

БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

УДК 657.6:658.6

ВОСКРЕСЕНСКАЯ ЛЮДМИЛА СЕРГЕЕВНА

**РАЗВИТИЕ УЧЕТА И АНАЛИЗА
СОБСТВЕННЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕСУРСОВ
ПРЕДПРИЯТИЙ СФЕРЫ ОБРАЩЕНИЯ**

08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

АВТОРЕФЕРАТ ДИССЕРТАЦИИ
на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Минск-2002

а в Белорусском государственном экономическом

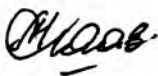
- Научный руководитель - доктор экономических наук, профессор Кравченко Л.И., БГЭУ, кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита в торговле
- Официальные оппоненты - доктор экономических наук, доцент Папковская П.Я., БГЭУ, кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита в агропромышленном комплексе
кандидат экономических наук Коротаев С.Л., ЗАО "АудитКонсульт"
- Оппонирующая организация - Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации (г. Гомель)

Защита состоится 11 октября 2002 г. в 14.30 на заседании совета по защите диссертаций Д 02.07.03 при Белорусском государственном экономическом университете по адресу: 220070, Минск, Партизанский проспект, 26, зал заседаний совета (ауд. 205), тел. 249-51-07

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Белорусского государственного экономического университета.

Автореферат разослан 10 сентября 2002 г.

Ученый секретарь
совета по защите диссертаций,
к.э.н. профессор



А.П. Михалевич

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы диссертации. Успешное развитие каждого предприятия и экономики республики во многом зависит от своевременного обновления материально-технической базы в соответствии с последними достижениями науки и техники. В условиях трансформации экономических отношений в Республике Беларусь наряду с положительными тенденциями наблюдается снижение объемов инвестиций, увеличение изношенности основных средств, что негативно влияет на результаты деятельности и финансовое положение субъектов хозяйствования. В связи с этим Программой социально-экономического развития Республики Беларусь на 2001 - 2005 гг. в качестве приоритетного направления на текущее пятилетие определена активизация инновационной и инвестиционной деятельности. Важнейшим фактором достижения поставленной задачи признана аккумуляция и повышение эффективности использования собственных инвестиционных ресурсов предприятий.

Своевременное резервирование средств, необходимых для финансирования прироста и совершенствования материально-технической базы, позволяет субъектам хозяйствования уменьшить и предупредить финансовые затруднения, связанные с нестабильностью рыночных отношений, обеспечить устойчивое функционирование, выработать оптимальную стратегию и тактику развития. Особую значимость при этом приобретают вопросы совершенствования и развития бухгалтерского учета и экономического анализа собственных средств финансирования долгосрочных инвестиций с целью придания учетно-экономической работе большей оперативности, гибкости, действенности и направленности на принятие обоснованных управленческих решений.

Различные аспекты бухгалтерского учета и анализа собственных инвестиционных ресурсов рассматривали в своих трудах ученые стран СНГ: В.Е. Ануфриев, А.С. Бакаев, М.И. Баканов, И.Т. Балабанов, В.С. Бард, И.А. Бланк, Л.Л. Ермолович, О.В. Ефимова, Н.П. Кондраков, В.В. Ковалев, Л.И. Кравченко, М.Н. Крейнина, Т.Б. Крылова, И.А. Михайлова-Станюта, А.П. Михалкевич, В.Ф. Палий, Д.А. Панков, П.Я. Папковская, П.Г. Пономаренко, Н.А. Русак, Р.С. Сайфулин, Г.В. Савицкая, В.И. Стражев, Я.В. Соколов, А.Д. Шеремет и другие, а также зарубежные ученые Х. Андерсон, Л.А. Бернстайн, Й. Бегте, В.С. Брейве, М. Бромвич, Л. Крушвиц, Д. Миддлтон, Б. Нидлз и другие.

Однако многие аспекты проблем формирования, накопления и использования собственных инвестиционных ресурсов разработаны еще не в полной мере. Существующие на практике различные методики бухгалтерского учета и экономического анализа собственных инвестиционных ресурсов требуют дальнейшего теоретического обоснования и совершенствования исходя из рекомендаций международных стандартов управленческого и финансово-

го учета и финансовой отчетности, передовой практики финансового менеджмента с учетом отечественной нормативно-правовой базы.

Недостаточная разработанность указанных проблем, а также их теоретическое и практическое значение определили выбор темы и основные направления исследования.

Связь работы с крупными научными программами, темами. Диссертационная работа выполнена в соответствии с темой научно-исследовательских работ кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в торговле Белорусского государственного экономического университета "Эффективность учета, контроля и анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий торговли и общественного питания в условиях многообразия форм собственности" (1996-2000 годы).

По результатам исследования разработаны рекомендации по совершенствованию методики и организации бухгалтерского учета и анализа собственных инвестиционных ресурсов, которые представлены Министерству торговли Республики Беларусь и используются на предприятиях сферы обращения.

Цель и задачи исследования. Целью исследования является научное обоснование и разработка рекомендаций по совершенствованию и развитию бухгалтерского учета и анализа собственных инвестиционных ресурсов на предприятиях сферы обращения, методик выявления резервов повышения эффективности хозяйствования и интенсификации инвестиционной деятельности, а также предложений по использованию выявленных резервов.

Основными задачами исследования, решение которых обеспечивает достижение поставленной цели, являются следующие:

- теоретически обосновать экономическую сущность ключевых понятий исследования: "чистая прибыль", "амортизационные отчисления", "износ основных средств";
- разработать структурно-логическую модель собственных инвестиционных ресурсов и амортизационной политики, позволяющую систематизировать различные методы амортизации с учетом их воздействия на важнейшие финансово-экономические показатели деятельности предприятий;
- провести исследование проблем теории и практики бухгалтерского учета амортизационных отчислений по основным средствам, исходя из складывающихся социально-экономических условий развития государства, систем нормативно-правового регулирования бухгалтерского учета и налогообложения;
- исследовать действующую методику и организацию бухгалтерского учета амортизационных отчислений по арендованным основным средствам и разработать рекомендации по их совершенствованию;
- разработать и обосновать пути совершенствования бухгалтерского учета формирования, распределения и использования чистой прибыли, направляемой на финансирование капитальных вложений;

- исследовать методику составления, содержание и структуру действующих форм бухгалтерской, статистической и внутренней отчетности о наличии и использовании собственных инвестиционных ресурсов предприятий сферы обращения, в результате чего разработать рекомендации по повышению ее аналитичности, информационной емкости;

- разработать методики текущего анализа формирования, обеспеченности и использования собственных инвестиционных ресурсов для применения в практике менеджмента на предприятиях сферы обращения; выявить резервы повышения эффективности хозяйствования;

- разработать методику прогнозного анализа формирования собственных инвестиционных ресурсов, позволяющую изучить и оценить их достаточность для финансирования прироста основных средств, соответствующего стратегическому плану развития субъекта хозяйствования.

Объект и предмет исследования. В качестве объекта исследования использована существующая система бухгалтерского учета, планирования и анализа собственных инвестиционных ресурсов на предприятиях сферы обращения Республики Беларусь.

Предметом исследования являются теоретические и практические аспекты совершенствования и развития учета и анализа собственных инвестиционных ресурсов на предприятиях сферы обращения.

Методология и методы проведенного исследования. Теоретическую и методологическую основу исследования составил диалектический подход, общенаучные методы: анализ, синтез, сравнение, умозаключение, системный подход, элиминирование, а также специальные методы и приемы бухгалтерского учета, экономического анализа с учетом нормативно-правовых актов Республики Беларусь, Российской Федерации, международных стандартов учета и отчетности, а также трудов отечественных и зарубежных ученых-экономистов.

Научная новизна и значимость полученных результатов состоит в разработке теоретических положений и практических рекомендаций, связанных с совершенствованием и развитием учета и анализа собственных инвестиционных ресурсов предприятий сферы обращения Республики Беларусь. К числу наиболее значимых результатов, имеющих научную новизну, можно отнести следующие:

- уточнено и дополнено содержание таких понятий как "чистая прибыль", "амортизационные отчисления", "износ основных средств"; аргументировано положение о недопустимости начисления и отражения в учете амортизационных отчислений по основным средствам в сумме меньшей реального снижения их стоимости независимо от результатов финансово-хозяйственной деятельности;

- разработана структурно-логическая модель собственных инвестиционных ресурсов и амортизационной политики, которая позволяет систематизировать различные методы амортизации с учетом их воздействия на важ-

нейшие финансово-экономические показатели деятельности предприятий, что способствует выбору наиболее оптимального варианта начисления амортизационных отчислений по основным средствам, исходя из общих целей развития хозяйствующего субъекта;

- теоретически и практически обоснованы предложения по формированию единого порядка расчета амортизационных отчислений по используемым и неиспользуемым в предпринимательской деятельности основным средствам; сохранению на переходном этапе развития экономики республики общих законодательно установленных норм амортизации при расчете налогооблагаемой прибыли и прибыли, отражаемой в бухгалтерском учете и отчетности; установлению срока полезного использования приобретенных бывших в эксплуатации основных средств с учетом периода их функционирования у предыдущего владельца, что позволит повысить качество учетной информации, снизить трудоемкость учетно-контрольных работ;

- научно обоснована необходимость классификации видов аренды основных средств, исходя из экономического содержания договоров аренды, а не их юридической формы (лизинг или иной вид договора аренды); впервые разработаны применительно к экономике Республики Беларусь критерии капитализации арендованного имущества на балансе арендатора и начисления по нему амортизационных отчислений, использование которых позволит формировать полную и достоверную информацию об объеме экономических ресурсов, находящихся в распоряжении арендатора и арендодателя;

- разработана методика бухгалтерского учета чистой прибыли с использованием субсчетов "Накопленная нераспределенная прибыль", "Зарезервированная нераспределенная прибыль" и "Использованная нераспределенная прибыль" к счету 87 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)", позволяющая формировать информационную базу управления процессами распределения и использования прибыли;

- разработаны рекомендации по совершенствованию состава и содержания бухгалтерской отчетности в части отражения информации о наличии и движении собственных инвестиционных ресурсов; внутреннюю отчетность рекомендовано дополнить разработанным диссертантом отчетом о формировании и использовании собственных средств финансирования долгосрочных инвестиций, что позволит значительно расширить информационную базу для проведения текущего, оперативного и прогнозного анализа;

- усовершенствованы методики текущего анализа формирования, обеспечения и использования собственных инвестиционных ресурсов, учитывающие прогрессивные отечественные и зарубежные аналитические разработки; выявлены возможности максимизации собственных инвестиционных ресурсов за счет изменений амортизационной политики с учетом их воздействия на финансовое состояние субъектов хозяйствования;

- разработана методика прогнозного анализа собственных инвестиционных ресурсов с использованием элементов теории нечетких множеств, по-

звolyающая учесть различные сценарии развития предприятия, определить и оценить риск недостаточности собственных инвестиционных ресурсов для финансирования прироста основных средств, соответствующего стратегической линии развития субъекта хозяйствования;

- разработана система мер, направленных на обеспечение аккумуляции собственных инвестиционных ресурсов посредством поиска и реализации резервов их роста за счет экономического и социального развития, повышения эффективности хозяйствования, деловой активности, оптимизации амортизационной политики.

Практическая, экономическая и социальная значимость полученных результатов. Содержащиеся в диссертации теоретические и практические разработки по совершенствованию методики бухгалтерского учета амортизационных отчислений по собственным и арендованным основным средствам использованы в Положении о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов, утвержденном постановлением Министерства экономики, Министерства финансов, Министерства статистики и анализа, Министерства архитектуры и строительства Республики Беларусь 23 ноября 2001 г. № 187/110/96/18, что подтверждено соответствующим документом.

Разработанные в диссертационной работе методики текущего и прогнозного анализа собственных инвестиционных ресурсов, внутренние отчеты об их наличии и движении представлены Министерству торговли Республики Беларусь и приняты к практическому использованию на предприятиях сферы обращения. Основные теоретические выводы и практические рекомендации диссертационного исследования внедрены в учебный процесс Белорусского государственного экономического университета, что подтверждено актом о внедрении.

Основные положения диссертации, выносимые на защиту:

- разработанная структурно-логическая модель собственных инвестиционных ресурсов и амортизационной политики, позволяющая систематизировать различные методы расчета амортизации с учетом их воздействия на важнейшие финансово-экономические показатели деятельности предприятий, что способствует выбору наиболее оптимального варианта расчета амортизационных отчислений по основным средствам, исходя из целей развития хозяйствующего субъекта;

- теоретически и практически обоснованные предложения по формированию единого порядка расчета амортизационных отчислений по используемым и неиспользуемым в предпринимательской деятельности основным средствам, сохранению на переходном этапе развития экономики республики общих законодательно установленных норм амортизации для целей бухгалтерского учета и налогообложения, капитализации арендованного имущества на балансе арендатора и начисления им амортизационных отчислений независимо от юридической формы договора аренды на основании системы раз-

работанных критериев, что позволит повысить достоверность учетно-аналитической информации, своевременно формировать полную и объективную информацию о размере экономических ресурсов, находящихся в распоряжении хозяйствующего субъекта;

- разработанная методика бухгалтерского учета чистой прибыли с использованием субсчетов "Накопленная нераспределенная прибыль", "Зарезервированная нераспределенная прибыль" и "Использованная нераспределенная прибыль" к счету 87 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)", позволяющая формировать информационную базу управления процессами распределения и использования прибыли;

- усовершенствованное содержание действующих форм бухгалтерской отчетности, способствующее повышению ее аналитичности и информационной емкости, обеспечивающее возможность отразить в ней сумму прибыли, зарезервированной для финансирования капитальных вложений, при бесфоновом варианте распределения финансового результата; разработанные новые формы внутренней отчетности, которые позволяют формировать более достоверную и полную информацию о наличии, движении и использовании собственных инвестиционных ресурсов;

- научно обоснованные методики факторного текущего анализа собственных инвестиционных ресурсов, которые заключаются в разработке новых и расширении действующих моделей и систем показателей, позволяющих комплексно и глубоко изучить процессы их накопления и использования; предложенный комплекс мер, направленных на обеспечение аккумуляции собственных инвестиционных ресурсов посредством поиска и реализации резервов их роста за счет экономического и социального развития, повышения эффективности хозяйствования, оптимизации амортизационной политики;

- предложенная методика прогнозного анализа собственных инвестиционных ресурсов, которая в отличие от существующих предполагает параллельное использование методов нормативного и генетического прогноза, позволяет определить различные сценарии развития предприятия, оценить риск недостаточности собственных инвестиционных ресурсов для финансирования прироста основных средств, соответствующего стратегическому плану развития субъекта хозяйствования.

Личный вклад соискателя. Диссертационная работа является самостоятельным научным исследованием. Все методические положения, содержащиеся в диссертации и выносимые на защиту, имеющие определенную научную новизну, практическую и экономическую значимость, разработаны лично соискателем.

Апробация результатов диссертации. Основные положения, выводы, результаты исследования были апробированы: на научно-практических конференциях "Модификация механизма хозяйствования предприятий в Республике Беларусь и за рубежом" (г. Минск, 2001 г.), "Механизм функционирования национальной экономики и проблемы экономического роста" (г. Минск,

2001 г.), международных научно-практических конференциях "Проблемы мирового хозяйства и развития международных экономических отношений" (г. Минск, 2001 г.), "Государственное управление: трансформационные процессы в современном мире" (г. Минск, 2002 г.), "Управление образованием в условиях переходной экономики" (г. Минск, 2002 г.), международном научно-практическом семинаре "Опыт и проблемы реализации менеджмента и маркетинга" (г. Минск, 2001 г.) и на других научных конференциях.

Опубликованность результатов. По результатам работы опубликовано 14 научных работ, в том числе 7 статей в научно-практических журналах, 2 статьи в практических журналах, 1 статья в сборнике научных трудов, 1 статья в материалах конференции и тезисы 3 выступлений на конференциях. Общее количество страниц опубликованных материалов - 38 с.

Структура и объем диссертации. Диссертация состоит из введения, общей характеристики работы, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений. Список использованных источников включает 285 наименования. Полный объем диссертации составляет 217 страниц, в том числе 19 таблиц, 7 рисунков на 22 страницах и 23 приложения на 78 страницах.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

В первой главе диссертации "Чистая прибыль и накопленные амортизационные отчисления – важнейшие источники финансирования инвестиционной деятельности предприятий сферы обращения" на основе изучения нормативно-правовых материалов Республики Беларусь и Российской Федерации, отечественных и зарубежных литературных источников, рекомендаций международных стандартов критически проанализированы различные точки зрения в отношении определения понятий "чистая прибыль", "амортизационные отчисления", "износ", уточнено их экономическое содержание, определено место амортизационных отчислений и чистой прибыли в системе инвестиционных ресурсов субъектов хозяйствования.

Амортизационные отчисления наравне с прибылью представляют собой часть аккумулированного денежного потока, не подлежат выплате сторонним организациям и остаются на предприятии. В связи с этим возникает вопрос о закономерности изменения суммы амортизационных отчислений основных средств за счет увеличения (уменьшения) срока их полезного использования с целью корректировки финансового результата и предотвращения возможной убыточности хозяйственной, инвестиционной и другой деятельности. В целях решения поставленного вопроса в диссертации были рассмотрены различные подходы к определению понятий "амортизация" и "износ" основных средств. Критический анализ показал, что процесс износа первичен по отношению к процессу амортизации, хотя вследствие исторического развития последнего эта сущностная причинно-следственная связь была нивелирована

характером внешнего проявления амортизации как финансового инструмента распределения расходов, связанных с приобретением актива. Начисление амортизации основных средств в сумме меньшей, чем фактическая потеря ими своей стоимости ведет к отражению на счетах бухгалтерского учета прибыли без соблюдения требования международных стандартов, в соответствии с которым предприятие может признавать прибыль за отчетный период только при условии сохранения своего капитала. Следовательно, суммы начисленной амортизации основных средств не должны быть меньше потери ими своей стоимости независимо от результатов финансово-хозяйственной деятельности.

Применение методов ускоренной амортизации и индексации амортизационных отчислений позволяет увеличить их сумму и тем самым уменьшить налогооблагаемую прибыль. За счет экономии по налогу на прибыль у предприятий появляется больше свободных денежных средств, которые они могут направить на инвестиционные цели. В то же время вследствие снижения финансового результата прирост чистых активов у предприятия, применяющего ускоренную амортизацию, будет меньше, чем прирост чистых активов у субъекта хозяйствования, использующего только линейные методы. В отличие от ускоренной амортизации индексация амортизационных отчислений не ведет к уменьшению общей суммы собственного капитала предприятия, а только к его перераспределению по отдельным статьям. В результате, индексация амортизационных отчислений не влияет на величину чистых активов. Систематизация различных методов амортизации с учетом их воздействия на важнейшие финансово-экономические показатели деятельности предприятия представлена в структурно-логической модели собственных инвестиционных ресурсов и амортизационной политики, практическое использование которой обеспечивает выбор наиболее оптимального варианта расчета амортизационных отчислений по основным средствам, исходя из общих целей развития хозяйствующего субъекта (см. табл.).

Таблица

**Влияние амортизационной политики на
выбор управленческих решений**

Управленческие решения	Линейная амортизация	Ускоренная амортизация	Индексация амортизационных отчислений
Обеспечение высоких выплат собственникам предприятия	+	–	–
Поддержание величины чистых активов	+	–	+
Интенсификация инвестиционной деятельности	–	+	+ (–)

В таблице знак "+" характеризует согласованность конкретного метода амортизации определенному управленческому решению. Знак "-" – противоречие. Оценка воздействия индексации амортизационных отчислений на степень интенсификации инвестиционной деятельности дана с использованием двух знаков. Это связано с тем, что суммы индексации зависят от уровня инфляции и при снижении инфляционных процессов в республике они могут оказаться незначительными по сравнению с суммами ускоренной амортизации.

Во второй главе "Развитие учета и отчетности по собственным инвестиционным ресурсам" на основе исследования нормативно-правовых актов и инструктивных материалов Республики Беларусь и Российской Федерации, передового опыта развитых зарубежных стран изучена система бухгалтерского учета амортизационных отчислений и чистой прибыли.

Проведенное исследование показало, что на современном этапе развития экономики Республики Беларусь для целей бухгалтерского учета амортизацию следует рассматривать как способ распределения затрат, связанных с приобретением (созданием) основных средств независимо от их вида (используемые, не используемые в предпринимательской деятельности) и условий эксплуатации (находящиеся в эксплуатации, на консервации, в ремонте), что позволяет учитывать специфические особенности их использования на конкретном предприятии, способствует адаптации бухгалтерского учета на отечественных предприятиях к требованиям международных стандартов. В большинстве экономически развитых стран, в Российской Федерации нормы амортизации для целей бухгалтерского учета законодательно не закреплены. Учитывая высокую степень нормативно-правового регулирования бухгалтерского учета в Республике Беларусь, в период становления развитой экономической системы рекомендовано сохранить действующий порядок установления на законодательном уровне предельных норм амортизации основных средств. В целях недопущения роста трудоемкости учетных работ в условиях недостаточно полной их автоматизации предложено оставить общие нормы амортизации для целей расчета прибыли, отражаемой в бухгалтерской отчетности, и налогооблагаемой прибыли. При установлении срока полезного использования основных средств, ранее бывших в эксплуатации, рекомендовано учитывать период их функционирования у предыдущего владельца, что позволит обеспечить равномерное отражение в учете снижения стоимости этих объектов и повысить качество формируемой информации.

В работе исследована практика отражения на счетах бухгалтерского учета амортизационных отчислений по основным средствам, переданным в аренду, и учитываемым на балансе арендодателя. Действующая в развитых зарубежных странах и Российской Федерации классификация доходов и расходов направлена на разграничение прибыли, полученной от обычных и регулярных видов деятельности, и прибыли, полученной от операций, не являющихся таковыми, что необходимо для формирования достоверных про-

гнозных оценок дальнейшего развития субъекта хозяйствования. Рекомендуемые в экономической литературе общие для всех предприятий критерии отнесения операций по сдаче имущества в аренду к обычным и регулярным, включая долю выручки от этих операций в общей сумме выручки и отражение их в учредительных документах в качестве основного вида экономической деятельности, не всегда характеризуют специфические особенности функционирования конкретного предприятия. Первый из предложенных критериев базируется на прошлых событиях и не учитывает возможных будущих изменений, второй предполагает приоритет юридической формы над экономическим содержанием, что не отвечает требованиям международных стандартов. Достоверная оценка того, относится ли сдача имущества в аренду к обычным и регулярным видам деятельности и следует ли учитывать амортизационные отчисления по сдаваемому в аренду имуществу в составе издержек производства и обращения или в составе внереализационных расходов, может быть дана только самим субъектом хозяйствования исходя из совокупности всех условий его деятельности, текущего состояния и перспективных направлений развития. При этом на методику бухгалтерского учета амортизационных отчислений по переданным в аренду основным средствам не должны влиять требования законодательства о налогообложении доходов, полученных от сдачи имущества в аренду.

В соответствии с международными стандартами учета и отчетности капитализация арендуемого имущества на балансе арендатора зависит от того, переходят ли к нему от арендодателя экономические выгоды и риски, связанные с использованием этого имущества или нет. При этом юридическая форма договора аренды (лизинг или иной вид аренды) не должна влиять на методику бухгалтерского учета. В целях приведения действующего в республике порядка учета арендованных основных средств и начисленных по ним амортизационных отчислений в соответствие с требованиями международных стандартов в диссертации разработаны критерии капитализации переданного в аренду имущества на балансе арендатора, применение которых позволит формировать информацию, отражающую реальный объем используемых им экономических ресурсов, что необходимо для правильной оценки финансового состояния предприятия.

Для изучения перспектив дальнейшего развития хозяйствующего субъекта и прогнозирования его финансовой устойчивости потенциальным кредиторам и инвесторам необходима информация о сумме чистой прибыли, предназначенной для финансирования долгосрочных инвестиций. В отечественной системе учета данная информация формируется только при фондовом варианте распределения прибыли. В целях реализации аналогичной возможности при бесфондовом варианте распределения прибыли в диссертационном исследовании рекомендовано открывать к счету 87 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" субсчета "Накопленная нераспределенная прибыль", "Зарезервированная нераспределенная прибыль" и "Использованная

нераспределенная прибыль". После начисления ежегодных дивидендов сумму чистой прибыли, которую планируется использовать на финансирование капитальных вложений, предложено отражать по кредиту субсчета "Зарезервированная нераспределенная прибыль" в корреспонденции с дебетом субсчета "Накопленная нераспределенная прибыль", а по завершении инвестиционных проектов списывать в кредит субсчета "Использованная нераспределенная прибыль". Предложенная методика учета чистой прибыли отвечает требованиям международных стандартов, направлена на унификацию учетных систем Республики Беларусь и России и позволяет улучшить контроль и управление процессами распределения и использования прибыли.

На основе изучения нормативной базы учета Беларуси, Российской Федерации, исследования опыта развитых зарубежных стран в диссертационной работе предложен общий для Республики Беларусь и Российской Федерации порядок отражения в бухгалтерской отчетности информации о наличии и движении прибыли, зарезервированной для финансирования капитальных вложений.

Внедрение ускоренных методов амортизации может привести к возникновению различий в оценке финансового состояния предприятий в зависимости от применяемой ими амортизационной политики. Учесть данное различие можно путем расчета показателей рентабельности, в числителе которых приводится сумма прибыли и амортизационных отчислений. В целях формирования информационной базы для проведения этого расчета при представлении квартальной (полугодовой) отчетности в составе бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках рекомендуется справочно приводить в отчете о прибылях и убытках сумму амортизационных отчислений за отчетный период.

Для повышения информационной емкости бухгалтерской отчетности нами разработана и предложена в качестве дополнения к пояснительной записке к бухгалтерскому балансу "Расшифровка направлений использования собственных средств финансирования долгосрочных инвестиций". Внутреннюю отчетность рекомендовано дополнить разработанным в диссертации отчетом о формировании и использовании собственных средств финансирования долгосрочных инвестиций.

В третьей главе "Методики анализа собственных инвестиционных ресурсов предприятий сферы обращения и принятие тактических и стратегических управленческих решений" разработаны методики комплексного и глубокого текущего экономического анализа формирования, обеспеченности и использования собственных инвестиционных ресурсов, проводимого на основании предложенной в диссертации системы показателей по данным бухгалтерской и статистической отчетности предприятий сферы обращения системы Министерства торговли Республики Беларусь.

Для более глубокого раскрытия процесса формирования собственных инвестиционных ресурсов в диссертации разработана методика расчета

влияния изменения сумм амортизационных отчислений в результате приобретения (ликвидации), переоценки основных средств, увеличения (уменьшения) сроков их полезного использования, применения нелинейных методов амортизации на изменение чистой прибыли и общей суммы собственных инвестиционных ресурсов. Для оценки интенсивности формирования собственных инвестиционных ресурсов рекомендовано рассчитывать показатель, характеризующий уровень самофинансируемого дохода. Диссертантом предложена трехуровневая факторная модель данного показателя, позволяющая сделать выводы о причинах увеличения (уменьшения) доли самофинансирования в общей сумме финансирования инвестиций.

Для оценки степени обеспеченности хозяйствующего субъекта инвестиционными ресурсами в диссертационной работе разработана система показателей, учитывающая текущее состояние действующих основных средств и потребность их обновления и замены.

Анализ эффективности использования собственных инвестиционных ресурсов рекомендовано проводить на основании показателей прироста прибыли и объема реализации на один рубль затраченных инвестиционных ресурсов, а также показателей, характеризующих изменение эффективности использования материально-технической базы предприятий. Снижение эффективности использования основных средств свидетельствует о том, что инвестиционные ресурсы были использованы на приобретение, модернизацию, реконструкцию тех объектов, которые не смогли обеспечить прирост товарооборота на среднем для однотипных предприятий уровне.

Предложенная в диссертации методика прогнозного анализа учитывает неопределенность будущих событий и предполагает использование элементов теории нечетких множеств, а также нормативного и генетического подходов прогнозирования. Генетический прогноз позволяет на основе сложившихся в прошлом тенденций установить предполагаемую сумму собственных инвестиционных ресурсов. Нормативный прогноз помогает найти сумму инвестиционных ресурсов, необходимую для финансирования прогнозного прироста основных средств. Путем сравнения результатов нормативного и генетического прогноза устанавливается зона риска недостаточности собственных инвестиционных ресурсов для финансирования обновления основных средств в требуемом объеме. Использование при проведении прогнозного анализа аппарата теории нечетких множеств позволяет учесть не один, а несколько сценариев развития прогнозируемого объекта, сократить вероятность возможных ошибок и тем самым повысить точность прогнозных оценок.

В продолжение разработанных методик анализа в диссертационной работе предложен комплекс мер, направленных на достижение аккумуляции собственных инвестиционных ресурсов посредством поиска и реализации резервов их роста за счет экономического и социального развития, повышения эффективности хозяйствования, оптимизации амортизационной политики.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Исследование проблем организации и методик бухгалтерского учета и анализа формирования и использования собственных инвестиционных ресурсов на предприятиях сферы обращения Республики Беларусь позволило сделать следующие основные выводы и предложения:

1. Изучение отечественных и зарубежных литературных источников, нормативно-правовых документов, рекомендаций международных стандартов позволило критически проанализировать различные точки зрения в отношении понятий "чистая прибыль", "амортизация", "износ", уточнить их экономическое содержание, определить место чистой прибыли и амортизационных отчислений в системе собственных инвестиционных ресурсов хозяйствующих субъектов. В диссертационной работе было установлено, что, несмотря на существующие различия между понятиями "амортизация" и "износ", при организации учетных работ необходимо принимать во внимание первичность процесса износа по отношению к процессу амортизации. Начисление амортизации основных средств в сумме меньшей, чем фактическая потеря ими своей стоимости приведет к отражению на счетах бухгалтерского учета прибыли без соблюдения требования международных стандартов, в соответствии с которым предприятие может признавать прибыль за отчетный период только при условии сохранения своего капитала. Следовательно, суммы начисленной амортизации основных средств не должны быть меньше потери ими своей стоимости независимо от результатов финансово-хозяйственной деятельности [5, 12].

2. Законодательно разрешенные методы амортизации по-разному влияют на важнейшие финансово-экономические показатели деятельности предприятий, включая величину чистых активов. Предложенная в диссертации структурно-логическая модель собственных инвестиционных ресурсов и амортизационной политики позволяет систематизировать различные методы амортизации с учетом их воздействия на финансово-экономические показатели деятельности предприятий, что способствует выбору наиболее оптимального варианта расчета амортизационных отчислений по основным средствам, исходя из общих целей развития хозяйствующего субъекта [4, 5, 8, 10].

3. Исследование методик расчета и учета амортизации основных средств в развитых зарубежных странах и странах СНГ позволило обосновать предложения по формированию амортизационной политики Республики Беларусь, учитывающие исторический этап ее экономического развития, действующие системы нормативно-правового регулирования бухгалтерского учета и отчетности. Разработанные рекомендации заключаются во введении единого порядка расчета амортизационных отчислений по используемым и неиспользуемым в предпринимательской деятельности основным средствам, применении общих законодательно-закрепленных интервалов норм аморти-

зации при расчете налогооблагаемой прибыли и прибыли, отражаемой в бухгалтерском учете и отчетности. Предложенная методика не противоречит требованиям международных стандартов, одновременно учитывая особенности экономического развития Республики Беларусь. При установлении срока полезного использования основных средств, ранее бывших в эксплуатации, рекомендовано учитывать период их функционирования у предыдущего владельца, что позволит обеспечить равномерное отражение снижения стоимости данных объектов. В диссертации аргументирована целесообразность включения амортизационных отчислений по основным средствам, переданным в аренду и учитываемым на балансе арендодателя, в состав издержек производства и обращения или в состав внереализационных расходов, исходя из особенностей текущей деятельности и перспективных направлений развития предприятия; научно обоснована необходимость для целей бухгалтерского учета классификации видов аренды основных средств исходя из экономического содержания договоров аренды, а не их юридической формы (лизинг или иной вид договора аренды) и разработаны применительно к экономике Республики Беларусь критерии капитализации арендованного имущества на балансе арендатора и начисления по нему амортизационных отчислений, использование которых позволит формировать полную и достоверную информацию об объеме экономических ресурсов, находящихся в распоряжении арендатора и арендодателя.

Достоверная оценка перспектив дальнейшего развития хозяйствующего субъекта может быть дана с учетом информации о сумме чистой прибыли, предназначенной для финансирования долгосрочных инвестиций производственного назначения. В диссертационном исследовании разработана методика бухгалтерского учета чистой прибыли с использованием субсчетов "Накопленная нераспределенная прибыль", "Зарезервированная нераспределенная прибыль" и "Использованная нераспределенная прибыль" к счету 87 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)", позволяющая обеспечить формирование данной информации при бесфондовом варианте распределения прибыли. Разработанная методика отвечает требованиям международных стандартов и направлена на унификацию учетных систем Республики Беларусь и Российской Федерации [3, 7, 8, 9, 12, 13, 14].

4. На основе изучения действующей нормативной базы учета и составления отчетности в Республике Беларусь и Российской Федерации, с учетом требований международных стандартов предложен общий для Республики Беларусь и Российской Федерации порядок отражения в бухгалтерской отчетности информации о наличии и движении прибыли, зарезервированной для финансирования капитальных вложений, который позволяет формировать информацию, необходимую для объективной и реальной оценки текущего финансово-экономического состояния хозяйствующего субъекта и перспектив его дальнейшего развития. В диссертации разработаны рекомендации по совершенствованию содержания и структуры отчета о прибылях и

убытках с целью повышения его аналитичности и информационной емкости. Рекомендуемые в диссертационной работе внутренние отчеты о наличии и движении собственных инвестиционных ресурсов позволяют детализировать направления их использования, своевременно выявить и предупредить риск недостаточности собственных средств для финансирования инвестиционных проектов в запланированных объемах [2, 3, 13, 14].

5. В результате проведенного исследования в диссертации разработаны методики текущего анализа формирования, обеспеченности и использования собственных инвестиционных ресурсов, проводимого на основании системы предложенных нами показателей, позволяющие изучить и оценить целесообразность, полноту и оптимальность резервирования, а также рациональность и эффективность использования собственных инвестиционных ресурсов субъектов хозяйствования.

Предложенная факторная модель уровня самофинансируемого дохода позволяет рассмотреть, за счет каких факторов произошло ухудшение (улучшение) результативного показателя, выявить узкие места в системе управления накоплением и использованием собственных инвестиционных ресурсов и принять необходимые решения, направленные на их предупреждение в будущем.

Приобретение (ликвидация), переоценка основных средств, изменение сроков полезного использования и методов амортизации ведут к росту (уменьшению) суммы начисленных амортизационных отчислений, что непосредственно влияет на чистую прибыль, величину чистых активов и общую сумму собственных инвестиционных ресурсов. В диссертации разработана методика расчета влияния роста (уменьшения) сумм амортизационных отчислений на эти показатели, позволяющая изучить и оценить целесообразность и эффективность изменения амортизационной политики с учетом ее воздействия на важнейшие финансово-экономические показатели деятельности предприятия [11, 14].

6. Разработанная в диссертации методика прогнозного анализа собственных инвестиционных ресурсов основывается на использовании нормативного и генетического подходов прогнозирования. Генетический прогноз позволяет на основе сложившихся в прошлом тенденций установить предполагаемую сумму собственных инвестиционных ресурсов. Нормативный прогноз помогает найти сумму инвестиционных ресурсов, необходимую для финансирования прогнозного прироста основных средств с учетом важнейших направлений развития предприятия. Путем сравнения результатов нормативного и генетического прогноза устанавливается зона риска недостаточности собственных инвестиционных ресурсов для финансирования обновления основных средств в требуемом объеме. Использование при проведении прогнозного анализа аппарата теории нечетких множеств позволяет учесть не один, а несколько сценариев развития прогнозируемого объекта, что особенно актуально в условиях нестабильной экономической ситуации, способству-

ет сокращению вероятности возможных ошибок и повышению точности прогнозных оценок.

В диссертации предложен комплекс мер, направленных на достижение аккумуляции собственных инвестиционных ресурсов посредством поиска и реализации резервов их роста за счет экономического и социального развития, повышения эффективности хозяйствования, оптимизации амортизационной политики [1, 6, 14].

Выводы и рекомендации, содержащиеся в диссертационной работе, позволяют повысить информационную емкость учета и отчетности, улучшить методики учета и анализа хозяйственной деятельности, усовершенствовать экономическую работу на предприятиях сферы обращения. Все это будет способствовать активизации процессов накопления и повышения эффективности использования собственных инвестиционных ресурсов, интенсификации инвестиционной деятельности, что содействует стабильному экономическому и социальному развитию Республики Беларусь.

СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ

1. Воскресенская Л.С. Методика анализа влияния товарооборачиваемости на финансовые результаты предприятий-импортеров // Бухгалтерский учет и анализ. – 1999. - № 8. – С. 9 – 10.
2. Воскресенская Л.С. Проблемы формирования и учета амортизационного фонда в Республике Беларусь // Бухгалтерский учет и анализ. – 2000. - № 2. – С. 13 – 15.
3. Воскресенская Л.С. Методика учета и отражения в отчетности источников собственных средств субъекта хозяйствования // Бухгалтерский учет и анализ. – 2000. - № 3. – С. 30 – 32.
4. Воскресенская Л.С. Амортизационная политика предприятия // Главный бухгалтер. Промышленность. – 2001. - № 2. – С. 41-44.
5. Воскресенская Л. С. Амортизационная политика: ошибки в выборе не исключены // Финансы, учет, аудит. – 2001. - № 10. – С. 72 – 73.
6. Воскресенская Л.С. Факторинг: методика расчета экономического эффекта // Финансы, учет аудит. – 2001. - № 11. – С. 73 – 74.
7. Воскресенская Л.С. К вопросу постановки на бухгалтерский учет приобретенных объектов основных средств, бывших в эксплуатации // Главный бухгалтер. – 2001. - № 21. – С. 92-93.
8. Воскресенская Л.С. Формирование амортизационной политики предприятия // Вестник БГЭУ. – 2002. - № 2. – С. 56-59.
9. Воскресенская Л.С. Организационные аспекты перехода на новую амортизационную политику // Бухгалтерский учет и анализ. – 2002. - № 4. – С. 28 – 31.

10. Воскресенская Л.С. Проблемы применения методов ускоренной амортизации на субъектах хозяйствования Республики Беларусь // Проблемы экономики переходного периода: Сб. статей молодых ученых. – Мн.: БГЭУ, 2001. – С. 40-43.

11. Воскресенская Л.С. Оценка эффективности использования собственных инвестиционных ресурсов предприятий Республики Беларусь (на примере предприятий сферы обращения) // Механизм функционирования национальной экономики и проблемы экономического роста: В 2 ч. / Материалы науч.-практ. конф., Минск, 5-6 февр. 2001 г. / БГЭУ. – Минск, 2001. – Ч. II. – С. 27 – 31.

12. Воскресенская Л.С. Амортизационная политика предприятия как составная часть финансового менеджмента // Опыт и проблемы реализации менеджмента и маркетинга: Тез. докл. межд. науч.-практ. конф., Минск, 24 – 25 мая 2001 г. / БГЭУ.- Минск, 2001. – С. 59-60.

13. Воскресенская Л.С. Проблемы гармонизации бухгалтерского учета в условиях глобализации мировой экономики // Проблемы мирового хозяйства и развития международных экономических отношений: Тез. докл. межд. науч.-практ. конф., Минск, 18-19 октября 2001 г. / БГЭУ.- Минск, 2001. – С. 306 – 308.

14. Воскресенская Л.С. Проблемы аккумуляции и использования собственных инвестиционных ресурсов предприятиями торговли // Торговля в экономической системе: теория и практика: Тез. докл. межд. научн.-практ. конф., Минск, 7 – 8 мая 2002 г. / БГЭУ.- Минск, 2002. – С. 144 – 145.



РЕЗЮМЕ

Воскресенская Людмила Сергеевна

Развитие учета и анализа собственных инвестиционных ресурсов
предприятий сферы обращения

Ключевые слова: инвестиции, основные средства, собственные инвестиционные ресурсы, амортизация, чистая прибыль, резерв, чистые активы, собственный капитал, бухгалтерский учет, отчетность, текущий анализ, прогнозный анализ.

Объектом исследования является действующая система бухгалтерского учета, планирования и анализа собственных инвестиционных ресурсов на предприятиях сферы обращения Республики Беларусь.

Предметом исследования являются теоретические и практические аспекты совершенствования и развития учета и анализа собственных инвестиционных ресурсов на предприятиях сферы обращения.

Целью диссертационной работы является научное обоснование и разработка рекомендаций по совершенствованию и развитию бухгалтерского учета и анализа собственных инвестиционных ресурсов на предприятиях сферы обращения, методик выявления резервов повышения эффективности хозяйствования и интенсификации инвестиционной деятельности, а также предложений по использованию выявленных резервов.

Методы проведенного исследования: анализ и синтез, дедукция и индукция, сравнение, умозаключение по аналогии, системный подход, элиминирование, а также специальные методы и приемы бухгалтерского учета и экономического анализа.

Научная новизна полученных результатов: разработана структурно-логическая модель собственных инвестиционных ресурсов и амортизационной политики предприятий; предложены методики синтетического и аналитического учета чистой прибыли и амортизационных отчислений; даны рекомендации по повышению информационной емкости отчетности; разработаны методики комплексного, глубокого факторного текущего и прогнозного анализа формирования и использования собственных инвестиционных ресурсов.

Степень использования. Результаты проведенного исследования использованы Министерством финансов Республики Беларусь при подготовке Положения о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов, внедрены в практику экономической работы предприятий сферы обращения Республики Беларусь. Кроме того, результаты диссертационного исследования используются в учебном процессе Белорусского государственного экономического университета.

Область применения – в практической деятельности специалистами и руководителями предприятий сферы обращения Республики Беларусь и предприятий других отраслей национальной экономики.

РЭЗІЮМЭ

Васкрасенская Людміла Сяргееўна
Развіццё ўліку і аналізу ўласных інвестыцыйных рэсурсаў
прадпрыемстваў сферы абарачэння

Ключавыя словы: інвестыцыі, асноўныя сродкі, уласныя інвестыцыйныя рэсурсы, амартызацыя, чысты прыбытак, рэзерв, чыстыя актывы, уласны капітал, бухгалтарскі ўлік, справаздачнасць, бягучы аналіз, прагнозы аналіз.

Аб'ектам даследавання з'яўляецца існуючая сістэма бухгалтарскага ўліку, планавання і аналізу ўласных інвестыцыйных рэсурсаў на прадпрыемствах сферы абарачэння Рэспублікі Беларусь.

Прадметам даследавання з'яўляецца тэарэтычныя і практычныя аспекты ўдасканалвання і развіцця бухгалтарскага ўліку і аналізу ўласных інвестыцыйных рэсурсаў на прадпрыемствах сферы абарачэння.

Мэтай дысертацыйнай работы з'яўляецца навуковае абгрунтаванне і распрацоўка рэкамендацый па ўдасканаленні і развіцці бухгалтарскага ўліку і аналізу ўласных інвестыцыйных рэсурсаў на прадпрыемствах сферы абарачэння, метадык выяўлення рэзерваў павышэння эфектыўнасці гаспадарання і інтэнсіфікацыі інвестыцыйнай дзейнасці, а таксама прапаноў па выкарыстанню выяўленых рэзерваў.

Метады праведзенага даследавання: аналіз і сінтэз, дэдукцыя і індукцыя, параўнанне, вывад па аналогіі, сістэмны падыход, элімінаванне, а таксама спецыяльныя метады і прыемы бухгалтарскага ўліку і эканамічнага аналізу.

Навуковая навізна атрыманых вынікаў: распрацавана структурна-лагічная мадэль уласных інвестыцыйных рэсурсаў і амартызацыйнай палітыкі прадпрыемстваў; прапанаваны метадыкі сінтэтычнага і аналітычнага ўліку чыстага прыбытку і амартызацыйных адлічэнняў; дадзены рэкамендацыі па павашэнні інфармацыйнай ёмістасці справаздачнасці; распрацаваны метадыкі комплекснага, глыбокага фактарнага бягучага і прагнознага аналізу фарміравання і выкарыстання ўласных інвестыцыйных рэсурсаў.

Ступень выкарыстання. Вынікі даследавання выкарастаны Міністэрствам фінансаў Рэспублікі Беларусь пры падрыхтоўцы Палажэння аб парадку налічэння амартызацыйных адлічэнняў па асноўным сродкам і нематэрыяльным актывам, ужываюцца ў практыцы эканамічнай дзейнасці прадпрыемстваў сферы абарачэння Рэспублікі Беларусь. Акрамя таго, вынікі дысертацыі выкарыстоўваюцца ў навучальным працэсе Беларускага дзяржаўнага эканамічнага ўніверсітэта.

Сфера ўжывання - ў практычнай дзейнасці спецыялістамі і кіраўнікамі прадпрыемстваў сферы абарачэння Рэспублікі Беларусь і прадпрыемстваў іншых галін народнай гаспадаркі.

SUMMARY

Voskresenskaya Liudmila Sergeevna

Development of accounting and analysis of
own investment resources in trading enterprises

Key words: investments, fixed assets, own investment resources, depreciation, net income, reserve, net assets, owner's equity, accounting, reporting, current analysis, forecast analysis.

The research object is the existing system of accounting, planning and analysis of own investment resources in trading enterprises of the Republic of Belarus.

The subject of investigation is theoretical and practical aspects of improving and developing of accounting and analysis of own investment resources in trading enterprises.

The research goal is the scientific basis and working out recommendations on improvement and development of accounting and analysis of own investment resources in trading enterprises, techniques of revealing of reserves of increase of managing efficiency and an intensification of investment activity, and also offers on use of the revealed reserves.

The methods of conducting research: analysis and synthesis, deduction and induction, comparison, conclusion by analogy, system approach, elimination and special methods and techniques used in accounting and economic analysis.

The scientific novelty: developed is own investment resources and depreciation policy model; suggested are the methods of synthetic and analytical account of net income and depreciation; gave are the recommendations to raise information capacity of reporting; developed are the methods of comprehensive, complex current factorial and forecast analysis of shaping and using own investment resources.

The degree of using. The results of the investigation were used by the Ministry of Finance of the Republic of Belarus while developing instructions on accounting of fixed assets' depreciation. They have been introduced into accounting at trading enterprises of the Republic of Belarus. Also, the results of the investigation are used in training high qualified specialists of economic profile at the Belarus State Economic University.

The field of application is in practical activities of specialists and executives of trading enterprises of the Republic of Belarus and enterprises of other branches of national economy.

Подписано в печать 30.08.2002. Формат 60х84/16. Бумага офсетная. Гарнитура Таймс. Офсетная печать. Усл. печ. л. 1,4. Тираж 100 экз. Заказ 270

Белорусский государственный экономический университет.

Лицензия ЛВ № 170 от 21.01.98.

220070, Минск, просп. Партизанский, 26.

Отпечатано в Белорусском государственном экономическом университете.

Лицензия ЛП № 336 от 16.03.99.

220070, Минск, просп. Партизанский, 26.