

**УЧЕТ ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ
ИНВЕСТИЦИЙ: СОСТОЯНИЕ, ПРОБЛЕМЫ
И НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ**

**Новополоцк
ПГУ
2009**

УДК 657.421.1+657.22:658.1(476)

ББК 65.052.25

У90

Рекомендовано к изданию советом учреждения образования
«Полоцкий государственный университет» в качестве монографии

Авторы:

С.Г. ВЕГЕРА, А.Р. ЛАВРИНЕНКО,
Е.Б. МАЛЕЙ, И.В. МАТЮШ

Рецензенты:

доктор экономических наук, профессор,
профессор кафедры «Бухгалтерский учет, анализ и аудит в промышленности»
УО «Белорусский государственный экономический университет» Л.Л. ЕРМОЛОВИЧ;

доктор экономических наук, профессор,
профессор кафедры «Бухгалтерский учет» ФГОУ ВПО «Финансовая академия
при Правительстве Российской Федерации» Т.М. МЕЗЕНЦЕВА;

кандидат экономических наук, доцент,
заведующая кафедрой «Финансы»
УО «Полоцкий государственный университет» В.В. БОГАТЫРЕВА

**Учет источников финансирования инвестиций : состояние, проблемы
и направления развития / С.Г. Вегера [и др.]. – Новополоцк : ПГУ, 2009. – 232 с.
ISBN 978-985-418-985-7.**

В монографии исследованы теоретико-методические проблемы учета источников финансирования инвестиций. На основе изучения специальной экономической литературы, отечественной и зарубежной учетной практики научно обоснованы экономическая сущность источников финансирования инвестиций и система методологических принципов их учета; предложена новая методика бухгалтерского учета собственных источников финансирования инвестиций и усовершенствован порядок отражения заемных; разработаны рекомендации по совершенствованию методики переоценки как инструмента формирования инвестиционных источников воспроизводства амортизируемого имущества; разработана комплексная методика учета совместной деятельности как способа привлечения инвестиционных ресурсов.

Предназначена для научных работников, занимающихся исследованием аспектов бухгалтерского учета, а также для преподавателей, аспирантов и магистрантов экономических специальностей вузов.

УДК 657.421.1+657.22:658.1(476)

ББК 65.052.25

ISBN 978-985-418-985-7 © УО «Полоцкий государственный университет», 2009

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|-----|
| Введение | 4 |
| ГЛАВА 1. Развитие методологии бухгалтерского учета источников финансирования инвестиций | 7 |
| 1.1. Методологические проблемы и принципы учета источников финансирования инвестиций..... | 7 |
| 1.2. Экономическое содержание и состав источников финансирования инвестиций как объекта бухгалтерского учета | 21 |
| ГЛАВА 2. Развитие учета источников финансирования инвестиций | 36 |
| 2.1. Совершенствование учета формирования и использования источников финансирования инвестиций..... | 36 |
| 2.2. Развитие учета прибыли и амортизационного фонда как собственных источников финансирования инвестиций.... | 60 |
| ГЛАВА 3. Переоценка как инструмент формирования инвестиционных источников воспроизводства амортизируемого имущества | 73 |
| 3.1. Переоценка как инструмент формирования инвестиционных источников воспроизводства амортизируемого имущества..... | 73 |
| 3.2. Выбор оптимального метода переоценки основных средств: проблемы и пути решения | 81 |
| ГЛАВА 4. Совместная деятельность как способ привлечения источников финансирования инвестиций: проблемы и пути развития учета | 93 |
| 4.1. Экономическая сущность совместной деятельности по договорам простого товарищества как формы финансирования инвестиций | 93 |
| 4.2. Состояние и развитие учета вкладов по договорам простого товарищества..... | 116 |
| 4.3. Совершенствование учета доходов и расходов по совместной деятельности..... | 139 |
| Заключение | 163 |
| Библиографический список | 175 |
| Приложения | 189 |

ВВЕДЕНИЕ

Одним из важнейших условий успешного проведения широкомасштабных и многоуровневых реформ, осуществляемых в Республике Беларусь, является развитие инвестиционной деятельности, проблемам стимулирования которой придается статус государственной важности.

Так, усиление инвестиционной активности является одним из основных направлений социально-экономического развития Республики Беларусь на 2006 – 2015 годы, утвержденных Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 04.11.06 № 1475. Согласно данному документу развитие инвестиционного потенциала должно характеризоваться высокими вложениями инвестиций в экономику, объем которых за 2006 – 2010 годы намечается увеличить более чем в два раза.

Развитие инвестиционной деятельности обуславливает в первую очередь необходимость поиска ресурсов для ее финансирования. Ориентация государственной инвестиционной политики на поиск и привлечение отечественными субъектами хозяйствования финансовых ресурсов в экономику Республики Беларусь, необходимость усиления их инвестиционной активности обуславливают особую актуальность и практическую значимость развития системы бухгалтерского учета источников инвестиций организаций Республики Беларусь, позволяющей осуществлять контроль за их состоянием и применением, а также проводить анализ эффективности использования источников инвестиций и влияния их структуры на финансовый результат работы субъекта хозяйствования.

В целях реформирования системы отечественного учета источников финансирования инвестиций необходимо прежде всего разработать и рекомендовать к использованию концепцию раскрытия экономического содержания данного понятия как объекта бухгалтерского учета, уточнить классификацию исследуемого показателя. Это позволит сформировать необходимую информационную базу для разработки новой методики отражения операций по формированию и использованию источников финансирования инвестиций на счетах бухгалтерского учета.

Действующая система бухгалтерского учета не позволяет учитывать все источники инвестиций на балансовых счетах, формировать полную и достоверную информацию об их наличии и движении. Так, такой источник инвестиций, как амортизационный фонд, учитывается на забалансовых счетах, которые отражают средства, не принадлежащие организации. Кроме этого, списание источников отражается не по мере их использова-

ния, а в момент принятия инвестиций на баланс. Это в свою очередь не дает оперативной информации о наличии источников в период совершения затрат, связанных с приобретением или производством инвестиций, необходимой для оценки финансово-экономического состояния хозяйствующего субъекта.

Указанные причины определили практическую необходимость разработки новой методики ведения бухгалтерского учета финансирования источников инвестиций.

Стратегическая цель инвестиционной политики состоит в переходе экономики Республики Беларусь на инновационный путь развития. Актуальность и практическая значимость внедрения новых высоких технологий вызывает необходимость увеличения объема инвестиций в основной капитал за счет привлечения заемных средств.

Действующая в Республике Беларусь методика учета заемных источников инвестиций, а именно кредитов и займов, не позволяет контролировать целевое использование заемных средств.

В условиях необходимости усиления инвестиционной активности, привлечения внешних источников инвестиций, интеграционных процессов Республики Беларусь в Европейское и мировое сообщества возрастает актуальность и значимость достоверности данных бухгалтерской отчетности, в том числе и по инвестиционной деятельности.

Одним из инструментов формирования инвестиционных источников воспроизводства имущества является переоценка. На практике ежегодные переоценки основных средств влекут завышение действительной рыночной стоимости имущества и, как следствие, облагаемой базы по налогу на недвижимость, что приводит к уменьшению величины прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, используемой для обновления производственного потенциала субъекта хозяйствования. Важным условием выхода из инвестиционного кризиса также является привлечение зарубежных инвестиций. Решение о вложениях инвестор принимает, анализируя показатели финансового положения предприятия, объективность которых не достигается при сложившейся практике влияния сумм переоценки в остаточной стоимости, т.е. фактически произведенных затрат, на формирование финансового результата от выбытия амортизируемого имущества. В настоящее время отсутствуют возможности и механизмы определения указанных сумм переоценки вследствие отсутствия пообъектного учета остаточной стоимости и ее отражения на бухгалтерских счетах. Поэтому исследование действующих методов переоценки и разработка методики их

применения, устраняющей обозначенную проблему, имеет не только теоретическую, но и практическую значимость.

В современных условиях инвестиционного развития в Республике Беларусь активно внедряется в хозяйственную деятельность организаций такая форма инвестиционной активности, как совместная деятельность. Для наиболее эффективного использования имеющихся у организаций имущества и денежных средств возможно совместное их объединение на основе заключения договора простого товарищества (совместной деятельности). Необходимым условием эффективного управления совместной деятельностью в рамках договора простого товарищества является создание налаженной, достоверной информационной системы, ведущая роль в которой отводится бухгалтерскому учету. Следует отметить, что развитие бухгалтерского учета тесно связано с гражданско-правовыми отношениями в Республике Беларусь. Вместе с тем действующие учетные методики не в полной мере соответствуют ускоренно прогрессирующим предпринимательским методам хозяйствования. Многие проблемы бухгалтерского учета и отчетности совместной деятельности по договорам простого товарищества требуют более глубокого исследования в направлении разработки единого определения экономического содержания и классификации понятия «совместная деятельность», методик синтетического и аналитического учета вкладов, доходов и расходов по договору простого товарищества.

Актуальность указанных проблем, недостаточность теоретических и практических разработок в области бухгалтерского учета источников финансирования инвестиционной деятельности в экономической литературе и нормативных документах стран СНГ определили выбор темы и основные направления исследования.

Авторами издания являются: канд. экон. наук, доцент С.Г. Вегера; канд. экон. наук А.Р. Лавриненко; канд. экон. наук Е.Б. Малей; И.В. Матюш.

Глава 1

РАЗВИТИЕ МЕТОДОЛОГИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ

1.1. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ПРОБЛЕМЫ И ПРИНЦИПЫ УЧЕТА ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ

Ориентация государственной инвестиционной политики на поиск и привлечение отечественными субъектами хозяйствования финансовых ресурсов в экономику Республики Беларусь, необходимость усиления их инвестиционной активности, обуславливают особую актуальность и практическую значимость развития методологии бухгалтерского учета источников финансирования инвестиций, позволяющей осуществлять контроль за их формированием и использованием. Совершенствование методологии учета источников финансирования инвестиций требуется также и в связи с переходом Республики Беларусь к международным стандартам финансовой отчетности. Недостаточная разработанность методологии бухгалтерского учета источников финансирования инвестиций ухудшает результативность управления инвестиционной деятельностью, осложняет процесс накопления капитала и в конечном счете ведет к снижению эффективности инвестиционной политики государства.

В различных литературных источниках «методологию» определяют как «... принципы построения методов, их научное обобщение» [138, с. 190]; «... учение о методах познания и преобразование действительности, совокупность приемов исследования, которые применяются в любой науке» [72, с. 617]; «...систему принципов, способов организации и построения теоретической и практической деятельности, а также учение об этой системе» [164, с. 625]; «ученье о структуре, логической организации, методах и средствах деятельности» [21, с. 163].

В свою очередь бухгалтерский учет представляет собой упорядоченную систему сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении об активах, обязательствах, доходах и расходах предприятия и их изменениях путем сплошного, непрерывного и документального учета всех хозяйственных операций [101].

Обобщив вышесказанное, можно сделать вывод, что методология бухгалтерского учета является системой знаний об основах и структуре бухгалтерской теории, подходах к наблюдению и регистрации экономи-

ческих явлений и процессов, обобщению информации о них, о способах получения знаний, которые истинно отражают постоянно изменяющуюся в условиях развития общества действительность.

Таким образом, методология бухгалтерского учета источников финансирования инвестиций представляет собой совокупность приемов, методов и способов отражения информации об источниках финансирования инвестиций, в рамках которой необходимо обосновать систему взаимосвязанных методологических принципов, позволяющих решать возникшие проблемы в направлении совершенствования учета исследуемого объекта.

Так, на развитие методологии бухгалтерского учета источников финансирования инвестиций влияют следующие факторы:

1) цели и задачи, поставленные перед учетом источников финансирования инвестиций, возникающие на современном этапе экономического развития Республики Беларусь;

2) наличие соответствующих методологических принципов, реализация которых позволит решить задачи и достичь поставленной цели.

В свою очередь, отсутствие методологических принципов не позволяет решать поставленные задачи, что приводит к возникновению методологических проблем, заключающихся в отсутствии научно обоснованных методов, обеспечивающих достижение установленной цели и максимальную достоверность полученных с их помощью результатов.

В настоящий момент в учете источников финансирования инвестиций существует ряд нерешенных методологических проблем, вызванных в первую очередь повышением требований к качеству и объему информации, предоставляемой системой бухгалтерского учета, адекватных новым экономическим условиям, связанными не только с коренными преобразованиями, происходящими в экономике Республики Беларусь, но и в целом с мировыми глобализационными и интеграционными процессами.

Так, важной методологической проблемой бухгалтерского учета источников финансирования инвестиций, как и учета в целом, является «...унификация понятийного аппарата, используемого в бухгалтерском учете...» [132]. В настоящее время как в нормативно-правовых актах по бухгалтерскому учету и статистике Республики Беларусь [52, 58, 101, 103], Российской Федерации [108, 115, 114, 112, 113, 158], Украины [109], так и в специальной экономической литературе само определение понятия источников финансирования инвестиций отсутствует, раскрывается только их состав без указания на конкретные признаки, использованные для отбора таких источников.

Отсутствие вербального определения источников финансирования инвестиций приводит к тому, что, во-первых, указанная экономическая категория не находит отражения в бухгалтерском учете и отчетности как целостный объект для контроля и управления инвестиционными проектами; во-вторых, не позволяет дать научного обоснования состава источников финансирования инвестиций. В результате не представляется возможным формировать в системе счетов бухгалтерского учета достоверную и исчерпывающую информационную базу о наличии и использовании источников финансирования инвестиций для принятия эффективных управленческих решений в области инвестиционной политики.

В экономической литературе отсутствует согласованность при определении методов и форм финансирования инвестиций. Так, одними авторами определены следующие методы финансирования инвестиционных программ и проектов: полное самофинансирование; акционирование; кредитное финансирование; лизинг и селенг; смешанное финансирование (И.А. Бланк [18], В.В. Бочаров [23], В.В. Шеремет [171]). Другими авторами эти понятия методы трактуются уже как формы финансирования инвестиций (В.Г. Золотогоров [47], Н.В. Деева [42]).

Таким образом, разногласия в определении понятий «метод финансирования инвестиций» и «форма финансирования инвестиций» не позволяют определить взаимосвязь между источниками, методами и формами финансирования инвестиций, а также научно обосновать классификацию источников финансирования инвестиций с целью разработки эффективной методики бухгалтерского учета для обеспечения формирования в системе счетов информационных потоков о создании и использовании инвестиционных ресурсов.

На основании вышесказанного можно сформулировать **первую методологическую проблему**, стоящую перед бухгалтерским учетом источников финансирования инвестиций, – это отсутствие определения экономической сущности понятия «источники финансирования инвестиций» как объекта бухгалтерского учета и, как следствие, терминологические противоречия в определении понятий «метод финансирования инвестиций» и «форма финансирования инвестиций».

В основу решения выявленной методологической проблемы должен быть положен **методологический принцип выделения источников финансирования инвестиций как нового объекта бухгалтерского учета, предполагающего научное обоснование экономической сущности понятия «источники финансирования инвестиций», их состава, системы счетов, ме-**

тодики бухгалтерского учета, регистров и форм отчетности, направленных на усиление контроля и формирование достоверной информационной базы для анализа источников финансирования инвестиций.

Схематично указанный методологический принцип учета источников финансирования инвестиций представлен на рисунке 1.1.

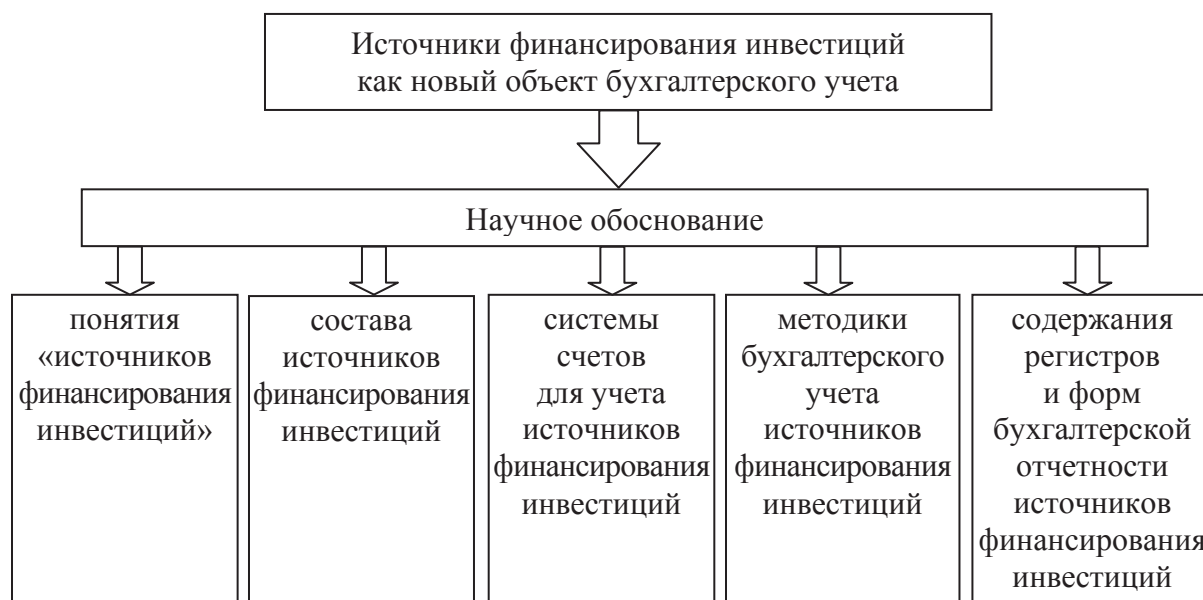


Рис. 1.1. Источники финансирования инвестиций как новый объект бухгалтерского учета

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой системы взаимосвязанных методологических принципов.

Реализация предлагаемого методологического принципа позволит не только научно обосновать экономическую сущность понятия «источники финансирования инвестиций» и их состав, но и выработать единообразный подход к отражению формирования и использования собственных и заемных источников финансирования инвестиций в учетно-аналитической практике отечественных организаций.

На современном этапе экономического развития Республики Беларусь субъектов хозяйствования интересует состав и наличие источников, которые могут быть направлены на финансирование инвестиционной деятельности. Наличие указанных данных позволит обеспечить, с одной стороны, необходимый объем инвестиций в экономику страны в целом, а с другой – снижение затрат и рисков за счет управления структурой источников финансирования таких инвестиций. По этой причине интересам соб-

ственников и администрации организации в большей мере соответствует модель баланса, которая более прозрачно раскрывает взаимосвязи между его активами, в том числе и инвестициями, и источниками их финансирования.

Современная методология отечественного бухгалтерского учета не предусматривает отдельных счетов для отражения формирования и использования источников финансирования инвестиций. Кроме того, амортизационные фонды воспроизводства основных средств и нематериальных активов вовсе учитываются на забалансовых счетах. Отражение использования заемных источников финансирования инвестиций Типовым планом счетов бухгалтерского учета не предусмотрено. Структура бухгалтерского баланса также не позволяет достоверно отследить имеющуюся в распоряжении субъекта хозяйствования величину источников финансирования инвестиций. В других формах бухгалтерской отчетности (приложение к бухгалтерскому балансу формы № 5) приводится лишь сумма использованных на инвестиционные цели средств организации без определения их остатка. Кроме этого, данная форма недостаточно взаимосвязана с системой счетов и бухгалтерским балансом организации, поскольку основой для заполнения показателей об источниках, использованных на финансирование инвестиций, являются не обороты и сальдо по соответствующим счетам, а распределение фактически затраченных средств на основе выборок и группировок полученной информации вне системы двойной записи. Согласно Инструкции о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 14.02.2008 № 19, приложение к бухгалтерскому балансу формы № 5 не входит в состав ежемесячной бухгалтерской отчетности [58], и как следствие, оперативная информация о наличии и использовании источников финансирования инвестиций в организации вообще отсутствует.

В отношении привлеченных источников финансирования инвестиций, а именно кредитов и займов, действующая в Республике Беларусь методика бухгалтерского учета не обеспечивает информацией об использованной и оставшейся суммах таких заемных источников, что затрудняет возможность контроля за целевым использованием указанных средств.

Кредиты и займы, получаемые субъектами хозяйствования для финансирования инвестиций, в соответствии с Инструкцией по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета отражаются на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» [116]. Согласно вышеназванной Инструкции суммы полученных долгосрочных кредитов и займов отражаются по кредиту счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и зай-

мам» в корреспонденции с дебетом счетов учета денежных средств. На суммы погашенных кредитов и займов счет 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» дебетуется по соответствующим субсчетам в корреспонденции с кредитом счетов учета денежных средств. Аналитический учет долгосрочных кредитов и займов ведется по их видам, кредитным организациям и другим заимодавцам.

То есть при существующей методике учета займов и кредитов, заемные источники финансирования инвестиций, попав на счета учета денежных средств, растворяются в общем потоке и дальнейшее их движение отследить невозможно, что отчетливо показано на рисунке 1.2.

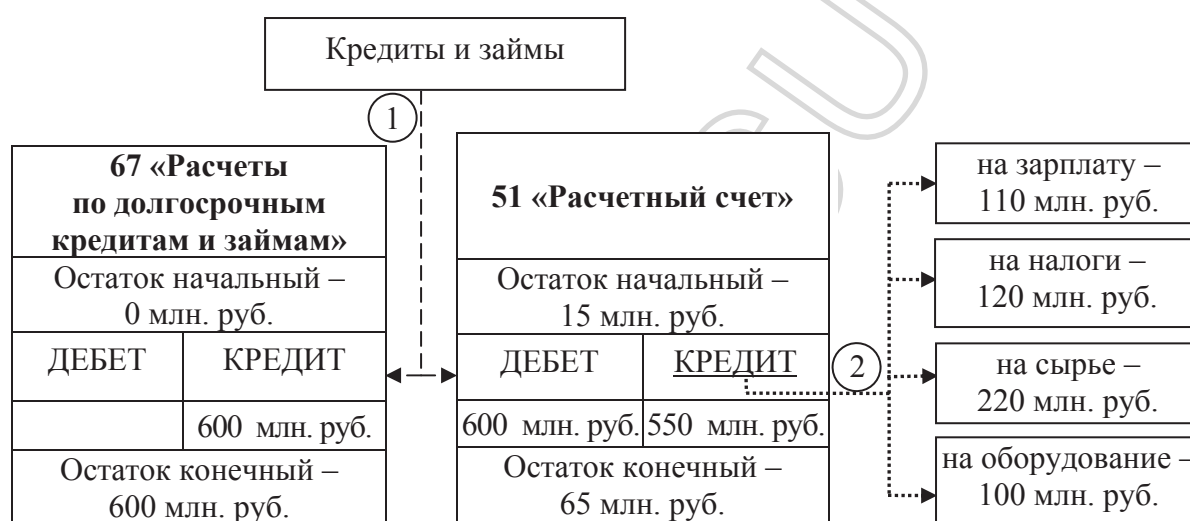


Рис. 1.2. Схема отражения заемных источников на счетах бухгалтерского учета:

① – получение кредитных и заемных средств; ② – расходование денежных средств

Примечание. Собственная разработка на основе изучения нормативных документов Республики Беларусь.

Кроме этого, счет 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» не корреспондирует со счетами учета источников средств организации, что в свою очередь не позволяет определить, за счет каких ресурсов предприятия были погашены полученные ранее кредиты и займы. В результате в учетно-аналитической практике источников финансирования инвестиций организаций Республики Беларусь отсутствуют:

- достоверная информация о наличии источников финансирования инвестиций, обеспеченных инвестиционными ресурсами, в системе балансовых счетов;

- взаимосвязь инвестиций и источников их финансирования в балансе предприятия;
- методика отражения заемных источников финансирования инвестиций, позволяющая определять величину использованных источников и их остаток;
- полноценный контроль за соответствием объема вложений источников их финансирования, направленный на недопущение иммобилизации оборотных средств в инвестиции.

Таким образом, можно сделать вывод, что учет источников финансирования инвестиций не выполняет своей основной функции – контроль за целевым использованием средств, предназначенных для финансирования инвестиционной деятельности.

Об отсутствии целостности информации, касающейся источников формирования инвестиционных ресурсов как об одном из недостатков трансформации бухгалтерского учета инвестиций указывает и Я.Д. Крупка: «Современные условия хозяйствования обуславливают совершенствование методики учета финансирования инвестиций. Методика учета инвестиций предполагает жесткий контроль над соответствием объема вложений источникам финансирования с целью недопущения иммобилизации оборотных средств в инвестиции и наоборот» [77, с. 107].

На основании вышесказанного можно сформулировать **вторую методологическую проблему** бухгалтерского учета источников финансирования инвестиций – отсутствие методики единообразного отражения источников финансирования инвестиций в системе синтетических счетов.

Решение указанной проблемы невозможно без соблюдения следующего **методологического принципа**: отражения информации о формировании и использовании источников финансирования инвестиций в системе балансовых счетов.

Одна из основных задач бухгалтерского учета источников финансирования инвестиций – представление достоверной информации о величине таких источников, которые могут быть использованы в инвестиционной деятельности. Решение поставленной задачи возможно только путем выявления обеспеченности источников финансирования инвестиций соответствующими инвестиционными ресурсами: денежными средствами и иными материальными и нематериальными ценностями. Это обуславливает необходимость рациональной организации аналитического учета источников финансирования инвестиций, в рамках которого формируются сведения об их составе и обеспеченности.

В первую очередь это относится к собственным источникам финансирования инвестиций, таким как прибыль и амортизационные фонды воспроизводства основных средств и нематериальных активов.

Так, в учете организаций промышленности Республики Беларусь на счетах бухгалтерского учета числятся огромные суммы амортизационных фондов и прибыли, что иллюстрирует таблица 1.1.

Таблица 1.1

Наличие амортизационных фондов и нераспределенной прибыли ведущих предприятий Министерства промышленности Республики Беларусь, млн. руб.

| Ведущие предприятия Министерства промышленности Республики Беларусь | Амортизационные фонды воспроизводства основных средств | | Амортизационные фонды нематериальных активов | | Нераспределенная (неиспользованная) прибыль (непокрытый убыток) | |
|--|---|------------------|---|------------------|--|------------------|
| | на 01.01.2008 | на 01.01.2009 | на 01.01.2008 | на 01.01.2009 | на 01.01.2008 | на 01.01.2009 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| ПО «Минский моторный завод» | 5104 | 5446 | 14 | 100 | 90781 | 79165 |
| ПО «Минский тракторный завод» | 13118 | 7746 | 8424 | 8563 | 608412 | 830789 |
| ПО «Гомсельмаш» | -185 | -16713 | 297 | 562 | 78595 | 102406 |
| ПО «БелавтоМАЗ» | 3012 | 553 | 23 | 21 | 614034 | 848352 |

Примечание. Данные разделов «Капитал и резервы» и «Активы и обязательства, учитываемые за балансом» в части сумм амортизационных фондов и нераспределенной (неиспользованной) прибыли бухгалтерского баланса ведущих предприятий Министерства промышленности Республики Беларусь за 2008 год.

Как видно из таблицы 1.1, величина амортизационных фондов и прибыли в организациях промышленности Республики Беларусь может достигать существенных размеров, однако средствами этих источников предприятия не могут воспользоваться в полной мере. Это обусловлено прежде всего отсутствием информации о степени обеспеченности указанных источников финансирования инвестиций соответствующими инвестиционными ресурсами.

Амортизационные отчисления и прибыль поступают на предприятие в составе выручки от реализации продукции, работ, услуг. Согласно Инструкции по бухгалтерскому учету «Доходы организации», утвержденной

Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 26 декабря 2003 г. № 181, выручка от реализации может признаваться одним из двух методов: по мере отгрузки готовой продукции либо по мере оплаты отгруженной продукции [55].

При отражении в бухгалтерском учете выручки от реализации продукции методом «по оплате» ее признание происходит непосредственно в момент поступления денежных средств от покупателей на расчетные (валютные) счета субъектов хозяйствования вместе с величиной амортизационных отчислений и прибыли.

Таким образом, правомерно говорить о том, что в момент отражения выручки методом «по оплате» суммы амортизационного фонда и нераспределенной прибыли обеспечены полученными денежными средствами.

При учете выручки от реализации продукции методом «по отгрузке» исчисление финансового результата, отражение прибыли и амортизационного фонда происходит вне зависимости от факта поступления денежных средств в оплату за отгруженную продукцию. Таким образом, источники финансирования инвестиций будут иметь обеспечение только в случае поступления денежных средств за отгруженную продукцию.

Учитывая вышесказанное можно сделать вывод о том, что существующая система учета не позволяет проводить контроль за обеспеченностью источников финансирования инвестиций соответствующими инвестиционными ресурсами, поскольку согласно действующей методике отражение операций по учету средств организации происходит без увязки с источниками их формирования, что необходимо выделить в качестве **третьей методологической проблемы**.

В основу решения выявленной методологической проблемы должен быть положен **методологический принцип формирования собственных источников финансирования инвестиций по критерию их обеспеченности денежными средствами**.

Согласно Инструкции по применению единой журнально-ордерной формы счетоводства [59] аналитические регистры для учета источников финансирования инвестиций отсутствуют. На данный момент все источники средств организации учитываются на разных счетах, следовательно, отражаются в разных регистрах, что в свою очередь затрудняет возможность оперативного получения информации о наличии таковых, а также их использования для финансирования инвестиционной деятельности. Кроме того, в структуре существующих регистров нет разграничения между источниками средств организации, участвующих как в текущей, так и в фи-

нансовой деятельности, что затрудняет контроль за целевым использованием источников финансирования инвестиций.

Разработка форм учетных регистров и порядок их заполнения отнесены Законом о бухгалтерском учете и отчетности в редакции от 26.12.2007 непосредственно в компетенцию самих организаций. Однако в нормативной базе и специальной экономической литературе отсутствуют конкретные рекомендации по ведению аналитического учета источников финансирования инвестиций, соответствующие современным условиям применения новых информационных технологий и повышения требований к детализации информации в целях управления организацией.

В соответствии с действующими нормативными документами информация об источниках финансирования инвестиций находит отражение в следующих типовых формах бухгалтерской отчетности: форма № 1 «Бухгалтерский баланс»; приложение к бухгалтерскому балансу формы № 5.

Помимо этого, как отмечалось ранее, в настоящее время показатели бухгалтерской отчетности по источникам финансирования инвестиций заполняются на основании выборок и группировок вне системы двойной записи на счетах бухгалтерского учета, что сказывается на её достоверности.

Кроме бухгалтерской отчетности в Республике Беларусь юридические лица всех форм собственности обязаны представлять статистическую отчетность, которая служит основным источником получения данных на уровне министерств и ведомств для определения прогнозных показателей, установления закономерностей и тенденций развития производств.

Статистическая информация по источникам финансирования инвестиций организаций промышленности находит отражение в следующих документах:

- в квартальном отчете форма № 4-ис (инвестиции) «Отчет о вводе в действие объектов, основных средств и использовании инвестиций в основной капитал»;

- в ежегодном отчете форма № 1-ис (инвестиции) «Годовой отчет о вводе в действие объектов, основных средств и использовании инвестиций в основной капитал».

«Статистическая отчетность охватывает важнейшие для отчетного периода показатели производственно-финансовой деятельности организации и составляется по данным оперативно-технического и бухгалтерского учета» [25, с. 573]. Анализ показателей по источникам финансирования инвестиций, отражаемых в формах бухгалтерской и статистической отчетности, представлен в таблице 1.2.

Таблица 1.2

Анализ показателей по источникам финансирования инвестиций, отражаемых в формах бухгалтерской и статистической отчетности

| № и наименование формы отчетности | Наименование раздела формы статистической отчетности | № строки (графы) | Наименование показателей по источникам финансирования инвестиций, отражаемых в статистической отчетности |
|---|--|------------------|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Бухгалтерская отчетность | | | |
| форма № 1 «Бухгалтерский баланс» | – | – | – |
| Приложение к бухгалтерскому балансу формы № 5 | Источники финансирования инвестиционных расходов | строка 030 | Общая сумма собственных средств организации, начисленных и использованных на финансирование инвестиций за отчетный период |
| | | строки 031 – 036 | Сумма начисленных и использованных за отчетный период привлеченных средств на финансирование инвестиций по видам источников привлеченных средств |
| Статистическая отчетность | | | |
| Форма № 4-ис (инвестиции) «Отчет о вводе в действие объектов, основных средств и использовании инвестиций в основной капитал» | Раздел II Ввод в действие основных средств и использование инвестиций в основной капитал | строка 0202 | Общая сумма использованных инвестиций в основной капитал за отчетный период |
| | | строка 0203 | Общая сумма собственных источников, использованных на финансирование инвестиций в основной капитал за отчетный период |
| | | строка 0204 | Сумма прибыли нераспределенной и распределенной, использованной на финансирование инвестиций в основной капитал за отчетный период |
| | | строка 0205 | Сумма амортизационного фонда производства основных средств, использованного на финансирование инвестиций в основной капитал за отчетный период |
| | | строка 0206 | Сумма заемных средств других организаций, использованных на финансирование инвестиций в основной капитал за отчетный период |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|---|---------------------|---|
| Форма № 4-ис (инвестиции) «Отчет о вводе в действие объектов, основных средств и использовании инвестиций в основной капитал» | Раздел II Ввод в действие основных средств и использование инвестиций в основной капитал | строка 0207 | Сумма бюджетных средств, использованных на финансирование инвестиций в основной капитал за отчетный период |
| | | строка 0211 | Сумма внебюджетных фондов, использованных на финансирование инвестиций в основной капитал за отчетный период |
| | | строка 0212 | Сумма иностранных источников (без кредитов иностранных банков), использованных на финансирование инвестиций в основной капитал за отчетный период |
| | | строка 0213 | Сумма кредитов банков, использованных на финансирование инвестиций в основной капитал за отчетный период |
| | | строка 0217 | Сумма средств населения, использованных на финансирование инвестиций в основной капитал за отчетный период |
| | | строка 0218 | Сумма прочих источников, использованных на финансирование инвестиций в основной капитал за отчетный период |
| Форма № 1-ис (инвестиции) «Годовой отчет о вводе в действие объектов, основных средств и использовании инвестиций в основной капитал» | Раздел IV Ввод в действие основных средств и использование инвестиций в основной капитал по отраслям экономики и видам экономической деятельности | строка 0250 графа 2 | Общая сумма использованных инвестиций в основной капитал |
| | | строка 0250 графа 3 | Общая сумма собственных источников, использованных на финансирование инвестиций в основной капитал |
| | | строка 0250 графа 4 | Сумма прибыли нераспределенной и распределенной, использованной на финансирование инвестиций в основной капитал |
| | | строка 0250 графа 5 | Сумма амортизационного фонда воспроизводства основных средств, использованного на финансирование инвестиций в основной капитал |
| | | строка 0250 графа 6 | Сумма заемных средств других организаций, использованных на финансирование инвестиций в основной капитал |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|---|----------------------|--|
| Форма № 1-ис (инвестиции) «Годовой отчет о вводе в действие объектов, основных средств и использовании инвестиций в основной капитал» | Раздел IV Ввод в действие основных средств и использование инвестиций в основной капитал по отраслям экономики и видам экономической деятельности | строка 0250 графа 7 | Сумма бюджетных средств, использованных на финансирование инвестиций в основной капитал |
| | | строка 0250 графа 9 | Сумма внебюджетных фондов, использованных на финансирование инвестиций в основной капитал |
| | | строка 0250 графа 10 | Сумма иностранных источников (без кредитов иностранных банков), использованных на финансирование инвестиций в основной капитал |
| | | строка 0250 графа 11 | Сумма кредитов банков, использованных на финансирование инвестиций в основной капитал |
| | | строка 0250 графа 14 | Сумма средств населения, использованных на финансирование инвестиций в основной капитал |
| | | строка 0250 графа 15 | Сумма прочих источников, использованных на финансирование инвестиций в основной капитал |

Примечание. Собственная разработка на основе изучения нормативных документов по составлению бухгалтерской и статистической отчетности Республики Беларусь.

Из данных таблицы 1.2 следует, что показатели, раскрывающие данные об источниках финансирования инвестиций организаций, представлены в формах статистической отчетности значительно шире, чем в бухгалтерской. Так, формы бухгалтерской отчетности не содержат информацию о сумме средств источников финансирования инвестиций вложенных:

- в объекты природопользования;
- в объекты основных средств, бывших в употреблении у других организаций;
- в строительство объектов жилищно-гражданского назначения;
- в основной капитал отдельно по видам (строительно-монтажные работы; новое строительство; реконструкция; мелиорация земель; приобретение машин, оборудования, транспортных средств; приобретение и т.д.).

Таким образом, можно сделать вывод, что информация, представленная в бухгалтерской отчетности, не позволяет всесторонне охарактеризовать инвестиционную деятельность организации и удовлетворить интересы внутренних и внешних пользователей. Кроме того, информация об

источниках финансирования, представленная в статистической отчетности, формируется с использованием большого числа выборочных данных, что отрицательно сказывается на её достоверности

Следовательно, отсутствие взаимосвязанной системы счетов, регистров, форм бухгалтерской и статистической отчетности можно сформулировать как **четвертую методологическую проблему** бухгалтерского учета.

В основу решения указанной методологической проблемы должен быть положен **методологический принцип взаимосвязи счетов, регистров, форм бухгалтерской и статистической отчетности.**

Таким образом, проведенное исследование позволило выявить в системе бухгалтерского учета организаций Республики Беларусь наличие нерешенных методологических проблем учета источников финансирования инвестиций, что обусловлено в первую очередь отсутствием научно обоснованных методологических принципов их учета. С целью развития методологии учета источников финансирования инвестиций нами выработана система взаимосвязанных методологических принципов их бухгалтерского учета, отвечающая современным условиям хозяйствования, необходимости изыскания собственных финансовых ресурсов в рамках проводимой в Республике Беларусь инвестиционной политики как одного из приоритетных направлений социально-экономического развития страны в целом.

Применение системы взаимосвязанных методологических принципов является теоретической базой:

- для обоснования экономической сущности источников финансирования инвестиций путем определения специфических признаков, характеризующих их как целостный объект бухгалтерского учета, и уточнения состава таких источников;

- разработки методики отражения в бухгалтерском учете информации о формировании и использовании источников финансирования инвестиций на отдельных синтетических счетах, что позволит однозначно проследить взаимосвязь инвестиций и источников их финансирования в балансе предприятия и достоверно определить наличие неиспользованных источников финансирования инвестиций;

- разработки методики учета собственных источников финансирования инвестиций, обеспеченных поступлением денежных средств, в системе балансовых счетов, которая позволит определить их величину, покрываемую реальными денежными потоками, и обеспечит, в отличие от существующего порядка, единообразие учета всех источников финансирования инвестиций в системе балансовых счетов;

- разработки методики учета кредитов и займов, привлекаемых для финансирования инвестиций, позволяющей, в отличие от существующей практики отражения только задолженности перед банками или заимодавцами, учитывать информацию о целевом использовании привлеченных средств и источниках их погашения;

- разработки рекомендаций по совершенствованию системы аналитического учета источников финансирования инвестиций, содержания регистров и форм отчетности, что позволит получать более полную и развернутую информацию о составе и направлениях использования источников финансирования инвестиций.

1.2. Экономическое содержание и состав источников финансирования инвестиций как объекта бухгалтерского учета

В условиях формирования рыночной социально-ориентированной экономики в Республике Беларусь и ее интеграции в европейские и международные экономические сообщества, необходимости расширения внешне-экономических связей и привлечения зарубежных инвесторов значительно возросла ответственность каждой организации в достоверности отражения в учете источников финансирования инвестиций.

Докладывая о результатах инвестиционной деятельности в Республике Беларусь на I Международном экономическом форуме в Гродно 1 октября 2009 года, заместитель министра экономики В.С. Адашкевич отметил, что «...в 2008 году объем инвестиций в основной капитал составил 37,2 трлн. белорусских рублей. За период с 1999 по 2009 год ВВП Республики Беларусь вырос в 2 раза, уровень промышленного производства – в 2,5 раза, инвестиции в основной капитал – в 3 раза. В связи с кризисом темп роста промышленного производства за 8 месяцев 2009 года составил 95,4 %, объем экспорта за семь месяцев упал до 56 %. Вместе с тем сохраняются высокими темпы роста инвестиций в основной капитал: в 2008 году – 123 %, в 2009 – 117 %».

Следует отметить, что в странах с развитой рыночной экономикой проблемам стимулирования инвестиционной активности также придается статус государственной важности. Широко проводятся исследования в сфере регулирования инвестиционной деятельности, совершенствования принципов методологии ее учета и организации, оценки эффективности и

сроков окупаемости инвестиционных проектов. Ученые с мировым именем, такие как Д. Тобин, Ф. Модильяни, П. Самуэльсон, М. Миллер, Р. Солоу, Г. Марковиц, У. Шарп, за свои разработки в области инвестиционного менеджмента удостоены Нобелевской премии.

Однако теоретические исследования и решения по данной тематике указанных авторов в основном касаются стран со стабильной экономикой, что не позволяет использовать их опыт в условиях трансформационной экономики Республики Беларусь без его критического анализа и существенного осмысления. В публикациях отечественных ученых, а также экономистов стран СНГ освещаются лишь отдельные вопросы рассматриваемой проблемы, в то время как многие теоретические и практические аспекты проработаны не в полной мере или вообще не затрагиваются, что подчеркивает необходимость проведения комплексного исследования по данной тематике.

Как было отмечено в предыдущем разделе, в качестве первой методологической проблемы, стоящей перед бухгалтерским учетом источников финансирования инвестиций, выступает определение экономической сущности понятия «источники финансирования инвестиций». Решение указанной проблемы позволит решить одну из поставленных задач в рамках данного исследования – выделение источников финансирования инвестиций в качестве нового объекта бухгалтерского учета, сформированного по принципу однородности группировки экономической информации и характеризующегося специфическими, только ему присущими критериями.

В нормативно-правовых актах по бухгалтерскому учету и статистике, таких как: Закон Республики Беларусь от 18 октября 1994 г. № 3321-ХІІ «О бухгалтерском учете и отчетности» (в редакции Закона Республики Беларусь от 26 декабря 2007 г. № 302-3 (Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь, 2008 г., № 3, 2/1399); Инструкция по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета, утвержденная Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 30 мая 2003 г. № 89 (в редакции Постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 13.11.2003 № 153 от 11.12.2008 № 187, от 26.03.2009 № 33); Указания по заполнению формы государственной статистической отчетности 1-ис (инвестиции) «Годовой отчет о вводе в действие объектов, основных средств и использовании инвестиций в основной капитал», утвержденные Постановлением Национального статистического комитета Республики Беларусь от 18 февраля 2009 г. № 15 (Национальный реестр правовых актов Респуб-

лики Беларусь, 2009 г., № 70, 7/933), отсутствует определение экономического содержания понятия источников финансирования инвестиций как объекта бухгалтерского учета.

В Инструкции «О порядке составления и представления бухгалтерской отчетности», утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь 14.02.2008 № 19, законодательно введено понятие «Источники финансирования инвестиционных расходов». Однако определение указанных источников не дается, а приводится только их состав: «...амортизационные фонды (строка 031), бюджетное финансирование (строка 032), средства инновационных фондов (строка 033), прибыль прошлых лет и отчетного года, распределенная и нераспределенная (строка 034), заемные средства (строка 035), другие» [58].

Подобный подход прослеживается и в Инвестиционном кодексе Республики Беларусь, где статьей 5 также определен состав источников инвестиций: «...собственные средства инвесторов, включая амортизационные фонды, прибыль, оставшаяся после уплаты налогов и других обязательных платежей, в том числе средства, полученные от продажи долей в уставном фонде юридического лица; заемные и привлеченные средства, включая кредиты банков и небанковских кредитно-финансовых организаций, займы учредителей (участников) и других юридических и физических лиц, облигационные займы» [52], без раскрытия экономического содержания рассматриваемого понятия.

Следует отметить, что аналогичная ситуация с отсутствием какого-либо определения понятия «источники финансирования инвестиций» складывается и в нормативных документах по бухгалтерскому учету стран СНГ. Так, в Российской Федерации в таких документах, как: «Положение по бухгалтерскому учету долгосрочных инвестиций»; ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации»; ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений»; ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль»; Указания по заполнению формы федерального государственного статистического наблюдения № 1-ИНВЕСТ «Сведения об инвестициях в Россию из-за рубежа и инвестициях из России за рубеж», утвержденные Приказом Росстата от 21.01.2008 № 14, отсутствует определение источников финансирования инвестиций [113, 112, 114, 158]. И только статьей 9 Закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» определен состав таких источников: «финансирование капитальных вложений осуществляется инвесторами за счет собственных и (или) привлеченных средств» [108].

Законом Украины от 18 сентября 1991 года № 1560-ХІІ «Об инвестиционной деятельности» (по состоянию на 25 декабря 2008 года) определено, что инвестиции в воспроизводство основных средств осуществляются в форме капитальных вложений, к источникам финансирования которых отнесены амортизационные отчисления инвесторов [109]. В Инструкции по составлению государственной статистической отчетности по форме № 2-инвестиции «Отчет о капитальных инвестициях», утвержденной Приказом Госкомстата Украины от 12 декабря 2001 года № 491, отсутствует определение источников финансирования инвестиций.

На основании вышесказанного можно сделать вывод, что в нормативно-правовых актах по бухгалтерскому учету и статистике как в Республике Беларусь, в Российской Федерации, так и в Украине отсутствует определение экономического содержания понятия «источников финансирования инвестиций» как объекта бухгалтерского учета.

Далее рассмотрим подходы к определению экономической сущности понятия «источников финансирования инвестиций» в экономических словарях и литературных источниках белорусских, украинских, российских и других зарубежных авторов.

Следует отметить, что при исследовании мнений различных экономистов мы установили, что большинство из них, если и рассматривают понятие «источники финансирования инвестиций», то в тесной взаимосвязи с понятием «инвестиции». Это потребовало исследования существующих подходов к трактовке обеих вышеуказанных категорий, обобщенных в приложении А, с целью выявления критериев отнесения источников средств организации к источникам финансирования инвестиций.

Термин «источники финансирования инвестиций» встречается в работах экономистов гораздо реже, чем термин «инвестиции» (см. прил. А). При этом авторами раскрывается не экономическая сущность, а состав источников финансирования инвестиций без указания на конкретные критерии, использованные для отбора таких источников.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что в специальной экономической литературе, так же как и в нормативных актах, отсутствует исчерпывающее определение экономической сущности понятия «источники финансирования инвестиций» как объекта бухгалтерского учета. Существующие трактовки представляют собой перечисление состава указанного объекта, а не его вербальное определение. Вместе с тем экономическая сущность понятия определяет его состав, а не наоборот.

Как было отмечено ранее, понятие «источники финансирования инвестиций» рассматриваются в экономической литературе в тесной взаимосвязи с понятием «инвестиции». Поэтому, на наш взгляд, для определения критериев отнесения источников средств организации к источникам финансирования инвестиций необходимо провести исследование экономической сущности самих инвестиций.

В литературе встречается два подхода в трактовке понятия «инвестиции» (см. прил. А) исходя из уровня охватываемых экономических процессов. Инвестиции рассматриваются как макро- и микроэкономическая категория.

Так, А.В. Мертенс отмечает: «...понятие «инвестиции» является слишком широким, чтобы можно было дать ему единственное и исчерпывающее определение. В различных разделах экономической науки и разных областях практической деятельности его содержание имеет свои особенности. В макроэкономике инвестиции есть часть совокупных расходов, состоящая из расходов на новые средства производства (производственные, или фиксированные инвестиции), инвестиций в новое жилье и прироста товарных запасов. То есть инвестиции – это часть валового внутреннего продукта, не потребленная в текущем периоде и обеспечивающая прирост капитала в экономике. В теории производства и в целом в микроэкономике инвестиции есть процесс создания нового капитала (включая как средства производства, так и человеческий капитал)» [92, с. 3].

При рассмотрении экономического содержания понятия «инвестиции» будем исходить из их трактовки как микроэкономической категории, поскольку конечной целью нашего исследования является определение экономической сущности источников финансирования инвестиций как объекта бухгалтерского учета. В основе такого толкования «лежит указание на предмет вложений (что вкладывать), группы объектов инвестиционной деятельности (куда вкладывать) и цели осуществления этого процесса» [45, с. 13].

В результате анализа существующих точек зрения по определению инвестиций с позиции отдельного субъекта хозяйствования, представленных в приложении А, мнения авторов можно разделить на четыре основные группы, в зависимости от рассматриваемой ими совокупности предметов вложения.

Первая группа экономистов, таких как: М.В. Мясникович, П.Г. Никитенко, П.А. Витязь, В.Г. Гариленко, С.М. Дедков, Н.В. Бонцевич, А.Е. Рутковский, Н.И. Ядевич, В.Ф. Медведев, Б.С. Барингольц, В.В. Пузиков,

В.Г. Тихиня, О.В. Квардакова, В.И. Кушилини, А.Л. Гапоненко, И.Д. Мацкуляк, А.М. Марголин, В.Г. Золотогооров, А.Б. Барихин, В.И. Гончаров, Т.У. Турманидзе, А.И. Зимин, Е.П. Семиренко, подразумевают под предметом инвестиций денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные и иные права, имеющие денежную оценку.

Вторая группа авторов в составе А.И. Деевой, Ю.В. Богатина, И.В. Липсица, В.В. Косова, Е.П. Козловой и других рассматривают в качестве предмета инвестирования лишь денежные средства, не затрагивая другие активы.

Третья группа ученых: А.Д. Некипелов, Г.С. Вечканов, Г.Р. Вечканова, О.В. Квардакова, Е.Е. Румянцева, Б.А. Розенберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева, А.П. Горкина, Н.Л. Туманова, Н.Н. Шаповалова, М.Г. Назарова, С.В. Золатарев, Б. Батлер, Б. Джонсон, Г. Сидуэл, Э. Вуд, Б. Клаттербак, А. Айзек, Б. Бриндли, Р.М. Уолтерс, М. Райт, А.С. Нешиной, Г.П. Подшиваленко, В.В. Николаевский, Т.К. Савчук, Е.П. Семиренко, В.А. Шибириин, А.А. Бевзелюк, В.А. Казбанов В.И. Шевчук, С.С. Шмарловская, предмет вложения определяют через экономические ресурсы организации, капитал или имущество в целом.

Авторы четвертой группы: А.Н. Азрилиан, О.М. Азрилиан, Е.В. Калашникова, Т.П. Варламова, Н.А. Васильева, Л.М. Неганова, В.П. Изотко, В.А. Круталевич, В.Ф. Медведев, В.Н. Новиков, В.Г. Тихиня, Д.И. Широканов, придерживаются смешанного подхода. Ими приводится несколько трактовок инвестиций, в одной из которых предмет вложений определяется через состав активов, а в другой – через экономические категории: ресурсы, капитал, имущество.

Анализируя многообразие высказанных мнений, можно сделать вывод, что все авторы однозначно сходятся лишь в определении предмета вложений инвестиций как активов предприятия, пригодных для инвестирования. Более того, в зарубежной практике к предмету вложений инвестиций применяется характеристика *investible* (англ. – пригодный для инвестирования) [166].

Как видно из представленных в приложении А определений понятия «инвестиции», авторами в качестве таких активов рассматриваются либо только денежные средства, либо совокупность денежных средств, целевых банковских вкладов, паев и акций или других ценных бумаг, технологий, машин, оборудования, лицензий, кредитов, любого другого имущества или имущественных прав, интеллектуальных ценностей.

По нашему мнению, выделение лишь денежных средств в качестве инвестиционных активов является ошибочным, так как наряду с ними могут использоваться и иные материальные и нематериальные ценности. Так, например, в качестве вкладов в уставный фонд других организаций может вноситься оборудование, технологии, товарные знаки, готовая продукция, программное обеспечение и т.д.

Исходя из вышесказанного, можно выделить первый критерий отнесения источников средств организации к источникам финансирования инвестиций – это обеспеченность денежными средствами, материальными и нематериальными ценностями.

Вместе с тем, на наш взгляд, данный критерий не является исчерпывающим. Так, источники средств организации могут участвовать в финансировании текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Подобное разграничение хозяйственной деятельности встречается в законодательных актах Российской Федерации (Приказ Министерства финансов Российской Федерации «О формах бухгалтерской отчетности организаций» от 22.07.2003 № 67н), Украины (Положение (стандарт) бухгалтерского учета «Отчет о движении денежных средств» № 87 от 31.03.1999).

Исходя из этого необходимо учитывать, что в финансировании инвестиций могут участвовать только те источники средств организации, которые не задействованы в текущей и(или) финансовой деятельности. Следует отметить, что такие источники собственных средств организации, как амортизационный фонд и прибыль, в соответствии с законодательством («Инструкция о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов», Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 29.12.2007 № 1887 «О вопросах распределения и использования организациями чистой прибыли и расходов на потребление») создаются со строго определенным целевым назначением, а именно для воспроизводства основных средств и нематериальных активов. Однако когда выручка в виде денежных средств поступает на расчетный счет организации, она растворяется в общей денежной массе и обезличивается, то же самое происходит и с частью амортизационных отчислений и прибыли, которая находится в этой выручке.

Таким образом, амортизационный фонд и прибыль до момента их использования на инвестиционные цели могут участвовать в финансировании расходов текущей или финансовой деятельности организации. Однако из этого не следует, что средства указанных источников должны не-

обоснованно «проедаться». Они должны использоваться по своему прямому воспроизводственному назначению.

Поэтому, опираясь на вышесказанное, в качестве второго критерия отнесения источников средств организации к источникам финансирования инвестиций можно выделить следующее – прямое воспроизводственное назначение или незадействованность в текущей и(или) финансовой деятельности.

На основании проведенного исследования нами предлагается следующее определение источников финансирования инвестиций как объекта бухгалтерского учета: *источники финансирования инвестиций – это источники средств организации, имеющие прямое воспроизводственное назначение либо незадействованные в текущей и(или) финансовой деятельности, обеспеченные денежными средствами и иными материальными и нематериальными ценностями, аккумулируемые с целью использования в инвестиционном процессе.*

Применение рекомендованного определения впервые позволило обосновать необходимость выделения нового объекта бухгалтерского учета – источника финансирования инвестиций, сформированного по принципу однородности группировки экономической информации и характеризующегося специфическими, только ему присущими критериями. Это является теоретической базой для разработки методик отражения на счетах бухгалтерского учета операций по формированию и использованию источников финансирования инвестиций, основанных на единых методологических принципах, отражающих специфику инвестиционного процесса.

Предложенная трактовка понятия «источники финансирования инвестиций» объясняется самой природой инвестиционного процесса, в котором операции по вложению средств в активы (непосредственно инвестиционные проекты) рассматриваются в неразрывной связи с решениями задач, направленными на поиск источников, определение размеров и выбор оптимальной структуры средств финансирования, необходимых для проведения инвестиционной деятельности.

Исходя из научно обоснованной экономической сущности понятия «источники финансирования инвестиций» как объекта учета определим их состав на основании анализа пассива бухгалтерского баланса, используя выявленные нами критерии обеспеченности денежными средствами, материальными и нематериальными ценностями, а также незадействованности в текущей и(или) финансовой деятельности или имеющих прямое воспроизводственное назначение (табл. 1.3).

Таблица 1.3

Анализ состава пассива баланса на предмет отнесения источников средств организации к источникам финансирования инвестиций

| Источники формирования средств организации | Критерии отнесения к источникам финансирования инвестиций | | | Источники финансирования инвестиций |
|--|---|---|--|-------------------------------------|
| | прямое воспроизводственное назначение | незадействованность в текущей и (или) финансовой деятельности | обеспеченность денежными средствами и иными материальными и нематериальными ценностями | |
| Уставный фонд | – | +* | + | Да |
| Резервный фонд | – | – | + | Нет |
| Добавочный фонд | – | +* | + | Да |
| Чистая прибыль отчетного периода | +*** | – | +** | Да |
| Нераспределенная (неиспользованная) прибыль | +*** | – | +** | Да |
| Целевое финансирование | – | + | + | Да |
| Доходы будущих периодов | – | – | + | Нет |
| Долгосрочные кредиты и займы | – | + | + | Да |
| Прочие долгосрочные обязательства | – | +* | + | Да |
| Краткосрочные кредиты и займы | – | – | – | Нет |
| Кредиторская задолженность | – | – | – | Нет |
| Задолженность перед участниками (учредителями) | – | – | – | Нет |
| Резервы предстоящих расходов | – | – | – | Нет |
| Прочие краткосрочные обязательства | – | – | – | Нет |

* – в части, незадействованной в финансировании текущей и(или) финансовой деятельности; ** – в части, обеспеченной денежными средствами; *** – в части, прямого воспроизводственного назначения.

Примечание. Собственная разработка на основе изучения нормативных и правовых актов Республики Беларусь по бухгалтерскому учету.

Как следует из таблицы 1.3, не все источники формирования средств организации могут быть отнесены к источникам финансирования инвестиций.

Так, уставный фонд является основным источником средств организации, за счет которого на начальном этапе финансируется текущая деятельность, а впоследствии (в случае высвобождения средств из текущей деятельности) может финансироваться финансовая и инвестиционная.

Принимая во внимание, что уставный фонд всегда обеспечен денежными средствами и(или) иными материальными и нематериальными ценностями, в части, незадействованной в финансировании текущей и(или) финансовой деятельности, уставный фонд может выступать источником финансирования инвестиций.

Добавочный фонд в организациях промышленности формируется за счет:

1) прироста стоимости внеоборотных и оборотных активов, выявляемого по результатам их переоценки, проведенной в соответствии с законодательством Республики Беларусь;

2) разницы между продажной и номинальной стоимостью акций, вырученной в процессе формирования уставного фонда акционерного общества [116].

Таким образом, средства добавочного фонда всегда обеспечены денежными средствами и иными материальными и нематериальными ценностями. При этом если переоцененные внеоборотные или оборотные активы участвуют в текущей деятельности, то и соответствующие суммы переоценки по указанным активам финансируют текущую деятельность, и только в случае продажи таких активов высвобожденные источники могут быть направлены на финансирование инвестиций.

В отношении же положительной разницы между продажной и номинальной стоимостью акций, вырученной в процессе формирования уставного фонда акционерного общества, полученные денежные средства по решению руководства организации могут быть направлены и на финансирование инвестиционной деятельности.

Следовательно, правомерно отнести средства добавочного фонда к источникам финансирования инвестиций в части, незадействованной в финансировании текущей и(или) финансовой деятельности.

Резервный фонд не может быть использован на финансирование инвестиций, так как он предназначен исключительно для покрытия убытков организации за отчетный год или погашение облигаций акционерного общества [116].

Прибыль (как отчетного периода, так и прошлых лет), остающаяся в распоряжении организации, может быть использована для целей финанси-

рования инвестиций только при условии ее обеспечения денежными средствами и незадействованности в финансировании текущей и (или) финансовой деятельности.

Доходы будущих периодов не могут быть использованы для финансирования инвестиций, так как указанные доходы возникают только как следствие текущей деятельности организации.

Долгосрочные обязательства в виде кредитов и займов удовлетворяют всем выделенным критериям, так как они обеспечены денежными средствами и иными материальными и нематериальными ценностями и привлекаются непосредственно с целью финансирования инвестиционной деятельности. В свою очередь краткосрочные обязательства организации являются результатом осуществления организацией текущей деятельности и, следовательно, не могут быть направлены на финансирование инвестиций.

Далее следует отметить, что помимо источников средств организации, отражаемых в балансе и проанализированных в таблице 1.3, в нормативных документах и экономической литературе в качестве таковых выделяются еще и амортизационные отчисления (см. прил. А).

Мы разделяем такую точку зрения, однако считаем, что в состав источников финансирования инвестиций должны включаться средства амортизационного фонда воспроизводства основных средств и нематериальных активов, в котором аккумулируются указанные амортизационные отчисления, поступающие в организацию в составе выручки от реализации продукции, работ, услуг.

Это не противоречит научно обоснованной нами экономической сущности источников финансирования инвестиций, поскольку, во-первых, согласно Инструкции «О порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» средства амортизационного фонда могут направляться только на воспроизводство основных средств и нематериальных активов [54], а, во-вторых, при поступлении денежной выручки на счета организации в их составе, как было отмечено ранее, поступают и амортизационные отчисления.

Таким образом, в части, обеспеченной денежными средствами, амортизационный фонд должен включаться в состав источников финансирования инвестиций.

На основании проведенного исследования предлагаем уточнить состав источников финансирования инвестиций:

- уставный фонд (в части, незадействованной в финансировании текущей и (или) финансовой деятельности);

- добавочный фонд (в части, незадействованной в финансировании текущей и (или) финансовой деятельности);
- чистую прибыль отчетного периода и нераспределенную прибыль прошлых лет (в части, обеспеченной денежными средствами и имеющей прямое воспроизводственное назначение);
- амортизационный фонд воспроизводства основных средств и нематериальных активов (в части, обеспеченной денежными средствами);
- целевое финансирование;
- долгосрочные кредиты и займы;
- прочие долгосрочные обязательства (в части, незадействованной в финансировании текущей и (или) финансовой деятельности).

Указанный состав источников финансирования инвестиций полностью соответствует экономической сущности рассматриваемого понятия и позволяет разработать методики бухгалтерского учета их формирования и использования на основе научно обоснованной в разделе 1.1 системы взаимосвязанных методологических принципов учета источников финансирования инвестиций. Помимо этого, структура и объем источников инвестиций непосредственно зависит от применяемых методов и форм финансирования инвестиционной деятельности организации.

Как было отмечено ранее, в качестве второй методологической проблемы, стоящей перед бухгалтерским учетом источников финансирования инвестиций, являются терминологические противоречия в определении понятий «метод финансирования инвестиций» и «форма финансирования инвестиций».

Исходя из этого считаем целесообразным исследовать зависимость выбора источника инвестиций от метода и формы его финансирования.

В экономической литературе И.А. Бланк и В.В. Бочаров выделяют следующие методы финансирования инвестиций:

- «полное самофинансирование;
- акционирование;
- кредитное финансирование;
- лизинг;
- смешанное финансирование» [18, с. 33; 23, с. 23].

Согласно точке зрения В.Г. Золотогорова, финансирование инвестиций может осуществляться в различных формах, в число которых входят:

- «акционерная деятельность;
- бюджетная деятельность;
- лизинг;
- долговое финансирование;
- ипотека» [178, с. 180].

Помимо рассмотренных подходов А.Д. Шереметом выделяются такие методы финансирования инвестиций, как:

- «акционерное финансирование;
- государственное финансирование;
- проектное финансирование;
- заемное финансирование» [171, с. 36].

Следует отметить, что выделяемые В.Г. Золотогоровым формы финансирования инвестиций схожи с методами, приводимыми И.А. Бланком или А.Д. Шереметом, и, таким образом, складывается впечатление об адекватности понятий «метод» и «форма».

Для разрешения подобных противоречий целесообразно обратиться к семантике словосочетаний «метод финансирования» и «форма финансирования».

В Толковом экономико-финансовом словаре дается следующее определение понятия «финансирование»: «...финансирование означает сообразить средства, чтобы довести до успешного конца, завершить операцию, то есть сделать так, чтобы к концу периода покрыть потребности в ресурсах либо деньгах, которые стоят за этой операцией» [152, с. 638].

В Словаре русского языка дано следующие определения «метода» и «формы»: «метод – это способ практического осуществления чего-нибудь; форма – это внешнее выражение чего-нибудь, обусловленное определенным содержанием» [120, с. 596].

Исходя из приведенных определений, на наш взгляд, представляется возможным использование как словосочетаний «методы финансирования инвестиций», так и «формы финансирования».

Однако в целях избежания путаницы, механизм привлечения источников инвестирования в рамках данной работы целесообразно называть методом финансирования инвестиций.

Под формой финансирования инвестиций далее будут пониматься внешние проявления сущности метода.

Таким образом, отдельно взятый метод финансирования может иметь свои формы внешнего проявления. При этом выделяемые в рамках конкретного метода формы объединяет их экономическая сущность, которая позволяет относить их именно к данному методу финансирования инвестиций. Например, привлечение кредита и эмиссия облигаций являются формами заемного финансирования (которое нами рассматривается как метод финансирования), так как их привлечение отвечает условиям возвратности, срочности и платности и позволяет объединить их в рамках одного метода финансирования инвестиций.

Предлагаемый нами подход к определению метода и форм финансирования инвестиций соответствует рассмотренным выше подходам А.Д. Шеремета, И.А. Бланка, В.В. Бочарова и позволяет устранить существующие терминологические противоречия.

Исходя из предложенного подхода представляется целесообразным выделить следующие методы привлечения источников инвестиций:

- самофинансирование;
- заемное финансирование;
- эмиссионное финансирование;
- государственное финансирование;
- смешанное финансирование.

В результате проведенного исследования было определено, что выделенная нами взаимосвязь методов и форм финансирования инвестиций заключается в том, что метод финансирования инвестиций – это механизм привлечения источников инвестирования, а форма – внешние проявления сущности метода.

Другими словами, отдельно взятый метод финансирования может иметь свои формы внешнего проявления, при этом выделяемые в рамках конкретного метода формы объединяет их экономическая сущность, которая позволяет относить их именно к данному методу финансирования инвестиций и в свою очередь оказывает непосредственное влияние на формирование методики бухгалтерского учета источников инвестиций.

В общем виде зависимость источников от выбранных методов и форм финансирования инвестиций представлена на рисунке 1.3.

Выявленная нами взаимосвязь источников, методов и форм финансирования инвестиций позволит исходя из особенностей применяемых методов и форм финансирования инвестиций разработать наиболее оптимальный вариант организации бухгалтерского учета источников финансирования инвестиций, который бы соответствовал конкретному методу и форме финансирования инвестиционной деятельности.

Применение в практике хозяйствования предложенных рекомендаций будет способствовать совершенствованию методических и организационных основ бухгалтерского учета источников финансирования инвестиций, что позволит повысить качество учетной работы и удовлетворить потребность заинтересованных пользователей в информационном обеспечении инвестиционного процесса.



Рис. 1.3. Взаимосвязь источников, методов и форм финансирования инвестиций

Примечание. Собственная разработка на основе теоретического изучения нормативных документов и специальных литературных источников Республики Беларусь, Российской Федерации, Украины.

Глава 2

РАЗВИТИЕ УЧЕТА ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ

2.1. Совершенствование учета формирования и использования источников финансирования инвестиций

Развитие общества в целом и отдельных хозяйствующих субъектов в частности базируется на обеспечивающем рост национального богатства расширенном воспроизводстве материальных ценностей. Его основой являются инвестиции. Устойчивый рост инвестиционной активности выступает ключевым звеном, а также необходимой предпосылкой эффективного функционирования всей экономики и отдельных хозяйствующих субъектов. Так, для поддержания конкурентоспособности и удержания доли рынка сбыта организациям постоянно необходимо производить реконструкцию производственных мощностей, обновление имеющейся материально-технической базы, наращивать объемы производственной деятельности, осваивать новые виды деятельности. В этой связи одним из центральных вопросов является изыскание источников финансирования инвестиций и их рациональное использование. От характера формирования таких источников, соотношения собственных и заемных средств финансирования зависит эффективность не только инвестиционной, но и всей хозяйственной деятельности организации.

Таким образом, совершенствование методики учета формирования и использования источников финансирования инвестиций на основании выработанных в первой главе методологических принципов бухгалтерского учета актуально и имеет практическую значимость.

Важным направлением исследования является решение поставленной ранее методологической проблемы – отсутствие методики формирования и использования источников финансирования инвестиций в системе балансовых счетов.

Научно обоснованное нами в разделе 1.2 определение понятия «источники финансирования инвестиций» как объекта бухгалтерского учета позволило аргументировать следующие критерии отнесения источников средств организации к источникам финансирования инвестиций:

- прямое воспроизводственное назначение или незадействованность в текущей и(или) финансовой деятельности;

- обеспеченность денежными средствами или иными материальными и нематериальными ценностями.

На основании указанных критериев в рамках исследования был определен состав источников финансирования инвестиций. Бухгалтерский учет указанных источников в настоящее время в соответствии с Инструкцией по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 30 мая 2003 г. № 89 в редакции от 09.01.2009, осуществляется на следующих счетах [116]:

- 80 «Уставный фонд»;
- 83 «Добавочный фонд»;
- 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»;
- 010 «Амортизационный фонд воспроизводства основных средств»;
- 013 «Амортизационный фонд воспроизводства нематериальных активов»;
- 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»;
- 86 «Целевое финансирование».

Исследуем **порядок ведения бухгалтерского учета каждого слагаемого источников финансирования инвестиций.**

1. Уставный фонд. В соответствии с Инструкцией по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета на счете 80 «Уставный фонд» учет источников финансирования инвестиций не предусмотрен. Однако уставный фонд может выступать в качестве источников финансирования инвестиций, например, в той величине, которая образуется в результате реализации объектов внеоборотных и оборотных активов, ранее приобретенных за счет средств уставного фонда организации. В частности, при реализации объектов основных средств в составе операционных доходов поступает возмещаемая покупателями полностью или частично остаточная стоимость выбывающего объекта. В настоящее время эта величина используется на пополнение собственных оборотных средств. Однако в рамках производственного процесса более целесообразно ее использовать в качестве собственного источника приобретения новых объектов основных средств.

Рассмотрим данную ситуацию на примере.

Пример

Первоначальная стоимость реализованных основных средств составляет 13 514 млн. руб. Сумма накопленной амортизации по реализованным основным средствам – 5 300 млн. руб. Доход от реализации основных средств составил 11 800 млн. руб.

Начислен налог на добавленную стоимость:

$$11\ 800 \times 18/118 = 1\ 800 \text{ млн. руб.}$$

Финансовый результат от реализации основных средств составил:

$$11\ 800 - 8214 - 1\ 800 = 1\ 786 \text{ млн. руб.}$$

Таблица 2.1

Отражение реализации основных средств согласно действующей методике

| № п/п | Содержание хозяйственных операций | Корреспонденция счетов | | Сумма млн. руб. |
|-------|---|------------------------|--------|-----------------|
| | | дебет | кредит | |
| 1 | Списана первоначальная стоимость реализованных основных средств | 01 | 01 | 13 514 |
| 2 | Списана сумма амортизации по реализованным основным средствам | 02 | 01 | 5 300 |
| 3 | Списана остаточная стоимость основных средств | 91-2 | 01 | 8 214 |
| 4 | Отражена продажная стоимость реализованных основных средств | 62 | 91-1 | 11 800 |
| 5 | Начислен НДС | 91-3 | 68 | 1 800 |
| 6 | Определен финансовый результат | 91-9 | 99 | 1 786 |

Примечание. Собственная разработка на основе изучения нормативных документов по бухгалтерскому учету Республики Беларусь.

Как видно из таблицы 2.1, в результате реализации основных средств полученная в составе операционных доходов сумма остаточной стоимости, равная 8 214 млн. руб. (строка 3), может быть направлена на финансирование инвестиционной деятельности. Источником образования таких средств по-прежнему является уставный фонд, за счет которого ранее приобретался выбывший объект основных средств. Однако такие суммы не представляется возможным отследить, аккумулировать и использовать как источник финансирования инвестиционной деятельности, что обусловлено действующей методикой отражения хозяйственных операций по счету 80 «Уставный фонд».

Аналогично вышеизложенной ситуации уставный фонд может выступать в качестве источника финансирования инвестиций в сумме приобретенных за его счет оборотных и внеоборотных активов, незадействованных в текущей деятельности, в отношении которых может быть принято решение об их вложении в уставные фонды других организаций или в иные инвестиционные проекты.

Таким образом, в учетно-аналитической практике организаций Республики Беларусь отсутствует методика бухгалтерского учета, отражающая

процесс аккумуляции и движения собственных источников финансирования инвестиций в части уставного фонда.

До принятия Декрета Президента Республики Беларусь № 1 от 16 января 2009 года «О государственной регистрации и ликвидации (прекращении деятельности) субъектов хозяйствования» на счете 80 «Уставный фонд» отражались факты хозяйственной деятельности только в момент создания организации [102]. Без внесения изменений в учредительные документы никаких записей по счету 80 «Уставный фонд» не осуществлялось.

С вступлением в силу указанного Декрета Президента Республики Беларусь организациям разрешается вносить изменения в уставный фонд без их государственной регистрации. Однако это никак не повлияло на изменение методики бухгалтерского учета операций по формированию и использованию уставного фонда.

Таким образом, в настоящее время на счете 80 «Уставный фонд» не отражаются причинно-следственные связи данного счета с остальной системой счетов бухгалтерского учета на протяжении всего периода существования зарегистрированной организации. На основании этого счет 80 «Уставный фонд» фактически не является счетом, так как не соответствует экономическому содержанию понятия счета. Это позволяет отметить, что реформирование основ бухгалтерского учета отстает от динамически развивающейся нормативно-правовой базой, что не позволяет достоверно отражать складывающуюся в Республике Беларусь экономическую ситуацию.

В реальной жизни средства уставного фонда инвестируются во внеоборотные и оборотные активы, обеспечивающие текущую деятельность организации.

Таким образом, на основании вышеизложенного, уставный фонд закономерно разделяется на фонд внеоборотных и оборотных активов текущей деятельности и фонд незадействованных в такой деятельности активов. Поэтому к счету 80 «Уставный фонд» рекомендуем открыть субсчета:

- 80/1 «Фонд внеоборотных активов текущей деятельности»;
- 80/2 «Фонд оборотных активов текущей деятельности»;
- 80/3 «Фонд незадействованных в текущей деятельности активов».

Открытие данных субсчетов позволит достоверно раскрывать взаимосвязи между собственными внеоборотными и оборотными активами и источниками их формирования, а также учитывать величину незадействованных в текущей деятельности источников, которые можно использовать на финансирование инвестиционной деятельности. Исходя из этого в бухгалтерском учете величина собственных источников в той части, которая образуется в результате реализации объектов внеоборотных и оборотных акти-

вов, незадействованных в хозяйственной деятельности организации, будет отражаться внутренними корреспонденциями по дебету субсчетов 80/1 «Фонд внеоборотных активов текущей деятельности» или 80/2 «Фонд оборотных активов текущей деятельности» и кредиту субсчета 80/3 «Фонд незадействованных в текущей деятельности активов».

На данных предыдущего примера предлагаемая методика представлена в таблице 2.2.

Таблица 2.2

Предлагаемые корреспонденции счетов по отражению величины незадействованных в текущей деятельности источников собственных средств, высвободившихся в результате реализации основных средств

| № п/п | Содержание хозяйственных операций | Корреспонденция счетов | | Сумма, млн. руб. |
|-------|--|------------------------|-------------|------------------|
| | | Дебет | Кредит | |
| 1 | Списана первоначальная стоимость реализованных основных средств | 01 | 01 | 13 514 |
| 2 | Списана сумма амортизации по реализованным основным средствам | 02 | 01 | 5 300 |
| 3 | Списана остаточная стоимость основных средств | 91/2 | 01 | 8 214 |
| 4 | Отражена продажная стоимость реализованных основных средств | 62 | 91/1 | 11 800 |
| 5 | Начислен НДС | 91/3 | 68 | 1 800 |
| 6 | Определен финансовый результат от реализованных основных средств | 91/9 | 99 | 1 786 |
| 7 | Отражена сумма незадействованных в текущей деятельности источников собственных средств, высвободившихся от реализации основных средств в размере их остаточной стоимости | 80/1 | 80/3 | 8 214 |

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета уставного фонда.

Как видно из таблицы 2.2, в результате применения предлагаемой методики учета уставного фонда остаточная стоимость реализованных основных средств в сумме 8 214 млн. руб. (строка 3) нашла отражение на счетах бухгалтерского учета как незадействованный в текущей деятельности источник собственных средств (строка 7), который может быть использован на финансирование инвестиций.

В свою очередь, информацию о величине вкладов учредителей организации предлагаем учитывать на свободном в настоящее время забалансовом счете 019 «Вклады учредителей». Аналитический учет по указанному счету должен быть организован таким образом, чтобы обеспечить фор-

мирование информации об учредителях организации, размерах их вкладов, а в акционерных обществах – в разрезе видов акций.

По дебету счета 019 «Вклады учредителей» будет отражаться сумма фактически внесенных вкладов учредителей в момент создания уставного фонда, по кредиту – изъятие части сформированного уставного фонда вследствие выхода одного из учредителей или выкупа части акций в акционерном обществе. Величина вкладов должна учитываться в первоначальной оценке согласно учредительным документам.

2. Добавочный фонд. На счете 83 «Добавочный фонд» операции по учету источников средств организации, которые могли бы принять участие в финансировании инвестиций, также не отражаются. Указанный счет предназначен для учета прироста стоимости долгосрочных и краткосрочных активов, выявляемого по результатам их переоценки, а также разницы между продажной и номинальной стоимостью акций, вырученной в процессе формирования уставного фонда акционерного общества. Но данный перечень хозяйственных операций связан с имуществом, находящимся в собственности организации, источником формирования которого выступает уставный фонд.

Как ранее отмечалось, до вступления в действие Декрета Президента Республики Беларусь № 1 от 16 января 2009 года «О государственной регистрации и ликвидации (прекращении деятельности) субъектов хозяйствования» на счете 80 «Уставный фонд» операции, связанные с отражением переоценки долгосрочных и краткосрочных активов и выявленной разницы между продажной и номинальной стоимостью акций, отражать было нецелесообразно, так как это требовало перерегистрации учредительных документов в государственных органах. Этим и была вызвана необходимость применения дополнительного счета 83 «Добавочный фонд», что на текущий момент является излишним и делает учет громоздким. Поэтому считаем целесообразным данный перечень хозяйственных операций отражать непосредственно на счете 80 «Уставный фонд». Включение в систему счетов, формирующих источники внеоборотных активов таких субсчетов, как 80/1 «Фонд внеоборотных активов текущей деятельности», 80/2 «Фонд оборотных активов текущей деятельности», устраняет необходимость использования счета 83 «Добавочный фонд», поскольку на субсчете 80/1 «Фонд внеоборотных активов текущей деятельности» будет отражаться прирост их стоимости в результате переоценки, а на субсчете 80/2 «Фонд оборотных активов текущей деятельности» – как прирост стоимости оборотных активов в результате переоценки, так и эмиссионный доход, полученный при реализации акций.

3. Чистая прибыль. Инструкция по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета не дает однозначных указаний по учету использования нераспределенной прибыли. В ней указывается: «...к счету 84 “Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)” могут открываться субсчета:

- “Общая нераспределенная прибыль”;
- “Непокрытый убыток”;
- “Отчисления в фонд национального развития”;
- “Отчисления части прибыли собственнику”;
- “Отчисления в резервный фонд”;
- “Отчисления в фонд пополнения собственных оборотных средств»;
- “Фонд накопления”;
- “Фонд потребления” и другие» [116].

С одной стороны, предполагается распределение чистой прибыли, с другой – та же Инструкция определяет, что «...сальдо по кредиту счета 84 “Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)” показывает нераспределенную (неиспользованную) чистую прибыль» [116].

Таким образом, на счете 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» согласно Инструкции по применению Типового плана счетов предлагается отражать несколько объектов учета:

- 1) непосредственно саму чистую прибыль;
- 2) фонды, которые формируются за счет этой чистой прибыли.

В результате счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» агрегирует в себе несколько счетов. Это размывает его качественный признак, формирующий количественно измеряемую информационную базу об определенных хозяйственных операциях.

Исследуя методику бухгалтерского учета нераспределенной прибыли в соответствии со стандартами GAAP, О.В. Соловьева пишет: «В учете процесс резервирования накопленной нераспределенной прибыли отражается путем простого перенесения требуемой суммы со счета “Накопленная нераспределенная прибыль” (Retained Earnings) на новый счет “Нераспределенная прибыль, зарезервированная на...(Retained Earnings Appropriated for...)”» [148, с. 243 – 244].

Как отмечает немецкий ученый Й. Бегте: «...отражение в учете чистой прибыли, резервируемой на цели производственного развития, выполняет следующие функции:

- ограничивает распределение чистой прибыли и предотвращает сокращение капитала организации;
- свидетельствует о высокой мере ответственности организации перед своими кредиторами (гарантирует производственное использование прибыли).

В результате организация, резервирующая чистую прибыль, отражающая суммы резервов в учете и отчетности, имеет больше шансов по привлечению внешних источников финансирования» [13, с. 272].

Порядок отражения нераспределенной прибыли, резервируемой на цели производственного развития в планах счетов разных стран, обобщим в таблице 2.3.

Таблица 2.3

Резервирование нераспределенной прибыли на цели производственного развития в учетной практике Республики Беларусь и зарубежных стран

| Страны | Резервирование нераспределенной прибыли на цели производственного развития отражаются на отдельных счетах | Резервирование нераспределенной прибыли на цели производственного развития не отражаются на отдельных счетах |
|------------------------|---|--|
| Республика Беларусь | | + |
| Российская Федерация | | + |
| Украина | | + |
| Республика Азербайджан | | + |
| Республика Казахстан | | + |
| Республика Таджикистан | + | |
| Молдова | + | |
| Латвия | + | |
| Эстония | + | |
| Великобритания | + | |
| Израиль | + | |
| Франция | + | |
| Польша | + | |
| Чешская Республика | + | |
| Словацкая Республика | + | |

Примечание. Собственная разработка на основе изучения Планов счетов Республики Беларусь и зарубежных стран [150].

Как видно из таблицы 2.3, для стран бывшего СССР, таких как Республика Беларусь, Российская Федерация, Украина, Республика Азербайджан, Республика Казахстан, не характерно вести отдельный учет чистой прибыли и резервов, формируемых из этой прибыли. Напротив, в большинстве западных стран, к которым присоединились также Республика Таджикистан, Молдова, Латвия, Эстония, организуется отдельный учет чистой прибыли, зарезервированной для финансирования инвестиций, что позволяет потенциальным кредиторам и инвесторам прогнозировать пер-

спективы дальнейшего развития хозяйствующего субъекта и его финансовую устойчивость.

Мы также придерживаемся той точки зрения, что фонды, сформированные за счет чистой прибыли, и сама чистая прибыль должны учитываться отдельно. Поэтому предлагаем организовать учет резервирования чистой прибыли на отдельных синтетических счетах в соответствии с их целевым назначением. При этом на счете 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» должна отражаться непосредственно сумма нераспределенной прибыли или непокрытого убытка.

4. Амортизационный фонд. Порядок учета формирования и использования амортизационных фондов, установленный Инструкцией о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов, организован на забалансовых счетах:

- 010 «Амортизационный фонд воспроизводства основных средств»;
- 013 «Амортизационный фонд воспроизводства нематериальных активов» [54].

Как уже отмечалось в первой главе, данная методика учета амортизационного фонда воспроизводства основных средств и нематериальных активов не соответствует общепринятой системе отражения средств и источников их образования в активе и пассиве бухгалтерского баланса. Амортизационный фонд является собственным источником финансирования инвестиций, следовательно, он должен показываться в пассиве бухгалтерского баланса наряду с другими источниками финансирования данного вида активов. Кроме этого, основные средства находятся в собственности организации, поэтому все операции, в том числе и по отражению амортизационного фонда, связанные с ее собственностью, должны отражаться в системе балансовых счетов. Забалансовый учет предназначен для отражения наличия и движения ценностей, не принадлежащих организации, а также условных прав и обязательств.

Помимо этого, в Инструкции о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов сказано, что «...при полном использовании привлеченных источников финансирования капитальных вложений, отсутствии или недостаточности собственных источников финансирования капитальных вложений перерасход амортизационного фонда отражается организацией со знаком минус на соответствующих забалансовых счетах, а также в иной бухгалтерской отчетности» [54].

По нашему мнению, отражение амортизационного фонда со знаком минус, также не является целесообразным и эффективным методом контроля за целевым использованием средств организации, как это происходит в настоящее время. В момент, когда капитальные вложения были произведены, на них были затрачены средства, а следовательно был источник финансирования этих средств. Однако при помощи современного инструментария бухгалтерского учета невозможно выявить, за счет какого именно источника было произведено указанное финансирование инвестиций. В результате управленческий аппарат лишается возможности осуществления контроля над использованием финансовых ресурсов по целевому назначению.

В условиях либерализации гражданского и финансового законодательств необходим прозрачный учет использования амортизационного фонда, который поступает на текущие счета организации вместе с выручкой от реализации продукции и затем должен направляться на финансирование инвестиционных программ, целесообразность и эффективность которых определяется руководством организации самостоятельно.

Для решения проблемы учета формирования и использования величины амортизационного фонда предлагаем пассивный синтетический счет 85 «Амортизационный фонд».

Модель этого счета представлена на рисунке 2.1.

| 85 «Амортизационный фонд» | |
|--|---|
| Дебет | Кредит |
| | Сн – наличие амортизационного фонда на начало отчетного периода |
| Оборот по дебету | Оборот по кредиту |
| <i>В течение месяца</i> | |
| • Использование амортизационного фонда | • Формирование амортизационного фонда |
| | Ск – наличие амортизационного фонда на конец отчетного периода |

Рис. 2.1. Модель счета 85 «Амортизационный фонд»

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета источников финансирования инвестиций.

Сущность амортизационных отчислений в составе кругооборота средств предприятия глубоко исследована в трудах К. Маркса.

В «Капитале» К. Маркс пишет «...вообще вся капитальная стоимость находится в постоянном обращении, и в этом смысле весь капитал является поэтому оборотным капиталом. Но обращение рассматриваемой здесь части капитала является своеобразным. Во-первых, она не обращается в своей форме, обращается только ее стоимость, и притом лишь постепенно, частями, в той мере, как она переносится с рассматриваемой части капитала на продукт, который обращается как товар. В течение всего времени функционирования этой части некоторая доля ее стоимости остается фиксированной в ней, сохраняет свою самостоятельность по отношению к товарам, производству которых она содействует. Благодаря такой особенности эта часть постоянного капитала приобретает форму основного капитала. В противоположность ему все другие вещественные составные части капитала, авансированного на процесс производства, образуют оборотный, или текущий капитал» [87, с. 177 – 178].

Таким образом, процесс начисления амортизации предполагает перетекание части основного капитала в оборотный с целью последующего использования для воспроизводства. Поэтому формирование амортизационного фонда состоит из двух этапов:

1) *начисление амортизации*. Данному процессу соответствует трансформация части внеоборотного капитала в оборотный в виде амортизационных отчислений. Следовательно, это требует отражения изменения структуры источников внеоборотных и оборотных активов. Поэтому предлагаем одновременно с корреспонденцией начисления амортизации осуществлять внутреннюю корреспонденцию по счету 80 «Уставный фонд» с использованием предложенных выше субсчетов: дебет субсчета 80/1 «Фонд внеоборотных активов текущей деятельности» и кредит субсчета 80/2 «Фонд оборотных активов текущей деятельности». Тем самым будет обеспечена взаимосвязь средств и источников их образования;

2) *создание амортизационного фонда воспроизводства основных средств и нематериальных активов в виде амортизационных отчислений, поступающих в организацию в составе выручки от реализации продукции, работ, услуг*. Данный тип операций предлагается отражать корреспонденцией по дебету субсчета 80/2 «Фонд оборотных активов текущей деятельности» и кредиту предлагаемого счета 85 «Амортизационный фонд».

Рекомендованная методика бухгалтерского учета формирования величины амортизационного фонда воспроизводства основных средств и нематериальных активов представлена в таблице 2.4.

Таблица 2.4

Рекомендованная методика бухгалтерского учета формирования величины амортизационного фонда воспроизводства основных средств и нематериальных активов

| Содержание хозяйственных операций | Корреспонденция счетов | |
|---|---|--|
| | Дебет | Кредит |
| 1. Начислены амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам | 20 | 02, 05 |
| 2. Отражена трансформация части основного капитала в оборотный на сумму амортизационных отчислений | 80/1 «Фонд внеоборотных активов текущей деятельности» | 80/2 «Фонд оборотных активов текущей деятельности» |
| 3. Образован амортизационный фонд воспроизводства основных средств и нематериальных активов в сумме амортизационных отчислений в составе себестоимости реализованной продукции (работ, услуг) | 80/2 «Фонд оборотных активов текущей деятельности» | 85 «Амортизационный фонд» |

Примечание. Собственная разработка учета амортизационных фондов воспроизводства основных средств и нематериальных активов в рамках предлагаемой методики учета источников финансирования инвестиций.

Как видно из таблицы 2.4, предлагаемая методика учета амортизационных фондов позволяет учитывать их величину в системе балансовых счетов (операция 3), что полностью устраняет необходимость соответствующего забалансового учета.

5. Кредиты и займы. Как ранее отмечалось в разделе 1.1 на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» не отражаются операции по учету формирования и использования источников средств организации, которые могли бы принять участие в финансировании инвестиций.

Так, в соответствии с Инструкцией по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» «...обобщается информация о состоянии расчетов по полученным долгосрочным (на срок более двенадцати месяцев) кредитам, а также займам, привлекаемым организацией путем выпуска и размещения облигаций» [116]. При этом действующая методика бухгалтерского учета не отражает операции по использованию заемных средств на финансирование инвестиционных проектов, что не позволяет достоверно отследить их целевое применение.

В этой связи предлагаем усовершенствовать применяемую в настоящее время методику учета кредитов и займов. В Типовом плане счетов

предусмотрено открытие к счету 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» субсчетов:

- 67/1 «Расчеты по долгосрочным кредитам банка»;
- 67/2 «Расчеты по долгосрочным займам»;
- 67/3 «Расчеты с кредитными организациями по операциям учета (дисконта) векселей и иных долговых обязательств».

В свою очередь для формирования на счетах бухгалтерского учета данных об использовании кредитов и займов и их остатке предлагаем внести изменение в Инструкцию по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета. Так, рекомендуем учет расчетов в разрезе долгосрочных кредитов, займов, векселей и иных долговых обязательств организовать на аналитических счетах второго порядка. Для отдельного отражения получения и использования долгосрочных кредитов и займов предлагаем открыть следующие субсчета:

- 67/1 «Расчеты по полученным и неиспользованным долгосрочным кредитам и займам»;
- 67/2 «Расчеты по полученным и использованным долгосрочным кредитам и займам»;
- 67/3 «Расчеты по процентам по долгосрочным кредитам и займам».

Предлагаемая структура субсчетов и аналитических счетов второго порядка к счету 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» представлена на рисунке 2.2.

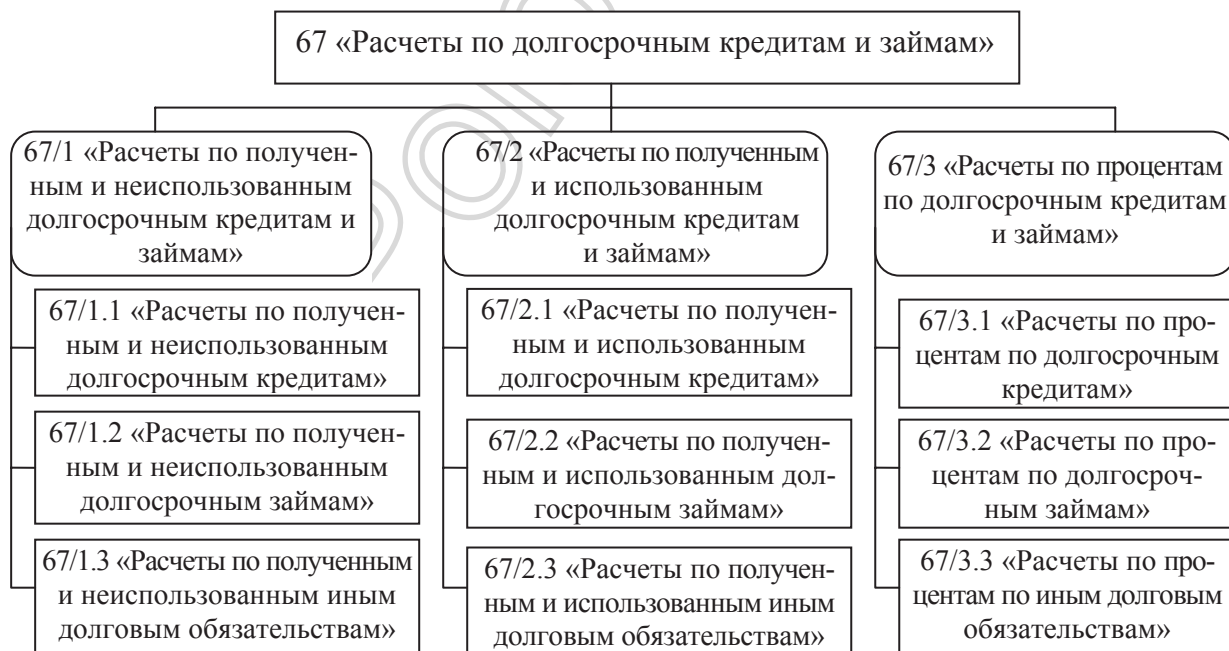


Рис. 2.2. Структура счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета источников финансирования инвестиций.

Суммы полученных долгосрочных кредитов и займов предлагается отражать по кредиту субсчета 67/1 «Расчеты по полученным и неиспользованным долгосрочным кредитам и займам» в корреспонденции с дебетом счетов 51 «Расчетный счет», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках». По дебету субсчета 67/1 «Расчеты по полученным и неиспользованным долгосрочным кредитам и займам» будут отражаться операции по использованию долгосрочных кредитов и займов в корреспонденции с кредитом субсчета 67/2 «Расчеты по полученным и использованным долгосрочным кредитам и займам». Таким образом, сальдо по субсчету 67/1 «Расчеты по полученным и неиспользованным долгосрочным кредитам и займам» будет отражать остаток неиспользованных и непогашенных кредитов и займов.

На суммы погашения использованных кредитов и займов предлагаем дебетовать субсчет 67/2 «Расчеты по полученным и использованным долгосрочным кредитам и займам» (по соответствующим аналитическим счетам второго порядка) в корреспонденции с кредитом счетов учета денежных средств. Для усиления контроля за целевым использованием долгосрочных кредитов и займов аналитический учет расчетов по полученным и использованным долгосрочным кредитам и займам предлагается вести по направлениям финансирования конкретных инвестиционных проектов. Итак, сальдо по субсчету 67/2 «Расчеты по полученным и использованным долгосрочным кредитам и займам» будет отражать остаток использованных и непогашенных кредитов и займов.

Причитающиеся по полученным кредитам и займам проценты к уплате предлагается отражать по кредиту субсчета 67/3 «Расчеты по процентам по долгосрочным кредитам и займам» по мере их начисления в корреспонденции с дебетом счетов:

- 07 «Оборудование к установке», 08 «Вложения во внеоборотные активы» – проценты, начисленные по долгосрочным кредитам и займам, полученным на осуществление капитальных вложений;

- 10 «Материалы», 11 «Животные на выращивании и откорме», 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей», 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей», 41 «Товары» – проценты, начисленные по долгосрочным кредитам и займам, полученным на приобретение товарно-материальных ценностей, до принятия указанных ценностей к бухгалтерскому учету;

- 91 «Операционные доходы и расходы» – проценты, начисленные после принятия к бухгалтерскому учету приобретенных за счет долгосроч-

ных кредитов и займов товарно-материальных ценностей, а также проценты по иным долгосрочным кредитам и займам и других.

По дебету субсчета 67/3 «Расчеты по процентам по долгосрочным кредитам и займам» отражается погашение начисленных процентов по полученным кредитам и займам в корреспонденции с кредитом счетов учета денежных средств.

Предлагаемая методика формирования и использования заемных источников финансирования инвестиций представлена в таблице 2.5.

Таблица 2.5

Предлагаемая корреспонденция счетов по учету долгосрочных кредитов и займов как источников финансирования инвестиций

| Содержание хозяйственных операций | Дебет | Кредит |
|---|------------|--------|
| 1. Получены долгосрочные кредиты и займы для финансирования инвестиций | 51, 52, 55 | 67/1 |
| 2. Отражено использование долгосрочных кредитов и займов на финансирование инвестиций по мере оплаты фактических затрат, связанных с инвестиционной деятельностью | 67/1 | 67/2 |
| 3. Погашена часть задолженности по использованным долгосрочным кредитам и займам | 67/2 | 51 |
| 4. Погашена часть задолженности по неиспользованным долгосрочным кредитам и займам | 67/1 | 51 |
| 5. Начислены проценты по долгосрочным кредитам и займам, полученным на осуществление капитальных вложений | 07, 08 | 67/3 |
| 6. Погашены проценты по долгосрочным кредитам и займам, полученным на осуществление инвестиций | 67/3 | 51 |

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета заемных источников финансирования инвестиций.

Применение предлагаемых субсчетов к счету 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» в отличие от существующей практики позволит:

- на основании данных субсчета 67/1 «Расчеты по полученным и неиспользованным долгосрочным кредитам и займам» определить наличие неиспользованных источников финансирования инвестиций, сформированных за счет привлеченных кредитов и займов;

- контролировать целевое использование привлекаемых кредитов и займов, на основании данных аналитического учета по направлениям финансирования отдельных инвестиционных проектов, аккумулируемых на субсчете 67/2 «Расчеты по полученным и использованным долгосрочным кредитам и займам».

6. Целевое финансирование. Следующим немаловажным инвестиционным ресурсом выступают средства целевого финансирования из бюджета и внебюджетных фондов. В бухгалтерском учете операции по формированию и использованию средств целевого финансирования в соответствии с Инструкцией по применению Типового плана счетов отражаются на счете 86 «Целевое финансирование», который «...обобщает информацию о движении средств, предназначенных для осуществления мероприятий целевого назначения, средств, поступивших от других организаций и лиц, бюджетных и других средств, за исключением дотаций, полученных из бюджета в связи с государственным регулированием цен и тарифов, предоставленных налоговых льгот, отсрочки и рассрочки по уплате налогов, налоговых кредитов» [116]. Кредитовые обороты по данному счету за соответствующий период показывают вновь созданные источники целевого финансирования, по дебету их использования.

Недостатком существующей методики учета является то, что списание сумм целевого финансирования как источника финансирования инвестиций отражается не по мере использования средств, а в момент принятия инвестиционных объектов на баланс. Это в свою очередь не дает оперативной информации о наличии источников в период совершения затрат, связанных с приобретением или производством инвестиций, необходимой для оценки финансово-экономического состояния хозяйствующего субъекта, что требует совершенствования действующей методики учета средств целевого финансирования.

На основании всего вышесказанного можно сделать вывод о назревшей необходимости разработки новой методики учета источников финансирования инвестиций, основанной на системе методологических принципов, научно обоснованных в разделе 1.1:

- выделение источников финансирования инвестиций как нового объекта учета, анализа и контроля, характеризующегося специфическими, только ему присущими признаками;
- отражение формирования и использования источников финансирования инвестиций в системе балансовых счетов.

В действующем Типовом плане счетов бухгалтерского учета, утвержденном Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 30 мая 2003 года № 89 в редакции от 09.01.2009 отсутствуют счета для учета информации о состоянии и движении собственных источников финансирования инвестиций.

Предлагаем с целью отражения нового объекта бухгалтерского учета – собственные источники финансирования инвестиций – использовать отдельный синтетический счет 88 «Собственные источники финансирования инвестиций».

Модель счета 88 «Собственные источники финансирования инвестиций» представлена на рисунке 2.3.

| 88 «Собственные источники финансирования инвестиций» | |
|--|--|
| Дебет | Кредит |
| | Сн – собственные источники финансирования инвестиций на начало отчетного периода |
| Оборот по дебету | Оборот по кредиту |
| <i>В течение месяца</i> | |
| • Использование собственных источников финансирования инвестиций | • Формирование собственных источников финансирования инвестиций |
| | Ск – собственные источники финансирования инвестиций на конец отчетного периода |

Рис. 2.3. Модель счета 88 «Собственные источники финансирования инвестиций»

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета источников финансирования инвестиций.

На счете 88 «Собственные источники финансирования инвестиций» будет обобщаться информация о формировании и использовании величины собственных источников финансирования инвестиций.

Для организации аналитического учета собственных источников финансирования инвестиций по степени их участия в инвестиционном процессе предлагаем открыть к указанному счету следующие субсчета:

- 88/1 «Свободные собственные источники финансирования инвестиций»;
- 88/2 «Собственные источники финансирования инвестиций, задействованные в инвестиционном процессе».

Модель субсчета 88/1 «Свободные собственные источники финансирования инвестиций» представлена на рисунке 2.4.

Субсчет 88/1 «Свободные собственные источники финансирования инвестиций» предназначен для отражения операций по формированию собственных источников финансирования инвестиций в части амортизационного фонда, прибыли и прочих незадействованных в текущей деятельности источников собственных средств организации.

88/1 «Свободные собственные источники финансирования инвестиций»

| Дебет | Кредит |
|---|---|
| | Сн – свободные собственные источники финансирования инвестиций на начало отчетного периода |
| Оборот по дебету | Оборот по кредиту |
| <ul style="list-style-type: none"> Уменьшение свободных собственных источников финансирования инвестиций в части задействованных в инвестиционном процессе | <ul style="list-style-type: none"> Формирование свободных собственных источников финансирования инвестиций |
| | Ск – свободные собственные источники финансирования инвестиций на конец отчетного периода |

Рис. 2.4. Модель субсчета 88/1

«Свободные собственные источники финансирования инвестиций»

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета источников финансирования инвестиций.

Модель субсчета 88/2 «Собственные источники финансирования инвестиций, задействованные в инвестиционном процессе» представлена на рисунке 2.5.

88/2 «Собственные источники финансирования инвестиций, задействованные в инвестиционном процессе»

| Дебет | Кредит |
|---|--|
| | Сн – сумма задействованных собственных источников финансирования инвестиций по незавершенным инвестиционным объектам на начало отчетного периода |
| Оборот по дебету | Оборот по кредиту |
| <ul style="list-style-type: none"> Списание использованных источников финансирования инвестиций при оприходовании инвестиционных объектов на баланс или ином завершении инвестиционного процесса | <ul style="list-style-type: none"> Отражение величины задействованных в инвестиционном процессе собственных источников финансирования инвестиций (в размере осуществленных инвестиционных затрат) |
| | Ск – сумма задействованных собственных источников финансирования инвестиций по незавершенным инвестиционным объектам на конец отчетного периода |

Рис. 2.5. Модель субсчета 88/2 «Собственные источники финансирования инвестиций, задействованные в инвестиционном процессе»

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета источников финансирования инвестиций.

На субсчете 88/2 «Собственные источники финансирования инвестиций, задействованные в инвестиционном процессе» предлагается отражать операции по использованию собственных сформированных источников финансирования инвестиций в разрезе состава этих источников и по инвестиционным проектам.

В общем виде структура аналитических счетов и субсчетов для учета собственных источников финансирования инвестиций к счету 88 «Собственные источники финансирования инвестиций» представлена на рисунке 2.6.

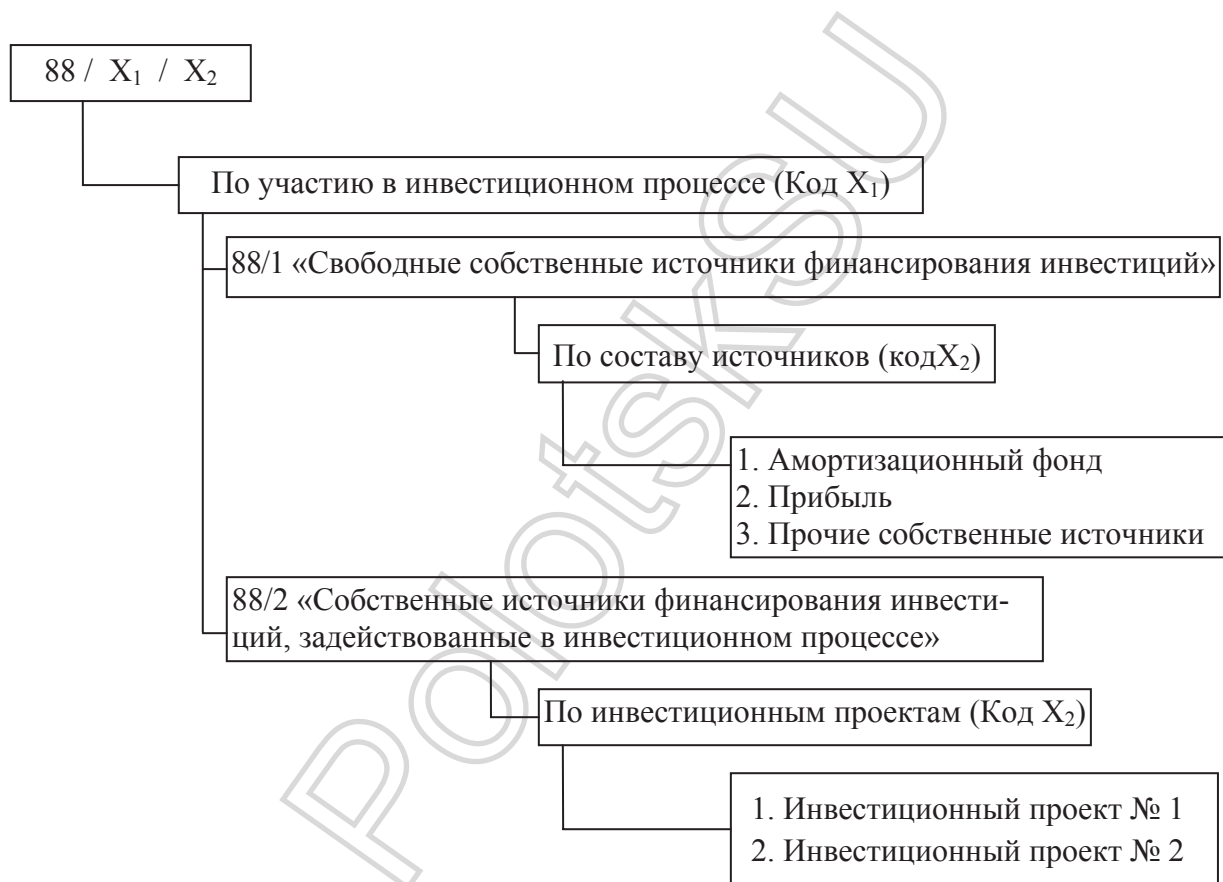


Рис. 2.6. Структура субсчетов и аналитических счетов к счету 88 «Собственные источники финансирования инвестиций»

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета источников финансирования инвестиций.

Корреспонденция счетов согласно предлагаемой методике формирования и использования собственных источников финансирования инвестиций представлена в таблице 2.6.

Таблица 2.6

Предлагаемая корреспонденция счетов по учету формирования
и использования собственных источников финансирования инвестиций

| Содержание хозяйственной операции | Корреспонденция | |
|--|-----------------|------------------------------|
| | Дебет | Кредит |
| Сформированы источники финансирования инвестиций в части уставного фонда | 80/3 | 88/1 |
| Сформированы источники финансирования инвестиций в части амортизационного фонда | 85 | 88/1 |
| Сформированы источники финансирования инвестиций в части нераспределенной прибыли | 84 | 88/1 |
| Отражены инвестиционные затраты | 08 | 60, 10, 70, 69, 76, 23 и др. |
| Отражена величина задействованных в инвестиционном процессе собственных источников финансирования инвестиций (в размере осуществленных инвестиционных затрат, равных дебетовому обороту по счету 08 «Вложения во внеоборотные активы») | 88/1 | 88/2 |
| Отражено списание использованных источников финансирования инвестиций при оприходовании инвестиционных объектов на баланс в размере первоначальной стоимости инвестиционного объекта | 88/2 | 80/1 |
| Отражено списание использованных источников финансирования инвестиций при реализации незавершенного инвестиционного объекта в размере понесенных инвестиционных затрат | 88/2 | 80/3 |
| Отражено списание использованных источников финансирования инвестиций при покрытии убытков от инвестиционных проектов, не давших положительных результатов в размере понесенных инвестиционных затрат | 88/2 | 84 |

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета источников финансирования инвестиций.

Пример формирования и использования собственных источников финансирования инвестиций на предлагаемых счетах бухгалтерского учета приведен в приложении Б.

Сущность новой методики учета формирования и использования собственных источников финансирования инвестиций состоит в следующем:

1) собственные источники финансирования инвестиций аккумулируются по кредиту субсчета 88/1 «Свободные собственные источники финансирования инвестиций» в части уставного фонда (в корреспонденции с субсчетом 80/3 «Фонд незадействованных в текущей деятельности

активов)), в части чистой прибыли (в корреспонденции со счетом 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)», в части амортизационного фонда (в корреспонденции с предложенным счетом 85 «Амортизационный фонд»);

2) в конце месяца на величину совершенных инвестиционных затрат, равную дебетовому обороту по счету 08 «Вложения во внеоборотные активы», отражается использование сформированных источников финансирования инвестиций внутренней корреспонденцией по дебету субсчета 88/1 «Свободные собственные источники финансирования инвестиций» и кредиту субсчета 88/2 «Собственные источники финансирования инвестиций, задействованные в инвестиционном процессе» по соответствующим видам собственных источников финансирования инвестиций;

3) по результатам инвестиционной деятельности с целью установления взаимосвязи между средствами организации (инвестиционным объектом) и источниками их формирования отражается списание использованного инвестиционного фонда:

- в случае оприходования объектов инвестиций на баланс – на увеличение источников собственных средств (в части уставного фонда) корреспонденцией по дебету субсчета 88/2 «Собственные источники финансирования инвестиций, задействованные в инвестиционном процессе» и кредиту счета 80 «Уставный фонд», субсчет 80/1 «Фонд внеоборотных активов текущей деятельности»;

- в случае незаконченных инвестиций, реализуемых на сторону – на увеличение источников собственных средств (в части уставного фонда) корреспонденцией по дебету субсчета 88/2 «Собственные источники финансирования инвестиций, задействованные в инвестиционном процессе» и кредиту счета 80 «Уставный фонд» субсчет 80/3 «Фонд незадействованных в текущей деятельности активов»;

- в случае, когда инвестиционный проект не дал положительных результатов (например, утрата инвестиционного объекта вследствие стихийных бедствий), покрытие убытков отражается корреспонденцией по дебету субсчета 88/2 «Собственные источники финансирования инвестиций, задействованные в инвестиционном процессе» и кредиту счета 84 «Нераспределенная прибыль, непокрытый убыток».

Методика учета формирования и использования собственных источников финансирования инвестиций на предлагаемом счете 88 «Собственные источники финансирования инвестиций» представлена на рисунке 2.7.



Рис. 2.7. Предлагаемая методика бухгалтерского учета формирования и использования собственных источников финансирования

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета источников финансирования инвестиций.

Предлагаемая методика учета источников финансирования инвестиций позволит:

- однозначно проследить взаимосвязь инвестиций и источников их финансирования в балансе предприятия

- учитывать все источники инвестиций в системе балансовых счетов, в отличие от существующей практики, когда такой источник, как амортизационный фонд, отражается на забалансовых счетах, предназначенных для учета средств, не принадлежащих организации;

- достоверно определять наличие неиспользованных источников финансирования инвестиций;

- повысить действенность контрольной функции учета за целевым использованием источников финансирования;

- сформировать базу данных о собственных источниках финансирования инвестиций для проведения анализа эффективности их использования.

В рамках реализации предлагаемой методики учета источников финансирования инвестиций считаем целесообразным внести изменения в структуру пассива бухгалтерского баланса, который является основным источником информации для заинтересованных пользователей.

Так, суммы, учитываемые по счету 85 «Амортизационный фонд», предлагается отражать в разделе III «Капитал и резервы» по строке 430 вместо показываемой в настоящее время по данной строке величины добавочного фонда, поскольку как это было обосновано ранее информация, отражаемая по счету 83 «Добавочный фонд», должна учитываться по счету 80 «Уставный фонд». Для отражения сальдо по счету 88 «Собственные источники финансирования инвестиций» предлагаем ввести новую строку в разделе III «Капитал и резервы» 480 «Собственные источники финансирования инвестиций».

Таким образом, нами предлагается структура пассива бухгалтерского баланса, представленная в таблице 2.7. Такая структуризация источников средств организации позволит однозначно проследить взаимосвязь инвестиций и источников их финансирования в балансе предприятия.

Применение в практике хозяйствования предложенных рекомендаций будет способствовать совершенствованию методических и организационных основ бухгалтерского учета источников финансирования инвестиций, позволит повысить качество учетной работы и удовлетворить потребности заинтересованных пользователей в информационном обеспечении при анализе текущего финансового состояния субъектов хозяйствования и прогнозе их дальнейшего развития.

Таблица 2.7

Предлагаемая структура пассива бухгалтерского баланса

| Пассив | Код строки | На начало отчетного периода | На конец отчетного периода |
|---|------------|-----------------------------|----------------------------|
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | |
| Уставный фонд | 410 | | |
| Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (учредителей) | 411 | | |
| Резервный фонд | 420 | | |
| в том числе: | | | |
| - резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством | 421 | | |
| - резервные фонды, образованные в соответствии с учредительными документами | 422 | | |
| Амортизационный фонд | 430 | | |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода | 440 | | |
| Нераспределенная (неиспользованная) прибыль (непокрытый убыток) | 450 | | |
| Целевое финансирование | 460 | | |
| Доходы будущих периодов | 470 | | |
| Собственные источники финансирования инвестиций | 480 | | |
| ИТОГО по разделу III | 490 | | |
| VI. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 510 | | |
| Прочие долгосрочные обязательства | 520 | | |
| ИТОГО по разделу V | 590 | | |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы | 610 | | |
| Кредиторская задолженность | 620 | | |
| в том числе: | | | |
| - перед поставщиками и подрядчиками | 621 | | |
| - перед покупателями и заказчиками | 622 | | |
| - по расчетам с персоналом по оплате труда | 623 | | |
| - по прочим расчетам с персоналом | 624 | | |
| - по налогам и сборам | 625 | | |
| - по социальному страхованию и обеспечению | 626 | | |
| - по лизинговым платежам | 627 | | |
| - перед прочими кредиторами | 628 | | |
| Задолженность перед участниками (учредителями) | 630 | | |
| в том числе: | | | |
| - по выплате доходов, дивидендов | 631 | | |
| - прочая задолженность | 632 | | |
| Резервы предстоящих расходов | 640 | | |
| Прочие краткосрочные обязательства | 650 | | |
| ИТОГО по разделу VI | 690 | | |
| БАЛАНС (490 + 590 + 690) | 700 | | |
| Из строки 620: | | | |
| - долгосрочная кредиторская задолженность | 701 | | |
| - краткосрочная кредиторская задолженность | 702 | | |

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета источников финансирования инвестиций.

2.2. Развитие учета прибыли и амортизационного фонда как собственных источников финансирования инвестиций

Определение достоверной величины таких собственных источников финансирования инвестиций, как амортизационный фонд и прибыль, является одной из важнейших задач эффективного функционирования организации и успешной реализации инвестиционных проектов. Ориентированность государства в инвестиционной политике на собственные финансовые ресурсы отечественных предприятий обуславливает особую актуальность и практическую значимость развития системы бухгалтерского учета собственных источников финансирования инвестиций организаций Республики Беларусь.

В организациях промышленности Республики Беларусь на счетах бухгалтерского учета числятся огромные суммы прибыли и амортизационных фондов (см. табл. 1.1). Так, остаток нераспределенной прибыли на конец 2008 года составил: на ПО «Минский тракторный завод» – 830 789 млн. руб.; на ПО «БелавтоМАЗ» – 848 352 млн. руб.; на ПО «Гомсельмаш» – 102 406 млн. руб. Величина амортизационных фондов на конец 2008 года составила на ПО «Минский моторный завод» – 5 546 млн. руб.; по ПО «Минский тракторный завод» – 16 309 млн. руб. (см. табл. 1.1).

Однако несмотря на наличие указанных источников собственных средств организации их используют не в полном объеме, о чем свидетельствуют данные, представленные в таблице 2.8.

Таблица 2.8

Анализ использования собственных источников на финансирование инвестиционных расходов по данным ведущих предприятий Министерства промышленности Республики Беларусь

| Источники финансирования инвестиционных расходов | ПО «Минский моторный завод» | | | ПО «Минский тракторный завод» | | | ПО «БелавтоМАЗ» | | |
|--|--------------------------------------|-------------------------|-----------------|--------------------------------------|-------------------------|-----------------|--------------------------------------|-------------------------|-----------------|
| | Поступило в 2008 г. с учетом остатка | Израсходовано в 2008 г. | % использования | Поступило в 2008 г. с учетом остатка | Израсходовано в 2008 г. | % использования | Поступило в 2008 г. с учетом остатка | Израсходовано в 2008 г. | % использования |
| Амортизационные фонды | 25037 | 19491 | 77,85 | 80603 | 64294 | 79,77 | 67759 | 67185 | 99,15 |
| Прибыль нераспределенная и распределенная | 103375 | 14050 | 13,59 | 615902 | 7490 | 1,22 | 906274 | 64974 | 7,17 |
| Итого | 128412 | 33541 | 26,12 | 696505 | 71784 | 10,31 | 974033 | 132159 | 13,57 |

Примечание. Данные приложения к бухгалтерскому балансу (форма № 5) по группе статей «Источники финансирования инвестиционных расходов» ведущих предприятий Министерства промышленности Республики Беларусь за 2008 год.

По данным таблицы 2.8 видно, что величина использования собственных источников на ПО «Минский моторный завод» составляет 26,12 %; на ПО «Минский тракторный завод» – 10,31 %; на ПО «БелавтоМАЗ» – 13,57 %.

На наш взгляд, данная ситуация обусловлена отсутствием денежного обеспечения амортизационных фондов и прибыли. При этом, как было научно обосновано в разделе 1.2, к источникам финансирования инвестиций могут быть отнесены прибыль и амортизационный фонд только в части, обеспеченной денежными средствами.

В настоящее время система бухгалтерского учета не формирует информации о степени денежного обеспечения собственных источников средств организации. Исходя из этого можно сделать вывод, что на современном этапе экономического развития Республики Беларусь в отечественном бухгалтерском учете отсутствует методика отражения на синтетических счетах прибыли и амортизационных фондов как собственных источников финансирования инвестиций.

В этой связи исследование вопросов в области обеспеченности собственных источников финансирования инвестиций денежными средствами, а также разработки соответствующей методики их учета является весьма актуальным и имеет большую практическую значимость.

Рассмотрим существующий порядок отражения операций по формированию амортизационного фонда и прибыли на синтетических счетах.

Как уже упоминалось в ходе данного исследования, порядок учета формирования амортизационных фондов установлен Инструкцией о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов [54]. Согласно указанной Инструкции амортизационный фонд формируется в сумме, равной величине амортизационных отчислений в составе полной (с учетом общехозяйственных расходов и расходов на реализацию) себестоимости реализованной продукции (работ, услуг). В свою очередь прибыль представляет собой сумму финансовых результатов от реализации продукции, работ, услуг, товаров, основных средств, материальных ценностей, нематериальных и прочих активов и прибыли полученных от внеэкономических операций [58].

Таким образом, на формирование амортизационного фонда и прибыли оказывает непосредственное влияние выручка, полученная в результате реализации готовой продукции, работ, услуг. Так как в организациях промышленности Республики Беларусь выручка выступает основным финансовым ресурсом, то вопросам ее денежного обеспечения следует уделить особое внимание.

В учетно-аналитической практике организаций Республики Беларусь в соответствии с Инструкцией по бухгалтерскому учету «Доходы организации», утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 26.12.2003 № 181 выручка от реализации отражается в бухгалтерском учете на момент ее признания в соответствии с учетной политикой организации:

- при признании в бухгалтерском учете выручки от реализации по мере отгрузки товаров, готовой продукции, выполнения работ, оказания услуг – по дебету счета 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» и других счетов учета расчетов в корреспонденции с кредитом счета 90 «Реализация»;

- при признании в бухгалтерском учете выручки от реализации по мере оплаты отгруженных товаров, готовой продукции, выполненных работ, оказанных услуг – по дебету счетов 50 «Касса», 51 «Расчетный счет», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках», счетов учета расчетов и других счетов в корреспонденции с кредитом счета 90 «Реализация» [55].

Рассмотрим порядок формирования амортизационного фонда и нераспределенной прибыли и их денежного обеспечения в зависимости от определения момента признания выручки от реализации продукции, работ, услуг в бухгалтерском учете организаций Республики Беларусь.

При использовании метода «по оплате» признание выручки от реализации в бухгалтерском учете происходит непосредственно в момент поступления денежных средств от покупателей на расчетные (валютные) счета субъектов хозяйствования вместе с величиной амортизационных отчислений и прибыли. Следовательно, сформированные амортизационные фонды и нераспределенная прибыль при данном порядке отражения выручки всегда будут иметь обеспечение в виде денежных средств.

В отличие от метода «по оплате», на определение величины поступающей выручки от реализации методом «по отгрузке» факт поступления денежных средств в счет оплаты за отгруженную продукцию не оказывает никакого влияния.

Таким образом, сформированные суммы прибыли и амортизационного фонда будут иметь обеспечение только в случае поступления денежных средств за отгруженную продукцию. Но в существующей практике учета отдельно не отражаются суммы амортизационных фондов и нераспределенной прибыли в зависимости от их обеспечения денежными средствами. Отсутствие указанного порядка не дает возможности утверждать, что отражаемые на счетах бухгалтерского учета суммы амортизационных фондов и прибыли являются источниками финансирования инвестиций. Поэтому предлагаем на счетах учета прибыли и амортизационного фонда

организовать аналитический учет по критерию их обеспеченности денежными средствами с целью выявления величины собственных источников финансирования инвестиций.

Также следует отметить, что в разделе 2.1 нами было предложено:

- величину амортизационного фонда учитывать на пассивном синтетическом счете 85 «Амортизационный фонд»;

- на счете 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» отражать непосредственно сумму нераспределенной прибыли или непокрытого убытка без учета фондов, которые формируются за счет этой чистой прибыли.

Для организации аналитического учета формирования амортизационного фонда по критерию его обеспеченности денежными средствами при использовании метода учета выручки «по отгрузке» предлагаем следующую структуру аналитических счетов первого порядка, к счету 85 «Амортизационный фонд»:

- 85/1 «Амортизационный фонд начисленный»;

- 85/2 «Амортизационный фонд оплаченный».

Модели данных субсчетов представлены на рисунках 2.8 и 2.9.

| 85/1 «Амортизационный фонд начисленный» | |
|---|--|
| Дебет | Кредит |
| | Сн – начисленный и неоплаченный амортизационный фонд на начало отчетного периода |
| Оборот по дебету | Оборот по кредиту |
| <i>В течение месяца</i> | |
| • Списание оплаченной части начисленного амортизационного фонда | • Формирование начисленного амортизационного фонда |
| | Ск – начисленный и неоплаченный амортизационный фонд на конец отчетного периода |

Рис. 2.8. Модель субсчета 85/1 «Амортизационный фонд начисленный»

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета источников финансирования инвестиций.

Субсчет 85/1 «Амортизационный фонд начисленный» предназначен для отражения операций по формированию амортизационного фонда в момент признания выручки от реализации продукции, работ, услуг. Субсчет 85/2 «Амортизационный фонд оплаченный» предназначен для формирования оплаченной величины амортизационного фонда.

85/2 «Амортизационный фонд оплаченный»

| Дебет | Кредит |
|---|---|
| | Сн – наличие оплаченного амортизационного фонда на начало отчетного периода |
| Оборот по дебету | Оборот по кредиту |
| <i>В течение месяца</i> | |
| <ul style="list-style-type: none"> Использование оплаченного амортизационного фонда на формирование собственных источников финансирования инвестиций | <ul style="list-style-type: none"> Формирование оплаченного амортизационного фонда |
| | Ск – наличие оплаченного амортизационного фонда на конец отчетного периода |

Рис. 2.9. Модель субсчета 85/2 «Амортизационный фонд оплаченный»

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета источников финансирования инвестиций.

Корреспонденция счетов по учету формирования амортизационного фонда по критерию его обеспеченности денежными средствами при использовании метода учета выручки «по отгрузке» представлена в таблице 2.9.

Таблица 2.9

Корреспонденция счетов по учету формирования амортизационного фонда по критерию его обеспеченности денежными средствами при использовании метода учета выручки «по отгрузке»

| Содержание хозяйственной операции | Дебет | Кредит |
|--|---|---|
| 1. Начислен амортизационный фонд воспроизводства основных средств и нематериальных активов | 80/2 «Фонд оборотных активов текущей деятельности» | 85/1 «Амортизационный фонд начисленный» |
| 2. Отражена сумма оплаченного амортизационного фонда | 85/1 «Амортизационный фонд начисленный» | 85/2 «Амортизационный фонд оплаченный» |
| 3. Сформированы источники финансирования инвестиций в части амортизационного фонда, обеспеченного денежными средствами | 85/2 «Амортизационный фонд оплаченный» | 88/1 «Свободные собственные источники финансирования инвестиций» |

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета источников финансирования инвестиций.

Таким образом, по окончании месяца как было обосновано ранее, в разделе 2.1, происходит перемещение величины амортизационных отчислений в себестоимости реализованной продукции из фонда собственных оборотных активов (дебет 80/2 «Фонд оборотных активов текущей деятельности»)

в амортизационный фонд (кредит 85/1 «Амортизационный фонд начисленный») с целью аккумуляции информации о наличии источников для воспроизводства внеоборотных активов (корреспонденция 1, см. табл. 2.9).

Использование средств амортизационного фонда в качестве источника финансирования инвестиций возможно только в его оплаченной части, которая отражается корреспонденцией дебет 85/1 «Амортизационный фонд начисленный», кредит 85/2 «Амортизационный фонд оплаченный» (корреспонденция 2, см. табл. 2.9).

Формирование собственных источников финансирования инвестиций в части оплаченного амортизационного фонда отражается корреспонденцией дебет 85/2 «Амортизационный фонд оплаченный», кредит 88/1 «Свободные собственные источники финансирования инвестиций» (корреспонденция 3, см. табл. 2.9). Величину оплаченного амортизационного фонда предлагаем определять по формуле:

$$\left(\begin{array}{c} \text{Оплаченная} \\ \text{величина} \\ \text{амортизационно-} \\ \text{го фонда} \\ \text{за текущий} \\ \text{месяц} \end{array} \right) = \left(\begin{array}{c} \text{Начисленный} \\ \text{амортизационный} \\ \text{фонд нарастающим} \\ \text{итогом с начала} \\ \text{года с учетом не-} \\ \text{оплаченного на-} \\ \text{чального остатка} \end{array} \right) \times \left(\begin{array}{c} \text{Коэффициент} \\ \text{погашения деби-} \\ \text{торской задолжен-} \\ \text{ности покупателей} \\ \text{и заказчиков, ис-} \\ \text{численный нара-} \\ \text{стающим итогом} \\ \text{с начала года} \end{array} \right) - \left(\begin{array}{c} \text{Оплаченная} \\ \text{величина} \\ \text{амортизаци-} \\ \text{онного фонда} \\ \text{за предыдущий} \\ \text{месяц} \end{array} \right)$$

Для расчета можно воспользоваться таблицей 2.10.

Таблица 2.10

Предлагаемый расчет оплаченной величины амортизационного фонда

| Период | Начисленный амортизационный фонд с учетом неоплаченного остатка на начало года | | Выручка за отгруженную продукцию | | Оплата от покупателей за отгруженную продукцию | | Коэффициент погашения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, исчисленный нарастающим итогом с начала года (гр. 7 / гр. 5) | Оплаченная величина амортизационного фонда | |
|--------|--|--------------------|----------------------------------|--------------------|--|--------------------|--|--|----------|
| | за месяц | нарастающим итогом | за месяц | нарастающим итогом | за месяц | нарастающим итогом | | нарастающим итогом (гр. 3 × гр. 8) | за месяц |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| | | | | | | | | | |

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета источников финансирования инвестиций.

Порядок расчета оплаченной величины амортизационного фонда и его отражения на предлагаемых счетах бухгалтерского учета приведен в приложении В.

Другим важным собственным источником финансирования инвестиций выступает прибыль, обеспеченная денежными средствами, в отношении которой собственником принято решение о направлении на финансирование инвестиционных проектов. В то же время собственник может принимать указанные решения только в случае наличия информации о такой сумме прибыли.

В действующей практике нераспределенная прибыль, которая впоследствии может быть направлена на формирование различных фондов, отражается на счете 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

Однако существующие методики учета не позволяют выделить в нераспределенной прибыли ее оплаченную и неоплаченную части, что не дает возможности достоверно определить величину собственных источников финансирования инвестиций.

В этой связи предлагаем открыть к счету 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» следующие субсчета:

- 84/1 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, обеспеченных денежными поступлениями»;
- 84/2 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, не обеспеченных денежными поступлениями».

При этом, как отмечалось ранее, учет различных целевых фондов, формируемых за счет нераспределенной прибыли, предлагается вести на отдельных синтетических счетах в корреспонденции с субсчетом 84/1 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, обеспеченных денежными поступлениями» при наличии на нем кредитового сальдо, а именно прибыли.

Модели рекомендуемых субсчетов к счету 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)», предназначенных для выявления оплаченной части нераспределенной прибыли, которая может быть направлена на финансирование инвестиций, представлены на рисунках 2.10 и 2.11.

84/1 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, обеспеченных денежными поступлениями»

| Дебет | Кредит |
|--|---|
| Сн – непокрытый убыток от операций, обеспеченных денежными поступлениями, на начало отчетного периода | Сн – нераспределенная прибыль от операций, обеспеченных денежными поступлениями, на начало отчетного периода |
| Оборот по дебету | Оборот по кредиту |
| <i>В течение месяца</i> | |
| <ul style="list-style-type: none"> • распределение прибыли • отражение непокрытого убытка прошлых периодов от операций, обеспеченных денежными поступлениями | <ul style="list-style-type: none"> • покрытие убытков • отражение нераспределенной прибыли прошлых периодов от операций, обеспеченных денежными поступлениями |
| <i>При реформации баланса</i> | |
| <ul style="list-style-type: none"> • отражение непокрытого убытка отчетного периода от операций, обеспеченных денежными поступлениями • отражение налогов и платежей, уплаченных из прибыли отчетного года | <ul style="list-style-type: none"> • отражение нераспределенной прибыли отчетного периода от операций, обеспеченных денежными поступлениями |
| Ск – непокрытый убыток от операций, обеспеченных денежными поступлениями, на конец отчетного периода | Ск – нераспределенная прибыль от операций, обеспеченных денежными поступлениями, на конец отчетного периода |

Рис. 2.10. Модель субсчета 84/1 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, обеспеченных денежными поступлениями»

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета источников финансирования инвестиций.

84/2 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, не обеспеченных денежными поступлениями»

| Дебет | Кредит |
|--|---|
| Сн – непокрытый убыток от операций, не обеспеченных денежными поступлениями, на начало отчетного периода | Сн – нераспределенная прибыль от операций, не обеспеченных денежными поступлениями, на начало отчетного периода |
| Оборот по дебету | Оборот по кредиту |
| <i>В течение месяца</i> | |
| <ul style="list-style-type: none"> • списание нераспределенной прибыли прошлых периодов от операций, обеспеченных денежными поступлениями | <ul style="list-style-type: none"> • списание непокрытого убытка прошлых периодов от операций, обеспеченных денежными поступлениями |
| <i>При реформации баланса</i> | |
| <ul style="list-style-type: none"> • непокрытый убыток отчетного периода от операций, не обеспеченных денежными поступлениями | <ul style="list-style-type: none"> • нераспределенная прибыль отчетного периода от операций, не обеспеченных денежными поступлениями |
| Ск – непокрытый убыток от операций, не обеспеченных денежными поступлениями, на конец отчетного периода | Ск – нераспределенная прибыль от операций, не обеспеченных денежными поступлениями, на конец отчетного периода |

Рис. 2.11. Модель субсчета 84/2 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, не обеспеченных денежными поступлениями»

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета источников финансирования инвестиций.

В соответствии с Типовым планом счетов и Инструкцией по его применению, утвержденными постановлением Министерства финансов Республики Беларусь 30.05.2003 № 89 при реформации баланса «Сумма чистой прибыли отчетного года списывается заключительными оборотами декабря в кредит счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в корреспонденции с дебетом счета 99 «Прибыли и убытки»». Сумма чистого убытка отчетного года списывается заключительными оборотами декабря в дебет счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в корреспонденции с кредитом счета 99 «Прибыли и убытки»» [116].

С целью реализации предлагаемой методики учета прибыли, обеспеченной денежными средствами, представляется целесообразным открыть к счету 99 «Прибыли и убытки» следующие субсчета:

- 99/1 «Прибыль (убыток) от операций, обеспеченных денежными поступлениями»;
- 99/2 «Прибыль (убыток) от операций, не обеспеченных денежными поступлениями»;
- 99/3 «Налоги и платежи из прибыли».

Сущность применения открываемых к счету 99 «Прибыли и убытки» субсчетов состоит в следующем:

1) ежемесячно по субсчету 99/2 «Прибыль (убыток) от операций, не обеспеченных денежными поступлениями» определяется конечный финансовый результат (чистая прибыль или чистый убыток) как сумма финансового результата от основной, операционной и внереализационной деятельности. Причем по дебету данного субсчета 99/1 отражаются убытки, а по кредиту – прибыли;

2) на следующем этапе определяется величина прибыли (убытка) от операций, обеспеченных денежными поступлениями за текущий месяц, по формуле:

$$\left(\begin{array}{c} \text{Прибыль} \\ \text{(убыток)} \\ \text{от операций,} \\ \text{обеспеченных} \\ \text{денежными} \\ \text{поступлениями} \\ \text{за текущий} \\ \text{месяц} \end{array} \right) = \left(\begin{array}{c} \text{Прибыль} \\ \text{(убыток),} \\ \text{начисленная} \\ \text{нарастающим} \\ \text{итогом} \\ \text{с начала года} \end{array} \right) \times \left(\begin{array}{c} \text{Коэффициент погаше-} \\ \text{ния дебиторской за-} \\ \text{долженности покупате-} \\ \text{лей и заказчиков (а так-} \\ \text{же по операционной и} \\ \text{внереализационной} \\ \text{деятельности), исчис-} \\ \text{ленный нарастающим} \\ \text{итогом с начала года} \end{array} \right) - \left(\begin{array}{c} \text{Прибыль} \\ \text{(убыток)} \\ \text{от операций,} \\ \text{обеспеченных} \\ \text{денежными} \\ \text{поступлениями} \\ \text{за предыдущий} \\ \text{месяц} \end{array} \right)$$

Для расчета можно воспользоваться таблицей 2.11.

Предлагаемый расчет прибыли (убытка) от операций,
обеспеченных денежными поступлениями

| Период | Начисленный финансовый результат | | Выручка за отгруженную продукцию, операционные, внереализационные доходы | | Оплата от покупателей за отгруженную продукцию, поступление операционных и внереализационных доходов | | Коэффициент погашения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков (а также по операционной и внереализационной деятельности), исчисленный нарастающим итогом с начала года (гр. 7 / гр. 5) | Финансовый результат, обеспеченный денежными средствами | |
|--------|----------------------------------|--------------------|--|--------------------|--|--------------------|---|---|----------|
| | за месяц | нарастающим итогом | за месяц | нарастающим итогом | за месяц | нарастающим итогом | | нарастающим итогом (гр. 3 × гр. 8) | за месяц |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| | | | | | | | | | |

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета источников финансирования инвестиций.

3) полученная сумма прибыли от операций, обеспеченных денежными поступлениями за текущий месяц, отражается внутренней корреспонденцией по дебету субсчета 99/2 «Прибыль (убыток) от операций, не обеспеченных денежными поступлениями» и кредиту субсчета 99/1 «Прибыль (убыток) от операций, обеспеченных денежными поступлениями» (убыток – обратной корреспонденцией);

4) по окончании месяца отражается начисление налогов, уплачиваемых из прибыли: дебет субсчета 99/3 «Налоги и платежи из прибыли» и кредит счета 68 «Расчеты по налогам и сборам». По дебету субсчета 99/3 «Налоги и платежи из прибыли» отражаются также прочие сборы и платежи из прибыли.

Таким образом, конечное сальдо по первым двум субсчетам, открываемым к счету 99 «Прибыли и убытки», будут отражать величину сформированного финансового результата от основной, операционной и внереализационной деятельности с его разделением на составляющие:

- в части операций, обеспеченных денежными поступлениями, на субсчете 99/1 «Прибыль (убыток) от операций, обеспеченных денежными поступлениями»;

- в части операций, не обеспеченных денежными поступлениями, на субсчете 99/2 «Прибыль (убыток) от операций, не обеспеченных денежными поступлениями».

Сальдо же субсчета 99/3 «Налоги и платежи из прибыли» будет отражать информацию о суммах осуществленных в течение отчетного периода платежах из прибыли;

5) закрытие счета 99 «Прибыли и убытки» при реформации баланса предлагается осуществлять следующим образом:

- на сумму прибыли от операций, обеспеченных денежными поступлениями (кредитовое сальдо по субсчету 99/1) – дебет субсчета 99/1 «Прибыль (убыток) от операций, обеспеченных денежными поступлениями» и кредит субсчета 84/1 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, обеспеченных денежными поступлениями»;

- на величину убытка от операций, обеспеченных денежными поступлениями (дебитовое сальдо по субсчету 99/1) – дебет субсчета 84/1 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, обеспеченных денежными поступлениями» и кредит субсчета 99/1 «Прибыль (убыток) от операций, обеспеченных денежными поступлениями»;

- на сумму прибыли от операций, не обеспеченных денежными поступлениями (кредитовое сальдо по субсчету 99/2) – дебет субсчета 99/2 «Прибыль (убыток) от операций, не обеспеченных денежными поступлениями» и кредит субсчета 84/2 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, не обеспеченных денежными поступлениями»;

- на величину убытка от операций, не обеспеченных денежными поступлениями (дебитовое сальдо по субсчету 99/2) – дебет субсчета 84/2 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, не обеспеченных денежными поступлениями» и кредит субсчета 99/2 «Прибыль (убыток) от операций, не обеспеченных денежными поступлениями»;

- на сумму осуществленных в течение отчетного периода платежей из прибыли (дебитовое сальдо по субсчету 99/3) – дебет субсчета 84/1 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, обеспеченных денежными поступлениями» и кредит субсчета 99/3 «Налоги и платежи из прибыли».

При последующем (после реформации баланса) поступлении операционных и внереализационных доходов, а также денежных средств в счет оплаты за отгруженную продукцию (выполненные работы, оказанные услуги) сумму такой нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) необходимо переносить с субсчета 84/2 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, не обеспеченных денежными поступлениями» на субсчет 84/1 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, обеспеченных денежными поступлениями». С этой целью реко-

мендуем открыть к счетам учета дебиторской задолженности (в частности к счету 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками») субсчета для раздельного отражения задолженности текущего отчетного периода и прошлых отчетных периодов, в отношении которых прибыль/убыток уже отражены на субсчете 84/2 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, не обеспеченных денежными поступлениями».

Порядок расчета нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) от операций, обеспеченных денежными поступлениями после реформации баланса, приведен в приложении Г (табл. Г.4).

В результате кредитовое сальдо по субсчету 84/1 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, обеспеченных денежными поступлениями» будет отражать величину нераспределенной прибыли, обеспеченной денежными поступлениями, в отношении которой собственники могут принимать решение о направлении на формирование источников финансирования инвестиций. Операция по формированию собственных источников финансирования инвестиций за счет прибыли, обеспеченной денежными средствами будет отражаться корреспонденцией – дебет субсчета 84/1 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, обеспеченных денежными поступлениями» и кредит субсчета 88/1 «Свободные собственные источники финансирования инвестиций».

Далее рассмотрим операции по формированию величины амортизационного фонда и нераспределенной прибыли, обеспеченных денежными средствами, при использовании метода определения выручки «по отгрузке» и проиллюстрируем их в таблице 2.12.

Таблица 2.12

Предлагаемая корреспонденция счетов по учету формирования нераспределенной прибыли, обеспеченной денежными средствами, при определении выручки по моменту отгрузки

| Содержание хозяйственной операции | Дебет | Кредит |
|--|-------|--------|
| 1 | 2 | 3 |
| 1. Определен финансовый результат от реализации продукции, товаров, работ, услуг (прибыль) | 90/9 | 99/2 |
| 2. Определен финансовый результат от реализации продукции, товаров, работ, услуг (убыток) | 99/2 | 90/9 |
| 3. Определен финансовый результат от операционной деятельности (прибыль) | 91/9 | 99/2 |
| 4. Определен финансовый результат от операционной деятельности (убыток) | 99/2 | 91/9 |
| 5. Определен финансовый результат от внереализационной деятельности (прибыль) | 92/9 | 99/2 |

| 1 | 2 | 3 |
|--|-----------------|------|
| 6. Определен финансовый результат от внереализационной деятельности (убыток) | 99/2 | 92/9 |
| 7. Определена сумма прибыли от операций, обеспеченных денежными поступлениями | 99/2 | 99/1 |
| 8. Определена сумма убытка от операций, обеспеченных денежными поступлениями | 99/1 | 99/2 |
| 9. Начислены налоги, уплачиваемые из прибыли | 99/3 | 68 |
| 10. Отражена нераспределенная прибыль отчетного периода от операций, обеспеченных денежными поступлениями, при реформации баланса | 99/1 | 84/1 |
| 11. Отражен непокрытый убыток отчетного периода от операций, обеспеченных денежными поступлениями, при реформации баланса | 84/1 | 99/1 |
| 12. Отражены налоги и платежи, уплаченные из прибыли отчетного года, при реформации баланса | 84/1 | 99/3 |
| 13. Отражена нераспределенная прибыль отчетного периода от операций, не обеспеченных денежными поступлениями, при реформации баланса | 99/2 | 84/2 |
| 14. Отражен непокрытый убыток отчетного периода от операций, не обеспеченных денежными поступлениями, при реформации баланса | 84/2 | 99/2 |
| 15. Отражена нераспределенная прибыль прошлых периодов от операций, обеспеченных денежными поступлениями | 84/2 | 84/1 |
| 16. Отражен непокрытый убыток прошлых периодов от операций, не обеспеченных денежными поступлениями | 84/1 | 84/2 |
| 17. Отражено создание источников финансирования инвестиций на сумму прибыли, обеспеченной денежными средствами | 84/1 | 88/1 |
| 18. Отражено покрытие убытков от операций, обеспеченных денежными средствами | 82, 75 и др. | 84/1 |

Примечание. Собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета источников финансирования инвестиций.

Предлагаемая методика бухгалтерского учета формирования нераспределенной прибыли, обеспеченной денежными средствами при использовании метода определения выручки по моменту отгрузки, подробно представлена на примере в приложении Г.

Таким образом, предлагаемая методика бухгалтерского учета формирования амортизационного фонда и нераспределенной прибыли, обеспеченных денежными средствами, позволяет:

- достоверно определять наличие собственных источников финансирования инвестиций;
- повысить действенность контрольной функции учета за целевым использованием собственных источников финансирования инвестиций.

Глава 3

ПЕРЕОЦЕНКА КАК ИНСТРУМЕНТ ФОРМИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ИСТОЧНИКОВ ВОСПРОИЗВОДСТВА АМОРТИЗИРУЕМОГО ИМУЩЕСТВА

3.1. Переоценка как инструмент формирования инвестиционных источников производства амортизируемого имущества

Переоценка амортизируемого имущества оказывает непосредственное влияние на величину инвестиционных средств предприятия, поскольку основной целью проведения переоценок является формирование у предприятий достаточных инвестиционных ресурсов для простого и расширенного воспроизводства за счет амортизационных отчислений, что должно достигаться посредством приведения их в соответствие изменяющимся экономическим условиям.

Начиная с 1992 года в связи с инфляционными процессами в Республике Беларусь переоценка основных средств стала практически ежегодным мероприятием. Вместе с тем на практике переоценка может входить в противоречие с необходимостью активизации инвестиционной деятельности. Это связано с тем, что, с одной стороны, переоценка, увеличивая первоначальную стоимость, а следовательно и сумму амортизационных отчислений в себестоимости продукции (работ, услуг), обеспечивает защиту инвестиционных ресурсов от инфляции. Однако, с другой стороны, увеличение амортизационных отчислений приводит к росту издержек производства (обращения), цен на продукцию производителей, увеличению налога на добавленную стоимость. Кроме того, повышается размер налога на недвижимость, что сопровождается реальным уменьшением денежных средств на счетах субъектов хозяйствования и не способствует инвестиционной активности предприятия. Помимо этого рост налога на недвижимость снижает прибыль, остающуюся в распоряжении предприятия, и может привести к его убыточности.

В связи с этим переоценка, проводимая в Республике Беларусь, может не достигать прямой цели, а для некоторых субъектов хозяйствования приносить прямо противоположный результат: вместо формирования инвестиционных ресурсов она представляет предприятия непривлекательными для

инвесторов. Оказывая существенное влияние на формирование продажной стоимости приватизируемого имущества, в особенности предприятий, имеющих устойчиво низкие показатели платежеспособности или находящихся в предбанкротном состоянии, переоценка в существующем виде делает объекты приватизации неликвидными и непривлекательными для потенциальных инвесторов, препятствуя проведению структурных реформ, санации, смене собственников и перепрофилированию производства.

В сложившейся ситуации действующая в настоящее время в Республике Беларусь практика обязательных переоценок для всех предприятий представляется нецелесообразной.

В Российской Федерации предприятия могут самостоятельно определять, производить ли переоценку основных средств или нет. Так, пунктом 15 Положения по бухгалтерскому учету 6/2001 «Учет основных средств» установлено, что коммерческая организация имеет право не чаще одного раза в год (на начало отчетного года) переоценивать группы однородных объектов основных средств по текущей (восстановительной) стоимости путем индексации или прямого пересчета по документально подтвержденным рыночным ценам.

В соответствии с Указом Президента Республики Беларусь от 27 февраля 2009 года № 116 «О некоторых вопросах переоценки основных средств, не завершенных строительством объектов и неустановленного оборудования» в целях повышения конкурентоспособности товаров, продукции (работ, услуг) организации вправе не производить переоценку (изменение стоимости) на 1 января 2009 года числящихся в их бухгалтерском учете основных средств, не завершенных строительством объектов и неустановленного оборудования.

На наш взгляд, переоценка имеет смысл, если предприятие в результате данной операции не станет убыточным. Для этого субъекту хозяйствования необходимо иметь прибыль, остающуюся в его распоряжении, достаточную для уплаты возросшего в результате переоценки налога на недвижимость и покрытия дополнительных затрат в себестоимости продукции (работ, услуг) по статье «Амортизационные отчисления».

Критерий безубыточности предприятия при проведении переоценки предлагаем определять следующим образом:

$$Pr \geq \Delta Z + \Delta H_n, \quad (3.1)$$

где Pr – прибыль, оставшаяся в распоряжении предприятия на момент проведения переоценки; ΔZ – увеличение себестоимости продукции (работ,

услуг) в результате переоценки по статье «Амортизационные отчисления»; ΔH_n – увеличение налога на недвижимость в результате переоценки.

Увеличение себестоимости продукции (работ, услуг) в результате переоценки по статье «Амортизационные отчисления» предлагаем определять по формуле:

$$\Delta Z = A \cdot H_a, \quad (3.2)$$

где A – доценка первоначальной стоимости; H_a – средняя норма амортизации по основным средствам, %.

Согласно Закону Республики Беларусь «О налоге на недвижимость» от 23 декабря 1991 г. № 1337-ХІІ (в редакции Закона Республики Беларусь от 13 ноября 2008 г. № 449-3 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь, 2008 г., № 289, 2/1551) объектами налогообложения признаются здания и сооружения, в том числе не завершённые строительством, являющиеся собственностью или находящиеся во владении, в хозяйственном ведении или оперативном управлении плательщиков-организаций. При этом организациями налог определяется ежегодно исходя из наличия зданий и сооружений по остаточной стоимости и стоимости зданий и сооружений, не завершённых строительством на начало года, и установленной годовой ставки налога.

Таким образом, годовое увеличение налога на недвижимость в результате переоценки составит:

$$\Delta H_n = a \cdot C_m, \quad (3.3)$$

где a – сумма доценки остаточной стоимости зданий и сооружений; C_m – ставка налога на недвижимость, %.

Согласно Инструкции о порядке переоценки основных средств, утверждённой Постановлением Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства статистики и анализа Республики Беларусь и Министерства архитектуры и строительства Республики Беларусь 20.11.2006 № 199/139/185/34, не завершённых строительством объектов и неустановленного оборудования сумма амортизации по переоцененному объекту определяется умножением восстановительной стоимости на удельный вес (в процентах) накопленной амортизации в первоначальной стоимости объекта на дату переоценки.

Удельный вес накопленной амортизации на дату переоценки по каждому объекту основных средств рассчитывается отношением суммы нако-

пленной амортизации к его первоначальной стоимости до проведения переоценки (включая затраты, обособленно учитываемые в течение периода, прошедшего после предыдущей переоценки).

Остаточная стоимость основных средств определяется как разность между восстановительной стоимостью и переоцененной суммой накопленной амортизации.

Таким образом, если сумма дооценки первоначальной стоимости составит A , то сумма дооценки начисленной амортизации составит:

$A \times$ удельный вес накопленной амортизации в первоначальной стоимости на дату переоценки.

Следовательно, сумма дооценки остаточной стоимости

$$a = A - A \cdot K_a, \quad (3.4)$$

где K_a – удельный вес накопленной амортизации на дату переоценки.

Подставив формулы (3.2), (3.3) и (3.4) в формулу (3.1), получим:

$$Pr \geq A \cdot H_a + (A - A \cdot K_a) \cdot Cm. \quad (3.5)$$

Выразим сумму дооценки первоначальной стоимости из полученного выражения:

$$Pr \geq A \cdot H_a + A \cdot Cm - A \cdot K_a \cdot Cm. \quad (3.6)$$

$$Pr \geq A \cdot (H_a + Cm - K_a \cdot Cm). \quad (3.7)$$

$$A \leq \frac{Pr}{H_a + Cm \cdot (1 - K_a)}. \quad (3.8)$$

Таким образом, с помощью выражения (3.8) можно определить максимально возможную сумму дооценки первоначальной стоимости амортизируемого имущества (порог переоценки), при которой предприятие не станет убыточным.

Рассмотрим предлагаемую методику определения порога переоценки на условном примере.

Пример 1

Прибыль, оставшаяся в распоряжении предприятия «А», составила 1000 рублей. Удельный вес накопленной амортизации на дату переоцен-

ки – 0,35. Средняя норма амортизации по основным средствам – 7 %. В настоящее время ставка налога на недвижимость юридических лиц установлена в размере 1 %.

Согласно полученной нами формуле (3.8) переоценка целесообразна, если ее величина не превышает 13072 рубля $\left(\frac{1000}{7\% + 1\% \cdot (1 - 0,35)} \right) \cdot 100\%$.

Предположим, что переоценка составила:

- 1) 9 000 рублей;
- 2) 13 072 рубля;
- 3) 15 000 рублей.

1. В первом случае величина амортизации по формуле (3.2) увеличивается на 630 рублей ($9000 \times 7\%$), величина налога на недвижимость по формулам (3.3) и (3.4) увеличится на 59 рублей ($(9000 - 9000 \times 0,35) \times 1\%$). Итого прибыли, достаточной для покрытия результатов переоценки, будет 689 рублей ($630 + 59$), что меньше прибыли, оставшейся в распоряжении (1000 рублей), следовательно, предприятие остается прибыльным.

2. Если сумма переоценки составляет 13072 рубля, величина амортизации по формуле (3.2) увеличивается на 915 рублей ($13072 \times 7\%$), величина налога на недвижимость по формулам (3.3) и (3.4) увеличится на 85 рублей ($(13072 - 13072 \times 0,35) \times 1\%$). Итого прибыли, достаточной для покрытия результатов переоценки, будет 1000 рублей ($915 + 85$), следовательно, предприятие достигло порога переоценки, но не будет убыточным.

3. Величина амортизации по формуле (3.2) увеличивается на 1050 рублей ($15000 \times 7\%$), величина налога на недвижимость по формулам (3.3) и (3.4) увеличится на 140 рублей ($(15000 - 15000 \times 0,35) \times 1\%$). Итого прибыли, достаточной для покрытия результатов переоценки, будет 1190 рублей ($1050 + 140$). Следовательно, производство продукции перестает быть рентабельным.

На основании вышеизложенного предлагаем разрешить отечественным предприятиям проводить переоценку по усмотрению субъекта хозяйствования, причем для определения критерия ее целесообразности использовать полученную нами формулу (3.8).

Предлагаемая методика расчета порога переоценки позволит предприятиям самостоятельно установить, имеет ли переоценка смысл, спрогнозировать ее последствия и тем самым предотвратить вероятность убыточности субъекта хозяйствования, что особенно актуально в настоящее время в связи с ростом числа предприятий, имеющих тяжелое финансовое положение.

Особое внимание, по нашему мнению, необходимо обратить на то, что убыточность предприятия может возникнуть также в результате неконкурентоспособности продукции отечественных производителей по ценовому фактору. Так, в сложившейся ситуации высокой степени изношенности и устаревания основных средств удорожание продукции в результате роста затрат после проведения переоценки может повлечь снижение спроса на таковую и, как следствие, затоваривание складов, «замораживание» оборотных средств в сверхнормативных запасах готовой продукции, отсутствие выручки и прибыли от реализации.

С целью реформирования действующей системы переоценки предлагаем разрешить субъектам хозяйствования проводить переоценку амортизируемого имущества в пределах самостоятельно определяемого (в зависимости от целей предприятия планов его развития, положения на рынке) изменения процента рентабельности реализованной продукции.

В учетно-аналитической практике рентабельность реализованной продукции представляет собой отношение прибыли от реализации продукции (работ, услуг) к себестоимости реализованной продукции.

Рентабельность реализованной продукции после проведения переоценки можно рассчитать следующим образом:

$$P = \frac{Pr_o}{I_o}, \quad (3.9)$$

где P – уровень рентабельности после проведения переоценки; Pr_o – прибыль от реализации продукции (работ, услуг) с учетом переоценки; I_o – издержки производства (обращения) с учетом переоценки.

Прибыль от реализации продукции (работ, услуг) с учетом переоценки предлагаем определять по формуле:

$$Pr_o = Pr - A \cdot H_a, \quad (3.10)$$

где Pr – прибыль от реализации продукции (работ, услуг) в прошлом отчетном периоде; A – величина переоценки первоначальной стоимости; H_a – норма амортизации, средняя по основным средствам.

Издержки производства (обращения) с учетом переоценки предлагаем определять по выражению:

$$I_o = I + A \cdot H_a, \quad (3.11)$$

где I – издержки производства (обращения) в прошлом отчетном периоде.

Подставив в формулу (3.9) формулы (3.10) и (3.11), получим

$$\frac{Pr - A \cdot H_a}{I + A \cdot H_a} = P. \quad (3.12)$$

Выразим сумму дооценки первоначальной стоимости из полученного выражения:

$$Pr - A \cdot H_a = P \cdot (I + A \cdot H_a). \quad (3.13)$$

$$Pr - P \cdot I = P \cdot A \cdot H_a + A \cdot H_a. \quad (3.14)$$

$$Pr - P \cdot I = A(P \cdot H_a + H_a). \quad (3.15)$$

$$A = \frac{Pr - P \cdot I}{H_a \cdot (P + 1)}. \quad (3.16)$$

Таким образом, используя формулу (3.16), предприятие может рассчитать величину переоценки при заданном уровне рентабельности.

Рассмотрим предлагаемую методику определения величины переоценки при заданном уровне рентабельности продукции на примере 2.

Пример 2

Прибыль от реализации продукции, работ, услуг предприятия «А» в прошлом отчетном периоде составила 800 рублей. Издержки производства (обращения) в прошлом отчетном периоде – 5000 рублей. Норма амортизации средняя по основным средствам – 7 %. Рентабельность реализованной продукции по формуле (3.9) – 0,16, или 16 % (800 / 5000).

Необходимо провести переоценку основных средств с условием, что рентабельность реализованной продукции снизится до 5 %.

Величина переоценки по предлагаемой методике составит (3.16):

$$A = \frac{800 - 0,05 \cdot 5000}{7 \% \cdot (0,05 + 1)} = 7483 \text{ руб.}$$

Проведем проверку. Прибыль предприятия с учетом переоценки по формуле (3.10) составит 276 рублей (800 – 7483 × 7 %).

Издержки производства (обращения) с учетом переоценки по формуле (3.11) – 5524 рубля (5000 + 7483 × 7 %). Тогда рентабельность ре-

лизированной продукции после проведения переоценки по формуле (3.9) составит 0,05, или 5 % (276 / 5524).

Рассчитанную по предложенной методике величину переоценки при заданном уровне рентабельности следует проверить на критерий безопасности предприятия с точки зрения его возможной убыточности в результате увеличения стоимости амортизируемого имущества. Для этого следует воспользоваться полученной нами формулой (3.8), с помощью которой всякий хозяйствующий субъект может определить порог переоценки и в целом ее целесообразность. Для рассматриваемого в примерах 1 и 2 предприятия «А» в случае снижения рентабельности реализованной продукции до 5 % величина переоценки составит 7483 рубля. Эта сумма будет меньше порога переоценки (13072 руб.), определенного в примере 1, т.е. предприятие «А», проведя переоценку в пределах рассчитанной суммы (7483 руб.), обеспечит:

- дополнительные ресурсы для воспроизводства амортизируемого имущества в условиях инфляции;
- конкурентоспособность продукции по ценовому фактору с рентабельностью 5 %, как требовало условие рассмотренной ситуации в примере 2;
- устранение риска убыточности, обусловленного возрастанием налога на недвижимость в результате увеличения стоимости амортизируемого имущества, т.е. проведения переоценки в пределах ее допустимой величины (порога).

Необходимо отметить, что разработанная методика целесообразности проведения переоценки универсальна, то есть применима для каждого хозяйствующего субъекта, независимо от его организационно-правовой формы, уровня финансовой устойчивости и в целом положения на рынке. Рассмотренные же примеры наглядно демонстрируют действенность разработанной нами методики.

Представляется, для практической реализации разработанной методики необходимо разрешить субъектам хозяйствования проводить частичную переоценку амортизируемого имущества с раскрытием информации о таких активах в финансовой отчетности, что будет соответствовать международным стандартам и позволит предприятиям использовать переоценку как инструмент формирования инвестиционных источников воспроизводства амортизируемого имущества. При этом с целью достижения максимального эффекта от проведения данного мероприятия следует воспользоваться разработанной в разделе 3.2 классификацией основных средств на основе ABC- и XYZ-анализов, позволяющей определять группы основных

средств, относительно которых необходимо применять прямой метод определения восстановительной стоимости в целях формирования достоверной величины внеоборотных активов предприятия и его имущества в целом.

Разработанная методика определения целесообразности переоценки и ее величины при заданном уровне рентабельности позволит:

- не усугублять инвестиционный кризис предприятий Республики Беларусь, а активизировать инвестиционную деятельность субъектов хозяйствования, обеспечивая предприятиям формирование источников финансирования капитальных вложений в воспроизводство амортизируемого имущества в условиях девальвации белорусского рубля;

- грамотно управлять амортизируемым имуществом, обеспечивая оптимальное сочетание налогообложения (в первую очередь налога на недвижимость) и амортизационных отчислений;

- определить целесообразность переоценки, спрогнозировать ее последствия и тем самым предотвратить вероятность убыточности субъекта хозяйствования, что особенно актуально в настоящее время в связи с ростом числа предприятий, имеющих тяжелое финансовое положение;

- обеспечить конкурентоспособность продукции по ценовому фактору с заданным уровнем ее рентабельности.

3.2. Выбор оптимального метода переоценки основных средств: проблемы и пути решения

В связи с переходом Республики Беларусь к рыночной экономике и все большей интеграцией в мировое экономическое сообщество и необходимостью привлечения зарубежных инвестиций проблема достоверной стоимости имущества приобретает особую актуальность и значимость.

Согласно Инструкции по бухгалтерскому учету основных средств основные средства оцениваются в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости или восстановительной стоимости. Восстановительной является стоимость, установленная в результате проведения переоценки основных средств в соответствии с законодательством. В свою очередь, в соответствии с Указом Президента Республики от 20 октября 2006 года № 622 «О вопросах переоценки основных средств, не завершенных строительством объектов и неустановленного оборудования» предусматриваются следующие методы переоценки основных средств:

- «прямой оценки – пересчет стоимости объектов имущества в цены на 1 января года, следующего за отчетным, на новые объекты, аналогичные

оцениваемым, с использованием документов и материалов, подготовленных организацией, самостоятельно осуществляющей переоценку, или субъектом, занимающимся оценочной деятельностью;

- пересчета валютной стоимости – пересчет стоимости объектов имущества в иностранной валюте по официальному курсу Национального банка, установленному на 31 декабря отчетного года;

- индексный – пересчет стоимости объектов имущества с использованием коэффициентов изменения их первоначальной и (или) остаточной стоимости на 1 января года, следующего за отчетным, дифференцированных по периодам принятия объектов на бухгалтерский учет».

Согласно Инструкции о порядке переоценки основных средств, не завершаемых строительством объектов и неустановленного оборудования результаты переоценки в бухгалтерском учете отражаются следующими записями (табл. 3.1).

Таблица 3.1

Отражение результатов переоценки в бухгалтерском учете

| Дт | Кт | Содержание хозяйственной операции |
|--------|----|--|
| 01, 03 | 83 | Отражена дооценка стоимости объектов основных средств |
| 01, 03 | 83 | Отражена уценка стоимости объектов основных средств методом «красное сторно» |
| 83 | 02 | Отражено увеличение суммы накопленной амортизации |
| 83 | 02 | Отражено уменьшение суммы накопленной амортизации методом «красное сторно» |

Как показывает практика, выбранный метод переоценки может обусловить различную восстановительную стоимость одного и того же объекта. Так, по данным общественного объединения «Белорусское общество оценщиков», при переоценке основных средств восстановительная стоимость, определенная индексным методом, превышала стоимость при прямой оценке в 1,05 – 1,35 раза у 20 %, в 1,35 – 2 раза у 50 % и более чем в 2 раза у 20 % объектов [156, с. 46].

Исследуем причины возникающих расхождений.

Коэффициенты пересчета стоимости основных средств, разработанные Национальным статистическим комитетом Республики Беларусь, представляют собой средневзвешенный индекс роста цен производителей на

промышленную продукцию по определенным группам товаров и рассчитываются по формуле:

$$I_{on} = \frac{\sum \frac{P_{nj}}{P_{oj}} (P_{oj} \cdot Q_{oj})}{\sum P_{oj} \cdot Q_{oj}} \cdot 100, \quad (3.17)$$

где I_{on} – сводный индекс цен производителей за период n по сравнению с базисным периодом o ; $\frac{P_{nj}}{P_{oj}}$ – относительный показатель изменения цены

изделия, товара-представителя j в отчетном периоде n по сравнению со среднегодовой ценой базисного периода; $P_o \cdot Q_o$ – стоимость продукции (объем выпуска продукции) в ценах базисного периода по товарам-представителям, предприятию, подотрасли, отрасли промышленности.

Из формулы (3.17) следует, что коэффициенты переоценки учитывают только инфляционный процесс обесценивания денег, тогда как реальная рыночная стоимость помимо этого обусловлена техническим состоянием объекта, его эксплуатационными характеристиками.

Трифонов Н.Ю. отмечает, что «индексный метод основывается на величинах индексов, которые в силу своего статистического происхождения для каждой конкретной единицы носят вероятностный характер. Иными словами, в общем случае можно заключить, что переоценка по индексам принципиально не совпадает с действительностью» [156, с. 45]. Это подтверждают результаты переоценки по некоторым группам офисного оборудования, согласно данным Белорусского общества оценщиков, представленным в таблице 3.2 [155, с. 53].

Таблица 3.2

Результаты переоценки по группам

| Группа | Восстановительная стоимость индексным методом, тыс. руб. | Восстановительная стоимость методом прямой оценки, тыс. руб. | Разница, разы |
|-------------------------------------|--|--|---------------|
| Компьютеры | 217688 | 66867 | 3,3 |
| Компьютерные комплектующие | 27866 | 7026 | 4,0 |
| Принтеры | 64774 | 29104 | 2,2 |
| Копировальные множительные аппараты | 92564 | 65436 | 1,4 |
| Прочее оборудование | 95538 | 56137 | 1,7 |
| Итого | 498430 | 224570 | 2,2 |

Анализ данных таблицы 3.2 показал, что реальная стоимость офисного оборудования значительно ниже результата переоценки индексным методом: например, по компьютерным комплектующим отличие составляет 4 раза. Такое завышение восстановительной стоимости амортизируемого имущества приводит к искажению величины внеоборотных активов предприятия, увеличивает налогооблагаемую базу по налогу на недвижимость, а также посредством завышения амортизационных отчислений, относимых на себестоимость, занижает величину действительного финансового результата.

Для дальнейшего анализа классификация офисного оборудования по группам была дополнена разбиением по времени постановки на бухгалтерский учет [155, с. 53].

Как показывают данные Белорусского общества оценщиков, чем больше срок эксплуатации объекта, тем более явные расхождения прослеживаются в оценке: по компьютерам, используемым свыше 5 лет, разница составляет 5,7 раз; тогда как по компьютерам со сроком эксплуатации до 2 лет – 2,3 раза. Это связано как с физическим изнашиванием оборудования с течением времени, так и его моральным устареванием, что не учитывается при индексном методе переоценки, принимающем во внимание лишь процесс обесценивания денег.

Завышение сумм переоценки основных средств искажает величину не только внеоборотных активов предприятия, но и собственного капитала субъекта хозяйствования по счету 83 «Добавочный фонд».

Реальная восстановительная стоимость каждого отдельно взятого объекта может быть определена путем прямого пересчета стоимости по рыночным ценам (метод прямой оценки), причем, как отмечает Н.Ю. Трифонов, «метод прямой оценки, как более точный, позволяет исправить недоработки, накопившиеся в результате применения среднегрупповых индексов в ходе предшествующих переоценок» [154, с. 16]. Вместе с тем использование метода прямой оценки реализуется действующими предприятиями не достаточно часто в силу индивидуального подхода к объекту переоценки, а следовательно большой трудоемкости, что особенно актуально для фондоёмких отраслей промышленности. Привлечению же профессиональных оценщиков препятствуют их сравнительно небольшой штат и высокая стоимость услуг.

Выход, по нашему мнению, может быть найден в классификации основных средств на группы с рекомендациями по проведению переоценки для каждой из них, при этом во внимание необходимо принять фактор времени эксплуатации основного средства на момент определения восстановительной стоимости.

Как показывают данные Белорусского общества оценщиков, наибольшие расхождения реальной рыночной стоимости имущества с оценкой, полученной индексным методом, присущи основным средствам, используемым длительное время. Вместе с тем коэффициенты переоценки не учитывают сроки фактического использования имущества. Они дифференцируются лишь для основных средств, приобретенных в течение года, а для прочих объектов являются едиными, независимо от количества лет эксплуатации амортизируемого имущества, в течение которых оно теряло свои потребительские свойства (табл. 3.3).

Из данных таблицы 3.3 следует, что вне зависимости от того, использовался, например, холодильник 15 лет или 2 года, коэффициент пересчета составит 1,0503. Аналогичный порядок использования коэффициентов переоценки, не учитывающих сроки фактической эксплуатации имущества, применяется в Республике Беларусь с 1992 года, поэтому искажение стоимости основных средств в результате применения индексов пересчета из года в год усиливается.

Таким образом, в условиях изношенности амортизируемого имущества промышленных предприятий Республики Беларусь, ежегодно проводимая переоценка основных средств завышает их действительную рыночную стоимость, а следовательно, искажает величину производственного потенциала субъекта хозяйствования.

На наш взгляд, с целью устранения недоработок, накопившихся в результате применения среднегрупповых индексов в ходе предшествующих переоценок, для объектов основных средств с большим сроком использования в производстве является обязательным применение *метода прямого пересчета стоимости по рыночным ценам*.

Вместе с тем большие предприятия могут иметь до нескольких сотен тысяч инвентарных объектов, причем удельный вес накопленной амортизации в первоначальной стоимости промышленно-производственных основных средств предприятий промышленности на конец 2006 года составил 60,9 %, поэтому затраты труда, времени и финансовых ресурсов субъекта хозяйствования при переоценке прямым методом каждого основного средства будут очень велики. В этих условиях представляется наиболее целесообразным применить указанный метод к наиболее дорогостоящим объектам, так как завышение в несколько раз их реальной стоимости повлечет резкое увеличение налога на недвижимость и необоснованный рост издержек производства (обращения), что может привести к убыточности предприятия.

Таблица 3.3

Коэффициенты (индексы) пересчета стоимости основных средств по состоянию на 1 января 2009 года (в размах)

| Виды (группы) основных средств, строительного-монтажные, пусконаладочные работы, прочие работы и затраты | Декабрь 2007 г. по отношению к другим периодам | | | | | | | | | | | | |
|--|--|----------------|-----------------|---------------|----------------|-------------|--------------|--------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | декабрь 2007 г. | январю 2008 г. | февралю 2008 г. | марту 2008 г. | апрелю 2008 г. | маю 2008 г. | июню 2008 г. | июлю 2008 г. | августу 2008 г. | сентябрю 2008 г. | октябрю 2008 г. | ноябрю 2008 г. | декабрю 2008 г. |
| А | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 |
| 1. Здания и сооружения (кроме жилищного фонда) | 1,2159 | 1,2060 | 1,1962 | 1,1787 | 1,1523 | 1,11045 | 1,0089 | 1,0703 | 1,0618 | 1,0513 | 1,0331 | 1,0049 | 1,0000 |
| 2. Передаточные устройства | 1,1389 | 1,1277 | 1,1162 | 1,1099 | 1,0843 | 1,0590 | 1,0440 | 1,0062 | 1,9904 | 1,9762 | 1,9711 | 1,9720 | 1,0000 |
| 3. Машины и оборудование | | | | | | | | | | | | | |
| <i>группа 1</i> | | | | | | | | | | | | | |
| электродвигатели и дизель-генераторы | 1,0742 | 1,0709 | 1,0664 | 1,0619 | 1,0405 | 1,0362 | 1,0362 | 1,0292 | 1,0234 | 1,0131 | 1,0079 | 1,0039 | 1,0000 |
| <i>группа 2</i> | | | | | | | | | | | | | |
| тракторы | 1,1032 | 1,0989 | 1,0910 | 1,0758 | 1,0711 | 1,0652 | 1,0546 | 1,0320 | 1,0191 | 1,0142 | 1,0108 | 1,0044 | 1,0000 |
| ... | | | | | | | | | | | | | |
| <i>группа 21</i> | | | | | | | | | | | | | |
| прочие виды машин и оборудования, не перечисленные в группах 1 – 20 | 1,1100 | 1,1039 | 1,0943 | 1,0822 | 1,0687 | 1,0601 | 1,0504 | 1,0445 | 1,0322 | 1,0172 | 1,0066 | 1,0030 | 1,0000 |
| 4. Транспортные средства | | | | | | | | | | | | | |
| <i>группа 22</i> | | | | | | | | | | | | | |
| грузовые автомобили, прицепы и полуприцепы | 1,0856 | 1,0825 | 1,0798 | 1,0597 | 1,0569 | 1,0528 | 1,0260 | 1,0119 | 1,0107 | 1,0074 | 1,0057 | 1,0020 | 1,0000 |
| ... | | | | | | | | | | | | | |

Окончание таблицы 3.3

| А | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <i>группа 26</i> | | | | | | | | | | | | | |
| прочие транспортные средства, не перечисленные в группах 22 – 25 | 1,1262 | 1,1151 | 1,1045 | 1,0954 | 1,0878 | 1,0782 | 1,0645 | 1,0525 | 1,0384 | 1,0278 | 1,0107 | 1,0056 | 1,0000 |
| 5. Инструмент. Инвентарь и принадлежности, другие виды основных средств, в том числе не перечисленные во Временном классификаторе | 1,1389 | 1,1277 | 1,1162 | 1,1099 | 1,0843 | 1,0590 | 1,0440 | 1,0062 | 1,9904 | 1,9762 | 1,9711 | 1,9720 | 1,0000 |
| из них мебель | 1,1170 | 1,1037 | 1,0922 | 1,0840 | 1,0742 | 1,0541 | 1,0475 | 1,0383 | 1,0314 | 1,0178 | 1,0118 | 1,0057 | 1,0000 |
| 6. Отдельные виды основных средств, независимо от применяемых шифров: | | | | | | | | | | | | | |
| - ковры, | 1,1387 | 1,1371 | 1,1345 | 1,1345 | 1,1264 | 1,1238 | 1,1182 | 1,1127 | 1,1073 | 1,1011 | 1,0601 | 1,0318 | 1,0000 |
| - ковровые дорожки | | | | | | | | | | | | | |
| - холодильники и морозильники бытовые | 1,0493 | 1,0467 | 1,0467 | 1,0331 | 1,0242 | 1,0183 | 1,0161 | 1,0146 | 1,0111 | 1,0091 | 1,0044 | 1,0039 | 1,0000 |
| - телевизоры | 0,9509 | 0,9504 | 0,9470 | 0,9470 | 0,9451 | 0,9436 | 0,9421 | 0,9456 | 0,9456 | 0,9428 | 0,9500 | 1,0001 | 1,0000 |
| - зеркала | 1,0658 | 1,0523 | 1,0508 | 1,0488 | 1,0440 | 1,0392 | 1,0348 | 1,0257 | 1,0151 | 1,0054 | 1,0034 | 1,0012 | 1,0000 |

Источник. [Электронный ресурс] / Нац. статистич. комитет Респ. Беларусь. – Режим доступа: Бизнес-Инфо.

Для того чтобы привлечь внимание обозначенный фактор, влияющий на выбор метода переоценки, воспользуемся методом Парето (итальянский экономист и социолог, 1848 – 1923). Основные средства разделим на категории по стоимости, чтобы использовать системы контроля переоценки только для наиболее важных статей. Такая классификация называется ABC-анализ. Согласно этому методу оценим совокупную стоимость основных средств на данный период. Затем основные средства последовательно сгруппируем в порядке уменьшения стоимости. Первые 10 % инвентарных единиц, в совокупном количестве основных средств, относят к категории А, следующие 20 % – к категории В, оставшиеся 70 % – к категории С.

Характерным результатом ABC-анализа является то, что доля стоимости основных средств в общей их сумме составляет [185, 142]:

- для А-группы 60 – 80 %;
- для В-группы 10 – 25 %;
- для С-группы 5 – 15 %.

Предлагаемая методика классификации основных средств была апробирована на примере технологической установки 101006 ОАО «Нафтан». Систематизированные данные данной классификации представлены в таблице 3.4.

Таблица 3.4

Систематизированные данные ABC-классификации основных средств технологической установки 101006 ОАО «Нафтан»

| Стоимостная группа | Количество инвентарных единиц | Доля в общем количестве основных средств, % | Совокупная стоимость основных средств | Процентная доля в совокупной стоимости основных средств |
|--------------------|-------------------------------|---|---------------------------------------|---|
| А | 14 | 10,07 | 582 292 929 | 69,04 |
| В | 28 | 20,15 | 161 182 748 | 19,11 |
| С | 97 | 69,78 | 99 987 080 | 11,85 |
| Итого | 139 | 100 | 843 462 757 | 100 |

Таким образом, на 14 основных средств из 139 приходится 69,04 % общей стоимости основных средств рассматриваемой технологической установки ОАО «Нафтан», а на 97 инвентарных единиц из 139 – лишь 11,85 %.

Следовательно, на практике указанное предприятие, переоценивая прямым способом незначительную часть основных средств (10,07 %),

может обеспечить реальную оценку большей части капитальных вложений в эти активы.

На основании проведённого ABC-разделения для отдельных объектов основных средств рекомендуем применить следующие рекомендации при проведении переоценки:

- *A-группа* – это область высокого экономического значения. В ее состав входят лишь 10 % инвентарных единиц, но их доля в общей стоимости основных средств может достигать 80 %. Для объектов этой группы рекомендуется проведение переоценки прямым методом, так как при затратах на переоценку лишь 10 % общего количества инвентарных единиц можно реально оценить до 80 % стоимости всех основных средств;

- *B-группа* – возможно применение как индексного, так и прямого метода переоценки в зависимости от возможностей предприятия;

- *C-группа* – рекомендуется использование индексного метода, т.е. возможность снижения затрат на переоценку, так как в состав группы *C* входят 70 % инвентарных объектов, доля которых в общей стоимости основных средств не превышает 15 %.

Таким образом, разработанная методика проведения переоценки методом прямого пересчета в рыночные цены стоимости устаревших и наиболее дорогостоящих основных средств (не более 10 % общего количества инвентарных объектов основных средств, но удельный вес стоимости которых в общей величине амортизируемого имущества составляет до 80 %) позволит формировать объективную и достоверную величину производственного потенциала предприятия и устранит парадоксальную ситуацию, когда восстановительная стоимость старого и изношенного оборудования соответствует стоимости новых аналогов или даже превышает ее.

Еще одним немаловажным фактором, влияющим на выбор метода переоценки, является, по нашему мнению, скорость износа (устаревания) основных средств.

Как было доказано выше, на реальную рыночную стоимость амортизируемого имущества, помимо инфляции, непосредственное влияние оказывает физический и моральный износ. Поэтому с течением времени реальная рыночная стоимость амортизируемого имущества неуклонно снижается. Если изнашивание происходит быстро, то объекты быстрее теряют свою стоимость и влияние фактора годового физического и морального износа на формирование рыночной стоимости основных средств усиливается. В результате увеличивается несоответствие указанной стоимости оценке, полученной индексным методом, принимающим во внимание

лишь инфляционные процессы, что усугубляет искажение финансового результата предприятия.

Исходя из вышеизложенного представляется необходимым при определении метода переоценки учитывать быстроту износа объектов основных средств.

Показателем скорости износа может служить срок полезного использования объекта. Так, согласно международным стандартам финансовой отчетности «Срок полезной службы – это:

- период времени, на протяжении которого организация предполагает использовать актив; либо
- количество единиц производства или аналогичных единиц, которое организация ожидает получить от использования актива» [90, с. 163].

При этом при определении срока полезной службы должны учитываться факторы:

- предполагаемое использование актива. Использование оценивается по предполагаемой мощности или физической производительности актива;
- предполагаемый физический износ, зависящий от производственных факторов, таких как количества смен, использующих данный актив, и программа ремонта и обслуживания, принятая в компании, а также условия хранения и обслуживания актива в период простоя;
- моральное или коммерческое устаревание в результате изменений или усовершенствования производственного процесса, или в результате изменений объема спроса на рынке на данную продукцию или услугу, производимые или предоставляемые с использованием актива;
- юридические или аналогичные ограничения на использование актива, такие как сроки аренды» [90, с. 172].

В Инструкции «О порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» указано: «Срок полезного использования – ожидаемый или расчетный период эксплуатации основных средств и нематериальных активов в процессе предпринимательской деятельности организации» [54]. Указанным нормативным документом определено также, что «Срок полезного использования объекта основных средств, используемого в предпринимательской деятельности, определяется при его приобретении каждым балансодержателем или собственником в соответствии с установленными в настоящей инструкции правилами по решению комиссии исходя:

- из ожидаемого физического износа, зависящего от условий производства;

- режима эксплуатации (количества смен), естественных условий, влияния агрессивной среды, системы проведения ремонтов;
- морального износа в результате удешевления стоимости или повышения производительности вновь вводимых аналогичных объектов основных средств;
- утвержденных бизнес-планов или планов технологического обновления и реструктуризации действующего производства;
- нормативно-правовых и других ограничений использования объекта, (например, срока аренды)» [54].

При небольшом сроке полезного использования предполагается быстрое физическое и(или) моральное устаревание объекта, то есть реальная рыночная стоимость такого имущества будет снижаться по отношению к стоимости нового аналога быстрее, чем объекта с долгим сроком полезной службы.

Для оценки основных средств по скорости их износа примем следующие классификационные символы:

- X – срок полезного использования объекта до 10 лет. Высокая скорость износа;
- Y – срок полезного использования объекта от 10 до 25 лет. Средняя скорость износа;
- Z – срок полезного использования объекта свыше 25 лет. Низкая скорость износа.

Информацию, полученную на основе ABC- и XYZ-анализов, можно классифицировать (табл. 3.5).

Таблица 3.5

Предлагаемая классификация основных средств по стоимости и скорости износа

| Группы по стоимости | Группы по скорости износа | | |
|---------------------|--|--|---|
| | X | Y | Z |
| A | <i>высокая стоимость основного средства; высокая скорость износа</i> | <i>высокая стоимость основного средства; средняя скорость износа</i> | <i>высокая стоимость основного средства; низкая скорость износа</i> |
| B | <i>средняя стоимость основного средства; высокая скорость износа</i> | <i>средняя стоимость основного средства; средняя скорость износа</i> | <i>средняя стоимость основного средства; низкая скорость износа</i> |
| C | <i>низкая стоимость основного средства; высокая скорость износа</i> | <i>низкая стоимость основного средства; средняя скорость износа</i> | <i>низкая стоимость основного средства; низкая скорость износа</i> |

Примечание. Собственная разработка.

Такая классификационная система поставляет информационно-ёмкие данные и помогает выяснить особенно критические комбинации и применить для них при переоценке соответствующие стратегии, например:

АХ-часть – особенно тщательная оценка, так как основным средствам данной группы соответствуют высокая стоимость и высокая скорость физического и(или) морального износа;

СZ-часть – затраты на переоценку прямым методом объектов данной группы нецелесообразны, так как для них характерны низкая стоимость и медленный процесс физического и (или) морального износа.

По нашему мнению, наиболее критическими представляются комбинации АХ, ВХ и АУ, для определения восстановительной стоимости которых рекомендуется прямая оценка с целью выявления объективной величины амортизируемого имущества промышленных предприятий Республики Беларусь.

Результатом проведенного исследования формирования восстановительной стоимости амортизируемого имущества в условиях инфляции явилось следующее:

- на основании изучения принятых методов бухгалтерского учета формирования восстановительной стоимости амортизируемого имущества в Республике Беларусь (в том числе на промышленных предприятиях) обоснована невозможность объективной оценки активов с помощью индексов пересчета, установленных Национальным статистическим комитетом Республики Беларусь для проведения переоценки, и доказана необходимость использования прямого метода пересчета стоимости имущества с привлечением профессиональных оценщиков для выявления ее действительной рыночной величины;

- разработана классификация основных средств по критериям времени эксплуатации на момент переоценки, стоимости и скорости износа амортизируемого имущества и обосновано применение различных методов переоценки для каждой группы указанных активов. Использование данной классификации позволит выделить имущество, для которого обязательно применение прямого метода определения восстановительной стоимости в целях формирования достоверной величины внеоборотных активов предприятия и его капитала в целом, устранил завышение облагаемой базы по налогу на недвижимость и суммы амортизационных отчислений, относимых на себестоимость продукции (работ, услуг), а следовательно, искажение действительного финансового результата субъекта хозяйствования.

Глава 4

СОВМЕСТНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КАК СПОСОБ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ: ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ РАЗВИТИЯ УЧЕТА

4.1. Экономическая сущность совместной деятельности по договорам простого товарищества как формы финансирования инвестиций

В современных условиях развития инвестиционной деятельности в Республике Беларусь, ограниченности материальных и финансовых ресурсов, стремительного развития техники и технологий назрела необходимость выработки принципиально новой, гибкой формы хозяйствования, которая позволила бы объединять ресурсы организаций на взаимовыгодной основе, а также решать их производственные и финансовые проблемы путем изыскания дополнительных источников финансирования инвестиций и их рационального использования. Одна из таких форм организации деятельности – совместная деятельность без образования юридического лица, основными преимуществами которой являются разделение труда, быстрая мобилизация ресурсов и доступ к передовым технологиям; невысокая потребность в денежной наличности для осуществления капитальных вложений; экономия затрат на производство и сбыт продукции благодаря налаженным кооперационным связям. В связи с этим развитие учета совместной деятельности без образования юридического лица имеет особую актуальность и практическую значимость.

Развитие бухгалтерского учета и отчетности тесным образом связано с развитием гражданско-правовых отношений в обществе. В этой связи в целях изучения экономической сущности совместной деятельности необходимо затронуть исторические и правовые аспекты ее развития. Исторически совместная деятельность явилась результатом общественного разделения труда и возникла на базе таких форм его организации, как специализация и кооперирование. Изначально кооперирование выступало в форме взаимопомощи и сотрудничества. Первое крупное разделение труда и специализация деятельности произошли в области растениеводства, земледелия и скотоводства. В этот период кооперация зародилась с первых, элементарных форм группового взаимодействия в процессе собирательства, охоты, земледелия, родоплеменной власти и соподчинения. Возникновение

кооперативного движения как осознанной формы организации труда связывают с концом XVIII началом XIX века. В начале XIX века Р. Оуэн считал, что люди общими усилиями должны помочь друг другу жить и, основывая общества, совместно устраивать свою хозяйственную жизнь. На основе учения Р. Оуэна в 1860 году в Англии был создан первый кооператив [62, с. 14]. Последующее разделение общественного труда, особенно частное и единичное, привело к образованию отдельных отраслей и подотраслей производства и формированию производственных единиц – объединений и организаций. Однако деятельность объединений и предприятий, являющихся результатом единичного разделения труда, немыслима без кооперации их усилий.

Слово «кооперация» в переводе с латинского языка означает совместное ведение дел. «Кооперация представляет собой способ или форму хозяйственной деятельности, характеризуемую совместным участием заинтересованных в этой деятельности лиц» [71, с. 5]. К. Маркс рассматривает кооперацию и ее формы лишь как формы объединения труда в пределах предприятия и дает ей следующее определение: «Та форма труда, при которой много лиц планомерно работает рядом и во взаимодействии друг с другом в одном и том же процессе производства или в разных, но связанных между собой процессах производства, называется кооперацией». Ряд авторов дают следующее определение понятию: кооперация – форма организации труда, при которой большое число людей совместно участвует в одном и том же или в разных, но связанных между собой процессах труда. Злотогоров В.Г. определяет кооперацию как «совместное участие людей в одном или разных, но связанных между собой процессах труда» [47, с. 224].

По мнению Н.И. Кабушкина, Р.М. Карсеко, «кооперация выступает материальной основой объединения людей в совместном трудовом процессе» [62, с. 12], они считают, что «Единство экономических интересов и целей в достижении высоких конечных результатов труда является основой совместного трудового процесса». На этом основании авторы утверждают, что совместная деятельность людей осуществляется посредством кооперации.

Дудич З.З. под кооперацией труда понимает «единство, согласованность совместных действий различных звеньев и субъектов в процессе их хозяйственной деятельности» [44, с. 43]. При этом автор подчеркивает, что «необходимость трудовой кооперации порождается, в частности, тем, что ряд видов... оказываются непосильными для единичных исполнителей и требуют совместных усилий многих».

В экономической литературе кооперация подразделяется на два основных вида: 1) кооперация производственная (кооперирование в промышленности) и 2) кооперация кредитная. Наиболее широкое определение производственной кооперации представлена у В.Н. Шимова, А.Н. Тура, Н.В. Стаха: «Кооперация производственная – форма длительных и устойчивых связей между хозяйственно самостоятельными предприятиями, фирмами, занятыми совместным изготовлением определенной продукции на основе специализации их производства». Авторский коллектив (Т.Е. Абова, И.В. Горский, Е.Д. Катульский) определяет, что производственные кооперативы – это добровольные объединения граждан с целью совместного производства товаров и услуг.

Кооперация кредитная – объединение мелких товаропроизводителей для удовлетворения потребностей его членов в кредитных ресурсах. Существует также мнение, что кооперация кредитная – вид кооперации, объединяющий мелких товаропроизводителей... с целью создания совместного денежного фонда для удовлетворения потребностей в мелком кредите.

Кооперирование в кредитно-финансовой сфере капиталистических стран охватывает коллективные формы организации накопления и распределения денежных ресурсов. Она включает не только сами кооперативные кредитные учреждения, но и многообразные формы связей этих учреждений и их объединений: синдикаты, консорциумы, совместные компании, соглашения учреждений о совместной деятельности. Кооперативные кредитные учреждения являются формой организации взаимного финансирования однородной по роду деятельности группы экономических субъектов.

Основные виды кооперативных объединений:

- в сфере производства – кооперация производственная;
- в сфере обращения – жилищная, потребительская, промысловая, сбытовая, сельскохозяйственная, снабженческая.

Приведем определения для некоторых из видов: «Жилищная кооперация – вид кооперации, члены которой объединяются для совместного строительства и эксплуатации жилых домов. Кооперация сбытовая – вид кооперации, объединяющий мелких товаропроизводителей для реализации производимой ими продукции. Кооперация сельскохозяйственная – вид кооперации, объединяющий сельскохозяйственных товаропроизводителей для совместного производства сельскохозяйственной продукции. Кооперация снабженческая – вид кооперации, объединяющий мелких собственников... для обеспечения их потребностей в средствах производства или предметах потребления».

Существует также определение кооперации во внешнеэкономической деятельности – это универсальная форма организации согласованного или

совместного производства с участием иностранных партнеров двух или несколько стран, основанная на распределении программ выпуска продукции, единстве коммерческих условий сотрудничества, взаимной гарантии рисков.

Таким образом, можем заключить, что в процессе кооперирования исторически сложились основные направления и формы совместной деятельности, сохранившие свою актуальность на современном этапе развития производства и экономики в целом:

- технологическое кооперирование (поставка комплектующих полуфабрикатов – агрегатов, деталей, заготовок);
- кооперирование по линии материально-технического снабжения (обеспечение предприятия сырьем, топливом, основными и вспомогательными материалами);
- производственное кооперирование;
- кооперирование финансовое, которое заключается в объединении капиталов, и другие его формы.

Однако кооперирование может объединить не только однородные факторы или процессы производства, но и отдельные их виды для обеспечения совместно поставленных целей и задач. Следовательно, кооперация представляет собой форму хозяйственной деятельности, характеризующуюся согласованностью совместных действий и совместным взаимодействием (совместное ведение дел, совместное участие, совместное производство, совместное строительство, совместное финансирование) совокупности организаций (участников), заинтересованных в достижении конечных результатов деятельности как в сфере производства, так и в сфере обращения. Отсюда следует вывод, что совместная деятельность осуществляется посредством кооперации организаций-участников.

В отечественной экономике совместная деятельность организаций без образования юридического лица не имела широкого распространения, ввиду отсутствия документов, раскрывающих понятие совместной деятельности и определяющих порядок учета и отчетности в рамках такой деятельности. До 1964 года «совместная деятельность без образования юридического лица» находила свое проявление во внутриотраслевой и межотраслевой кооперации, организации научно-производственных объединений (НПО), заключении концессионных договоров и соглашений о разделе продукции.

Указанные формы объединения деятельности по существу не являются совместной деятельностью в ее современном понимании, так как получение прибыли не являлось основной целью их создания. Однако именно на базе кооперирования, путем трансформации в процессе правового и экономического становления рыночных отношений были созданы предпосыл-

ки для выделения в гражданско-правовых отношениях совместной деятельности без образования юридического лица.

Следует отметить, что становление понятия «совместная деятельность» в экономической науке вообще и бухгалтерском учете в частности неразрывно связано с ее определением как категории права.

В Гражданском кодексе Республики Беларусь 1964 года порядок организации совместной деятельности регламентирован главой 39 «Совместная деятельность». Статьей 432 этого Кодекса установлено, что по договору о совместной деятельности стороны обязуются совместно действовать для достижения хозяйственной цели, как-то: строительство и эксплуатация предприятия или учреждения (не передаваемых в оперативное управление организации, являющейся юридическим лицом); возведение водохозяйственных сооружений и устройств, строительство дорог, спортивных сооружений, школ, родильных домов, жилых строений и т.п. Таким образом, Гражданским кодексом Республики Беларусь 1964 года определено:

1) совместная деятельность осуществляется на основании договора о совместной деятельности, при этом не определены субъектообозначающий термин договора (простое товарищество) и правовой статус данного договора: совместная деятельность без образования юридического лица или с созданием юридического лица;

2) стороны договора обязуются совместно действовать для достижения общей хозяйственной цели, при этом получение прибыли не является целью заключения договора.

Правоотношения сторон по договору о совместной деятельности с 7 декабря 1998 года регулируются главой 54 «Простое товарищество» нового Гражданского кодекса Республики Беларусь, пунктом 1 статьи 911 которого установлено: «По договору простого товарищества (договору о совместной деятельности) двое или несколько лиц (товарищей) обязуются соединить свои вклады и совместно действовать без образования юридического лица для извлечения прибыли или достижения иной не противоречащей законодательству цели» [40, с. 949].

Учитывая вышеизложенный подход, отметим, что в гражданском законодательстве Республики Беларусь форма хозяйствования «простое товарищество» основывается на заключении договора простого товарищества или (возможен термин) договора о совместной деятельности без образования юридического лица с целью получения прибыли.

В определении совместной деятельности отечественные авторы И.Н. Ковалевич, Л.А. Обухова, Г. Шостик опираются на гражданское законодательство Республики Беларусь, согласно которому совместная деятельность – это форма организации хозяйственной деятельности, которая не

предполагает образования юридического лица и осуществляется на основании договора простого товарищества (договора о совместной деятельности), отождествляя при этом понятия «совместная деятельность» и «договор простого товарищества».

Российские авторы: М.Б. Смородин, И.С. Шугрин, А.Ю. Грибков, Н. Савельева, А.А. Салтыкова, С.Б. Давыдов, в определении совместной деятельности исходят из положений гражданского законодательства. Согласно пункту 1 статьи 1041 Гражданского кодекса Российской Федерации «По договору простого товарищества (договора совместной деятельности) двое или несколько лиц (товарищей) обязуются соединить свои вклады и совместно действовать без образования юридического лица для извлечения прибыли или достижения иной не противоречащей закону цели». Следовательно, простое товарищество является организационно-правовой формой хозяйствования без образования юридического лица.

Таким образом, и отечественные, и российские экономисты определяют совместную деятельность только как организационно-правовую форму, не раскрывая ее экономическое содержание, и связывают ее с договором простого товарищества.

На основании изучения экономической литературы по определению совместной деятельности без образования юридического лица можно сделать вывод о том, что существуют две основные точки зрения:

- 1) совместная деятельность – деятельность без образования юридического лица, осуществляемая в рамках договора простого товарищества;
- 2) совместная деятельность без образования юридического лица – совместная деятельность в рамках договора простого товарищества.

Первое определение представляется не верным, так как отечественные экономисты неправомерно отождествляют понятия «совместной деятельности» и «совместной деятельности по договору простого товарищества». Понятие «совместная деятельность», по нашему мнению, являясь производной понятия «кооперация», шире и включает в себя не только совместную деятельность в рамках договоров простого товарищества, но и деятельность других организационно-правовых форм, основанных на участии нескольких сторон.

В подтверждение данной точки зрения приведем определение совместной деятельности Национального банка Республики Беларусь. Постановлением совета директоров Национального банка Республики Беларусь от 2 июля 2003 года № 216 «Об утверждении национального стандарта финансовой отчетности 31 «Финансовая отчетность об участии в совместной

деятельности» (НСФО 31) для банковской системы» определено, что совместная деятельность – какой-либо вид экономической деятельности, которую осуществляют две или более стороны согласно заключенному между ними договору: договору простого товарищества, учредительному договору, договору о создании акционерного общества и т.п. (далее – договор о совместной деятельности), и которая в соответствии с указанным договором является объектом их совместного контроля. Отсюда следует, что договор простого товарищества, учредительный договор, договор о создании акционерного общества и т.п. являются разновидностью договора о совместной деятельности.

Для целей бухгалтерского учета в белорусском законодательстве совместная деятельность понимается как предпринимательская деятельность, осуществляемая двумя или более организациями на основании заключенного между ними договора о создании хозяйственного товарищества или договора простого товарищества (договора о совместной деятельности). Правовые аспекты хозяйственных товариществ содержатся в Гражданском кодексе Республики Беларусь: «Хозяйственными товариществами и обществами признаются коммерческие организации с разделенным на доли (вклады) учредителей (участников) уставным фондом. Хозяйственные товарищества могут создаваться в форме полного товарищества и коммандитного товарищества» [40, с. 175]. Однако данное определение не содержит прямого указания на статус хозяйственного товарищества. В других нормах законодательства Республики Беларусь установлено, что «Государственной регистрации подлежат: создаваемые (реорганизуемые) юридические лица: хозяйственные товарищества и общества, унитарные предприятия ... (далее – коммерческие организации)».

Таким образом, простое товарищество, то есть объединение участников, предполагающих совместно осуществлять какую-либо деятельность, следует отличать от хозяйственного товарищества. Если при создании простого товарищества не создается новое юридическое лицо, то хозяйственное товарищество является юридическим лицом.

Начальник отдела Управления методологии бухгалтерского учета и отчетности Министерства финансов Республики Беларусь А.К. Лапин отмечает, что помимо договора простого товарищества, «...договором о совместной деятельности является и учредительный договор» [80, с. 29].

Изложенное позволяет сделать вывод, что совместная деятельность представляет собой предпринимательскую деятельность, основанную договором о совместной деятельности, с образованием (хозяйственные то-

варищества) либо без образования (простые товарищества) юридического лица. Данное положение однозначно закреплено в Положении (стандарте) бухгалтерского учета 12 «Финансовые инвестиции», утвержденном Приказом Министерства финансов Украины от 26.04.2000 № 91: «Совместная деятельность – хозяйственная деятельность с созданием или без создания юридического лица, являющегося объектом совместного контроля двух или более сторон в соответствии с письменным соглашением между ними. Совместный контроль – распределение контроля за хозяйственной деятельностью в соответствии с соглашением о ведении совместной деятельности».

Совместная деятельность организаций в Республике Беларусь может принимать различные формы в зависимости от содержания гражданско-правовых договоров, положенных в ее основу. При этом термин «совместная деятельность» характеризует не организационно-правовую форму предпринимательской деятельности, а непосредственно предпринимательскую деятельность, основанную на кооперации организаций в различных отраслях экономики. На рисунке 4.1 представлены организационно-правовые формы совместной деятельности в условиях хозяйствования Республики Беларусь.



Рис. 4.1. Организационно-правовые формы совместной деятельности в условиях Республики Беларусь

Примечание. Собственная разработка на основе изучения гражданского законодательства и нормативных документов.

Выделение совместной деятельности без образования юридического лица в самостоятельную категорию права позволяет раскрыть ее экономическую сущность и определить ее место в системе бухгалтерского учета и контроля.

Порядок бухгалтерского учета совместной деятельности в Республике Беларусь регламентирован Инструкцией по бухгалтерскому учету совместной деятельности, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 14.12.2006 № 161. Указанный документ определяет следующие условия, которые могут предусматриваться в договоре простого товарищества:

- о совместно осуществляемых операциях;
- о совместно используемых активах;
- о совместной деятельности.

При этом в документе отсутствует аргументация разделения условий и их включения в договор простого товарищества.

Исследовав нормы гражданского законодательства Республики Беларусь, мы пришли к выводу, что в контексте главы 54 Гражданского кодекса отсутствуют определение и регламентация договора о совместно осуществляемых операциях и договора о совместном использовании активов. Следовательно, выделение первых двух категорий «совместно осуществляемые операции» и «совместно используемые активы» в рамках договора простого товарищества неправомерно. Единственным условием договора простого товарищества является условие о совместном осуществлении деятельности, не противоречащей законодательству Республики Беларусь.

Таким образом, в действующем гражданском законодательстве Республики Беларусь и в нормативных актах, регулирующих правила бухгалтерского учета совместной деятельности, существуют противоречия положений, имеющих один и тот же предмет регулирования. Четкое определение понятия «совместная деятельность без образования юридического лица» как экономической категории в Республике Беларусь отсутствует.

В Российской Федерации для целей бухгалтерского учета согласно Положению по бухгалтерскому учету «Информация об участии в совместной деятельности» ПБУ 20/03 «под информацией об участии в совместной деятельности понимается информация, раскрывающая часть деятельности организации (отчетный сегмент), осуществляемой с целью извлечения экономических выгод или дохода совместно с другими организациями и(или) индивидуальными предпринимателями, путем объединения вкладов и (или) совместных действий без образования юридического лица» [113, с. 14]. Указанное российское Положение в большинстве случаев следует правилам и

рекомендациям, изложенным в Гражданском кодексе Российской Федерации, однако под участием в совместной деятельности понимает значительно более широкий спектр фактов хозяйственной деятельности. Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ) 20/03 выделяет три типа осуществления совместной деятельности без образования юридического лица (рис. 4.2):

- совместно осуществляемые операции;
- совместно используемые активы;
- совместная деятельность в рамках простого товарищества.

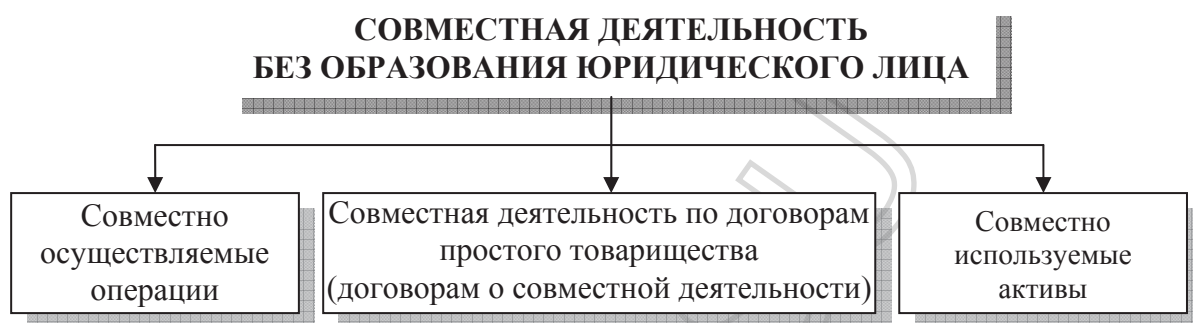


Рис. 4.2. Типы совместной деятельности без образования юридического лица Российской Федерации, предусмотренные в ПБУ 20/03

Примечание. Собственная разработка. Схема разработана на основе изучения экономической литературы и нормативных документов Российской Федерации.

Взаимоотношения сторон при осуществлении третьей формы совместной деятельности (самой совместной деятельности) регулируются статьями 1041 – 1054 главы 55 «Простое товарищество» Гражданского кодекса Российской Федерации, а такие категории, как «совместно осуществляемые операции» и «совместно используемые активы», не включены в действующую систему договорных обязательств и, соответственно, в гражданском законодательстве Российской Федерации не упоминаются.

Таким образом, в ПБУ 20/03 термин «совместная деятельность» употребляется в более широком, чем в гражданском законодательстве, значении. Положением 20/03 регламентируется не только сама совместная деятельность (деятельность в рамках договора простого товарищества), но и деятельность, связанная с совместно осуществляемыми операциями и совместно используемыми активами. При этом обоснование составляющих совместной деятельности, так же как и в Республике Беларусь, не аргументируется.

В связи с этим некоторые российские специалисты считают, что несовпадение терминологии Гражданского кодекса Российской Федерации с

терминологией ПБУ 20/03 «...нельзя считать оправданным. Задачей нормативного акта по бухгалтерскому учету должно являться описание способов учета хозяйственных ситуаций, допускаемых гражданским законодательством, а не создание новых ситуаций и введение в обиход новой терминологии, не соответствующей общепринятой» [89, с. 13].

Учитывая проблемы, возникшие в Республике Беларусь и Российской Федерации с юридической классификацией сделок, связанных с совместным осуществлением операций или совместным использованием активов как новых форм совместной деятельности без образования юридического лица, необходимо исследовать происхождение данных форм совместной деятельности.

Следует отметить, что Инструкция № 161 и ПБУ 20/03 были введены во исполнение государственных программ реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности [57, с. 29; 113, с. 14]. «Основные вопросы учета долей в совместной деятельности у ее участников и инвесторов, а также отражения в отчетности активов, обязательств, доходов и расходов, связанных с совместной деятельностью, регулируются МСФО (IAS) 31 «Совместная деятельность» [91, с. 438]. В сфере применения МСФО (IAS) 31 указано, что «Настоящий Стандарт должен применяться для учета долей участия в совместной деятельности и отчетности по активам, обязательствам, доходам и расходам совместной организации в финансовой отчетности предпринимателей и инвесторов, независимо от структур или форм, в которых осуществляется совместная деятельность» [90, с. 374]. В основу норм и правил национальной инструкции по бухгалтерскому учету совместной деятельности положены требования к раскрытию информации в бухгалтерской отчетности организации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности».

В условиях перехода Республики Беларусь на международные стандарты финансовой отчетности возникает необходимость в исследовании и использовании организациями Республики Беларусь общих концептуальных принципов, составляющих основу международных стандартов финансовой отчетности. В связи с этим возникает необходимость в исследовании методики отражения в бухгалтерском учете и отчетности совместной деятельности, сложившейся в международной практике учета, и сопоставлении ее с действующей в Республике Беларусь. Поскольку национальные положения по бухгалтерскому учету совместной деятельности в большинстве случаев следуют правилам и рекомендациям учета совместной дея-

тельности, изложенным в МСФО (IAS) 31, представляется возможным сопоставить составляющие данной экономической категории в Республике Беларусь и за рубежом.

Совместная деятельность трактуется МСФО 31 как договорное соглашение, по которому две или более сторон осуществляют экономическую деятельность при условии совместного контроля над ней. Совместная деятельность может осуществляться в виде различных форм и структур. «...Стандарт определяет три основных типа совместной деятельности: совместно контролируемые операции, совместно контролируемые активы и совместно контролируемые организации, которые обобщенно называются и отвечают определению совместной деятельности» [90, с. 376]. Первые два типа совместной деятельности «...не требуют учреждения корпорации, товарищества или другой организации, или финансовой структуры, отдельной от самих предпринимателей» [90, с. 378]. Третий тип, напротив, предполагает учреждение корпорации, товарищества или другой организации, в которой каждый предприниматель имеет свою долю участия. При этом правовой статус совместно контролируемых организаций МСФО 31 не регламентирован. В международной учетно-аналитической практике основными признаками, позволяющими отнести деятельность к совместной, являются следующие:

- а) две и более компании связаны договорным соглашением;
- б) договорное соглашение устанавливает совместный контроль.

Свидетельством договорного соглашения могут быть, например, договор между предпринимателями или протокол обсуждения между ними. В некоторых случаях соглашение включается в устав или другие учредительские документы совместной деятельности. Отсюда следует: в соответствии с МСФО 31 совместная деятельность является видом предпринимательской деятельности, основанной на достигнутых соглашениях между участниками (инвесторами) с учреждением организации (совместно контролируемые организации) либо без ее учреждения (совместно контролируемые операции и активы). При этом правовой статус совместно контролируемых организаций (без образования юридического лица либо с образованием юридического лица) зависит от формы договорного соглашения.

В целях исследования рассмотрим типы совместной деятельности, которые определяют методику ее учета, тем самым обозначим основные направления нашего исследования.

Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» допускает организацию совместной деятельности в виде различных форм и структур, при этом выделяет для целей

учета и составления отчетности следующие три основных типа совместной деятельности:

- совместно контролируемые операции;
- совместно контролируемые активы;
- совместно контролируемые организации.

Формы организации совместной деятельности за рубежом и в России представлены на рисунке 4.3.

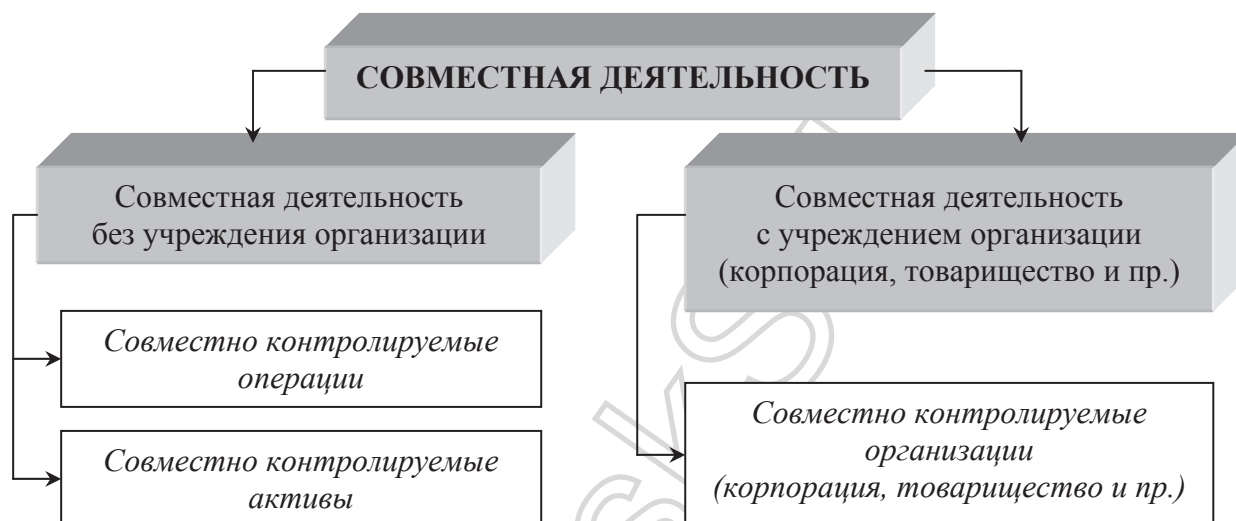


Рис. 4.3. Типы совместной деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности»

Примечание. Собственная разработка. Схема разработана на основе изучения Международного стандарта финансовой отчетности № 31 «Участие в совместной деятельности» [59, 60].

В МСФО (IAS) 31 данные три типа объединены основным условием, при котором деятельность признается совместной, – это наличие совместного контроля, т.е. согласованного по договору распределения контроля над экономической деятельностью. «Такое требование гарантирует, что ни один из предпринимателей не имеет возможности установить единоличный контроль над этой деятельностью» [90, с. 377].

В отличие от МСФО (IAS) 31, Инструкция № 161 не вводит в целях определения «совместной деятельности» требования установления совместного контроля. Это объясняется тем, что Инструкция разработана в соответствии с нормами главы 54 «Простое товарищество» Гражданского кодекса Республики Беларусь, где отсутствует понятие «совместный контроль». В этой связи, учитывая особенности гражданского законодательства Республики Беларусь, в национальной системе бухгалтерского учета

типы совместной деятельности МСФО (IAS) 31 трансформированы в условия договора простого товарищества: совместно осуществляемые операции, совместно используемые активы, совместная деятельность (рис. 4.4).

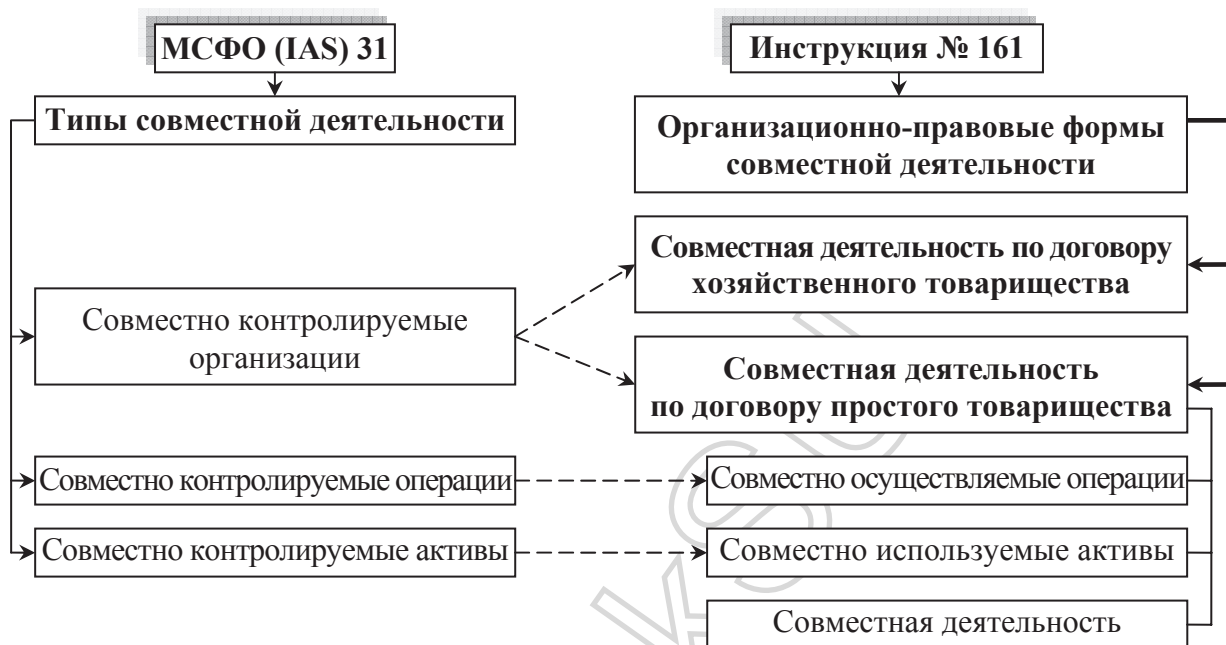


Рис. 4.4. Типы совместной деятельности, представленные в МСФО 31 «Участие в совместной деятельности» и Инструкции Республики Беларусь по бухгалтерскому учету совместной деятельности № 161

Примечание. Собственная разработка. Схема разработана на основе изучения Международного стандарта финансовой отчетности № 31 «Участие в совместной деятельности» и нормативной документации, регламентирующей бухгалтерский учет совместной деятельности в Республике Беларусь.

Анализ рисунка 4.4 позволяет отметить существенную разницу в подходах к определению видов совместной деятельности по МСФО и законодательству Республики Беларусь: в условиях Республики Беларусь совместно осуществляемые операции и используемые активы являются составляющими договора простого товарищества, при этом не учтено требование МСФО 31, указывающее на самостоятельность каждого типа совместной деятельности.

Дальнейшее исследование требует детального анализа содержания типов совместной деятельности в контексте МСФО (IAS) 31, что позволит:

- 1) установить специфику организации учетного процесса совместной деятельности по каждому типу МСФО (IAS) 31;
- 2) выявить основные отличия национальной практики учета совместной деятельности от методических аспектов учета, предусмотренных МСФО;

3) спроецировать нормы МСФО (IAS) 31 в условия действующих в Республике Беларусь инструктивных положений по бухгалтерскому учету.

В соответствии с МСФО (IAS) 31 **совместно контролируемые операции** – это операции, связанные с использованием активов и прочих ресурсов предпринимателей, без учреждения корпорации, товарищества или другой организации, или финансовой структуры, отдельной от самих предпринимателей. «При совместно контролируемых операциях каждый участник совместной деятельности использует свои активы, привлекает финансирование, несет затраты и получает доходы самостоятельно, однако выручка от продажи произведенной в рамках совместной деятельности продукции и понесенные в связи с этой деятельностью расходы распределяются между участниками в определенной, установленной в договоре пропорции» [60, с. 440].

В отношении своей доли участия в совместно контролируемых операциях предприниматель обязан признавать в своих отдельных формах финансовой отчетности и впоследствии в консолидированной финансовой отчетности следующие объекты:

- а) контролируемые им активы и имеющиеся обязательства;
- б) понесенные расходы и свою долю в доходах, которую он получает в результате продаж товаров или услуг, произведенных совместной деятельностью.

«В силу того, что активы, обязательства, доходы и расходы уже признаны в финансовой отчетности предпринимателя, для этих статей больше не требуется корректировок или других процедур консолидации при представлении им консолидированной отчетности» [59, с. 378]. Для самой совместной деятельности отдельные учетные записи и составление финансовой отчетности не требуется.

В соответствии с МСФО 31 совместно контролируемые активы предполагают не только совместный контроль, но и совместное владение участниками одним или несколькими активами, внесенными или приобретенными в интересах совместной деятельности и используемыми для получения экономических выгод. Данный тип совместной деятельности, равно как и предыдущий не предполагает учреждения организации. Подход к составлению отчетности о совместно контролируемых активах аналогичен подходу в отношении совместно контролируемых операций.

Применительно к объектам бухгалтерского учета в отдельной и в консолидированной отчетности каждый участник совместной деятельности, связанной с совместно контролируемыми активами, признает:

- «(а) свою долю совместно контролируемых активов, классифицированных в соответствии с характером этих активов;

- (b) любые принятые им обязательства;
- (c) свою долю любых обязательств наряду с другими предпринимателями в отношении совместной деятельности;
- (d) любой доход от продажи или использования своей доли продукции, произведенной в результате совместной деятельности, вместе со своей долей любых расходов, понесенных в связи с совместной деятельностью;
- (e) любые расходы, которые он понес в отношении своей доли участия в совместной деятельности» [90, с. 378].

Рассмотрев основные положения МСФО 31 по отражению в финансовой отчетности совместно контролируемых операций и активов, можно резюмировать следующее:

- субъектом учета совместно контролируемых операций и активов является участник договора о совместной деятельности;
- участник включает объекты учета совместной деятельности в свои учетные записи и признает их в своей финансовой отчетности. Составление отдельной финансовой отчетности по совместной деятельности не требуется.

Подход к бухгалтерскому учету совместной деятельности и отражению ее показателей в бухгалтерской отчетности в Российской Федерации соответствует требованиям МСФО (IAS) 31 и несмотря на одинаковую трактовку понятий «совместно осуществляемые операции» и «совместно используемые активы» иной, нежели в Республике Беларусь.

В положениях бухгалтерского учета России при совместно осуществляемых операциях обособленно (на отдельном балансе) не учитываются, а отражаются в бухгалтерском балансе участника вклад участника договора, хозяйственные операции, связанные с выполнением совместно осуществляемых операций, а также финансовых результатов от таких операций. Доходы, расходы, обязательства и активы по совместно осуществляемым операциям каждым участником договора учитываются обособленно в доле, относящейся к участнику, в аналитическом учете по соответствующим синтетическим счетам учета доходов и расходов, обязательств и активов.

Порядок отражения в бухгалтерском учете операций по совместному использованию активов аналогичен порядку учета совместно осуществляемых операций. Состав объектов учета, подлежащих отражению в бухгалтерской отчетности каждого участника, соответствует принятому в МСФО 31.

Исследование российского законодательства позволяет определить, что совместно осуществляемые операции и используемые активы находят отражение на балансе каждого участника совместной деятельности. Схематично предмет бухгалтерского учета совместно осуществляемых операций и совместно используемых активов представлен на рисунке 4.5.

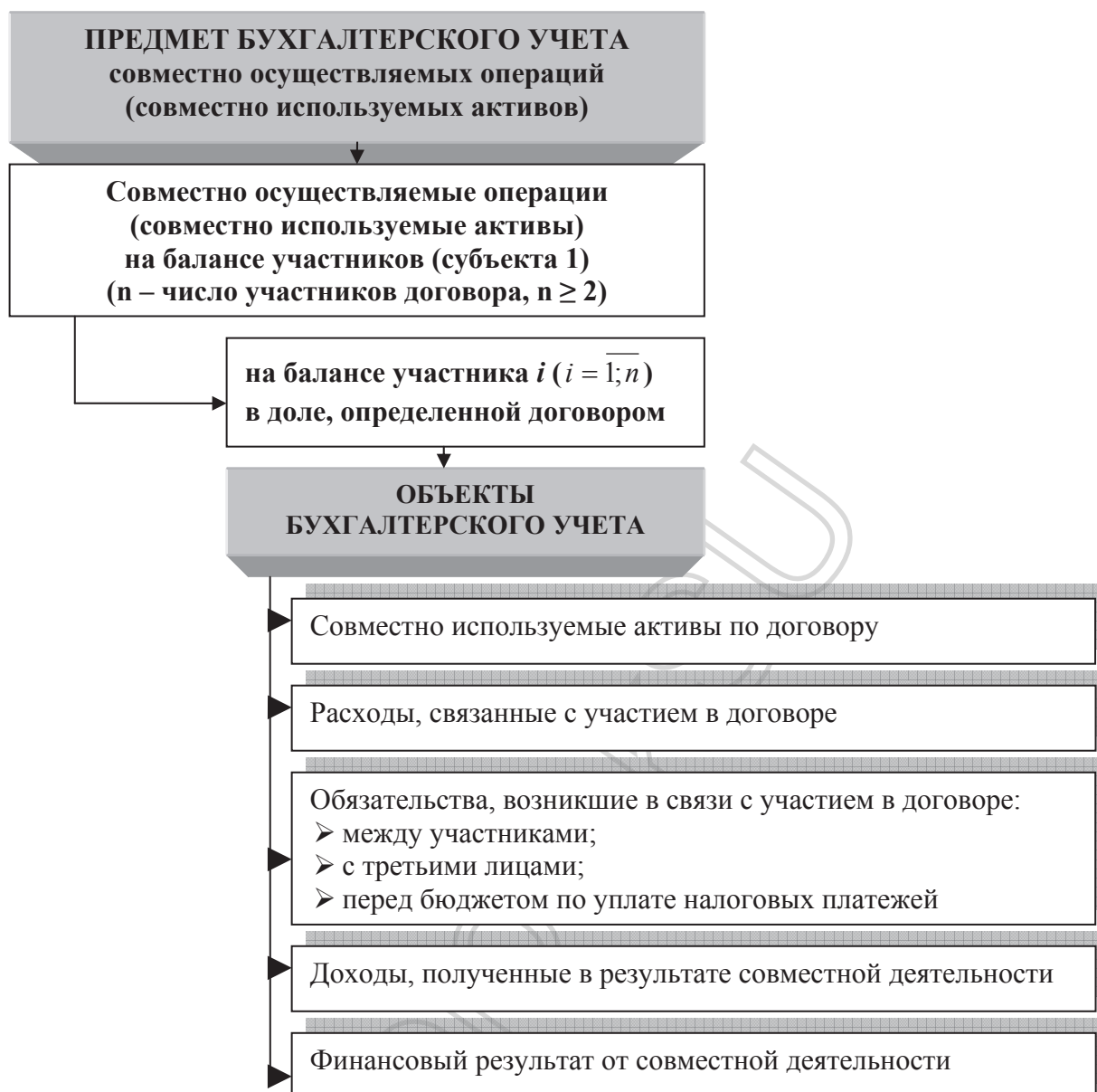


Рис. 4.5. Предмет бухгалтерского учета совместно осуществляемых операций (совместно используемых активов) в соответствии с МСФО (IAS) 31 и ПБУ 20/03 Российской Федерации

Примечание. Собственная разработка. Схема разработана на основе изучения Международного стандарта финансовой отчетности № 31, экономической литературы и нормативных документов Российской Федерации.

Сравнительный анализ позволил выявить следующие отличительные черты зарубежной системы учета совместно осуществляемых операций и совместно используемых активов от национальной системы учета данных операций:

- 1) субъект учета совместной деятельности – ее участник;

2) участник включает в свои учетные записи и признает в своей бухгалтерской (финансовой) отчетности объекты учета совместной деятельности в доле, определенной договором;

3) составление отдельной от участника бухгалтерской (финансовой) отчетности по совместной деятельности не требуется.

Из приведенного выше следует, что в Республике Беларусь включение данных двух типов совместной деятельности в договор простого товарищества находится в противоречии с их содержанием, является неправомерным с точки зрения гражданского законодательства республики и не соответствует требованиям МСФО 31:

Договор о совместно осуществляемых операциях
Договор о совместно используемых активах

≠

Договор простого товарищества
(о совместной деятельности)

Образуется противоречие: в отечественной практике учета упоминаются типы совместной деятельности, предусмотренные МСФО 31, однако не соблюдаются основные принципы их учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности об участии в совместной деятельности, т.е. тождественные по смыслу понятия отличаются по правовому и экономическому содержанию.

С целью дальнейшей аргументации данного подхода необходимо исследовать таким же образом третью форму организации совместной деятельности, выявить ее отличия от первых двух уже исследованных форм.

В МСФО 31 понятие «совместно контролируемая организация» относится ко всем видам совместной деятельности, которые предполагают учреждение корпорации, товарищества или другой организации, в которой каждый предприниматель имеет свою долю участия и право на часть прибылей. «Совместно контролируемая организация контролирует активы совместной деятельности, принимает обязательства, несет расходы и получает прибыль» [90, с. 379].

Отличительными особенностями учетного процесса совместно контролируемых организаций, относительно предыдущих двух типов совместной деятельности, являются:

1. «Совместно контролируемая организация ведет свои собственные бухгалтерские книги, составляет и представляет финансовую отчетность точно так же, как и другие организации, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности» [90, с. 380].

2. «Каждый предприниматель обычно вкладывает в совместно контролируемую компанию денежные средства или другие ресурсы. Эти вклады заносятся в учетные записи предпринимателя и признаются в его

финансовой отчетности в качестве инвестиции в совместно контролируемую организацию» [90, с. 380].

Важно отметить, что в соответствии с МСФО 31 совместно контролируемые активы и операции при учреждении организации преобразуются в совместно контролируемую организацию. В данной ситуации происходит трансформация типа совместной деятельности. Так, в случаях совместного осуществления операций и использования активов участники могут не составлять отдельную финансовую отчетность, отражая все совместные операции в своей отчетности, однако если договор предусматривает объединение вкладов (инвестиций), активов, расходов участников и создание организации, то наличие обособленного баланса, отдельной бухгалтерской (финансовой) отчетности по совместной деятельности обязательно.

Раздел IV «Совместная деятельность» ПБУ 20/03 Российской Федерации по аналогии с международным стандартом предполагает организацию бухгалтерского учета совместной деятельности на обособленном (отдельном) балансе участника, ведущего бухгалтерский учет. Содержание совместной деятельности трактуется в соответствии с нормами Гражданского кодекса Российской Федерации. При организации бухгалтерского учета участник, ведущий общие дела в соответствии с договором простого товарищества, обеспечивает обособленный учет операций (на отдельном балансе) по совместно осуществляемой деятельности и операций, связанных с выполнением своей обычной деятельности. Показатели отдельного баланса в бухгалтерский баланс товарища, ведущего общие дела, не включаются.

Исследование *третьего типа совместной деятельности* позволяет выделить следующие общие черты его учета в отечественной, российской и международной системе учета:

- 1) объединение вкладов участников и их отражение в бухгалтерской отчетности участников в составе финансовых вложений в качестве инвестиций;
- 2) организация отдельного от основной деятельности бухгалтерского учета совместной деятельности у участника, на которого возложено ведение бухгалтерского учета;
- 3) отражение в бухгалтерском учете операций по совместной деятельности осуществляется в общеустановленном порядке в соответствии с национальным законодательством.

Сравнивая типы совместной деятельности МСФО 31 можно установить, что в основе их классификации лежит организация учетного процесса совместной деятельности. Наиболее существенные различия между тремя

вариантами отражения в бухгалтерском учете совместной деятельности для наглядности представим в таблице 4.1.

Таблица 4.1

Влияние типа осуществления совместной деятельности на основные характеристики организации учетного процесса

| Основные характеристики организации учетного процесса | Типы совместной деятельности | | |
|--|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------|
| | совместно осуществляемые операции | совместно используемые активы | простое товарищество |
| Наличие обособленного баланса по совместной деятельности. Составление отдельной бухгалтерской (финансовой) отчетности по совместной деятельности | – | – | + |
| Отражение показателей совместной деятельности в бухгалтерской (финансовой) отчетности участников | + | + | – |
| Объединение вкладов (инвестиций) участников | – | – | + |
| Объединение действий, усилий участников | + | + | + |
| Использование активов, находящихся в общей долевой собственности участников | – | + | + |
| Распределение полученного от совместной деятельности дохода | + | + | – |
| Распределение финансового результата совместной деятельности | – | – | + |

Примечание. Собственная разработка.

На основании систематизации основных положений установлено, что под участием в совместной деятельности без образования юридического лица МСФО 31 подразумевается более широкий спектр форм, чем в отечественной учетной практике. Национальной системой бухгалтерского учета предусмотрена единая форма совместной деятельности без образования юридического лица – совместная деятельность в рамках договора простого товарищества, которая предусматривает наличие отдельного баланса и формирование обособленной от участников бухгалтерской отчетности по совместной деятельности. Возникает необходимость в исследовании причин отсутствия в нормах белорусского законодательства определения и регламентации учета типов совместной деятельности, признанных в международных стандартах учета.

Для решения данного вопроса обратимся к налоговому законодательству Республики Беларусь, в котором содержится прямое указание на необ-

ходимость использования отдельного (обособленного) баланса совместной деятельности независимо от условий заключения договора. Пунктом 4 статьи 13 Налогового кодекса Республики Беларусь предусмотрено, что «участник простого товарищества, на которого в соответствии с договором о совместной деятельности между участниками возложено ведение дел этого товарищества либо который получает выручку по деятельности этого товарищества до ее распределения, исполняет налоговое обязательство этого товарищества» [96]. При этом простые товарищества, не являясь самостоятельными субъектами права, в Государственный реестр налогоплательщиков не включаются. Однако подлежат регистрации в налоговой инспекции участники договора о совместной деятельности, которым поручено ведение расчетов с бюджетом и внебюджетными фондами в связи с осуществлением совместной деятельности. Регистрация осуществляется в налоговой инспекции по месту нахождения участника договора о совместной деятельности, ведущего общие дела, учетный номер плательщика (УНП) присваивается на срок действия договора о совместной деятельности. Плательщику присваивается статус – совместная деятельность.

Таким образом, в налоговом законодательстве признаются только формы совместной деятельности, регламентированные Гражданским кодексом Республики Беларусь. Отсюда следует, что необходимость организации обособленного учета и отчетности по договорам совместной деятельности обусловлена действующим гражданским и налоговым законодательством Республики Беларусь. При этом сложившийся в Республике Беларусь порядок отражения в бухгалтерском учете совместно осуществляемых операций и совместно используемых активов противоречит Международному стандарту финансовой отчетности № 31.

Международная интеграция, открытость белорусской экономики требуют приближения бухгалтерского учета совместной деятельности к Международным стандартам финансовой отчетности. Использование в национальной системе учета принципов МСФО приобретает особую практическую значимость в условиях привлечения иностранных инвестиций в форме организации совместной деятельности без образования юридического лица. Зарубежному инвестору необходима не только правовая защищенность его инвестиций, но также важна прозрачность учетной информации. Белорусские организации обязаны представлять иностранным инвесторам бухгалтерскую отчетность в формате Международных стандартов финансовой отчетности. Несопоставимость данных бухгалтерской (финансовой) отчетности не позволяет отечественным и иностранным инвесторам одинаково толковать условия договора о совместной деятельности, а также

отчетность об участии в совместной деятельности. Поэтому с целью унификации методических основ учета совместной деятельности в национальном учете в соответствии с Международными стандартами автором рекомендуется:

- 1) в соответствии с МСФО классифицировать договор простого товарищества как совместно контролируемые организации;
- 2) исключить из состава договора простого товарищества и выделить в самостоятельные учетные категории договор о совместном осуществлении операций и совместном использовании активов.

В результате проведенного исследования и изучения методик бухгалтерского учета совместной деятельности в целях обоснования учетного механизма совместной деятельности в Республике Беларусь нами разработана единая модель, позволяющая обобщить и систематизировать все учетные процессы и объекты, рассмотренные ранее (рис. 4.6).

Рекомендуемая модель в разрезе каждого типа совместной деятельности позволяет обосновать экономическое содержание предмета бухгалтерского учета совместной деятельности, определить особенности и место совместной деятельности простого товарищества в национальной системе учета. Кроме того, разработанная модель наиболее полно отвечает требованиям международных стандартов финансовой отчетности.

На основании исследования экономического содержания совместной деятельности по договорам простого товарищества установлено несоответствие терминологии действующей системы бухгалтерского учета совместной деятельности гражданскому законодательству Республики Беларусь, а также международным стандартам учета и отчетности. При этом рекомендуется, учитывая, что международные стандарты носят рекомендательный характер, исключить из состава совместной деятельности без образования юридического лица совместно осуществляемые операции и совместно используемые активы. С учетом уточнения экономического содержания совместной деятельности предложена классификация учетных элементов совместной деятельности по критерию типа совместной деятельности. Впервые разработан и обоснован состав субъектов и объектов бухгалтерского учета совместной деятельности. Полученные результаты позволили обозначить новые подходы к методике учета совместно осуществляемых операций и совместно используемых активов, не сочетающиеся с действующей методикой учета совместной деятельности по договорам простого товарищества. Это позволило сформировать единую методику бухгалтерского учета совместной деятельности по договорам простого товарищества.

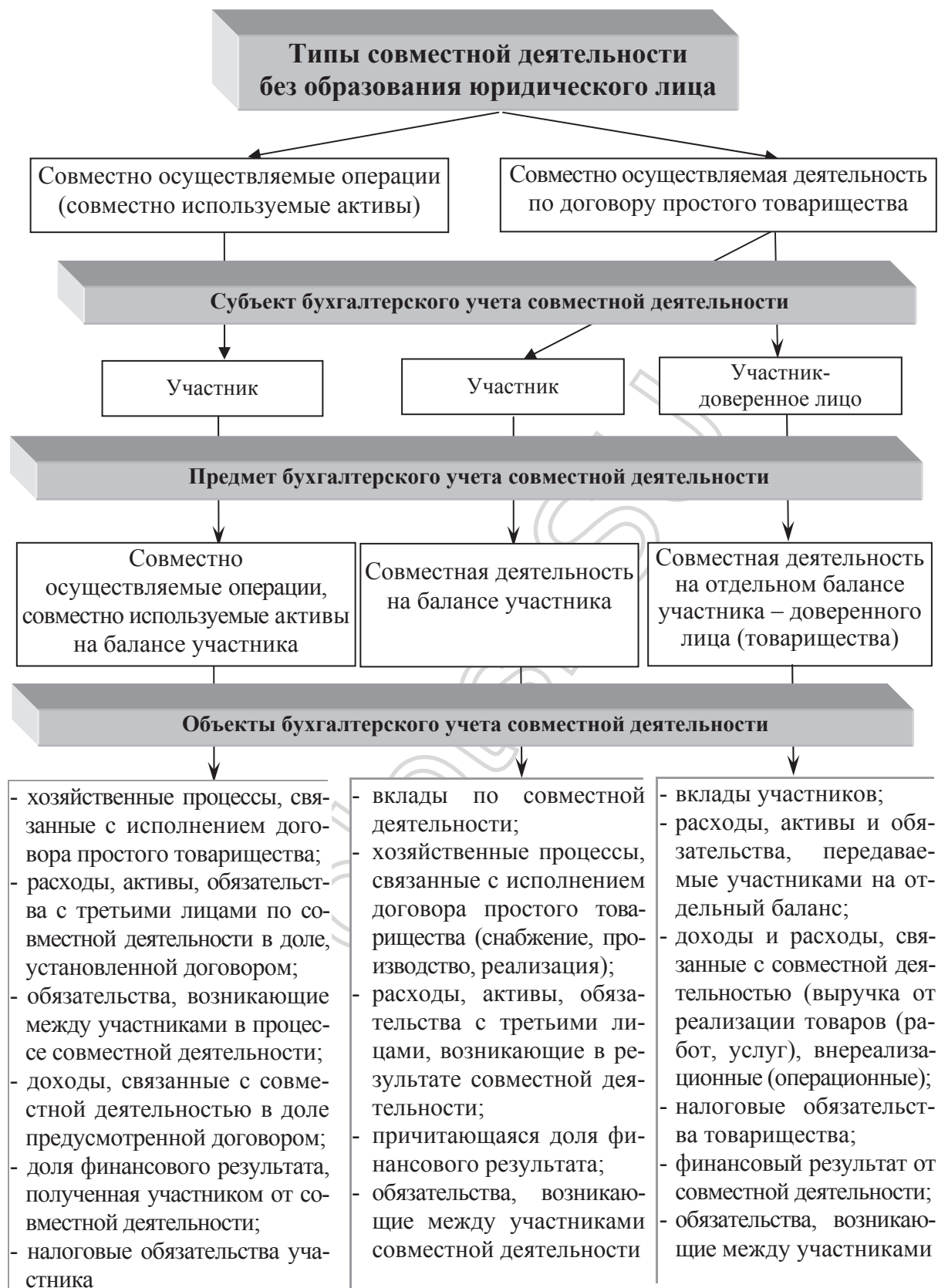


Рис. 4.6. Учетные характеристики системы бухгалтерского учета совместной деятельности без образования юридического лица

Примечание. Собственная разработка.

4.2. Состояние и развитие учета вкладов по договорам простого товарищества

Специфика организации совместной деятельности по договорам простого товарищества, недостаточно обоснованная методика бухгалтерского учета обуславливают необходимость создания единого методологического подхода к организации учета совместной деятельности простых товариществ. Сложившаяся практика учета совместной деятельности в Республике Беларусь вызывает необходимость решения следующих проблем в области учета ее объектов:

- оценка и учет вкладов по договору простого товарищества;
- учет расходов и формирование себестоимости совместно произведенной продукции (выполненных работ, оказанных услуг);
- формирование и отражение на счетах бухгалтерского учета финансового результата от совместной деятельности.

Актуальность исследования первой проблемы заключается в том, что оценка и учет вкладов оказывает влияние на достоверность формирования финансового результата участников простого товарищества, налогооблагаемой базы по налогу на добавленную стоимость и налогу на прибыль. Для исследования вопросов бухгалтерского учета вкладов по совместной деятельности необходимо рассмотреть экономическое содержание и состав вкладов.

В соответствии с нормами гражданского законодательства Республики Беларусь совместная деятельность по договору простого товарищества может быть осуществлена при наличии вкладов в эту деятельность, осуществляемых ее участниками (товарищами). В связи с этим необходимо определиться с экономической сущностью этих вкладов. Согласно статье 912 Гражданского кодекса Республики Беларусь «Вкладом товарища признается все то, что он вносит в общее дело, в том числе деньги, иное имущество, профессиональные и иные знания, навыки и умения, деловая репутация и деловые связи» [40, с. 950]. Из данной формулировки следует, что определение видов вклада отнесено на усмотрение самих товарищей в зависимости от цели совместной деятельности. Вместе с тем важно идентифицировать вклады в совместную деятельность с точки зрения отнесения их к объектам бухгалтерского учета. В Республики Беларусь «нематериальные вклады (профессиональные и иные знания, навыки и умения, а также деловая репутация и деловые связи) в бухгалтерском учете не признаются нематериальными активами» [57, с. 32].

Таким образом, вкладом в совместную деятельность помимо имущества признаются такие неидентифицируемые с точки зрения бухгалтерско-

го учета объекты, как деловая репутация, профессиональные знания, навыки, деловые связи.

Юридических определений понятий «деловые связи», «профессиональные знания», «навыки и умения» не дано в Гражданском кодексе Республики Беларусь. Под деловой репутацией «...понимается положительная оценка хозяйственной (экономической) деятельности индивидуального предпринимателя или юридического лица как участников хозяйственных (экономических) правоотношений другими участниками имущественного оборота, формирование и поддержание которой способствует осуществлению предпринимательской деятельности» [40, с. 283].

Таким образом, если вкладом участника совместной деятельности являются знания, умения, деловые связи, деловая репутация, не являющиеся объектом бухгалтерского учета и в связи с этим не числящиеся на балансе участника совместной деятельности, то передача такого вклада в совместную деятельность не может быть отражена в бухгалтерском учете участника совместной деятельности. В данном случае следует, что стоимостная оценка будет носить условный характер, и призвана регулировать взаимоотношения между участниками при распределении прибыли. Вклад таких нематериальных категорий, как «навыки, умение, деловая репутация», находит отражение в договоре простого товарищества в оценке, согласованной участниками в договоре, и не отражается как объект учета у участника либо участника, которому поручено ведение бухгалтерского учета. При прекращении (ликвидации) простого товарищества нематериальные вклады появятся на балансе участников в виде прибыли.

Учитывая вышеизложенное, вклады согласно законодательству Республики Беларусь можно разделить на группы (рис. 4.7).

Существенным условием участия в совместной деятельности является соглашение участников о размерах и порядке внесения вкладов в общее имущество. Объективная оценка вкладов в совместную деятельность имеет весьма актуальное значение, так как от ее обоснованности зависит достоверность и реальность формируемой учетной информации. Помимо этого стоимостная оценка вклада может выступать регулятором во взаимоотношениях между участниками при распределении финансовых результатов товарищества, а также при разделе общего имущества участников. По мнению Р.Р. Томковича, «Независимо от того, в какой форме внесен вклад, его следует оценить в договоре. При этом не обязательно, чтобы размер этих вкладов был статичным. Договором может быть установлено, что в процессе его реализации размеры вкладов каждой из сторон изменяются

(это может быть как их увеличение, так и уменьшение). Договором обязательно должен быть установлен механизм определения измененных размеров вкладов (их денежной оценки)» [153, с. 58].



Рис. 4.7. Классификация вкладов по договору простого товарищества

Примечание. Собственная разработка. Схема разработана на основе изучения гражданского законодательства Республики Беларусь и нормативной документации, регламентирующей бухгалтерский учет в организациях.

В соответствии со статьей 912 Гражданского кодекса Республики Беларусь «вклады товарищей предполагаются равными по стоимости, если иное не следует из договора простого товарищества или фактических обстоятельств. Денежная оценка вклада товарища производится по соглашению между товарищами» [40, с. 950]. Из приведенной формулировки следует, что в договоре не обязательно указывать денежную оценку вкладов. В то же время гражданское законодательство не ограничивает права товарищей по взаимному соглашению отразить в договоре любую денежную оценку каждого вклада.

Для целей бухгалтерского учета оценивать вклад в совместную деятельность следует в обязательном порядке. Согласно Инструкции № 161

активы, внесенные в счет вклада по договору о совместной деятельности, включаются участником в состав финансовых вложений «в оценке, предусмотренной договором простого товарищества» [57, с. 31].

Нематериальные (неосязаемые) вклады, вносимые участником договора простого товарищества, не подлежат денежной оценке и не находят отражения в учете участника. Вместе с тем данный вклад может быть условно оценен и обозначен в договоре простого товарищества для установления доли финансового результата, причитающегося участнику от совместной деятельности. В связи с этим рекомендуется составлять в качестве приложения к договору простого товарищества «Перечень вкладов участников» (прил. Д).

Методика бухгалтерского учета вкладов в Республике Беларусь регламентирована Инструкцией №161. Вклад по договору простого товарищества как объект учета находит отражение на балансе участника, который вносит имущество и денежные средства в общее дело, а также на обособленном балансе организации-доверенного лица [57, с. 30; 80, с. 26]. Несмотря на то, что объект учета един, порядок бухгалтерского учета вкладов различен для каждого субъекта бухгалтерского учета. В целях исследования действующей в Республике Беларусь методики оценки и учета вкладов целесообразно выделить следующие учетные блоки:

1. Бухгалтерский учет вкладов у участника, который вносит денежные средства и имущество в общую собственность простого товарищества. В бухгалтерском учете отражаются следующие операции:

1.1. передач вкладов в общую собственность на баланс простого товарищества;

1.2. поступлению вклада при его возврате участнику.

2. Бухгалтерский учет вкладов в совместную деятельность на обособленном бухгалтерском балансе организации – доверенного лица. Учету подлежат операции по:

2.1. поступлению вклада в общую собственность от участника договора;

2.2. возврату вклада участнику.

Бухгалтерский учет вкладов у участника. Порядок бухгалтерского учета вкладов у участника предусматривает, что «Активы, внесенные в качестве вкладов по договору простого товарищества, в бухгалтерском учете отражаются на счете 58 “Финансовые вложения” субсчете “Вклады по договору совместной деятельности” в оценке, предусмотренной договором простого товарищества. Бухгалтерский учет активов осуществляется по каждому договору простого товарищества и видам активов, внесенных в качестве вкладов» [57, с. 31].

Отметим несоответствие наименования субсчета «Вклады по договору совместной деятельности» к счету 58 «Финансовые вложения», предусмотренного Инструкцией № 161, наименованию, присвоенному субсчету Типовым планом счетов бухгалтерского учета, согласно которому «К счету 58 «Финансовые вложения» открываются следующие субсчета: ...58-4 «Вклады по договору простого товарищества» [116]. Ранее было выявлено существенное отличие терминов «совместная деятельность» и «простое товарищество», поэтому, по нашему мнению, следует придерживаться названия субсчета, предусмотренного Типовым планом счетов бухгалтерского учета.

Действующий порядок бухгалтерского учета операций, связанных с передачей вкладов в совместную деятельность, у участников, которые вносят имущество в качестве вклада в общее дело, представлен в таблице 4.2 [80, с. 27].

Таблица 4.2

Действующая методика учета передачи активов в качестве вклада по договору простого товарищества

| Содержание операции | Дебет счета | Кредит счета |
|---|----------------|---------------------|
| Учет амортизируемого имущества (основных средств и нематериальных активов) в качестве вклада в общее имущество | | |
| Отражена первоначальная стоимость основных средств и нематериальных активов | 01/9 | 01 |
| | 04/9 | 04 |
| Списана сумма начисленной амортизации по передаваемым объектам | 02 | 01/9 |
| | 05 | 04/9 |
| Отражена остаточная стоимость объектов основных средств и нематериальных активов | 91/2 | 01/9, 04/9 |
| Отражена сумма вклада в оценке согласно договору простого товарищества | 58/4 | 91/1 |
| Учет неамортизируемого имущества в качестве вклада в общее имущество | | |
| Отражена договорная стоимость объектов, переданных в совместную деятельность | 91/2 | 10, 41, 43 и др. |
| Отражена сумма вклада в оценке согласно договору простого товарищества | 58/4 | 91/1 |
| Учет денежных средств в качестве вклада в общее имущество | | |
| Перечислены денежные средства в счет вклада по договору простого товарищества | 58/4 | 51, 52 |

Примечание. Собственная разработка. Таблица разработана на основе изучения нормативной документации, регламентирующей бухгалтерский учет совместной деятельности в Республике Беларусь.

В результате сравнительного анализа порядка учета вкладов в составе финансовых вложений выявляется несоответствие порядка бухгалтерского учета вкладов по договору простого товарищества уже сложившимся в национальном учете принципам учета финансовых вложений. Рассмотрим выявленные противоречия.

Во-первых. Согласно Инструкции № 161 вклады подлежат учету у участника в составе финансовых вложений по договорной оценке в корреспонденции с кредитом счета 91 «Операционные доходы и расходы» субсчета «Операционные доходы». Инструкцией по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета к счету 91 «Операционные доходы и расходы» зафиксировано, что этот счет «предназначен для обобщения информации об операционных доходах и расходах, связанных с продажей и прочим выбытием (ликвидацией, списанием, передачей безвозмездно и др.) принадлежащих организации основных средств, нематериальных активов, производственных запасов, валютных ценностей, ценных бумаг и иных активов» [116]. В соответствии с названной Инструкцией под «прочим» выбытием подразумевается «ликвидация, списание, передача безвозмездно». Обратим внимание, что стоимость передаваемого в виде вклада имущества не списывается с баланса участника простого товарищества, а отражается как финансовые вложения. Следовательно, счет 91 «Операционные доходы и расходы» не предназначен для отражения операций, связанных с выбытием основных средств в качестве финансовых вложений. Необходимо подчеркнуть, что, «потеряв вещные права на инвестированное имущество, инвестор не потерял остальных имущественных прав с ним связанных» [28, с. 5].

Во-вторых. Действующая методика учета передачи вкладов не позволяет установить аналитическую связь между активами, переданными в совместную деятельность, и составом финансовых вложений, а также организовать достоверный аналитический учет по счетам учета имущества и финансовых вложений. Схему синтетического и аналитического учета операций по передаче участником вкладов в совместную деятельность согласно действующему законодательству Республики Беларусь иллюстрирует рисунок 4.8, анализируя который можно сделать вывод: действующий порядок аналитического учета по счету 91 «Операционные доходы и расходы» не позволяет определить собственнику имущества, в рамках какого договора простого товарищества (при условии их множества) используется в данный момент тот или иной актив. Другими словами, по данным бухгалтерского учета имущества, переданного в качестве вклада по договору простого товарищества, не представляется возможным достоверно определить

местонахождение активов, на обособленном балансе какой организации-доверенного лица находится имущество и какое именно.

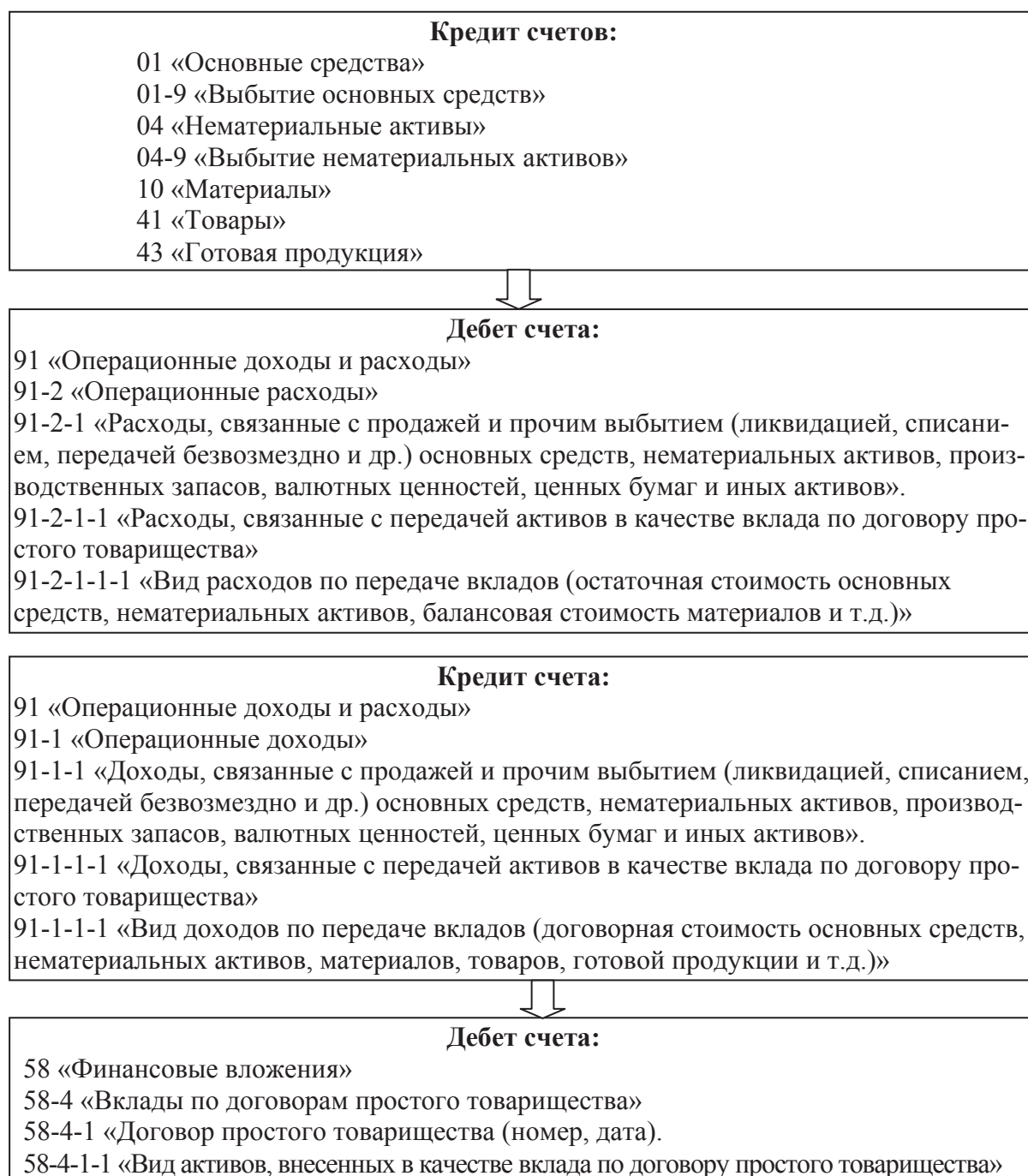


Рис. 4.8. Схема действующего порядка аналитического учета вкладов в совместную деятельность на балансе участника

Примечание. Собственная разработка.

Аналогично аналитический учет по счету 58 «Финансовые вложения» субсчету 4 «Вклады по договору простого товарищества», как пока-

зывает рисунок 4.8, не отражает состав финансовых вложений по каждому виду активов, так как аналитический учет по счету 91 «Операционные доходы и расходы» организован по каждому виду расходов, а не видам активов. Построение аналитического учета операционных доходов и расходов, относящихся к одной и той же финансовой, хозяйственной операции, должно обеспечивать возможность выявления финансового результата по каждой операции. Учетная связь между имуществом и финансовыми вложениями на балансе участника нарушается с использованием счета 91 «Операционные доходы и расходы».

Таким образом, при отнесении балансовой стоимости активов в состав операционных расходов активы обезличиваются, что не позволяет определить состав финансовых вложений по каждому виду активов. В Инструкции № 161 обнаруживается явное противоречие: активы, внесенные в качестве вкладов по договору простого товарищества, в бухгалтерском учете не отражаются на счете 58 «Финансовые вложения» субсчету «Вклады по договору простого товарищества», а учитываются в составе операционных расходов.

Рисунок 4.8 свидетельствует, что построение достоверного синтетического и аналитического учета вкладов на балансе участника возможно только при условии прямого отражения стоимости активов в составе финансовых вложений (рис. 4.9).

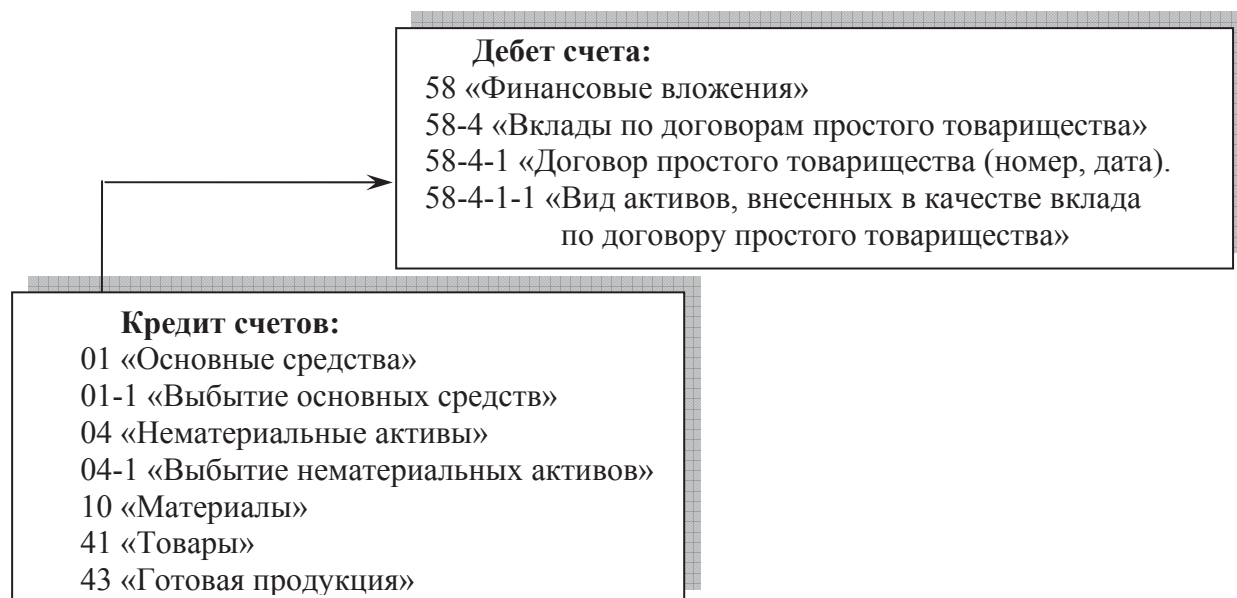


Рис. 4.9. Предлагаемая схема аналитического учета вкладов в совместную деятельность на балансе участника, который передает вклад в общую собственность

Примечание. Собственная разработка.

Исследование методики вкладов позволяет сделать вывод, что передача вклада в совместную деятельность не предполагает продажу и прочего выбытия имущества, следовательно, в составе финансовых вложений по дебету счета 58 «Финансовые вложения» субсчету «Вклады по договору простого товарищества» следует отражать учетную стоимость вносимого имущества (для амортизируемых объектов – остаточную стоимость) в корреспонденции с кредитом счетов учета активов.

Данный подход находит подтверждение в российском законодательстве. В соответствии с пунктом 13 ПБУ 20/03 Российской Федерации «Активы, внесенные в счет вклада по договору о совместной деятельности, включаются организацией-товарищем в состав финансовых вложений по стоимости, по которой они отражены в бухгалтерском балансе на дату вступления договора в силу» [113, с. 16]. Для амортизируемых объектов в составе финансовых вложений будет отражена остаточная стоимость на дату вступления договора в силу. Таким образом, у участников договора при передаче вклада не будет возникать доходов и расходов в результате превышения или занижения согласованной оценки вкладов по сравнению с их учетной стоимостью.

Однако такой подход не совсем оправдан, так как не позволяет сформировать реальную стоимость вклада по договору простого товарищества, и бухгалтерская отчетность участника, осуществившего такой вклад, будет недостоверна.

Анализируя российское положение, отметим, что в совместную деятельность может быть передано полностью самортизированные активы с остаточной стоимостью, равной нулю. В этом случае исходя из положений ПБУ 20/03 на балансе передающей стороны в составе финансовых вложений вклад в совместную деятельность не получит отражения, что недопустимо.

Таким образом, в целях формирования достоверной стоимости вкладов необходимо по счету 58 «Финансовые вложения» отражать сумму разницы между учетной и договорной стоимостью активов, передаваемых в качестве вклада по договору простого товарищества.

В учетной таблице 4.3 представлен предлагаемый порядок учета передачи вкладов в совместную деятельность. Важно отметить тот факт, что в данном случае возникают операционные доходы и расходы, связанные с участием организации в совместной деятельности по договору простого

товарищества, а не операционные доходы и расходы, связанные с продажей и прочим выбытием активов.

Таблица 4.3

Предлагаемая методика учета вклада в совместную деятельность у участника

| Содержание хозяйственной операции | Дебет счета | Кредит счета |
|--|----------------|-----------------------|
| Передача активов, отличных от денежных средств, в счет вклада в общее имущество простого товарищества: | | |
| - по остаточной стоимости (в сумме фактических затрат на приобретение); | 58/4 | 01, 04, 10, 41, 43 |
| - отражено отклонение учетной стоимости переданного имущества от стоимости в оценке по договору простого товарищества: | 58/4 | 91/1 |
| ▪ положительное отклонение; | 91/2 | 58/4 |
| ▪ отрицательное отклонение | | |

Примечание. Собственная разработка. Таблица разработана на основе изучения нормативной документации, регламентирующей бухгалтерский учет совместной деятельности в Республике Беларусь.

Сложившийся в отечественной практике порядок бухгалтерского учета вкладов, возвращенных участнику, представлен в таблице 4.4.

Таблица 4.4

Учетные записи в бухгалтерском учете участника по возврату вкладов

| Содержание операции | Дебет счета | Кредит счета |
|---|-------------------------------|-----------------|
| Приняты к учету активы по стоимости, числящейся на балансе товарищества на дату принятия решения о возврате вкладов | 01, 04, 10, 41, 43, 51, 52 | 58/4 |
| Отражена сумма активов, превышающая ранее внесенную сумму вкладов | 58/4 | 91/1 |

Источник: [57, с. 31].

В результате исследования бухгалтерского учета участником возврата вкладов как в белорусском, так и в российском законодательстве обнаружено некоторое упущение в определении стоимости возвращаемого вклада на баланс участника. Инструкцией № 161 и ПБУ 20/03 установлено, что активы, полученные после расторжения договора простого то-

варищества, участниками принимаются к бухгалтерскому учету по стоимости, отраженной в бухгалтерском учете организации-доверенного лица **на дату принятия решения о прекращении совместной деятельности** [57, с. 31; 113, с. 16].

Гражданским кодексом Республики Беларусь в статье 920 «Прекращение договора простого товарищества» установлено семь оснований прекращения договора простого товарищества, которые действуют только в случаях, «если договором простого товарищества или последующим соглашением не предусмотрено сохранение договора в отношениях между остальными товарищами» [40, с. 957]. Например, отказ кого-либо из товарищей от дальнейшего участия в договоре простого товарищества не приведет к прекращению договора, если предусмотрено сохранение договора в отношениях между остальными товарищами. В этой связи появляется возможность оперативного и многократного (даже в течение одного дня) привлечения новых участников, вкладов и их выбытия. Помимо этого, ранее, разделяя мнение Р.Р. Томковича, нами было отмечено, что состав вкладов может изменяться согласно договору, при этом состав участников может оставаться неизменным.

Очевидно, что не всегда возврат вклада участнику связан с прекращением договора простого товарищества, поэтому соотнести стоимость вкладов, подлежащих возврату к дате принятия решения о прекращении совместной деятельности, возможно только в случае прекращения договора, в остальных случаях возврата вкладов указанный порядок оценки вклада не действует. Следовательно, вклады, возвращенные участнику, необходимо принимать к бухгалтерскому учету по стоимости, отраженной в бухгалтерском учете организации-доверенного лица **на дату принятия решения о возврате вклада участнику**. В свою очередь решение о возврате вклада может быть связано и с прекращением совместной деятельности, и с расторжением договора с одним из участников, и с заявлением участника о возврате вклада. Предлагаемый нами порядок оценки возвращаемых участнику вкладов включает все возможные причины возврата вкладов участнику и не противоречит при этом гражданскому законодательству.

Как свидетельствуют учетные записи таблицы 4.4, «Возвращенная в счет погашения вклада сумма активов, превышающая ранее внесенную сумму активов по договору простого товарищества, отражается по дебету счета 58 «Финансовые вложения» в корреспонденции с кредитом счета 91 «Операционные доходы и расходы» [57, с. 31]. Следовательно, Инструкция

№ 161 предусматривает только возможность возврата вклада по стоимости, превышающей стоимость, ранее отраженную в составе финансовых вложений. Приведем пример, который показывает, что стоимость вклада, возвращаемого участнику, может быть меньше договорной стоимости.

Пример 1. Участник передает на баланс простого товарищества определенное количество материала, балансовая стоимость которого составляет 2000 тыс. рублей. Договорная стоимость материалов – 2 000 тыс. рублей без учета налога на добавленную стоимость. Материал полностью израсходован в процессе производства продукции по договору простого товарищества. Приобретено и принято к бухгалтерскому учету простого товарищества аналогичное количество идентичного материала стоимостью 1 800 тыс. рублей с целью возврата его участнику. Таким образом, на момент принятия решения о возврате вклада участнику материал отражается в учете организации-доверенного лица по стоимости 1 800 тыс. рублей, которая найдет отражение в бухгалтерском учете участника при возврате материалов в счет погашения вклада. В таблице 4.5 отражены учетные записи на счетах бухгалтерского учета по отражению вкладов, составляемые участником.

Таблица 4.5

Учетные записи операций при возврате материалов, переданных в качестве вклада в общее дело по договору простого товарищества

| Содержание операции | Дебет счета | Кредит счета | Сумма, тыс. руб. |
|--|-------------|--------------|------------------|
| Отражена договорная стоимость материалов, переданных в качестве вклада | 58/4 | 10 | 2 000 |
| Принят к учету материал по стоимости, числящейся на балансе товарищества на дату принятия решения о возврате вкладов | 10 | 58/4 | 1 800 |
| Отражена разница между договорной стоимостью вкладов и учетной стоимостью организации-доверенного лица | 91/2 | 58/4 | 200 |

Примечание. Собственная разработка.

Очевидно, что стоимость вклада, подлежащего возврату участнику в результате совместной деятельности, может быть ниже договорной. В данном случае возникает кредитовое сальдо по счету 58 «Финансовые вложения» субсчету 4 «Вклады по договору простого товарищества», которое необходимо отразить как операционные расходы, связанные с участием в совместной деятельности. Разница между стоимостной оценкой вклада,

учтенного в составе финансовых вложений, и стоимостью полученных активов отражается по дебету (кредиту) счета 58 «Финансовые вложения» субсчет 4 «Вклады по договору простого товарищества» в корреспонденции с кредитом (дебетом) счета 91 «Операционные доходы и расходы» соответственно.

В российском законодательстве «В случае возникновения разницы между стоимостной оценкой вклада, учтенного в составе финансовых вложений, и стоимость полученных активов после прекращения совместной деятельности она включается в состав операционных доходов и расходов при формировании финансового результата» [113, с. 16]. В этом случае у участника договора могут возникнуть доходы или расходы в результате несоответствия оценки возвращаемого имущества по результатам совместной деятельности его балансовой оценке на дату внесения вкладов.

Исследуя проблемы отражения в учете участника простого товарищества движения вкладов, необходимо обратить внимание на порядок исчисления и отражения в учете налога на добавленную стоимость.

Согласно Закону «О налоге на добавленную стоимость» в Республике Беларусь «в оборот по реализации, признаваемый объектом налогообложения, не включаются:

- обороты по передаче объектов в качестве вклада участника договора простого товарищества в общее дело (за исключением товаров, отчуждаемых по условиям указанного договора другому участнику);
- обороты по передаче объектов при разделе товаров, находившихся в общей собственности участников договора простого товарищества» [105].

«...При передаче объектов в качестве вклада участника договора простого товарищества (договора о совместной деятельности) в общее дело (за исключением товаров, отчуждаемых по условиям указанного договора другому участнику), ...а также при разделе товаров, находящихся в общей долевой собственности участников договора простого товарищества, производится передача фактически уплаченных сумм налога при приобретении (ввозе) этих объектов» [105].

Следовательно, если участник ранее уже выплатил задолженность поставщику и взял к зачету сумму налога на добавленную стоимость, при передаче имущества в совместную деятельность ему вменяется в обязанность восстановить ранее зачтенную сумму налога на добавленную стоимость по передаваемому имуществу.

Следует отметить, что в Инструкции № 161 не нашел отражения порядок учета уплаченных сумм налога на добавленную стоимость при при-

обретении (ввозе) объектов, передаваемых в общую собственность в качестве вклада по договору простого товарищества.

Сумма налога на добавленную стоимость, передаваемая участником на баланс простого товарищества, отражается по кредиту счета 18 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам» в корреспонденции с дебетом счета учета расчетов по договору простого товарищества. Для учета расчетов целесообразно использовать счет 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», открыв для этих целей субсчет «Расчеты по договору простого товарищества». Аналитический учет расчетов по договору простого товарищества следует организовать по каждому договору простого товарищества. При возврате вкладов производится возврат фактически уплаченных сумм налога; в бухгалтерском учете производятся обратные записи. Возникшая задолженность по переданным суммам налога на добавленную стоимость подлежит погашению по дебету (кредиту) счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» субсчета «Расчеты по договору простого товарищества» в корреспонденции с кредитом (дебетом) счета 51 «Расчетный счет».

Воспользовавшись примером 1, представим рекомендуемые учетные записи на счетах бухгалтерского учета (табл. 4.6).

Таблица 4.6

Предлагаемый порядок учета сумм налоговых вычетов при передаче и возврате вклада участника совместной деятельности

| Содержание операции | Дебет счета | Кредит счета | Сумма, тыс. руб. |
|--|-------------|--------------|------------------|
| Восстановлена путем сторнирования уплаченная при приобретении материалов сумма налога на добавленную стоимость, принятая ранее к вычету | 68/2 | 18 | 360 |
| Отражена передача фактически уплаченной суммы налога на добавленную стоимость при приобретении материалов, переданных в качестве вклада (СФ-1) | 76/ПТ | 18 | 360 |
| Поступили на расчетный счет денежные средства от участника-доверенного лица в возмещение переданных сумм налога на добавленную стоимость | 51 | 76/ПТ | 360 |
| При возврате на баланс вклада отражена уплаченная сумма налога на добавленную стоимость, переданная участником-доверенным лицом (СФ-1) | 18 | 76/ПТ | 324 |
| Перечислены средства участнику-доверенному лицу в возмещение поступивших сумм налога на добавленную стоимость | 76/ПТ | 51 | 324 |

Примечание. Собственная разработка.

Подтверждением передачи имущественного вклада для участников является первичный учетный документ о получении ведущим участником имущества. «Организацией-доверенным лицом вклады, внесенные участниками, отражаются в бухгалтерском учете на основании товарно-транспортных накладных, товарных накладных, актов о приеме-передаче и иных первичных документов» [57, с. 32]. Первичные документы подтверждают тот факт, что имущество передано в качестве вклада по договору простого товарищества, и на этом основании при выбытии имущества участником не начисляются налоги.

Ранее было указано, что не все вклады по договору простого товарищества находят отражение в бухгалтерском учете участника, помимо этого в составе финансовых вложений по субсчету 58/4 «Вклады по договору простого товарищества» невозможно учесть движение вкладов в натуральном выражении. В связи с этим предлагаем для формирования полной и достоверной информации о составе вкладов в совместную деятельность использовать участникам в качестве регистра аналитического учета «Ведомость учета движения вкладов по договорам простого товарищества» (прил. Е). Ведомость заполняется на основании договора простого товарищества, перечня вкладов участников и первичных документов по приему-передаче вкладов и составляется вручную либо с помощью компьютерных программ (Excel и пр.). В данной ведомости указываются: наименование организации; отчетный период; ФИО, подпись исполнителя; дата составления ведомости. В графах А, Б, 1 – 8 ведомости учета движения вкладов по договору простого товарищества отражаются следующие показатели:

- в графе А – наименование вкладов в разрезе договоров простого товарищества; дата и номер документа, являющегося основанием для движения вклада;
- в графе Б – единица, в которой измеряется количество вклада;
- в графах 1, 2 – состав вкладов на начало отчетного периода в количественном и стоимостном выражении;
- в графах 3, 4 – количество и стоимость вкладов, передаваемых по договору простого товарищества;
- в графах 5, 6 – количество и стоимость вкладов, возвращенных участнику;
- в графах 7, 8 – состав вкладов на конец отчетного периода в количественном и стоимостном выражении.

Таким образом, вклады в совместную деятельность отражаются на балансе участников товарищества на счете 58 «Финансовые вложения» субсчете 58-4 «Вклады по договору простого товарищества»:

- при передаче активов – по учетной стоимости на дату принятия решения о передаче активов в общую собственность,

- при их возврате – по стоимости, отраженной в бухгалтерском учете организации-доверенного лица на дату принятия решения о возврате вклада;

- разница между стоимостью передаваемых вкладов и поступивших при их возврате на баланс участника отражается в составе операционных доходов и расходов: дебет (кредит) счета 58 «Финансовые вложения» субсчет 58-4 «Вклады по договору простого товарищества» кредит (дебет) счета 91 «Операционные доходы и расходы» субсчет «Доходы и расходы, связанные с участием организации в совместной деятельности по договору простого товарищества».

Организация бухгалтерского учета у участника, выполняющего функции доверенного лица по ведению бухгалтерского и налогового учета простого товарищества, в значительной степени отличается от операций «простого» участника, прежде всего организацией обособленного от основной деятельности бухгалтерского учета совместной деятельности товарищества с использованием Типового плана счетов для отражения хозяйственной деятельности товарищества. В учете участника-доверенного лица находят отражение следующие операции по движению вкладов:

- получение имущества и денежных средств, внесенных участниками договора простого товарищества;

- возврат вкладов каждому участнику.

При заключении договора простого товарищества состав, стоимость, сроки и порядок внесения вкладов по каждому участнику целесообразно определить в приложении к договору простого товарищества (см. прил. Е).

В таблице 4.7 представлена методика учета вкладов участником-доверенным лицом в соответствии с действующим инструктивным положением [57, с. 32].

Одновременно, по аналогии с учетом вкладов у участника, на сумму уплаченного при приобретении имущества налога на добавленную стоимость составляется учетная запись: дебет (кредит) счета 18 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам» субсчет 3 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным товарно-материальным ценностям, работам, услугам», субсчет 4 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам», кредит (дебет) счета 76

«Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» субсчета «Расчеты по договору простого товарищества».

Таблица 4.7

Учетные записи операций по приему-передаче вкладов
у участника-доверенного лица (обособленный бухгалтерский учет)

| Содержание операции | Дебет счета | Кредит счета |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Поступление вкладов от участников | | |
| Отражена задолженность участников по вкладам по договору простого товарищества | 75/1 | 80 |
| Отражено поступление вкладов участников | 10, 01, 04, 41, 43, 51, 52 | 75/1 |
| Возврат вкладов участникам | | |
| Отражена задолженность организации-доверенного лица по возврату вкладов | 80 | 75/1 |
| Отражен возврат организацией – доверенным лицом активов, находящихся в общей долевой собственности | 75/1 | 10, 01, 04, 41, 43, 51, 52 |

Примечание. Собственная разработка.

Анализируя сложившийся порядок учета вкладов, следует отметить существующее противоречие методик отражения вкладов в бухгалтерском учете организации-доверенного лица, предусмотренных Инструкцией № 161 и Инструкцией по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета, утв. постановлением Министерства финансов Республики Беларусь № 89 от 30.05.2003.

Первым из вышеуказанных документов предусмотрено, что «в бухгалтерском учете организации-доверенного лица задолженность участников по вкладам по договору простого товарищества отражается по кредиту счета 80 «Уставный фонд» субсчет «Вклады участников простого товарищества» и дебету счета 75 «Расчеты с учредителями» субсчет «Расчеты по вкладам в уставный фонд» [57, с. 32].

Инструкция по применению Типового плана счетов не предусматривает создание субсчетов к счету 80 «Уставный фонд», определяя, что «Счет 80 «Уставный фонд» также применяется для обобщения информации о состоянии и движении вкладов в общее имущество по договору простого товарищества. В этом случае счет 80 именуется «Вклады товарищей». Имущество, внесенное товарищами в простое товарищество в счет их вкладов, приходится по дебету счетов учета имущества (51 «Расчетный счет»,

01 «Основные средства», 41 «Товары» и др.) и кредиту счета 80 «Вклады товарищей». При возврате имущества товарищами в случае прекращения договора простого товарищества в бухгалтерском учете производятся обратные записи. Аналитический учет по счету 80 «Вклады товарищей» ведется по каждому договору простого товарищества и каждому участнику договора».

Следовательно, Инструкция по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета не предполагает использование счета 75 «Расчеты с учредителями» субсчета 1 «Расчеты по вкладам в уставный фонд» для отражения вкладов участников по договору простого товарищества. В то же время указывается, что «Субсчет 75-2 «Расчеты по выплате доходов» применяется также для отражения расчетов по распределению прибыли, убытка и других результатов по договору простого товарищества» [116].

Инструкция по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета «устанавливает для коммерческих и некоммерческих организаций и индивидуальных предпринимателей (далее – организации) единые подходы к применению Типового плана счетов бухгалтерского учета (далее – Типовой план счетов) и отражению фактов хозяйственной деятельности на счетах бухгалтерского учета. В Инструкции приведена краткая характеристика синтетических счетов и открываемых к ним субсчетов, раскрыты их структура и назначение, экономическое содержание обобщаемых фактов хозяйственной деятельности, порядок отражения наиболее распространенных из них» [116].

В целях разрешения данного противоречия необходимо рассмотреть назначение субсчета 75-1 «Расчеты по вкладам в уставный фонд» в бухгалтерском учете при государственной регистрации юридического лица. Субсчет 75-1 «Расчеты по вкладам в уставный фонд» предназначен для отражения в бухгалтерском учете обязательства учредителей по формированию уставного фонда, заявленного ими при государственной регистрации юридического лица [116; 29, с. 612]. Простое товарищество (совместная деятельность без образования юридического лица) не требует регистрационных (перерегистрационных) процедур при заключении участниками договора простого товарищества, который определяет размер вкладов в общую собственность, а также состав участников. В этой связи появляется возможность оперативного и многократного (даже в течение одного дня) привлечения новых участников, вкладов и их выбытия. Таким образом, при отражении вкладов участников на балансе организации-доверенного лица отсутствует необходимость в использовании субсчета 75-1 «Расчеты по

вкладам в уставный фонд», что обосновывает следующую методику бухгалтерского учета поступления и возврата вкладов на балансе организации-доверенного лица:

1. В бухгалтерском учете организации-доверенного лица активы, внесенные участниками в простое товарищество в счет их вклада, отражаются в оценке, предусмотренной договором, по дебету счетов учета денежных средств и имущества и кредиту счета 80 «Вклады товарищей».

2. Возврат организацией-доверенным лицом вкладов, находящихся в общей долевой собственности, в бухгалтерском учете отражается по дебету счета 80 «Вклады товарищей» в корреспонденции с кредитом счетов учета денежных средств и имущества по стоимости на дату принятия решения о возврате вклада.

На рисунке 4.10 отражена упрощенная схема учета вкладов по договору простого товарищества, которая представляет «зеркальную» увязку учетных операций участника, внесшего вклад, и участника-доверенного лица.

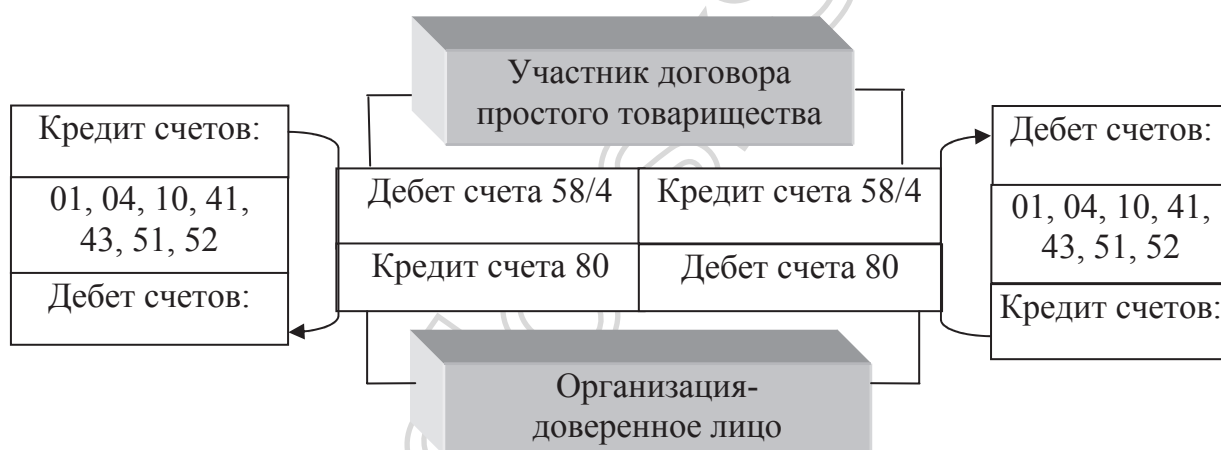


Рис. 4.10. Схема учета движения вкладов по договорам простого товарищества на счетах бухгалтерского учета

Примечание. Собственная разработка.

Вкладом в совместную деятельность могут выступать денежные средства в национальной и иностранной валюте. Для ведения общих дел и расчетов по совместной деятельности участникам, на которых возложено ведение бухгалтерского учета, разрешено открывать субсчета в белорусских рублях и иностранной валюте для аккумулирования денежных средств участников и осуществления платежей по обязательствам товарищества. На такой субсчет могут поступать выручка от реализации совместной продукции (товаров, работ, услуг), а также взносы участников простого товарищества.

Отметим, что не подлежит обязательной продаже иностранная валюта, поступившая на счета юридических лиц и предпринимателей от нерезидентов Республики Беларусь, в целях ее аккумулирования для осуществления ими совместной деятельности.

По амортизируемым объектам в составе финансовых вложений будет отражена остаточная стоимость на дату вступления договора в силу. При возврате вкладов в совместную деятельность у участников договора возникают доходы и расходы в результате несоответствия балансовой оценки возвращаемого имущественного вклада его балансовой оценке на дату внесения вклада.

Начисление амортизации по амортизируемому имуществу в рамках отдельного баланса товарищества осуществляется в соответствии с учетной политикой товарищества вне зависимости от фактического срока их использования и применяемых ранее способов начисления амортизации до заключения договора о совместной деятельности. При принятии основных средств к бухгалтерскому учету простое товарищество может самостоятельно определять срок полезного использования имущества исходя из следующих показателей:

- ожидаемого срока использования;
- ожидаемого физического износа;
- нормативно-правовых ограничений использования этого объекта.

У участника товарищества «Начисление амортизации по возвращенным основным средствам и нематериальным активам производится с учетом вновь установленного срока полезного использования в установленном законодательством порядке» [57, с. 31]. Данные нормы учета амортизационных отчислений содержатся и в российском законодательстве.

В законодательстве не рассмотрен порядок отражения в бухгалтерском учете самортизированной в процессе совместной деятельности стоимости вклада при его возврате участнику, который внес амортизируемое имущество в общую собственность. В соответствии с пунктом 2.2.24. Основных положений по составу затрат, включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг) в состав затрат по производству товаров (работ, услуг) включаются затраты на воспроизводство основных производственных фондов, включаемые в себестоимость продукции (работ, услуг) в форме амортизационных отчислений на полное восстановление от стоимости основных фондов, включая индексацию амортизационных отчислений, производимую в соответствии с установленным порядком. Следовательно, амортизация должна возмещаться за счет выручки, полученной от реали-

зации товаров (работ, услуг), т.е. самортизированная часть основных средств (нематериальных активов), внесенных в качестве вклада, подлежит возмещению денежными средствами за счет выручки, полученной от совместной деятельности.

Рассмотрим хозяйственную ситуацию, когда часть вклада возвращается в виде основных средств, а часть – в виде денежных средств. Участник в качестве своего вклада в совместную деятельность вносит оборудование:

- первоначальной стоимостью 1000 тыс. руб.;
- сумма начисленной амортизации 200 тыс. руб.;
- оценочная стоимость вклада согласно договору 1200 тыс. руб.;
- сумма амортизации, начисленной за время эксплуатации оборудования в простом товариществе 250 тыс. руб.

Хозяйственные операции на счетах бухгалтерского учета отразим в таблице 4.8.

Таблица 4.8

Учетные записи по движению вклада
по договору простого товарищества, в тыс. руб.

| Обособленный учет Участника-доверенного лица (баланс простого товарищества) | | | Учет операций по договору простого товарищества у участника | | |
|--|------------|-----------------------------|---|------------|-----------------------------|
| Дебет | Кредит | Сумма | Дебет | Кредит | Сумма |
| Передано в качестве вклада в совместную деятельность оборудование | | | | | |
| – | – | – | 01/выбытие | 01 | 1 000 |
| – | – | – | 02 | 01/выбытие | 200 |
| 01 | 80 | 1 200 | 58/4 | 01/выбытие | 800 |
| – | – | – | 58/4 | 91/1 | 400 |
| Начислена амортизация по оборудованию, используемому в совместной деятельности | | | | | |
| 20 | 02 | 250 | – | – | – |
| По завершению совместной деятельности оборудование списано с баланса простого товарищества и возвращено участнику | | | | | |
| 01/выбытие | 01 | 1 200 | 01 | 58/4 | 950 |
| 02 | 01/выбытие | 250 | 01 | 02 | 250 |
| 80 | 01/выбытие | 950 | – | – | – |
| Возвращена сумма вклада участнику совместной деятельности в части начисленной амортизации денежными средствами | | | | | |
| 80 | 51 | 250/на сумму амортизации | 51 | 58/4 | 250/на сумму амортизации |

Примечание. Собственная разработка.

Из таблицы 4.8 следует, что счет 80 «Вклады товарищей» в части начисленной амортизации основных средств «закрывается» в учете простого товарищества отчислениями из полученной от совместной деятельности выручки (после уплаты всех налогов и сборов из выручки). Следовательно, при поступлении выручки от совместной деятельности при возврате амортизируемого имущества необходимо возместить начисленную в ходе совместной деятельности сумму амортизации, что позволит участнику отразить амортизационный фонд на забалансовых счетах по основной деятельности.

Особому рассмотрению подлежит порядок учета имущества, которое передается во временное пользование простого товарищества, но при этом остается собственностью участника.

По утверждению Р.Р. Томковича, «... имущество может передаваться не только в общую собственность товарищей, но и во владение и (или) пользование участников договора. При этом оценка вклада должна производиться исходя из размера предполагаемой платы за пользование соответствующим имуществом в течение установленного договором срока, а не исходя из стоимости данного имущества» [153, с. 58].

Частью второй пункта 1 статьи 913 Гражданского кодекса Республики Беларусь установлено, что «Внесенное товарищами имущество, которым они обладали по основаниям, отличным от права собственности (на праве хозяйственного владения, оперативного управления, по договору аренды, по договору безвозмездного пользования имуществом и т.д.), используется в интересах всех товарищей и составляет наряду с имуществом, находящимся в их общей собственности, общее имущество товарищей» [40, с. 951].

Таким образом, товарищ, не собственник имущества, в качестве вклада может вносить только право пользования этим имуществом. Если этому праву дана денежная оценка, то вклад отражается на балансе совместной деятельности как нематериальный актив.

По мнению Л.А. Обуховой, «вкладом на право пользования ими является нематериальный актив, который в учете товарища не учитывается. Поэтому для того, чтобы он стал вкладом и зарабатывал капитал, его необходимо легализовать как имущество» [119, с. 65].

Учитывая вышеизложенное, рекомендуются к использованию учетные записи, представленные в таблице 4.9.

В бухгалтерском учете операции по передаче основных средств и нематериальных активов рекомендовано отражать в порядке, показанном в приложении Ж.

Таблица 4.9

Учетные записи операций по передаче права пользования имуществом в качестве вклада по договору простого товарищества

| Содержание хозяйственной операции | Учет товарищества | | Учет участника | |
|--|-------------------|--------|----------------|--------|
| | Дебет | Кредит | Дебет | Кредит |
| Принято к учету право пользования имуществом в совместной деятельности по стоимости, определенной участниками в договоре простого товарищества | – | – | 04 | 91/1 |
| Отражена передача права пользования имуществом по акту приема-передачи в совместную деятельность | 04 | 80 | 58/4 | 04 |

Примечание. Собственная разработка.

Учитывая многообразие форм вкладов, для учета движения вкладов в разрезе каждого участника разработана для использования «Ведомость учета движения вкладов» (прил. И). Ведомость заполняется на основании договора простого товарищества, перечня вкладов участников и первичных документов по приему-передаче вкладов и составляется вручную либо с помощью компьютерных программ (Excel и пр.). В ведомости указываются: наименование простого товарищества; отчетный период; ФИО, подпись исполнителя; дата составления ведомости. Принцип построения ведомости аналогичен ведомости, составляемой участником, за исключением графы А и графы 9:

- в графе А отражаются наименование вкладов в разрезе участников договора, дата и номер документа, являющегося основанием для движения вклада;

- в графе 9 – доля вклада в общем имуществе на отчетную дату (на конец отчетного периода). Графа необходима в случае, когда финансовый результат по совместной деятельности товарищества распределяется пропорционально вкладам.

Предлагаемая ведомость учета движения вкладов обеспечивает наглядность изменений размера, состава и структуры вкладочного капитала товарищей и позволяет получить достоверную, детальную и оперативную информацию о доле вклада каждого участника. В случаях, когда стоимостная оценка вклада призвана регулировать взаимоотношения между участниками при распределении прибыли, рекомендуемая к использованию ве-

домость обеспечивает достоверное и оперативное распределение финансового результата между участниками совместной деятельности.

Проведенное исследование действующих методик бухгалтерского учета вкладов по договору простого товарищества позволило:

- усовершенствовать методику оценки и учета вкладов по договору простого товарищества, основанную на использовании действующей практики в соответствии с требованиями гражданского законодательства Республики Беларусь и требованиями международных стандартов учета и отчетности, использование которых позволяет: формировать фактическую стоимость вкладов в составе финансовых вложений в результате обособленного отражения отклонения между договорной и учетной стоимостью активов, выступающих в качестве вклада по договору простого товарищества и отражать в учете налоговые вычеты по налогу на добавленную стоимость, уплаченные при приобретении активов, передаваемых в качестве вклада по договору простого товарищества, тем самым в соответствии с налоговым законодательством достоверно формировать налогооблагаемую базу по налогу на добавленную стоимость участников договора простого товарищества;

- усовершенствовать методику учета амортизационных отчислений при возврате амортизируемых вкладов участнику товарищества, которая позволит, в отличие от действующей, собственнику вклада возместить расходы, связанные с эксплуатацией имущества в совместной деятельности, а также сформировать амортизационный фонд на сумму накопленной амортизации;

- разработать новые формы регистров учета вкладов для контроля движения вкладов и расширения информационной емкости бухгалтерского учета вкладов.

4.3. Совершенствование учета доходов и расходов по совместной деятельности

Совместная деятельность простого товарищества предполагает использование основных факторов производства: материальных, трудовых и прочих, которые формируют себестоимость производимых продукции, работ, услуг. В отечественной и зарубежной литературе отсутствует единая методика учета расходов по совместной деятельности, учитывающая особенности формирования затрат и себестоимости продукции, работ, услуг в рамках договора простого товарищества. Методика учета затрат и формирования себестоимости продукции (работ, услуг), произведенной в рамках

договора простого товарищества, зависит, на наш взгляд, прежде всего от типа совместной деятельности.

В разделе 4.1 достаточно полно охарактеризованы типы совместной деятельности:

- 1) при объединении деятельности участников (совместно осуществляемая деятельность по договору простого товарищества);
- 2) без объединения деятельности участников (совместно осуществляемые операции, совместно используемые активы).

Порядок учета расходов совместной деятельности первого типа представлен в действующем законодательстве Республики Беларусь следующим образом: «Расходы, обязательства и активы... каждым участником отражаются на субсчетах, открываемых к соответствующим синтетическим счетам бухгалтерского учета» [57, с. 30]. Участник понесенные им расходы, возникшие обязательства, связанные с совместной деятельностью, ежемесячно передает участнику, на которого возложено ведение общих дел или получение выручки (участнику-доверенному лицу), для отражения их в бухгалтерском учете и отчетности простого товарищества. Задачей учета расходов участника является разделение на счетах бухгалтерского учета его расходов, связанных с основной и совместной деятельностью. По результатам своей деятельности в рамках договора простого товарищества участник формирует смету расходов, связанных с выполнением его обязательств по договору. Впоследствии расходы участников покрываются за счет доходов товарищества.

Отсюда следует, что бухгалтерский учет расходов простого товарищества представляет собой сводный учет затрат и усилий каждого участника товарищества. Следовательно, задачей бухгалтерского учета расходов товарищества является обобщение на счетах бухгалтерского учета расходов участников, связанных с совместной деятельностью, и в определении финансового результата. Порядок учета расходов по договору простого товарищества в обособленном учете участника-доверенного лица в белорусском законодательстве отсутствует.

Второй тип совместной деятельности предполагает, что расходы по совместной деятельности каждым участником договора учитываются обособленно в аналитическом учете по соответствующим синтетическим счетам учета расходов. Отражению в бухгалтерском учете и отчетности каждого участника подлежат:

- 1) расходы, понесенные непосредственно участником в связи с участием в договоре простого товарищества;

2) доля в расходах, понесенных совместно с другими участниками совместной деятельности [113, с. 15].

Отличие между двумя указанными формами заключается в том, что в первом случае участники совместной деятельности расходы передают на баланс простого товарищества.

Таким образом, общая схема построения системы бухгалтерского учета расходов товарищества может быть представлена двумя этапами:

1) бухгалтерский учет затрат по совместной деятельности участниками простого товарищества;

2) сводный учет затрат простого товарищества.

Обособленный бухгалтерский учет расходов каждого участника позволяет организовать сводную систему учета расходов простого товарищества, которая обеспечивала бы достоверное формирование финансового результата по совместной деятельности, позволяла производить оценку эффективности совместной деятельности, а также совместный контроль участников над результатами совместной деятельности.

Рациональная организация учета затрат предполагает выбор его оптимальных объектов. В отечественной литературе «...под объектами понимаются группировки затрат по признакам, необходимым для управления себестоимостью продукции. Основными группировками затрат в учете являются: по видам производств – основное и вспомогательное; по местам возникновения затрат – цехи, производства, участки, бригады, арендные коллективы; по видам изготавливаемой продукции – изделия, группы однородных изделий, переделы, процессы, заказы, части изделий. Группировки издержек по видам производств и местам возникновения на практике объединяют в одну» [29, с. 301].

Помимо вышеуказанных группировок согласно Основным положениям по составу затрат, включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), затраты, образующие себестоимость продукции (работ, услуг), группируются в соответствии с их экономическим содержанием по элементам, а затраты, связанные с производством и реализацией продукции (работ, услуг), при планировании, учете и калькулировании себестоимости продукции (работ, услуг) группируются по статьям затрат.

Зарубежные экономисты в системе учета затрат выделяют следующие группы:

- учет по видам затрат;
- учет по центрам ответственности;
- учет по носителям затрат.

С выполнением определенных операций в рамках договора простого товарищества участниками связано возникновение расходов. Следовательно, каждый участник договора простого товарищества является центром возникновения затрат. Отсюда следует, что в целях построения сводного учета расходов по совместной деятельности, учитывая множественность участников-юридических лиц договора, целесообразно изначально группировать затраты простого товарищества по местам их возникновения, определив центры ответственности.

Перефразируя правило Дж. А. Хиггинса: «каждую структурную единицу предприятия обременяют те и только те расходы или доходы, за которые она может отвечать и которые контролирует», определим, что каждого участника совместной деятельности обременяют те и только те расходы, за которые он может отвечать и которые контролирует в соответствии с договором простого товарищества. Руководитель центра должен нести финансовую ответственность за принятые обязательства по выполнению заданий. При этом каждый центр может выполнять самые различные функции (производства, маркетинга, технических разработок, учета, контроля и т.п.). Это связано с тем, что объектом центра выступает участник совместной деятельности независимо от выполняемых им функций. В зависимости от формы организации простого товарищества центрами ответственности выступают участники, а также участник-доверенное лицо (рис. 4.11).

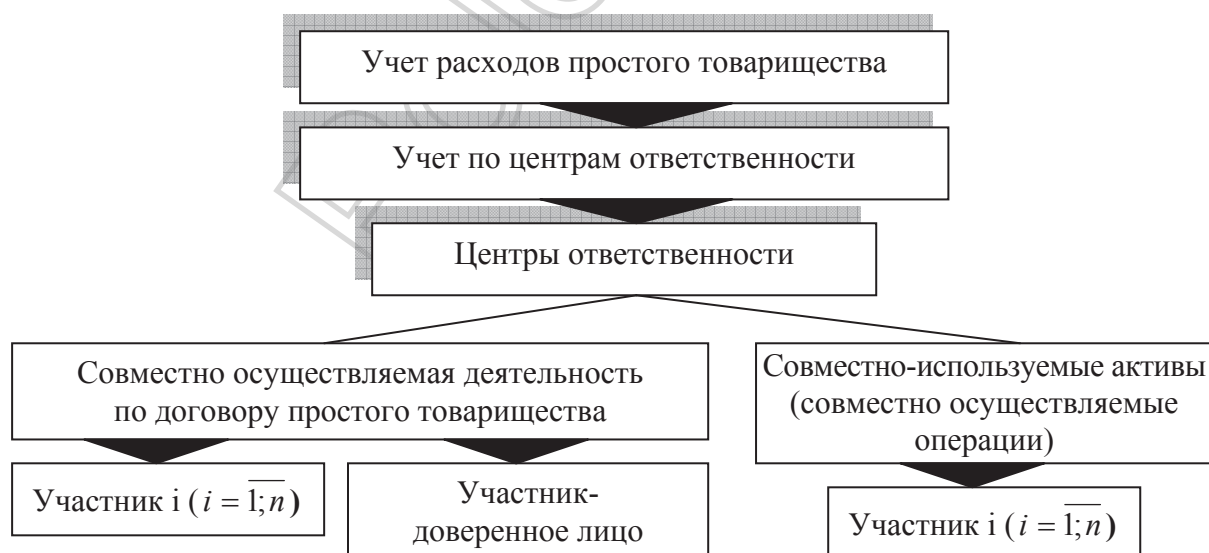


Рис. 4.11. Центры ответственности учета расходов совместной деятельности

Примечание. Собственная разработка.

В целях совершенствования методики учета расходов по договорам простого товарищества, исследуем порядок учета расходов простого товарищества в рамках каждой формы совместной деятельности по каждому центру ответственности, представленному на рисунке 4.11.

Особенностью учета затрат простого товарищества является то, что у каждого участника с учетом специфики хозяйственной деятельности и потребности в информации сложились свои группировка и система учета затрат. При этом участие в совместной деятельности требует создания дополнительной группировки затрат, так как участнику необходимо организовать на счетах аналитического учета отдельный учет расходов и обязательств, возникающих в результате основной (уставной) деятельности и совместной деятельности по договору простого товарищества.

Таким образом, с целью получения достоверной информации о составе расходов, связанных с участием в совместной деятельности, участнику необходимо обеспечить на счетах бухгалтерского учета, помимо прочих, группировку затрат по признаку отношения к совместной деятельности (по организационно-правовой форме деятельности). Тогда общую сумму затрат участника (Z) можно представить как сумму затрат по основной (уставной) деятельности организации ($Z_{од}$) и затрат, связанных с участием в совместной деятельности по договору простого товарищества ($Z_{сд}$):

$$Z = Z_{од} + Z_{сд}. \quad (4.1)$$

Учет по видам затрат классифицирует и оценивает ресурсы, используемые в процессе производства и реализации продукции. Затраты классифицируются по статьям калькуляции и экономическим элементам. При этом в составе затрат выделяют прямые и косвенные затраты.

В отечественной практике учета согласно Типовому плану счетов бухгалтерского учета различают виды затрат:

- прямые (Z^I) – отражаются по дебету счета 20 «Основное производство», связаны с производством конкретного вида продукции (работ, услуг);
- косвенные (накладные) (Z^K) – относятся в дебет счетов собирательно-распределительных: 25 «Общепроизводственные расходы» и 26 «Общехозяйственные расходы», связаны с организацией и управлением производством и организации в целом.

Расходы, понесенные участниками простого товарищества, списываются на счета затрат 20 «Основное производство», 25 «Общепроизводственные расходы», 26 «Общехозяйственные расходы» с кредита счетов по учету производственных запасов, расчетов по оплате труда и других. За-

траты включаются в себестоимость совместно производимой продукции (работ услуг) того периода, к которому они относятся, независимо от времени оплаты простым товариществом счетов участников.

Следовательно, участникам простого товарищества необходимо разделить прямые и косвенные затраты по двум видам деятельности: основной и совместной:

$$\begin{aligned} Z &= Z^П + Z^K = (Z_{ОД}^П + Z_{СД}^П) + (Z_{ОД}^К + Z_{СД}^К) = \\ &= (Z_{ОД}^П + Z_{ОД}^К) + (Z_{СД}^П + Z_{СД}^К) = Z_{ОД} + Z_{СД}. \end{aligned} \quad (4.2)$$

В целях разделения затрат на основную и совместную деятельность воспользуемся методом группировки затрат по однородным секциям. При этом методе однородная секция определяется как подразделение бухгалтерского порядка, в котором предварительно сгруппированы затраты до их включения в себестоимость соответствующих изделий в том случае, когда они не могут быть прямо отнесены на эти изделия. В целях нашего исследования совместную и основную деятельность участника можно представить в виде однородных секций, в которых происходит накопление и распределение затрат по видам продукции в рамках каждой секции.

Прямые затраты включаются в себестоимость каждого вида продукции (работ, услуг), производимого в рамках основной и совместной деятельности. Ввиду того, что виды выпускаемой продукции (работ, услуг) в учете участника разграничиваются согласно заключенным договорам, следовательно, возможно отнести отдельные виды к продукции основной и совместной деятельности, тем самым происходит разделение прямых затрат по секциям на затраты, относимые к основной и совместной деятельности.

У участника обособленный учет совместной деятельности организуется путем добавления субсчетов к счетам учета затрат.

Учитывая особенности построения и функциональную роль каждого синтетического счета учета затрат, построение аналитики рассмотрим по каждому счету.

Прямые расходы организации относятся на счет 20 «Основное производство». «Аналитический учет по счету 20 «Основное производство» ведется по видам затрат и видам выпускаемой продукции, работ, услуг» [116]. Согласно Типовому плану счетов к счету 20 «Основное производство» по отраслевому признаку предусмотрены субсчета первого порядка: 20-1 «Промышленное производство», 20-2 «Сельскохозяйственное производство» и другие. На субсчете второго порядка к счету 20 «Основное производство» целесообразно отражать группировку затрат по статьям. Таким образом, на

субсчете третьего порядка целесообразно отражать затраты в разрезе основной и совместной деятельности. Ввиду того, что организация может принимать участие в нескольких договорах простого товарищества, имеющих существенные отличия по типу организации (с объединением и без объединения деятельности) и форме участия, на субсчете четвертого порядка по совместной деятельности следует отразить номер договора простого товарищества.

На рисунке 4.12 представлены рекомендуемые уровни субсчетов к счету 20 «Основное производство», позволяющие учитывать прямые и косвенные расходы на производство продукции (выполнение работ, оказание услуг) в разрезе основной и совместной деятельности по видам продукции (работ, услуг).

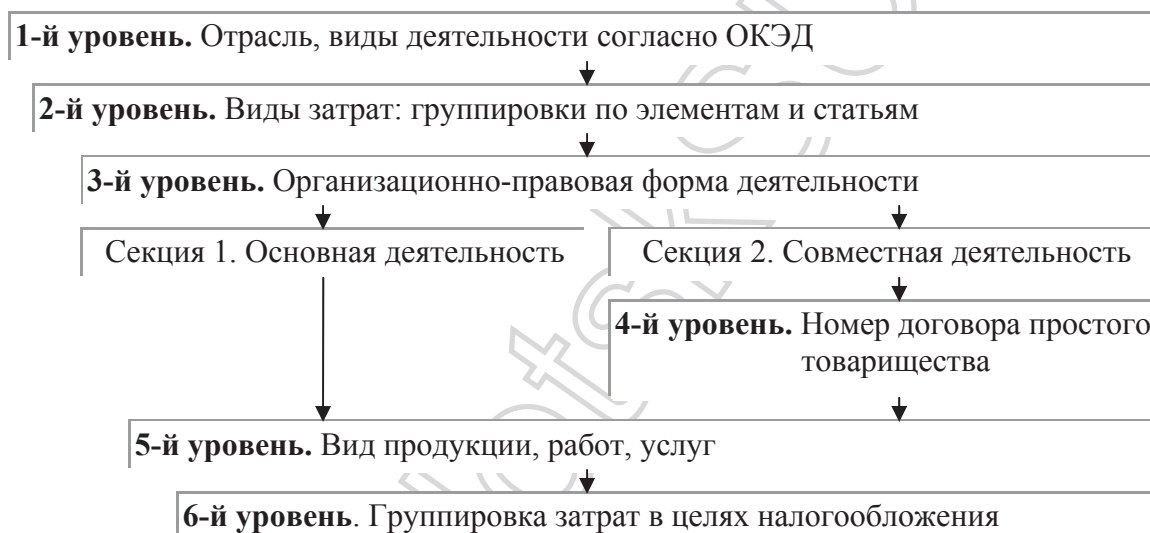


Рис. 4.12. Рекомендуемая система аналитического учета по счету 20 «Основное производство»

Примечание. Собственная разработка.

Разделение косвенных расходов у участников простого товарищества осуществляется по секциям в разрезе основной и совместной деятельности, а также между видами продукции (работ, услуг) пропорционально базе, определенной учетной политикой каждого из участников простого товарищества: основная заработная плата производственных рабочих, выручка от реализации продукции (работ, услуг), стоимость сырья и материалов, удельный расход топлива, энергоресурсов и др.

Отметим, что косвенные расходы могут иметь прямое отношение к основной или совместной деятельности. Например, командировочные расходы, расходы на оплату труда бухгалтеров, ведущих бухгалтерский учет со-

вместной деятельности и отчисления на социальные нужды, и пр. Таким образом, по отношению к выделенным секциям косвенные затраты могут быть:

- условно-прямыми,
- условно-косвенными.

Условно-прямые относятся к той или иной секции в момент возникновения затрат, а условно-косвенные (которые невозможно непосредственно отнести ни к одной секции) распределяют между секциями пропорционально выбранной базе. Таким образом, косвенные затраты относятся к однородным секциям прямо или распределяются между ними пропорционально базе, определенной учетной политикой.

Для распределения косвенных расходов по видам деятельности их необходимо с использованием системы субсчетов классифицировать: на условно-прямые и условно-косвенные, на расходы основной и совместной деятельности, с разбивкой последних по номерам договоров простого товарищества (рис. 4.13).

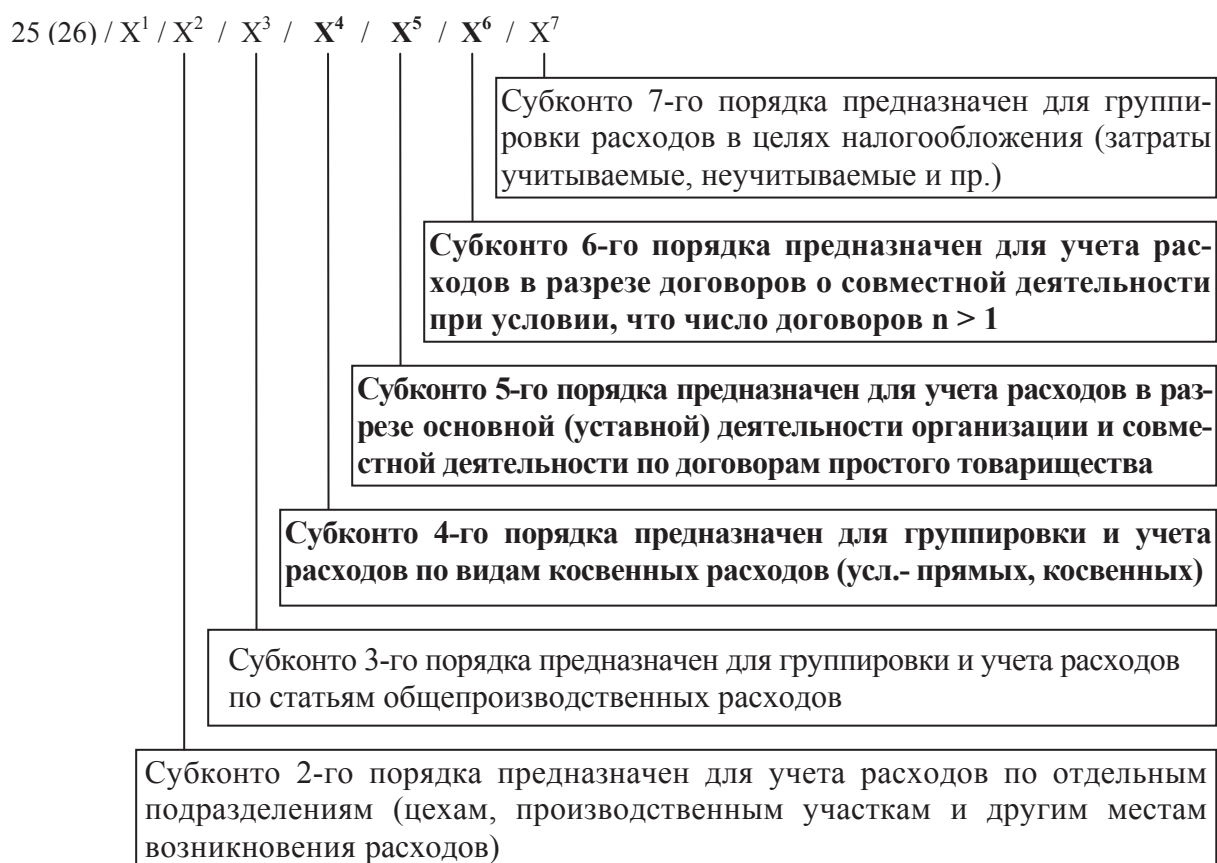


Рис. 4.13. Рекомендуемая система аналитического учета по счетам 25 «Общепроизводственные расходы», 26 «Общехозяйственные расходы»

Примечание. Собственная разработка.

Дальнейшее распределение косвенных расходов по совместной деятельности у участника (Z_{CD}^K), на наш взгляд, будет зависеть:

- от метода учета затрат (по полной или усеченной себестоимости);
- от формы организации совместной деятельности (с выделением и без выделения ее на обособленный баланс товарищества).

В мировой практике бухгалтерского учета затрат на производство, калькулирования себестоимости продукции и учета результата производственной деятельности в зависимости от полноты включения различных групп затрат в себестоимость продукции выделяют два основных метода учета затрат (табл. 4.10):

- учет по полной себестоимости (учет поглощенных издержек). В себестоимость продукции включаются все текущие издержки независимо от их деления на прямые и косвенные, переменные и постоянные;
- учет по усеченной себестоимости (директ-костинг). В себестоимость продукции включаются только прямые издержки. Косвенные расходы исключаются из себестоимости.

Таблица 4.10

Предлагаемый порядок учета косвенных расходов, связанных с совместной деятельностью у участника простого товарищества

| Учет косвенных расходов | При объединении совместной деятельности | Без объединения совместной деятельности |
|----------------------------|---|--|
| По полной себестоимости | Распределение по видам продукции, произведенной в рамках договора простого товарищества. Передача в конце отчетного периода в составе полной себестоимости участнику-доверенному лицу | Распределение по видам продукции, произведенной в рамках договора простого товарищества. Отнесение в конце отчетного периода в составе полной себестоимости на уменьшение прибыли от совместной деятельности |
| По усеченной себестоимости | Передача в конце отчетного периода на баланс простого товарищества без включения в себестоимость совместно производимой продукции (работ, услуг) | Списание в конце отчетного периода на финансовый результат совместной деятельности без включения в себестоимость продукции (работ, услуг) |

Примечание. Собственная разработка.

Указанные способы учета затрат производственной деятельности, в том числе и совместной, предусмотрены действующими нормативными документами и актами по бухгалтерскому учету.

В первом случае счета собирательно-распределительного характера исходя из их экономического содержания должны быть закрыты в конце отчетного периода путем прямого включения в себестоимость конкретных видов продукции затрат управленческого характера.

Косвенные расходы в себестоимость не включаются, а относятся на финансовый результат того периода, в котором возникают такие затраты. При этом косвенные расходы подразделяются на производственные (косвенно-переменные) и периодические (косвенно-постоянные) и учитываются соответственно на собирательно-распределительных счетах 25 «Общепроизводственные расходы» и 26 «Общехозяйственные расходы».

При определении фактической себестоимости произведенной в результате совместной деятельности продукции, первые из них – косвенные – подлежат включению в конце отчетного периода записью по дебету счета 20 «Основное производство» и кредиту счета 25 «Общепроизводственные расходы». Периодические затраты списываются в конце отчетного периода непосредственно в дебет счета 90 «Реализация» субсчет 2 «Себестоимость реализации» и уменьшают сумму выручки, полученной товариществом.

Аналогично организуются распределение и аналитический учет расходов вспомогательных и обслуживающих производств (вспомогательные секции). Аналитический учет организуется следующим образом:

- расходы по видам и статьям;
- расходы в разрезе основной и совместной деятельности;
- группировка расходов по совместной деятельности по видам договоров;
- группировка расходов для целей налогообложения (учитываемые, неучитываемые).

Таким образом, рекомендуемый алгоритм распределения расходов участника по основной и совместной деятельности характеризуется четырьмя этапами распределения:

1. Прямые затраты включаются в себестоимость каждого вида продукции (работ, услуг) по секциям.
2. Косвенные затраты распределяются между однородными секциями:
 - 2.1. условно-прямые включаются в состав расходов по секциям;
 - 2.2. условно-косвенные распределяются между секциями.
3. Косвенные расходы в рамках однородных секций:
 - распределяются по видам продукции (работ, услуг) при формировании полной себестоимости;
 - относятся на финансовые результаты по совместной деятельности участника либо передаются участнику-доверенному лицу при формировании усеченной себестоимости продукции (работ, услуг).

4. Определяются по каждой секции: общая сумма затрат, сумма затрат по видам продукции, полная (усеченная) себестоимость единицы продукции (работ, услуг).

Расходы участника могут быть представлены:

- расходами, связанными с определенным процессом совместной деятельности;

- отдельными видами расходов связанными с процессами заготовления материалов, производства и реализации продукции, работ, услуг в рамках совместной деятельности.

Предлагаемый алгоритм предусмотрен для участников, осуществляющих в рамках совместной деятельности расходы по производству продукции (полуфабрикатов, работ, услуг).

Распределение и выделение отдельных видов расходов по совместной деятельности (например, связанные с приобретением товарно-материальных ценностей, оплатой труда определенных категорий работников, занятых в совместной деятельности и пр.) производится участником на первых двух этапах алгоритма. При объединении деятельности передача расходов участников на обособленный баланс участника-доверенного лица осуществляется на любом из предложенных этапов в корреспонденции со счетами учета расчетов (табл. 4.11).

Таблица 4.11

Рекомендуемые учетные записи на счетах бухгалтерского учета расходов по совместной деятельности на балансе участника

| Содержание хозяйственной операции | Дебет | Кредит |
|--|-----------|--------------------------------|
| 1 | 2 | 3 |
| I. При выделении совместной деятельности на обособленный баланс | | |
| Отражены прямые расходы, связанные с совместной деятельностью | 20/сд | 10, 70, 68, 69, 76 |
| Отражены условно-прямые общепроизводственные (общехозяйственные) расходы по совместной деятельности | 25(26)/сд | 02, 05, 10, 71, 68, 69, 70, 76 |
| Распределены условно-косвенные общепроизводственные (общехозяйственные) расходы по совместной деятельности | 25(26)/сд | 26 |
| Распределены в конце месяца общепроизводственные (общехозяйственные) расходы по видам продукции (работ, услуг) при формировании полной себестоимости | 20/сд | 25(26)/сд |
| Отражена передача косвенных расходов на баланс простого товарищества при формировании усеченной себестоимости продукции (работ, услуг) | 76/сд | 25(26)/сд |
| Отражена фактическая себестоимость работ, услуг, переданных на баланс простого товарищества | 76/сд | 20/сд |

| 1 | 2 | 3 |
|---|-------------|---------------------------------|
| Отражена фактическая себестоимость продукции, произведенная по договору простого товарищества | 43/сд | 20/сд |
| Передана готовая продукция по договору простого товарищества на баланс товарищества | 76/сд | 43/сд |
| Переданы расходы по реализации продукции (товаров, работ, услуг) | 76/сд | 44/сд |
| Отражена передача участнику-доверенному лицу расходов по отдельным статьям затрат | 76/сд | 10, 21, 76, 70, 68, 69, 71, пр. |
| Поступила от участника-доверенного лица оплата переданных расходов по совместной деятельности | 51 | 76/сд |
| II. Без организации обособленного учета совместной деятельности | | |
| Отражены прямые расходы, связанные с совместной деятельностью | 20/сд | 10, 70, 68, 69, 76 |
| Отражены условно-прямые общепроизводственные (общехозяйственные) расходы по совместной деятельности | 25(26)/сд | 02, 05, 10, 71, 68, 69, 70, 76 |
| Распределены условно-косвенные общепроизводственные (общехозяйственные) расходы по совместной деятельности | 25(26)/сд | 26 |
| Распределены в конце месяца общепроизводственные (общехозяйственные) расходы по видам продукции (работ, услуг) при формировании полной себестоимости | 20/сд | 25(26)/сд |
| Отражены косвенные расходы в составе операционных расходов по совместной деятельности при формировании усеченной себестоимости продукции (работ, услуг) | 91/2/сд | 25(26)/сд |
| Отражена фактическая себестоимость продукции, произведенная по договору простого товарищества | 43/сд | 20/сд |
| Отгружена (реализована) продукция (работы, услуги) в рамках договоров совместной деятельности. | 45, 91/2/сд | 20/сд, 43/сд |
| Отражена доля расходов, понесенных совместно с другими участниками товарищества | 91/2/сд | 76/сд |
| Перечислено в возмещение доли расходов другим участникам | 76/сд | 51 |

Примечание. Собственная разработка. Таблица разработана на основе изучения нормативной документации, регламентирующей бухгалтерский учет совместной деятельности в Республике Беларусь.

Без объединения деятельности учитывают расходы на балансе участника, при этом в учете отражают помимо непосредственно понесенных расходов, долю расходов, понесенных совместно с другими участниками, определенную договором простого товарищества. Движение материальных ценностей (полуфабрикатов, материалов, продукции) отражается на забалансовых счетах участников. «Участник, выполняющий заключительный

этап совместного производственного процесса, доли продукции, причитающейся другим участникам договора, учитывает за балансом» [113, с. 15].

В целях формирования себестоимости совместно производимой продукции (работ, услуг), финансового результата совместной деятельности, а также для оценки эффективности деятельности и принятия управленческих решений необходим сводный учет расходов участников. Сводный учет может быть организован на счетах бухгалтерского учета при выделении совместной деятельности на обособленный баланс участника-доверенного лица либо на счетах учета затрат без объединения деятельности участников на балансе простого товарищества. В первом случае участник-доверенное лицо ежемесячно отражает на счетах бухгалтерского учета простого товарищества расходы, понесенные участниками по совместной деятельности. Расходы отражаются на основании документов на передачу расходов в зависимости от формы расходов – товарно-материальные ценности (материалы, полуфабрикаты собственного производства, готовая продукция), услуги, работы, отдельные виды расходов (командировочные расходы, арендная плата и пр.). Участники оформляют первичные учетные документы, составленные в соответствии с законодательством Республики Беларусь – товарно-транспортные накладные, товарные накладные, акты выполненных работ, счета и пр. Обязательна расшифровка расходов каждым участником, обеспечивающая достоверность бухгалтерского и налогового учета, организуемого участником-доверенным лицом (прил. К). Группировка расходов в расшифровке производится участником в соответствии с принятой системой учета расходов. Рекомендуется к расшифровке прилагать все копии документов, подтверждающие понесенные участником расходы, указанные в графе 9 «Расшифровка расходов по совместной деятельности».

Данная расшифровка расходов обеспечивает самоконтроль участника над расходами, производимыми в рамках совместной деятельности, а также позволяет участнику-доверенному лицу:

- путем рациональной группировки расходов по соответствующим объектам организовать достоверную систему бухгалтерского учета расходов и формирования себестоимости продукции, работ, услуг;

- формировать в соответствии с законодательством Республики Беларусь налогооблагаемую базу по налогу на прибыль;

- осуществлять контроль над расходами по совместной деятельности по центрам ответственности, своевременно устанавливать факты экономии, перерасхода, непроизводительных потерь; при необходимости корректировать плановую смету расходов по совместной деятельности.

С целью контроля над расходами товарищества, оценки эффективности совместной деятельности участникам необходима оперативная информация о расходах по центрам ответственности, т.е. в разрезе участников. Сводный учет затрат по центрам ответственности рекомендуется осуществлять в разработанной форме ведомости, по строкам и столбцам которой отражаются статьи затрат и центры ответственности, а на пересечении соответствующих строк и столбцов указывается сумма затрат (прил. Л). Ведомость сводного учета расходов по совместной деятельности позволяет сгруппировать расходы в разрезе участников, оценить долю каждого участника в расходах товарищества, сумму расходов, подлежащую возмещению каждому участнику, а также оценить эффективность деятельности каждого участника. Данные аналитического учета затрат по каждому участнику будут обеспечивать достоверность формирования финансового результата простого товарищества, а также доли, причитающейся каждому участнику.

Исследование учетной практики показывает, что в рамках договоров простого товарищества контроль над расходами участников либо отсутствует вообще, либо существует как последующий контроль после завершения отчетного периода при составлении отчетов. Между тем чрезмерное завышение участниками расходов, в частности косвенных, является одной из наиболее часто встречающихся причин, снижающих эффективность деятельности простого товарищества.

Для достижения координации деятельности участников в рамках договора простого товарищества и контроля над расходами необходимо составление плановой сметы расходов по центрам ответственности (участникам), что позволит «увязать» расходы каждого из участников с технологическим процессом, его обязанностями в соответствии с договором, оперативно выявить перерасход либо экономию в расходах по совместной деятельности.

При составлении сметы расходов по совместной деятельности каждый участник, исходя из возложенных на него обязанностей, представляет на рассмотрение участников смету с обоснованием расходов по каждой статье. Утверждение плановой сметы должно осуществляться согласно договору простого товарищества либо бизнес-плану товарищества общим собранием участников товарищества.

Со стороны простого товарищества ответственность за разработку и фактическое воплощение системы внутреннего контроля несет участником-доверенное лицо. От него зависит соответствие внутреннего контроля размерам и специфике деятельности простого товарищества, регулярное и

эффективное функционирование в течение отчетного периода, а не только после его окончания. Компьютерная обработка данных должна позволять осуществлять оперативное сравнение плановых показателей расходов с фактическими. При этом наибольшее внимание заслуживают такие статьи расходов, которые осуществляются по инициативе участников совместной деятельности в рабочем порядке.

Финансовый результат – один из главных показателей оценки хозяйственной деятельности, играющий важную роль в системе экономических процессов. Конечным положительным результатом хозяйственной деятельности организации является прибыль, а отрицательным – убыток.

Изучение процесса формирования финансовых результатов – важный аспект учета, так как от правильности осуществления указанного процесса зависит не только величина прибыли (убытка), причитающаяся согласно договору каждому участнику товарищества, но и объем средств, пополняющих бюджет Республики Беларусь.

Приступая к изучению данного вопроса, прежде всего необходимо исследовать действующую методику отражения в бухгалтерском учете и отчетности процесса формирования финансовых результатов совместной деятельности по договорам простого товарищества, с целью выявления и устранения существующих в ней недостатков.

Действующая в Республике Беларусь методика отражения в бухгалтерском учете финансовых результатов от совместной деятельности представлена следующими положениями Инструкции по бухгалтерскому учету совместной деятельности:

- «Участник, которому поручено ведение общих дел и выполняющий заключительный этап работ по договору, подлежащий получению каждым участником договора финансовый результат от реализации продукции, работ, услуг за вычетом исполненных налоговых обязательств отражает в бухгалтерском учете в качестве обязательства перед участниками» [57, с. 30];

- «Участниками полученная за отчетный период доля финансовых результатов от совместного использования активов по договору простого товарищества в бухгалтерском учете отражается в составе операционных доходов либо расходов» [57, с. 30];

- «Участники прибыль, полученную от организации-доверенного лица, по результатам совместной деятельности включают в состав операционных доходов и в бухгалтерском учете отражают по дебету счета 51 «Расчетный счет» и кредиту счета 91 «Операционные доходы и расходы» [57, с. 31].

Проанализировав действующие инструктивные положения, констатируем необходимость существенных дополнений, так как применение данных положений на практике вызывает ряд трудностей:

- не регламентирован порядок отражения на счетах бухгалтерского учета участника-доверенного лица процессов формирования, распределения и перечисления финансового результата от совместной деятельности по договорам простого товарищества;

- не определена методика бухгалтерского учета у участника простого товарищества доходов от совместной деятельности. Если в соответствии с законодательством участник-доверенное лицо отражает на обособленном балансе финансовый результат в качестве обязательств перед участниками, следовательно, данная задолженность должна найти отражение в учете участника.

Все полученные в результате совместной деятельности доходы направляются в первую очередь на возмещение расходов участников. «Участники договора о совместной деятельности, которым поручено ведение общих дел по этой деятельности, являются плательщиками налогов на доходы и прибыль в части совместной деятельности» [104]. На обособленном балансе участника доверенного лица финансовый результат формируется в общеустановленном порядке и включает в себя согласно законодательству следующие составляющие доходов и расходов:

- доходы и расходы от видов деятельности товарищества;
- операционные доходы и расходы;
- внереализационные доходы и расходы.

По окончании отчетного периода финансовый результат (нераспределенная прибыль либо непокрытый убыток) после исчисления всех налоговых платежей подлежит распределению между участниками в порядке, определенном гражданским законодательством и условиями договора простого товарищества [57, с. 32; 113, с. 16].

Статьей 916 Гражданского кодекса Республики Беларусь определено, что порядок покрытия расходов и убытков, связанных с совместной деятельностью товарищей, определяется их соглашением. При отсутствии такого соглашения каждый товарищ несет расходы и убытки пропорционально стоимости его вклада в общее дело. Соглашение, полностью освобождающее кого-либо из товарищей от участия в покрытии расходов и убытков, ничтожно. Отсюда следует, что в бухгалтерском учете участника-

доверенного лица финансовый результат отражается не только как обязательство перед участниками, но и как задолженность участников по возмещению убытка от совместной деятельности (табл. 4.12).

Таблица 4.12

Порядок формирования взаиморасчетов между участником-доверенным лицом и участниками по распределению финансового результата простого товарищества

| Финансовый результат от совместной деятельности | Участник-доверенное лицо | Участник |
|---|--|--|
| Прибыль | Задолженность перед участниками | Задолженность участника-доверенного лица |
| Убыток | Задолженность участников перед товариществом | Задолженность перед товариществом |

Примечание. Собственная разработка. Таблица разработана на основе изучения гражданского законодательства, регламентирующего правоотношения по договорам простого товарищества [40].

Таким образом, распределению подлежит не только прибыль, но и убыток от совместной деятельности. Если результатом совместной деятельности является убыток, то он покрывается участниками за счет собственных средств каждого в сумме, установленной договором простого товарищества. Следовательно, существует необходимость в регламентации порядка отражения в учете участников не только прибыли, но и убытка от совместной деятельности.

Исследовав механизм распределения финансового результата по договору простого товарищества, предлагаем в целях оперативного и достоверного распределения и отражения на счетах бухгалтерского учета финансового результата по совместной деятельности составлять в бухгалтерии участника-доверенного лица «Ведомость распределения финансового результата совместной деятельности» (прил. М).

Ведомость заполняется на основании договора простого товарищества, ведомости учета движения вкладов по договорам простого товарищества (см. прил. Е), ведомости сводного учета расходов по совместной деятельности (см. прил. Л) и составляется вручную либо с помощью компьютерных программ (Excel и пр.).

В рекомендуемой форме указываются: наименование организации; отчетный период (месяц); ФИО, подпись исполнителя; дата составления ведомости. В графах А, 1 – 3 расчета отражаются следующие показатели:

- в графе А – наименование участников простого товарищества;
- в графе 1 – база распределения финансового результата за отчетный период;
- в графе 2 – доля участия в совместной деятельности, определяемая пропорционально базе распределения;
- в графе 3 – размер финансового результата, причитающийся каждому участнику за отчетный период (месяц).

Участник-доверенное лицо, осуществляющий учет результатов совместной деятельности, ежемесячно нарастающим итогом с начала года до наступления срока представления промежуточных и годовых бухгалтерских отчетов сообщает каждому участнику совместной деятельности о суммах причитающейся каждому участнику совместной деятельности доли прибыли (убытка) для учета ее в составе операционных доходов и расходов [16, с. 744].

В результате проведенного исследования и изучения структуры финансового результата простого товарищества нами разработана новая форма внутреннего отчета о финансовых результатах совместной деятельности по договору простого товарищества, содержание которой заключается в отражении слагаемых финансового результата простого товарищества за каждый отчетный период и нарастающим итогом с начала года. Внутренний отчет состоит из двух разделов:

I. Показатели совместной деятельности за отчетный месяц.

II. Показатели совместной деятельности нарастающим итогом с начала года.

Форма позволяет обеспечить участников договора детальной достоверной информацией о формировании и распределении финансового результата совместной деятельности, позволяет определить влияние показателей на конечный результат за каждый месяц, нарастающим итогом с начала года.

По мнению А.П. Бархатова, «по окончании периода выявленный на счете 99 «Прибыли и убытки» финансовый результат подлежит списанию на счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)», а при распределении прибыли от деятельности простого товарищества между участниками договора делается запись по дебету счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» и кредиту счета 75/2 субсчет «Расчеты по выплате доходов» [10, с. 109].

Учет расчетов по распределению финансового результата по договору простого товарищества, согласно действующей Инструкции, осуществляется участником-доверенным лицом на счете 75 «Расчеты с учредителями» субсчете 2 «Расчеты по выплате доходов». Аналитический учет по субсчету 75/2 «Расчеты по выплате доходов» ведется по каждому участнику договора. При этом в рамках обособленного баланса простого товарищества в корреспонденции со счетом 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» отражается кредиторская задолженность перед участниками в сумме причитающейся им доли нераспределенной прибыли либо дебиторская задолженность за участниками в сумме их доли непокрытого убытка, причитающегося к погашению (табл. 4.13).

Таблица 4.13

Действующая методика отражения в учете у участника-доверенного лица распределения финансового результата совместной деятельности простого товарищества

| Счет дебета | Счет кредита | Содержание операции |
|---|--------------|---|
| А. Прибыль от совместной деятельности по договору простого товарищества | | |
| 84 | 75/2 | Начислена задолженность по сумме распределенных в пользу участника доходов по результатам совместной деятельности согласно договору |
| 75/2 | 51 | Перечислен участнику оставшийся после налогообложения доход по совместной деятельности |
| Б. Убыток от совместной деятельности по договору простого товарищества | | |
| 75/2 | 84 | Отражены расходы отчетного периода, полученные в результате совместной деятельности |
| 51 | 75/2 | Перечисление денежных средств на покрытие убытков от деятельности простого товарищества |

Примечание. Собственная разработка. Таблица разработана на основе изучения нормативной документации, регламентирующей бухгалтерский учет совместной деятельности в Республике Беларусь.

В результате исследования действующего порядка учета финансового результата участником-доверенным лицом, выявлена необходимость ежемесячного распределения и начисления финансового результата участниками. Рассмотрим основные предпосылки данного утверждения.

Во-первых, согласно Гражданскому кодексу Республики Беларусь финансовый результат распределяется пропорционально вкладам участников. Статьей 918 Гражданского кодекса Республики Беларусь определено,

что «Прибыль, полученная товарищами в результате их совместной деятельности, распределяется пропорционально стоимости вкладов товарищей в общее дело, если иное не предусмотрено договором простого товарищества или иным соглашением товарищей. Соглашение об устранении кого-либо из товарищей от участия в прибыли ничтожно» [40, с. 953].

Отсюда следует, что участники товарищества вправе предусмотреть иной механизм распределения прибылей и убытков и иных результатов совместной деятельности, не связанный с размером их долей в общем имуществе товарищества. Участники могут предусмотреть распределение финансового результата пропорционально понесенным расходам либо определить в договоре определенную пропорцию распределения. Состав вкладов и расходов, как было установлено ранее, может изменяться в течение года, что влечет изменение базы распределения финансового результата. Следовательно, необходимо определять базу распределения финансового результата по окончании каждого отчетного месяца. Помимо этого состав участников может изменяться, в связи с чем возникает необходимость выделения в течение года части финансового результата выбывающему из товарищества участнику.

Во-вторых, участнику в целях достоверного отражения финансового результата от совместной деятельности, составления в течение года промежуточной бухгалтерской отчетности и формирования достоверной налогооблагаемой базы для исчисления налога на прибыли необходима оперативная информация о начисленном финансовом результате по совместной деятельности. Принимая во внимание, что операционные доходы и расходы признаются в качестве операционных по мере их поступления (начисления), доходы и расходы от участия в совместной деятельности следует отражать в учете и отчетности участника в момент начисления, а не фактического их перечисления. Перечисление финансового результата может производиться по соглашению сторон (ежемесячно, ежеквартально, по окончании отчетного года).

В комментариях к счету 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» указано, что «Направление части прибыли отчетного года на выплату доходов учредителям (участникам) организации... отражается по дебету счета 84 “Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)” и кредиту счетов 75 “Расчеты с учредителями”... Аналогичная запись делается при выплате промежуточных доходов» [116]. Отсюда следует, что распределение и начисление доходов (расходов) участникам простого товарищества в течение года следует отражать по кредиту (дебету) счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в корреспонденции с дебетом

(кредитом) субсчета 75/2 «Расчеты по выплате доходов», что не противоречит действующему законодательству. Участник-доверенное лицо по окончании отчетного месяца начисляет участникам сумму дохода (расхода), не превышающую кредитовое (дебетовое) сальдо по счету 99 «Прибыли и убытки». Таким образом, по окончании отчетного года при реформации баланса простого товарищества кредитовое (дебетовое) сальдо по счету 99 «Прибыли и убытки» будет соответствовать дебетовому (кредитовому) сальдо по счету 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

У участников совместной деятельности расчеты по доходам и расходам, полученным по результатам деятельности товарищества, согласно Инструкции по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета отражаются на счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» субсчет 76/4 «Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам». Участник свою долю доходов (расходов), подлежащих получению в результате совместной деятельности, включает в состав операционных доходов и расходов при формировании финансового результата. Доходы от совместной деятельности участник отражает по дебету субсчета 76/4 «Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам» и кредиту счета 91 «Операционные доходы и расходы» [10, с. 106]. При поступлении прибыли на расчетный (валютный) счет участника задолженность, возникшая по дебету субсчета 76/4 «Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам», списывается с кредита данного счета в корреспонденции со счетами учета денежных средств: счет 51 «Расчетный счет», счет 52 «Валютный счет».

Расходы отражаются в бухгалтерском учете участника по дебету счета 91 «Операционные доходы и расходы» и кредиту субсчета 76/4 «Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам». По мере перечисления убытков с расчетного счета участника дебетуется субсчет 76/4 «Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам» и кредитуется счета учета денежных средств. Аналитический учет по субсчету 76/4 «Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам» в части доходов простого товарищества целесообразно осуществлять по каждому договору простого товарищества.

Предлагаемая методика отражения хозяйственных операций по учету участником простого товарищества финансовых результатов от совместной деятельности представлена в таблице 4.14. Схему формирования и распределения финансового результата совместной деятельности по договорам простого товарищества иллюстрирует рисунок 4.14.

Предлагаемая методика отражения в учете у участника доходов и расходов от совместной деятельности простого товарищества

| Счет дебета | Счет кредита | Содержание операции |
|---|--------------|---|
| А. Доход от совместной деятельности по договору простого товарищества | | |
| 76/4 | 91/1 | Начислены доходы совместной деятельности, причитающиеся участнику по договору простого товарищества |
| 51,52 | 76/4 | На расчетный (валютный) счет участника зачислен доход по результатам деятельности простого товарищества |
| Б. Расходы от совместной деятельности по договору простого товарищества | | |
| 91/2 | 76/4 | Отражены убытки (расходы), возмещаемые участниками в результате совместной деятельности |
| 76/4 | 51 | Перечисление денежных средств в счет погашения убытков (расходов) товарищества пропорционально доли вклада товарища |

Примечание. Собственная разработка.

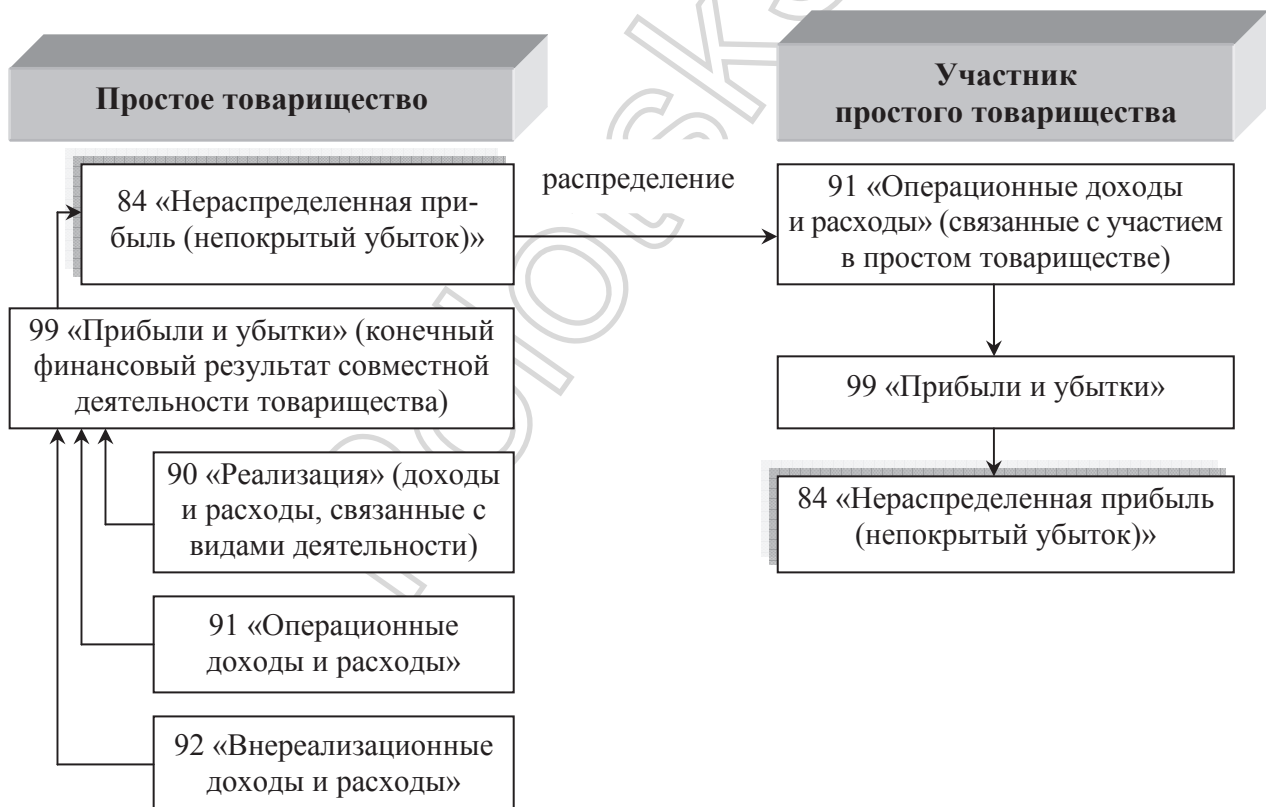


Рис. 4.14. Рекомендуемая система счетов бухгалтерского учета для отражения финансовых результатов совместной деятельности по договорам простого товарищества

Примечание. Собственная разработка. Схема разработана на основе изучения нормативной документации, регламентирующей бухгалтерский учет совместной деятельности в Республике Беларусь.

Рассмотрим на примере 2 предлагаемую методику отражения в учете участника-доверенного лица и рядового участника финансовых результатов от совместной деятельности (табл. 4.15).

Пример 2. Участник А и участник Б заключили договор простого товарищества. Порядок распределения прибыли, предусмотренный договором: участник А – 60 %, участник Б – 40 %. По результатам совместной деятельности за первый квартал нераспределенная прибыль составила 5 000,0 тыс. руб., за второй – 3 000,0 тыс. руб., за третий квартал получен убыток в размере 4 000,0 тыс. руб., за четвертый – прибыль в размере 12 000,0 тыс. руб. Перечисление финансового результата производится по окончании отчетного квартала.

Таблица 4.15

Предлагаемая методика отражения в учете распределения и начисления финансового результата от совместной деятельности по договорам простого товарищества

| Обособленный учет простого товарищества | | | Основной учет участника А | | | Основной учет участника Б | | |
|---|-------------------|------------------|---------------------------|--------------------------|------------------|---------------------------|--------------------------|------------------|
| Дебет счета | Кредит счета | Сумма, тыс. руб. | Дебет счета | Кредит счета | Сумма, тыс. руб. | Дебет счета | Кредит счета | Сумма, тыс. руб. |
| 1 | 2 | 4 | 5 | 6 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| I квартал. Отражено распределение и перечисление прибыли от совместной деятельности | | | | | | | | |
| Итог | 99 | 5 000,0 | – | – | – | – | – | – |
| 84 | 75/2 _А | 3 000,0 | 76/4 | 91/1 _{СД} | 3 000,0 | – | – | – |
| 84 | 75/2 _Б | 2 000,0 | – | – | – | 76/4 | 91/1 _{СД} | 2 000,0 |
| 84 | Итог | 5 000,0 | 91/9_{СД} | 99 | 3 000,0 | 91/9_{СД} | 99 | 2 000,0 |
| 75/2 _А | 51 | 3 000,0 | 51 | 76/4 | 3 000,0 | – | – | – |
| 75/2 _Б | 51 | 2 000,0 | – | – | – | 51 | 76/4 | 2 000,0 |
| II квартал. Отражено распределение и перечисление прибыли от совместной деятельности | | | | | | | | |
| Итог | 99 | 8 000,0 | – | – | – | – | – | – |
| 84 | 75/2 _А | 1 800,0 | 76/4 | 91/1 _{СД} | 1 800,0 | – | – | – |
| 84 | 75/2 _Б | 1 200,0 | – | – | – | 76/4 | 91/1 _{СД} | 1 200,0 |
| 84 | Итог | 8 000,0 | 91/9_{СД} | 99 | 4 800,0 | 91/9_{СД} | 99 | 3 200,0 |
| 75/2 _А | 51 | 1 800,0 | 51 | 76/4 | 1 800,0 | – | – | – |
| 75/2 _Б | 51 | 1 200,0 | – | – | – | 51 | 76/4 | 1 200,0 |
| III квартал. Отражено распределение убытка и перечисление денежных средств в счет покрытия убытка от совместной деятельности | | | | | | | | |
| Итог | 99 | 4 000,0 | – | – | – | – | – | – |
| 75/2 _А | 84 | 2 400,0 | 91/2 _{СД} | 76/4 | 2 400,0 | – | – | – |
| 75/2 _Б | 84 | 1 600,0 | – | – | – | 91/2 _{СД} | 76/4 | 1 600,0 |
| 84 | Итог | 4 000,0 | 99 | 91/9_{СД} | 2 400,0 | 99 | 91/9_{СД} | 1 600,0 |
| 51 | 75/2 _А | 2 400,0 | 76/4 | 51 | 2 400,0 | – | – | – |
| 51 | 75/2 _Б | 1 600,0 | – | – | – | 76/4 | 51 | 1 600,0 |

| 1 | 2 | 4 | 5 | 6 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|--|-------------------|-----------------|--------------------------|--------------------|----------------|--------------------------|--------------------|----------------|
| IV квартал. Отражено распределение и перечисление прибыли от совместной деятельности | | | | | | | | |
| Итог | 99 | 16 000,0 | – | – | – | – | – | – |
| 84 | 75/2 _А | 7 200,0 | 76/4 | 91/1 _{СД} | 7 200,0 | – | – | – |
| 84 | 75/2 _Б | 4 800,0 | – | – | – | 76/4 | 91/1 _{СД} | 4 800,0 |
| 84 | Итог | 16 000,0 | 91/9_{СД} | 99 | 9 600,0 | 91/9_{СД} | 99 | 6 400,0 |
| 75/2 _А | 51 | 7 200,0 | 51 | 76/4 | 7 200,0 | – | – | – |
| 75/2 _Б | 51 | 4 800,0 | – | – | – | 51 | 76/4 | 4 800,0 |
| По окончании отчетного года проведена реформация обособленного баланса простого товарищества | | | | | | | | |
| 99 | 84 | 16 000,0 | – | – | – | – | – | – |

Примечание. Собственная разработка.

Проведенное исследование бухгалтерского учета доходов и расходов по совместной деятельности позволило:

- рекомендовать методику обособленного учета расходов по совместной деятельности у организаций-участников, основанную на системе синтетических счетов, субсчетов и дополнительных счетов аналитического учета с последующим отражением данных в сводной ведомости учета расходов по совместной деятельности, использование которой дает возможность организации разграничить расходы основной и совместной деятельности участников, определить достоверную сумму расходов, понесенных непосредственно участником либо совместно с другими участниками;

- разработать методические рекомендации по созданию системы учета затрат по видам хозяйственной деятельности организации: основной и совместной; во-первых, создание классификатора косвенных затрат, сгруппированных по видам деятельности, во-вторых, предложено ведение аналитического учета косвенных затрат на субсчетах к счетам 25 «Общепроизводственные расходы» и 26 «Общехозяйственные расходы» в соответствии с предлагаемой их группировкой по видам деятельности, что позволит использовать новую технологию формирования базы распределения затрат;

- рекомендовать к применению форму расшифровки расходов по совместной деятельности, обеспечивающую наглядное представление расходов по каждому участнику и в целом по совместной деятельности в целях формирования информационной базы для анализа и контроля эффективности участия в совместной деятельности;

- усовершенствовать существующую методику учета финансового результата от участия в совместной деятельности по договорам простого товарищества, обеспечивающую достоверное исчисление, распределение финансового результата и представление отчетных данных о финансовых результатах товарищества.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Исследование методик бухгалтерского учета формирования и использования источников финансирования инвестиций позволило сформулировать следующие выводы и предложения.

1. Выявлен перечень методологических проблем, стоящих перед учетом источников финансирования инвестиций, решение которых приведет методологию бухгалтерского учета в соответствие с современными требованиями трансформационных и интеграционных процессов в экономике Республики Беларусь. На этой основе определена система взаимосвязанных методологических принципов бухгалтерского учета источников финансирования инвестиций:

- выделение источников финансирования инвестиций как нового объекта учета, анализа и контроля, характеризующегося специфическими, только ему присущими признаками;

- отражение формирования и использования источников финансирования инвестиций в системе балансовых счетов;

- построение системы аналитического учета источников финансирования инвестиций, обеспечивающей взаимосвязь аналитических счетов, регистров, форм бухгалтерской и статистической отчетности.

2. Впервые, в отличие от существующих подходов к определению понятия «источники финансирования инвестиций» через их состав, научно обоснована экономическая сущность данной категории как *источников средств организации, имеющих прямое воспроизводственное назначение либо незадействованных в текущей и(или) финансовой деятельности, обеспеченных денежными средствами и иными материальными и нематериальными ценностями, аккумулируемыми с целью использования в инвестиционном процессе.*

Научная новизна предлагаемого определения заключается в выделении нового целостного объекта бухгалтерского учета – источники финансирования инвестиций, сформированного по принципу однородности группировки экономической информации и характеризующегося специфическими, только ему присущими критериями:

- прямое воспроизводственное назначение или незадействованность в текущей и (или) финансовой деятельности;

- обеспеченность денежными средствами, материальными и нематериальными ценностями.

Это позволило уточнить состав источников финансирования инвестиций, что является теоретической базой разработки методик отражения операций по их формированию и использованию на счетах бухгалтерского учета, основанных на единых методологических принципах, отражающих специфику инвестиционного процесса.

3. На основании изучения состава источников финансирования инвестиций выявлено, что в нормативных документах и экономической литературе уставный фонд рассматривается исключительно как источник финансирования текущей деятельности в части внеоборотных и оборотных активов. Однако в результате проведенного исследования было научно обосновано, что уставный фонд может выступать в качестве источника финансирования инвестиций в сумме приобретенных за его счет активов, незадействованных в текущей деятельности, в отношении которых может быть принято решение об их вложении в уставные фонды других организаций или в иные инвестиционные проекты, а также в размере возмещаемой покупателями полностью или частично остаточной стоимости реализуемых объектов основных средств и нематериальных активов, ранее приобретенных за счет средств уставного фонда.

В этой связи рекомендовано открыть к счету 80 «Уставный фонд» субсчета:

- 80/1 «Фонд внеоборотных активов текущей деятельности»;
- 80/2 «Фонд оборотных активов текущей деятельности»;
- 80/3 «Фонд незадействованных в текущей деятельности активов».

На субсчете 80/3 «Фонд незадействованных в текущей деятельности активов» будет формироваться информация о сумме незадействованных в основной деятельности источников, которые можно использовать на финансирование инвестиционной деятельности.

Предлагаемый порядок отражения уставного фонда устраняет необходимость использования счета 83 «Добавочный фонд». В свою очередь, информацию о величине вкладов учредителей организации предлагаем учитывать на забалансовом счете 019 «Вклады учредителей».

Открытие рекомендованных субсчетов к счету 80 «Уставный фонд» позволит достоверно раскрывать взаимосвязи между собственными внеоборотными и оборотными активами и источниками их формирования, а также учитывать величину незадействованных в основной деятельности источников, которые можно использовать на финансирование инвестиционной деятельности.

4. В настоящее время в учетно-аналитической практике организаций Республики Беларусь формирование и использование амортизационных фондов воспроизводства основных средств и нематериальных активов отражается на забалансовых счетах, что противоречит сущности применения забалансовых счетов, а также общепринятой системе отражения средств и источников их образования в активе и пассиве бухгалтерского баланса.

Для решения проблемы учета формирования и использования величины амортизационного фонда предложен новый пассивный синтетический счет 85 «Амортизационный фонд».

Так как процесс начисления амортизации предполагает перетекание части внеоборотного капитала в оборотный с целью последующего использования для воспроизводства, рекомендовано формирование амортизационного фонда отражать двумя этапами:

1) при начислении амортизации учитывать изменение структуры источников внеоборотных и оборотных активов и одновременно с корреспонденцией начисления амортизации осуществлять внутреннюю корреспонденцию по счету 80 «Уставный фонд» с использованием предложенных выше субсчетов: дебет 80/1 «Фонд внеоборотных активов текущей деятельности» и кредит 80/2 «Фонд оборотных активов текущей деятельности»;

2) создание амортизационного фонда воспроизводства основных средств и нематериальных активов в виде амортизационных отчислений, поступающих в организацию в составе выручки от реализации продукции, работ, услуг предлагается отражать корреспонденцией по дебету субсчета 80/2 «Фонд оборотных активов текущей деятельности» и кредиту предлагаемого счета 85 «Амортизационный фонд».

5. В ходе проведенного исследования было выявлено, что отсутствие денежного обеспечения средств амортизационного фонда и прибыли, поступающих в составе выручки при ее отражении методом «по отгрузке», ведет к недостоверному формированию величины собственных источников финансирования инвестиций и невозможности их использования в инвестиционном процессе.

С целью достоверного определения величины собственных источников финансирования инвестиций предложена методика учета прибыли и амортизационного фонда в системе балансовых счетов, обеспеченных поступлением денежных средств.

Для организации аналитического учета формирования амортизационного фонда и нераспределенной прибыли по критерию их обеспеченности денежными средствами при использовании метода учета вы-

ручки «по отгрузке» предлагаем следующую структуру аналитических счетов первого порядка:

к счету 85 «Амортизационный фонд»:

- 85/1 «Амортизационный фонд начисленный»;

- 85/2 «Амортизационный фонд оплаченный»;

к счету 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»:

- 84/1 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, обеспеченных денежными поступлениями»;

- 84/2 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, не обеспеченных денежными поступлениями».

Кредитовое сальдо по субсчетам 84/1 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) от операций, обеспеченных денежными поступлениями» и 85/2 «Амортизационный фонд оплаченный» будут отражать величины нераспределенной прибыли и амортизационного фонда, обеспеченные денежными поступлениями, в отношении которых собственники могут принимать решение о направлении на формирование источников финансирования инвестиций.

В свою очередь с целью реализации предлагаемой методики формирования нераспределенной прибыли по критерию ее обеспеченности денежными средствами при использовании метода учета выручки «по отгрузке» представляется целесообразным открыть к счету 99 «Прибыли и убытки» следующие субсчета:

- 99/1 «Прибыль (убыток) от операций, обеспеченных денежными поступлениями»;

- 99/2 «Прибыль (убыток) от операций, не обеспеченных денежными поступлениями»;

- 99/3 «Налоги и платежи из прибыли».

Предлагаемая методика бухгалтерского учета формирования амортизационного фонда и нераспределенной прибыли, обеспеченных денежными средствами, позволит достоверно определить наличие собственных источников финансирования инвестиций и повысить действенность контрольной функции учета за их целевым использованием.

6. С целью отражения нового объекта бухгалтерского учета – собственные источники финансирования инвестиций – рекомендовано использовать новый синтетический счет 88 «Собственные источники финансирования инвестиций» с открытием следующих субсчетов по степени участия источников в инвестиционном процессе:

- 88/1 «Свободные собственные источники финансирования инвестиций»;

- 88/2 «Собственные источники финансирования инвестиций, задействованные в инвестиционном процессе».

Субсчет 88/1 «Свободные собственные источники финансирования инвестиций» предназначен для отражения операций по формированию собственных источников финансирования инвестиций в части амортизационного фонда, прибыли и прочих незадействованных в текущей деятельности источников собственных средств организации.

Субсчет 88/2 «Собственные источники финансирования инвестиций, задействованные в инвестиционном процессе» предназначен для отражения операций по использованию собственных сформированных источников финансирования инвестиций в разрезе состава этих источников и по инвестиционным проектам.

Сущность новой методики учета формирования и использования собственных источников финансирования инвестиций состоит в следующем:

1) собственные источники финансирования инвестиций аккумулируются по кредиту субсчета 88/1 «Свободные собственные источники финансирования инвестиций» в части уставного фонда (в корреспонденции с субсчетом 80/3 «Фонд незадействованных в текущей деятельности активов»), в части чистой прибыли (в корреспонденции со счетом 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»), в части амортизационного фонда (в корреспонденции с предложенным счетом 85 «Амортизационный фонд»);

2) в конце месяца на величину совершенных инвестиционных затрат, равной дебетовому обороту по счету 08 «Вложения во внеоборотные активы», отражают задействованные в инвестиционном процессе сформированные источники финансирования инвестиций внутренней корреспонденцией по дебету субсчета 88/1 «Свободные собственные источники финансирования инвестиций» и кредиту субсчета 88/2 «Собственные источники финансирования инвестиций, задействованные в инвестиционном процессе» по соответствующим видам собственных источников финансирования инвестиций;

3) по результатам инвестиционной деятельности с целью установления взаимосвязи между средствами организации (инвестиционным объектом) и источниками их формирования отражается списание использованного инвестиционного фонда:

- в случае оприходования объектов инвестиций на баланс – на увеличение источников собственных средств (в части уставного фонда) корреспонденцией по дебету субсчета 88/2 «Собственные источники финансирования инвестиций, задействованные в инвестиционном процессе» и кредиту счета 80 «Уставный фонд», субсчет 80/1 «Фонд внеоборотных активов текущей деятельности»;

- в случае незаконченных инвестиций, реализуемых на сторону – на увеличение источников собственных средств (в части уставного фонда) корреспонденцией по дебету субсчета 88/2 «Собственные источники финансирования инвестиций, задействованные в инвестиционном процессе» и кредиту счета 80 «Уставный фонд», субсчет 80/3 «Фонд незадействованных в текущей деятельности активов»;

- в случае, когда инвестиционный проект не дал положительных результатов (например, утрата инвестиционного объекта вследствие стихийных бедствий), покрытие убытков отражается корреспонденцией по дебету субсчета 88/2 «Собственные источники финансирования инвестиций, задействованные в инвестиционном процессе» и кредиту счета 84 «Нераспределенная прибыль, непокрытый убыток».

Предлагаемая методика учета собственных источников финансирования инвестиций позволит:

- однозначно проследить взаимосвязь инвестиций и источников их финансирования в балансе предприятия;

- учитывать все источники инвестиций в системе балансовых счетов, в отличие от существующей практики, когда такой источник, как амортизационный фонд, отражается на забалансовых счетах, предназначенных для учета средств, не принадлежащих организации;

- достоверно определять наличие неиспользованных источников финансирования инвестиций;

- повысить действенность контрольной функции учета за целевым использованием источников финансирования;

- сформировать базу данных о собственных источниках финансирования инвестиций для проведения анализа эффективности их использования.

7. В соответствии с Инструкцией по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета информация о состоянии расчетов по полученным долгосрочным кредитам и займам обобщается на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам». При этом действующая методика бухгалтерского учета не отражает операции по использованию заемных средств на финансирование инвестиционных проектов, что не позволяет достоверно отследить их целевое использование.

В этой связи предложена усовершенствованная методика учета долгосрочных кредитов и займов, согласно которой отдельный учет полученных и использованных по целевому назначению заемных средств организуется на рекомендованных субсчетах:

- 67/1 «Расчеты по полученным и неиспользованным долгосрочным кредитам и займам»;

- 67/2 «Расчеты по полученным и использованным долгосрочным кредитам и займам»;

- 67/3 «Расчеты по процентам по долгосрочным кредитам и займам».

Учет расчетов в разрезе долгосрочных кредитов, займов, векселей и иных долговых обязательств согласно требованиям Типового плана счетов предложено организовать на аналитических счетах второго порядка.

Применение усовершенствованной методики учета долгосрочных кредитов и займов, в отличие от существующей практики, позволит:

- на основании данных субсчета 67/1 «Расчеты по полученным и неиспользованным долгосрочным кредитам и займам» определить наличие неиспользованных источников финансирования инвестиций, сформированных за счет привлеченных кредитов и займов;

- контролировать целевое использование привлекаемых кредитов и займов, на основании данных аналитического учета по направлениям финансирования отдельных инвестиционных объектов, аккумулируемых на субсчете 67/2 «Расчеты по полученным и использованным долгосрочным кредитам и займам».

8. Проведенное исследование переоценки как инструмента формирования инвестиционных источников воспроизводства амортизируемого имущества позволило:

- разработать методику установления величины переоценки амортизируемого имущества в границах запланированного субъектом хозяйствования изменения уровня процента рентабельности реализованной продукции и принятия решения о целесообразности ее проведения на основе принципа достаточности прибыли, остающейся в распоряжении организации на момент изменения стоимости имущества, для покрытия возросших в связи с переоценкой налога на недвижимость и издержек производства (обращения) в части амортизационных отчислений. Предложенная методика а) обеспечит предприятиям формирование источников финансирования инвестиций на воспроизводство амортизируемого имущества в условиях девальвации белорусского рубля; б) даст возможность определить целесообразность переоценки, спрогнозировать ее последствия и тем самым предотвратить вероятность убыточности субъекта хозяйствования; в) обеспечит конкурентоспособность продукции по ценовому фактору с заданным уровнем ее рентабельности – на основании изучения принятых методов бухгалтерского учета формирования восстановительной стоимости амортизируемого имущества в Республике Беларусь (в том числе на промышленных предприятиях);

- обосновать на основании изучения принятых методов бухгалтерского учета формирования восстановительной стоимости амортизируемого имущества в Республике Беларусь (в том числе на промышленных предприятиях) невозможность выявления ее объективной величины с помощью индексов переоценки, установленных Национальным статистическим комитетом Республики Беларусь, и доказать необходимость использования трудоемкого и дорогостоящего прямого метода пересчета стоимости имущества в действительные рыночные цены. В результате разработана классификация основных средств по критериям времени эксплуатации на момент переоценки, стоимости и скорости износа амортизируемого имущества, позволяющая устранить завышение облагаемой базы по налогу на недвижимость, которое происходит в результате сложившейся практики проведения переоценок в Республике Беларусь, и обеспечивающая тем самым определение достоверной величины затрат на производство в части амортизационных отчислений. Основу такой матрицы составляет утверждение о целесообразности проведения переоценки методом прямого пересчета лишь устаревших, наиболее дорогостоящих объектов амортизируемого имущества с высокими темпами износа (10 % от общего количества), удельный вес стоимости которых в общей величине амортизируемого имущества предприятия составляет до 80 %. Это позволит выявить объективную рыночную стоимость имущества с минимальными затратами на переоценку прямым методом.

9. На основании проведенного исследования совместной деятельности как способа привлечения источников финансирования инвестиций получены следующие результаты:

1) изучение различных подходов к определению совместной деятельности позволило установить, что она представляет собой предпринимательскую деятельность на основании договора о совместной деятельности с образованием (хозяйственные товарищества) либо без образования (простые товарищества) юридического лица. Совместная деятельность без образования юридического лица – это предпринимательская деятельность, основанная на договорных отношениях, совместном ведении дел участников и совместном контроле деятельности, предусматривающая создание организации (простого товарищества) либо не предусматривающая ее создание (совместно используемые активы, совместно осуществляемые операции) с целью реализации инвестиционных проектов, направленных на получение прибыли или достижение иной общей хозяйственной цели, не противоречащей законодательству Республики Беларусь.

Действующая практика учета предусматривает три условия договора простого товарищества (о совместно осуществляемых операциях, о совместно используемых активах, о совместной деятельности), что не согласуется с нормами гражданского законодательства, не регламентирующими первые две формы договорных отношений. Возникновение данных форм вызвано реформированием национальной системы учета в соответствии с международными стандартами учета и отчетности, согласно которым первые два типа совместной деятельности не требуют учреждения корпорации, товарищества или другой организации. Третий тип – совместно контролируемые организации, напротив, предполагает учреждение корпорации, товарищества или другой организации.

На основании исследования экономического содержания совместной деятельности по договорам простого товарищества нами установлено несоответствие терминологии действующей системы бухгалтерского учета совместной деятельности гражданскому законодательству Республики Беларусь, а также международным стандартам учета и отчетности. При этом предложено с учетом того, что международные стандарты носят рекомендательный характер, исключить из состава совместной деятельности без образования юридического лица совместно осуществляемые операции и совместно используемые активы. С учетом уточненного экономического содержания совместной деятельности нами предложена классификация учетных элементов совместной деятельности по критерию типа совместной деятельности. Впервые установлен и обоснован состав субъектов и объектов бухгалтерского учета совместной деятельности. Полученные результаты позволили обозначить новые подходы к методике учета совместно осуществляемых операций и совместно используемых активов, не сочетающиеся с действующей методикой учета совместной деятельности по договорам простого товарищества. Это позволило сформировать единую методику бухгалтерского учета совместной деятельности по договорам простого товарищества;

2) бухгалтерский учет и оценка вкладов оказывают влияние на достоверность формирования финансового результата участников простого товарищества, налогооблагаемой базы по налогу на добавленную стоимость и налогу на прибыль. Исследование действующего законодательства Республики Беларусь позволило классифицировать вклады в совместную деятельность по критерию их признания в бухгалтерском учете на материальные (денежные средства, имущество) и нематериальные (деловая репутация, профессиональные знания, навыки, деловые связи). В связи с этим автором предложено для формирования полной и достоверной информа-

ции о составе вкладов в совместную деятельность использовать в бухгалтерии участника и участника-доверенного лица разработанные им ведомости учета движения вкладов по договорам простого товарищества.

Применяемая методика бухгалтерского учета вкладов не позволяет создать аналитическую связь между активами, переданными в совместную деятельность, и составом финансовых вложений, а также организовать достоверный аналитический учет по счетам учета имущества и финансовых вложений. Для устранения этого недостатка усовершенствована методика синтетического и аналитического учета вкладов, что способствует построению достоверного синтетического и аналитического учета вкладов на балансе участника путем прямого отражения стоимости активов в составе финансовых вложений. Рекомендовано отражать передачу вкладов в совместную деятельность пообъектно в составе финансовых вложений. По дебету счета 58 «Финансовые вложения» субсчету «Вклады по договору простого товарищества» следует показывать учетную стоимость вносимого имущества (для амортизируемых объектов – остаточную стоимость) в корреспонденции с кредитом счетов учета активов. Отклонение учетной стоимости активов от договорной следует отражать в составе операционных доходов и расходов, связанных с участием организации в совместной деятельности по договору простого товарищества.

В учетной практике Республики Беларусь не существует порядка учета уплаченных сумм налога на добавленную стоимость при приобретении (ввозе) объектов, передаваемых в общую собственность в качестве вклада по договору простого товарищества. В связи с этим соискателем предложена методика бухгалтерского учета налоговых вычетов, передаваемых по вкладам в совместную деятельность. В рамках методики рекомендовано отражать сумму налоговых вычетов по налогу на добавленную стоимость по кредиту счета 18 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам» в корреспонденции с дебетом счета учета расчетов по договору простого товарищества. Для учета расчетов целесообразно использовать счет 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», открыв для этих целей субсчет «Расчеты по договору простого товарищества». Аналитический учет расчетов по договорам простого товарищества следует организовать по каждому из них. Применение данной методики позволит формировать на счетах бухгалтерского учета достоверную налогооблагаемую базу по налогу на добавленную стоимость;

3) порядок учета расходов по договору простого товарищества на обособленном балансе участника-доверенного лица в белорусском законодательстве отсутствует. Участие в совместной деятельности требует созда-

ния дополнительной группировки затрат, так как участнику необходимо организовать на счетах аналитического учета отдельный учет расходов и обязательств, возникающих в результате основной (уставной) деятельности и совместной деятельности по договору простого товарищества. Поскольку участники-юридические лица договора множественны, в целях построения сводного учета расходов по совместной деятельности целесообразно изначально группировать затраты простого товарищества по местам их возникновения, определив центры ответственности. Цель применения данного метода учета затрат – контроль за расходами со стороны товарищества в целом, а также самоконтроль участников.

На основании изучения научных трудов отечественных и зарубежных авторов разработана новая методика обособленного учета расходов организаций-участников по совместной деятельности, основанная на системе синтетических счетов, субсчетов и дополнительных счетов аналитического учета с последующим отражением данных в сводной ведомости учета расходов по совместной деятельности, использование которой позволит организации разграничить расходы по основной и совместной деятельности участников, определить достоверную сумму расходов, понесенных непосредственно участником либо совместно с другими участниками, а также сумму доходов, причитающихся каждому участнику по договору простого товарищества.

Общая схема построения системы бухгалтерского учета расходов включает два этапа:

- бухгалтерский учет затрат по совместной деятельности у участника простого товарищества;
- сводный учет затрат простого товарищества.

Помимо организации аналитического учета расходов, предлагаемая методика устанавливает порядок распределения расходов участника по однородным секциям:

- прямые затраты включаются в себестоимость каждого вида продукции (работ, услуг) по секциям;
- косвенные затраты распределяются между однородными секциями: условно-прямые включаются в состав расходов по секциям, а условно-косвенные распределяются между секциями;
- при формировании полной себестоимости косвенные расходы в рамках однородных секций распределяются по видам продукции (работ, услуг), а при формировании усеченной себестоимости продукции (работ, услуг) относятся на финансовые результаты совместной деятельности участника либо передаются участнику-доверенному лицу;

- по каждой секции определяются общая сумма затрат, сумма затрат по видам продукции, полная (усеченная) себестоимость единицы продукции (работ, услуг).

Для контроля над расходами товарищества, оценки эффективности совместной деятельности участникам необходима оперативная информация о расходах в разрезе участников. Для ее получения нами рекомендованы к использованию ведомости учета расходов по совместной деятельности;

4) в сложившейся учетно-аналитической практике организаций Республики Беларусь отсутствует методика учета доходов и расходов от совместной деятельности, учитывающая особенности формирования, распределения расходов и доходов по договорам простого товарищества. Действующая методика учета не позволяет формировать достоверную величину расходов и доходов в учете простого товарищества, а также разграничить в учете каждого участника доходы и расходы по совместной и основной деятельности.

В целях обеспечения достоверности исчисления, распределения финансового результата и представления отчетных данных о финансовых результатах товарищества усовершенствована методика учета доходов от совместной деятельности, которая, в отличие от существующей, предусматривает ежемесячное формирование и распределение доходов от совместной деятельности. Для практического внедрения данной методики рекомендовано отражение распределения и начисления доходов (расходов) участникам простого товарищества в течение года по кредиту (дебету) счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в корреспонденции с дебетом (кредитом) субсчета 75-2 «Расчеты по выплате доходов», что не противоречит действующему законодательству. Участник-доверенное лицо по окончании отчетного месяца начисляет участникам сумму дохода (расхода), не превышающую кредитовое (дебетовое) сальдо по счету 99 «Прибыли и убытки». Таким образом, по окончании отчетного года при реформации баланса простого товарищества кредитовое (дебетовое) сальдо по счету 99 «Прибыли и убытки» будет соответствовать дебетовому (кредитовому) сальдо по счету 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Участникам совместной деятельности расчеты по доходам и расходам, полученным по результатам деятельности товарищества, следует отражать на субсчете 76-4 «Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам».

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Эффективные инвестиции / Дж. Аллель [и др.]. – СПб.: Питер: Питер Пресс, 2009. – 409 с.
2. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / Л.Л. Ермолович [и др.]; под общ. ред. Л.Л. Ермолович. – Минск: Современная школа, 2006. – 736 с.
3. Андреева, Н.Н. Экологически ориентированные инвестиции: выбор решений и управление / Н.Н. Андреева. – Одесса: ИПРЭЭИ, 2006. – 535 с.
4. Аносов, В.М. Практика применения существующих методов переоценки основных средств в Республике Беларусь / В.М. Аносов, Г.Л. Вардеварян // Белорусская экономика: анализ, прогноз, регулирование. – 1999. – № 10. – С. 6.
5. Ахметзянов, И.Р. Анализ инвестиций. Методы оценки эффективности финансовых вложений / И.Р. Ахметзянов. – М.: Эксмо, 2007. – 263 с.
6. Бабух, Л.А. Об учете операций, связанных с участием организации в совместной деятельности / Л.А. Бабух // Налоговый вестн. – 2004. – № 6. – С. 167 – 176.
7. Бабченко, Т.Н. Бухгалтерский учет совместной деятельности предприятий / Т.Н. Бабченко. – М.: Финансы и статистика, 1995. – 64 с.
8. Балабанов, И.Т. Анализа и планирование финансов хозяйствующего субъекта: учеб. пособие / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 1994. – 80 с.
9. Барихин, А.Б. Экономика и право: энцикл. словарь / А.Б. Барихин. – М.: Книжный мир, 2000. – 928 с.
10. Бархатов, А.П. Бухгалтерский учет внешнеэкономической деятельности: учеб. пособие / А.П. Бархатов. – М.: Издат.-торг. корп. «Дашков и К^о», 2004. – 304 с.
11. Бархатов, А.П. Международный учет: учеб. пособие / А.П. Бархатов. – М.: Маркетинг, 2001. – 288 с.
12. Басовский, Л.Е. Экономическая оценка инвестиций / Л.Е. Басовский, Басовская Е.Н. – М.: Инфра-М, 2007. – 240 с.
13. Бегте, Й. Балансоведение / Й. Бегте; пер. с нем.; под ред. В.Д. Новодворского. – М.: Бухгалт. учет, 2000. – 454 с.
14. Бернар, И. Толковый экономический и финансовый словарь. Французская, русская, английская, немецкая, испанская терминология: в 2 т. / И. Бернар, Ж.К. Колли; пер. с фр. – М.: Междунар. отношения, 1994. – Т. II. – 720 с.

15. Бернштейн, Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация / Л.А. Бернштейн; пер. с англ.; под ред. И.И. Елисеева. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 624 с.
16. Берхин, Б.Н. Свод хозяйственных операций предприятия: документооборот, бухгалтерский учет, налогообложение / Б.Н. Берхин. – М.: 1С-Паблишинг: Аналитика-Пресс, 2003. – 752 с.
17. Благодатин, А.А. Финансовый словарь / А.А. Благодатин, Л.Ш. Лозовский, Б.А. Райзберг. – М.: Инфра-М, 2007. – 378 с.
18. Бланк, И.А. Стратегия и тактика управления финансами / И.А. Бланк. – Киев: Итем лтд: Адеф-Украина, 1996. – 534 с.
19. Большая Советская Энциклопедия: в 30 т. / редкол.: А.М. Прохоров (гл. ред.) [и др.]. – 3-е изд. – М.: Совет. энцикл., 1974. – Т. 17. – 616 с.
20. Большая экономическая энциклопедия / Т.П. Варламова [и др.] – М.: Эксмо, 2007. – 816 с.
21. Большой экономический словарь / А.Н. Азрилиян [и др.]; под ред. А.Н. Азрилияна. – 7-е изд. – М.: Ин-т новой экономики, 2008. – 1472 с.
22. Борисов, А.Б. Большой экономический словарь / А.Б. Борисов. – 2-е изд. – М.: Книжный мир, 2004. – 860 с.
23. Бочаров, В.В. Инвестиции: учеб. пособие для вузов / В.В. Бочаров. – 2-е изд. – СПб.: Питер: Питер Пресс, 2009. – 380 с.
24. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: учеб. / Я.В. Соколов [и др.]; отв. ред. Ф.Ф. Бутынец. – М.: Велби: Проспект, 2005. – 664 с.
25. Бухгалтерский учет в сельском хозяйстве: учеб. пособие / А.П. Михалкевич [и др.]; под общ. ред. А.П. Михалкевича. – 4-е изд. – Минск: Белорус. гос. экон. ун-т, 2006. – 688 с.
26. Бухгалтерский учет и анализ за рубежом: учеб. пособие / Д.А. Панков. – 2-е изд. – М.: Новое знание, 2003. – 251 с.
27. Бухгалтерский учет и контроль в Республике Беларусь: сб. норматив. актов: в 6 т. / сост. И.Н. Ковалевич. – Минск: Амалфея, 1996. – Т. V: Особые правила учета. Кн. 1. Виды предприятий и их организационно-правовые формы. – 848 с.
28. Бухгалтерский учет совместной деятельности // Консультант бухгалтера. – 2000. – № 19(67). – С. 2 – 7.
29. Бухгалтерский учет / А.И. Балдинова [и др.]; под общ. ред. И.Е. Тишкова. – 4-е изд., перераб. и доп. – Минск: Выш. шк., 1999. – 746 с.
30. Бухгалтерский учет: учеб.-практ. пособие / Н.И. Ладутько [и др.]; под общ. ред. Н.И. Ладутько. – 4-е изд., перераб. и доп. – Минск: ФУ Аинформ, 2004. – 741 с.
31. Бухгалтерский финансовый учет: учеб. / Ю.А. Бабаев [и др.]; под ред. Ю.А. Бабаева. – М.: Вузов. учеб., 2005. – 526 с.

32. Вечканов, Г.С. Микро- и макроэкономика. Энцикл. словарь / Г.С. Вечканов, Г.Р. Вечканова; под общ. ред. Г.С. Вечканова. – СПб.: Лань, 2000. – 352 с.
33. Вечканов, Г.С. Современная экономическая энциклопедия / Г.С. Вечканов, Г.Р. Вечканова. – СПб.: Лань, 2002. – 880 с.
34. Викулин, А.Ю. Финансово-экономический словарь законодательно определенных терминов: учеб.-практ. пособие / А.Ю. Викулин, Ш.Ш. Узденов. – М.: Дело, 2002. – 200 с.
35. Виленский, П.Л. Оценка экономической эффективности инвестиций / П.Л. Виленский. – М.: Дело, 2004. – 888 с.
36. Гавриленко, В.Г. Большой энциклопедический словарь высшего управленческого персонала / В.Г. Гавриленко, П.Г. Никитенко, Н.И. Ядевич; под ред. Д.И. Широконова, В.П. Изотко. – Минск: Право и экономика, 2001. – 1364 с.
37. Гавриленко, В.Г. Капитал. Энцикл. словарь / В.Г. Гавриленко. – Минск: Право и экономика, 2008. – 652 с.
38. Гончаров, В.И. Управление инвестициями: учеб.-метод. компл. / В.И. Гончаров, В.Я. Стариков; Минский ин-т управления. – Минск: МИУ, 2005. – 160 с.
39. Государственное регулирование экономических процессов. Современная рыночная экономика. Энциклопедический словарь / редкол.: В.И. Кушлин [и др.]. – М.: РАГС, 2004. – 744 с.
40. Гражданский кодекс Респ. Беларусь с комментарием и обзором практики хозяйственных судов / под общ. ред. В.С. Каменкова. – Минск: Дикта, 2004. – 1136 с.
41. Давыдов, С.Б. Учет совместной деятельности и новое гражданское законодательство / С.Б. Давыдов, В.А. Жук // Бухгалтерский учет. – 1996. – № 12. – С. 31 – 33.
42. Деева, А.И. Инвестиции / А.И. Деева. – М.: Экзамен, 2004. – 318 с.
43. Друри, К. Введение в управленческий и производственный учет: учеб. пособие для вузов / К. Друри; пер. с англ. под ред. Н.Д. Эриашвили. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Аудит: ЮНИТИ, 1998. – 774 с.
44. Экономическая теория: учеб. пособие: в 2 ч. / З.З. Дудич [и др.]. – Минск: Изд-во «ВУЗ-ЮНИТИ» БГПА, 1995. Ч. 1: Общие основы экономической теории. Отношения в основном звене экономики (микроэкономика). – 310 с.
45. Ендовицкий, Д.А. Комплексный анализ и контроль инвестиционной деятельности. Методика и практика / Д.А. Ендовицкий; под ред. Л.Т. Гиляровой. – М.: Финансы и статистика, 2001. – 399 с.

46. Зимин, А.И. Инвестиции: вопросы и ответы / А.И. Зимин. – М.: Юриспруденция, 2008. – 256 с.
47. Злотогор, В.Г. Экономика: энцикл. словарь / В.Г. Злотогор. – Минск: Интерпрессервис: Книжный Дом, 2003. – 720 с.
48. Ивасенко, А.Г. Инвестиции: источники и методы финансирования / А.Г. Ивасенко, Я.И. Никонова. – 3-е изд. – М.: Омега-Л, 2009. – 261 с.
49. Инвестиции / редкол.: Г.П. Подшиваленко [и др.]. – М.: КноРус, 2008. – 496 с.
50. Инвестиции / А.Ю. Андрианов [и др.]; под общ. ред. В.В. Ковалева. – 2-е изд. – М.: Велби: Проспект, 2007. – 584 с.
51. Инвестиции. Деловой энцикл. словарь / В.Г. Гавриленко [и др.]; под общ. ред. В.Г. Гавриленко. – Минск: Право и экономика, 2004. – 520 с.
52. Инвестиционный кодекс Респ. Беларусь: принят Палатой представителей 30 мая 2001 г.: одобр. Советом Респ. 8 июня 2001 г.: текст Кодекса по состоянию на 10 февр. 2001 г. – Минск: Амалфея, 2005. – 83 с.
53. Инструкция о порядке бухгалтерского учета основных средств: утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь 20.12.01, № 127: в ред. постановления М-ва финансов Респ. Беларусь от 09.07.04; от 07.07.05 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2009.
54. Инструкция о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов: утв. постановлением М-ва экономики Респ. Беларусь, М-ва финансов Респ. Беларусь и М-ва архитектуры и строительства Респ. Беларусь от 27 февр. 2009 г., № 37/18/6 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2009. – № 8/21041.
55. Инструкция по бухгалтерскому учету «Доходы организации»: утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь, 26 дек. 2003 г. № 181: текст по состоянию на 14 марта 2009 г. // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информации Респ. Беларусь. – Минск, 2009.
56. Инструкция по бухгалтерскому учету «Расходы организации»: утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь, 26 дек. 2003 г.: текст по состоянию на 14 марта 2009 г. // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информации Респ. Беларусь. – Минск, 2009.
57. Инструкция по бухгалтерскому учету совместной деятельности: утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь 14 дек. 2006 г. № 161 // Вестн. М-ва по налогам и сборам Респ. Беларусь. – 2007. – № 5. – С. 29 – 33.

58. Инструкция по заполнению и представлению форм бухгалтерской отчетности: утв. постановлением Ми-ва финансов Респ. Беларусь от 14 февр. 2008 г., № 19 с изм. и доп.: текст по состоянию на 1 окт. 2009 г. // Консультант Плюс [Электронный ресурс]. – 2009.
59. Инструкция по применению единой журнально-ордерной формы счетоводства: Письмо М-ва финансов СССР, 8 марта 1960 г., № 63: в ред. письма М-ва финансов СССР от 12.01.83, № 4 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2009.
60. Инструкция по применению плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций: утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерации, 31 окт. 2000 г., № 94н: с изм. и доп.: текст по состоянию на 1 окт. 2008 г. // Консультант Плюс [Электронный ресурс]. – 2009. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/online/base/?req=doc;base=LAW;n=63780>. – Дата доступа: 01.10. 2009.
61. История бухгалтерского учета: учеб. для студентов / Я.В. Соколов, В.Я. Соколов. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 287 с.
62. Кабушкин, Н.И. Управление процессами труда на предприятиях торговли: учеб. пособие / Н.И. Кабушкин, Р.М. Карсеко. – Минск: БГЭУ, 1993. – 208 с.
63. Камышанов, П.И. Бухгалтерский финансовый учет / П.И. Камышанов, А.П. Камышанов. – М.: ОМЕГА-Л, 2004. – 638 с.
64. Качалин, В.В. Финансовый учет и отчетность в соответствии со стандартами ГААР / В.В. Качалин. – М.: Дело, 1998. – 432 с.
65. Кеворкова, Ж.А. Формирование и раскрытие в бухгалтерской отчетности информации о совместной деятельности / Ж.А. Кеворкова, Н.Г. Сапожникова // Аудитор. – 2004. – № 6. – С. 35 – 40.
66. Ковалевич, И.Н. Основные преимущества договоров о совместной деятельности / И.Н. Ковалевич // Главный бухгалтер. – 1999. – № 7. – С. 81 – 83.
67. Ковалевич, И.Н. Правовой статус совместной деятельности / И.Н. Ковалевич // Главный бухгалтер. – 1999. – № 8. – С. 63 – 64.
68. Коврижных, О.Е. Бухгалтерский учет и отчетность в условиях предпринимательской совместной деятельности: автореф. дис. ... канд. экон. наук: 08.00.12 / О.Е. Коврижных; Казан. гос. финанс.-экон. ин-т. – Казань, 2005. – 24 с.

69. Кожарский, В.В. Методология научных исследований в экономике / В.В. Кожарский, Н.В. Кожарская. – Минск: Современ. шк., 2007. – 304 с.
70. Константи́нин, П. Анализ эффективности инвестиций методом CROCI / П. Константи́нин. – М.–СПб.: Вершина, 2007. – 279 с.
71. Кооперативы по производству товаров и оказанию услуг: справ. пособие / редкол.: Т.Е. Абова [и др.]; отв. ред. П.В. Савченко; сост. В.И. Ланцов. – М.: Экономика, 1991. – 319 с.
72. Короткий тлумачний словник української мови / Д.Г. Гринчишин [та інш.]; за ог. ред. Д.Г. Гринчишина. – Київ: Рад. шк., 1978. – 296 с.
73. Коршекевич, М. Простое товарищество и лицензирование / М. Коршекевич // Юрист. – 2002. – № 10(17). – С. 31 – 32.
74. Костян, Д. Учет финансовых вложений / Д. Костян // Главный бухгалтер. – 2004. – № 5. – С. 100 – 102.
75. Кочинев Ю.Ю. Моделирование процессов принятия решений в аудите: автореф. дис. ... д-ра экон. наук: 08.00.13 / Ю.Ю. Кочинев; С.-Петербург. гос. политех. ун-т. – СПб., 2006. – 32 с.
76. Красовский, Д.А. Эффективность инвестиций в производство и переработку рапса / Д.А. Красовский. – М.: Спутник+, 2009. – 142 с.
77. Крупка, Я. Облік інвестицій / Я. Крупка. – Тернопіль: Економічна думка, 2001. – 302 с.
78. Кураков, Л.П. Словарь-справочник по экономике / Л.П. Кураков, В.Л. Кураков. – 2-е изд., доп. и перераб. – М.: Гелиос АРВ, 1999. – 464 с.
79. Ладутько, Н.И. Бухгалтерский учет для неучетных специальностей: учеб. пособие / Н.И. Ладутько, П.Е. Борисевский, Е.Н. Ладутько; под общ. ред. Н.И. Ладутько. – Минск: Книжный дом, 2005. – 576 с.
80. Лапин, А.К. Учет совместной деятельности. Комментарий к постановлению М-ва финансов Респ. Беларусь от 14.12.2006, № 161 «Об утверждении нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету» / А.К. Лапин // Вестн. М-ва по налогам и сборам Респ. Беларусь. – 2007. – № 6. – С. 24 – 29.
81. Левкович, О.А. Бухгалтерский учет: учеб. пособие / О.А. Левкович, И.Н. Бурцева. – 3-е изд., перераб. и доп. – Минск: Амалфея, 2005. – 800 с.
82. Лесневская, Н. Доходы и расходы в бухгалтерском и налоговом учете / Н. Лесневская // Нац. бухгалтер. учет. – 2004. – № 9. – С. 44 – 55.
83. Лопатников, Л.И. Экономико-математический словарь / Л.И. Лопатников. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело, 2003. – 520 с.
84. Макарьева, В.И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации / В.И. Макарьева, Л.В. Андреева. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 261 с.

85. Малькова, Т.Н. Теория и практика международного бухгалтерского учета: учеб. пособие / Т.Н. Малькова. – СПб.: Издат. Дом «Бизнес-пресса», 2001. – 336 с.
86. Малюга, Н.М. Предметно-концептуальный уровень методологии бухгалтерского учета / Н.М. Малюга // Проблемы развития теории бухгалтерского учета, анализа и контроля: материалы междунар. науч. конф., Брест, 10 – 11 сент. 2004 г. / Житомир. гос. технол. ун-т; редкол.: Ф.Ф. Бутынец [и др.]. – Брест, 2004. – С. 139 – 171.
87. Маркс, К. Полн. собр. соч.: в 50 т. / К. Маркс, Ф. Энгельс. – 2-е изд. – М.: Гос. изд. полит. лит., 1955 – 1981. – Т. 3.: Капитал. Процесс капиталистического производства, взятый в целом. – 508 с.
88. Маркс, К. Полн. собр. соч.: в 50 т. / К. Маркс, Ф. Энгельс. – 2-е изд. – М.: Гос. изд-во полит. лит., 1955. – Т. 23: Капитал. – 1981 с.
89. Медведев, М.Ю. Постатейный комментарий к ПБУ 20/03 «Информация об участии в совместной деятельности» / М.Ю. Медведев // Новое в бухгалтерском учете и отчетности. – 2004. – № 4. – С. 12 – 18.
90. Международные стандарты финансовой отчетности 2006: изд. на рус. яз. – М.: Аскери-АССА, 2006. – 1060 с.
91. Международные стандарты финансовой отчетности / Л.В. Горбатова [и др.]; под ред. Л.В. Горбатовой. – М.: Волтерс Клувер, 2006. – 544 с.
92. Мертенс, А.В. Инвестиции / А.В. Мертенс. – Киев: Киевское инвестиц. агентство, 1997. – 416 с.
93. Мещерякова О.Н. Бухгалтерский учет и контроль совместной деятельности: автореф. дис. ... канд. экон. наук: 08.00.12 / О.Н. Мещерякова; Ставроп. гос. ун-т. – Ставрополь, 2006. – 20 с.
94. Миркин, Я.М. Англо-русский толковый словарь по банковскому делу, инвестициям и финансовым рынкам / Я.М. Миркин, В.Я. Миркин. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2006. – 424 с.
95. Михалкевич, А.П. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: учеб. пособие / А.П. Михалкевич. – 2-е изд., перераб. и доп. – Минск: Мисанта: ФУАинформ, 2003. – 202 с.
96. Налоговый кодекс Республики Беларусь, 19 дек. 2002 г., № 166-З: текст по состоянию на 26 сент. 2009 г. // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2009.
97. Нарезный, В.В. Договор о совместной деятельности: правовое обеспечение, налогообложение и бухгалтерский учет / В.В. Нарезный. – М.: Вершина, 2003. – 134 с.
98. Нешиной, А.С. Инвестиции / А.С. Нешиной – 6-е изд., перераб. и испр. – М.: Дашков и К°, 2008. – 372 с.

99. Нидлз, Б. Принципы бухгалтерского учета / Б. Нидлз, Х. Андерсон, Д. Колдуэлл; пер. с англ. под ред. Я.В. Соколова. – М.: Финансы и статистика, 1994. – 496 с.
100. Николаевский, В.В. Инвестиции в мировой экономике / В.В. Николаевский, А.В. Николаевский. – Минск: Право и экономика, 2008. – 226 с.
101. О бухгалтерском учете и отчетности: Закон Респ. Беларусь, 18 окт. 1994 г., № 3321-ХП: в ред. Закона Респ. Беларусь 26.12.2007 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2009.
102. О государственной регистрации и ликвидации (прекращении деятельности) субъектов хозяйствования: Декрет Президента Респ. Беларусь, 16 янв. 2009 г., № 1 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2009. – № 17. – 1/10418.
103. О мероприятиях по реализации Директивы Президента Республики Беларусь от 14 июня 2007 г. № 3: постановление Совета Министров Респ. Беларусь, 31 авг. 2007 г., № 1122 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2007. – № 225. – 5/25774.
104. О налогах на доходы и прибыль: Закон Респ. Беларусь, 22 дек. 1991 г., № 1330-ХП: с изм. и доп.: текст по состоянию на 1 окт. 2009 г. // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2009.
105. О налоге на добавленную стоимость: Закон Респ. Беларусь, 19 дек. 1991 г., № 1319-ХП: с изм. и доп.: текст по состоянию на 29 сент. 2009 г. // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2009.
106. О создании дополнительных условий для инвестиционной деятельности в Республике Беларусь: Декрет Президента Респ. Беларусь, 6 авг. 2009 г., № 10 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2009. – № 188. – 1/10912.
107. Об инвестиционной деятельности в Республике Беларусь в 2008 году: постановление Совета Министров Респ. Беларусь 9 февр. 2008 г., № 178 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2008. – № 40. – 5/26775.
108. Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений: Закон Рос. Федерации, 2 янв. 2000 г., № 22-ФЗ: текст по состоянию на 10 сент. 2009 г. // Международное Бизнес Право [Электронный ресурс]. – 2009. – Режим доступа: <http://iblaw.ru/text/11.doc>. – Дата доступа: 10.09.2009.

109. Об инвестиционной деятельности: Закон Украины от 18 сент. 1991 г., № 1560-ХІІ: текст по состоянию на 10 сент. 2009 г. // СоюзПравоИнформ [Электронный ресурс]. – 2009. – Режим доступа: <http://base.spinform.ru/show.fwx?Regnom=9268>. – Дата доступа: 10.09.2009.
110. Об утверждении важнейших параметров прогноза социально-экономического развития Республики Беларусь на 2008 год: Указ Президента Респ. Беларусь, 18 дек. 2007 г., № 656 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2007. – № 304. – 1/9228.
111. Об утверждении Основных направлений социально-экономического развития Республики Беларусь на 2006 – 2015 гг.: постановление Совета Министров Респ. Беларусь, 4 нояб. 2006 г., № 1475 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2006. – № 186. – 5/24172.
112. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99: приказ М-ва финансов Рос. Федерации, 6 июля 1999 г., № 43 н; в ред. приказа М-ва финансов Рос. Федерации, 18 сент. 2006 г., № 115 н: текст по состоянию на 10 сент. 2009 г. // Финансы, Экономика, Налоги [Электронный ресурс]. – 2009. – Режим доступа: <http://www.finanswer.ru/pbu/pbu-499-buxgalterskaya-otchetnost-organizacii>. – Дата доступа: 10.09.2009.
113. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Информация об участии в совместной деятельности» ПБУ 20/03: приказ М-ва финансов Рос. Федерации, 24 нояб. 2003 г., № 105н // Официальные материалы для бухгалтера. Комментарии и консультации. – 2004. – № 5. – С. 14 – 17.
114. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» ПБУ 18/02: приказ М-ва финансов Рос. Федерации, 19 нояб. 2002 г., № 114 н: текст по состоянию на 10 сент. 2009 г. // Финансы, Экономика, Налоги [Электронный ресурс]. – 2009. – Режим доступа: <http://www.finanswer.ru/pbu/pbu-1802-uchet-raschetov-po-nalogu-na-pribyl/>. – Дата доступа: 10.09.2009.
115. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет Финансовых Вложений» ПБУ 19/02: приказ М-ва финансов Рос. Федерации, 10 дек. 2002 г., № 126 н; в ред. приказов М-ва финансов Рос. Федерации, 8 сент. 2006 г., № 116 н, 27 нояб. 2006 г., № 156 н: текст по состоянию на 10 сент. 2009 г. // Финансы, Экономика, Налоги [Электронный ресурс]. – 2009. – Режим доступа: <http://www.finanswer.ru/pbu/pbu-1902-uchet-finansovykh-vlozhenij/>. – Дата доступа: 10.09.2009.

116. Об утверждении Типового плана счетов бухгалтерского учета и Инструкции по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета, 30 мая 2003 г. № 89: в ред. постановления М-ва финансов Респ. Беларусь от 06 нояб. 2009 г., № 136 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2009.
117. Обухова, Л.А. Внесение вклада в уставный фонд / Л.А. Обухова // Вестн. М-ва по налогам и сборам Респ. Беларусь. – 2004. – № 1. – С. 48 – 51.
118. Обухова, Л.А. Совместная деятельность: организация, бухгалтерский учет, налогообложение, ликвидация: справ. пособие / Л.А. Обухова. – Минск: Регистр, 2000. – 32 с.
119. Обухова, Л.А. Совместная деятельность: отражение операций в бухучете / Л.А. Обухова // Вестн. М-ва по налогам и сборам Респ. Беларусь. – 2002. – № 27. – С. 62 – 72.
120. Ожегов, С.И. Словарь русского языка / С.И. Ожегов. – М.: «Русский язык», 1981. – 816 с.
121. Организация и финансирование инвестиций / А.А. Бевзелюк [и др.]. – Минск: Белорус. гос. экон. ун-т., 2003. – 59 с.
122. Организация и финансирование инвестиций / Т.К. Савчук [и др.]; под ред. Т.К. Савчук. – Минск: Белорус. гос. экон. ун-т, 2002. – 196 с.
123. Орлова, Е.В. Совместная деятельность: бухгалтерские, налоговые и юридические правила партнерства / Е.В. Орлова. – М.: Междунар. центр финанс.-экон. развития, 2004. – 158 с.
124. Остапчук, Т.П. Особенности учета инвестиционной деятельности предприятий при осуществлении капитальных вложений / Т.П. Остапчук // Очерки по бухгалтерскому учету и контролю / ЧП «Рута»; под ред. Ф.Ф. Бутынца. – Житомир, 2005. – С. 250 – 274.
125. Палий, В.Ф. Бухгалтерский учет доходов, расходов и прибыли / В.Ф. Палий. – М.: Бератор-Пресс, 2003. – 176 с.
126. Палий, В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: учеб. / В.Ф. Палий. – М.: ИНФРА-М, 2003. – 472 с.
127. Палий, В.Ф. Международные стандарты финансовой отчетности: учеб. пособие / В.Ф. Палий. – М.: ИНФРА-М, 2002. – 456 с.
128. Палий, В.Ф. Современный бухгалтерский учет / В.Ф. Палий. – М.: Бухгалтер. учет, 2003. – 792 с.
129. Палий, В.Ф. Управленческий учет издержек и доходов (с элементами финансового учета) / В.Ф. Палий. – М.: Инфра-М, 2006. – 277 с.
130. Панков, Д.А. Бухгалтерский учет и анализ за рубежом: учеб. пособие / Д.А. Панков. – 2-е изд. – М.: Новое знание, 2003. – 251 с.

131. Папковская, П.Я. Курс теории бухгалтерского учета: учеб. пособие / П.Я. Папковская. – Минск: ООО «Информпресс», 1999. – 216 с.
132. Петрук, А.М. Теоретико-методологические основы развития бухгалтерского учета в трансформационной экономике / А.М. Петрук // Проблемы развития теории бухгалтерского учета, анализа и контроля: материалы междунар. науч. конф., Брест, 10 – 11 сент. 2004 г. / Житомир. гос. технол. ун-т; редкол.: Ф.Ф. Бутынец [и др.]. – Брест, 2004. – С. 191 – 210.
133. По заполнению форм государственной статистической отчетности 6-ис (инвестиции) «Отчет о вводе в действие объектов, основных средств и использовании инвестиций в основной капитал» и 4-ис (инвестиции) «Отчет о вводе в действие объектов, основных средств и использовании инвестиций в основной капитал»: указания: утв. постановлением М-ва статистики и анализа Респ. Беларусь, 27 нояб. 2008 г., № 463 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2009.
134. По заполнению формы государственной статистической отчетности 1-ис (инвестиции) «Годовой отчет о вводе в действие объектов, основных средств и использовании инвестиций в основной капитал»: указания: утв. постановлением М-ва статистики и анализа Респ. Беларусь, 27 нояб. 2008 г., № 462 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2009.
135. Положение по бухгалтерскому учету долгосрочных инвестиций: Письмо М-ва финансов Рос. Федерации, 30 дек. 1993 г., № 160: текст по состоянию на 10 сент. 2009 г. // Официальный сайт компании «Консультант Плюс» [Электронный ресурс]. – 2009. – Режим доступа: <http://nalog.consultant.ru/doc3053.html>. – Дата доступа: 01.09.2009.
136. Поплыко, В.И. Финансирование и кредитование инвестиций: учеб.-метод. пособие / В.И. Поплыко. – Минск: Частн. ин-т упр. и предпр., 2009. – 115 с.
137. Некипелов, А.Д. Популярная экономическая энциклопедия / А.Д. Некипелов; редкол.: В.С. Автономов [и др.]. – М.: Большая рос. энцикл., 2003. – 367 с.
138. Райзберг, Б.А. Современный экономический словарь / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Инфра-М, 2005. – 480 с.
139. Розенберг, Дж. М. Инвестиции: терминологический словарь / Дж. М. Розенберг. – М.: Инфра-М, 1997. – 400 с.

140. Румянцева, Е.Е Новая экономическая энциклопедия / Е.Е. Румянцева. – 2-е изд. – М.: Инфра-М, 2006. – 810 с.
141. Рязанцев, А.Г. Самоучитель по совместной деятельности (простым товариществам) / А.Г. Рязанцев. – Минск: КФ «Консар», 1995. – 25 с.
142. Савельева, Н. Учет операций по договору простого товарищества / Н. Савельева // Финанс. газ. ЭКСПО. – 2004. – № 5(75). – С. 8 – 10.
143. Семиренко, Е.П. Организация и финансирование инвестиций / Е.П. Семиренко. – Минск: Белорус. гос. экон. ун-т, 2004. – 126 с.
144. Скоун, Т. Управленческий учет / Т. Скоун; пер. с англ. под ред. Н.Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИ, 1997. – 180 с.
145. Словарь современных экономических и правовых терминов / авт.-сост. В.Н. Шимов [и др.]; под ред. В.Н. Шимова и В.С. Каменкова. – Минск: Амалфея, 2002. – 816 с.
146. Снитко, М.А. Теория бухгалтерского учета: учеб. пособие / М.А. Снитко. – Минск: Современная школа, 2006. – 312 с.
147. Соколов, Я.В. Основы теории бухгалтерского учета / Я.В. Соколов. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 496 с.
148. Соловьева, О.В. Зарубежные стандарты учета и отчетности: учеб. пособие / О.В. Соловьева. – М.: Аналитика-Пресс, 1998. – 288 с.
149. Стражева, Н.С. Бухгалтерский учет: метод. пособие / Н.С. Стражева, А.В. Стражев. – 7-е изд., перераб. и доп. – Минск : Изд. В.М. Скакун, 2000. – 384 с.
150. Счетоведение: учеб. пособие: в 3 ч. / Н.М. Малюга [и др.]; под ред. М.Я. Штеймана. – Житомир: Житомир. гос. технол. ун-т, 2009. – Ч. 2: Планы счетов бухгалтерского учета. – 396 с.
151. Ткаченко, Н.М. Бухгалтерский финансовый учет на предприятиях Украины: учеб. для студентов экон. спец. вузов / Н.М. Ткаченко. – 7-е изд., доп. и перераб. – Киев: А.С.К., 2003. – 864 с.
152. Толковый словарь экономиста, коммерсанта, банкира, менеджера, маклера, страховщика, аудитора и бухгалтера / Т.М. Мезенцева [и др.]. – Минск: Белорус. ассоциация бухгалтеров, 1997. – 476 с.
153. Томкович, Р.Р. Основа для сотрудничества – договор / Р.Р. Томкович // Вестн. М-ва по налогам и сборам. – 2002. – № 27. – С. 57 – 61.
154. Трифонов, Н.Ю. Переоценка как средство эффективного управления активами предприятий // Бухгалтерский учет и анализ. – 2000. – № 3. – С. 13 – 16.
155. Трифонов, Н.Ю. Переоценка офисного оборудования: итоги // Бухгалтерский учет и анализ. – 2001. – № 5 – С. 52 – 56.
156. Трифонов, Н.Ю. Переоценка: стратегия управления активами // Бухгалтерский учет и анализ. – 2001. – № 2 – С. 44 – 48.

157. Турманидзе, Т.У. Экономическая оценка инвестиций / Т.У. Турманидзе. – М.: Экономика, 2008. – 342 с.
158. Указания по заполнению формы федерального государственного статистического наблюдения № 1-ИНВЕСТ «Сведения об инвестициях в Россию из-за рубежа и инвестициях из России за рубежом»: приказ Росстата, 21 янв. 2008 г., № 14: текст по состоянию на 10 сент. 2009 г. // Официальный сайт компании «Консультант Плюс» [Электронный ресурс]. – 2009. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/law/review/fed/fd2008-02-28.html#fd_6. – Дата доступа: 10.09.2009.
159. Учет совместной деятельности участников договора / Аудит. фирма «Контакт». – М.: ТОО «СВЕА», 1994. – 42 с.
160. Федорова, Е.Н. Экономико-математическое моделирование в анализе финансово-хозяйственной деятельности многофилиальных структур: автореф. дис. ... канд. экон. наук: 08.00.13 / Е.Н. Федорова; Гос. ун-т управления. – М., 2006. – 21 с.
161. Философский энциклопедический словарь / Л.Ф. Ильичев [и др.]; под общ. ред. Л.Ф. Ильичева. – М.: Сов. энцикл., 1983. – 840 с.
162. Финансирование и кредитование инвестиций / Т.К. Савчук [и др.]; под общ. ред. Т.К. Савчук. – Минск: Белорус. гос. экон. ун-т, 2009. – 221 с.
163. Финансово-кредитный словарь; в 2 т. / редкол. В.П. Дьяченко (гл. ред.) [и др.]. – М., Госфиниздат, 1961. – Т. 1: А – Л. – 664 с.
164. Финансово-экономический словарь / М.Г. Назаров [и др.]; под ред. М.Г. Назарова. – М.: Финстатинформ, 1995. – 224 с.
165. Финансовый учет: учеб. / В.Г. Гетьман [и др.]; под ред. В.Г. Гетьмана. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 816 с.
166. Финансы: толковый словарь: англо-русский / Брайн Батлер [и др.]; под общ. ред. И.М. Осадчей. – М.: Инфра-М: Весь Мир, 1998. – 496 с.
167. Функ, Я. Особенности осуществления предпринимательской деятельности в рамках простого товарищества / Я. Функ // Юрист. – 2002. – № 10(17). – С. 26 – 30.
168. Хорнгрен, Ч.Т. Бухгалтерский учет: управленческий аспект / Ч.Т. Хорнгрен, Д. Фостер; пер. с англ. О.Д. Кавериной, И.В. Романовского. – М.: Финансы и статистика, 1995. – 416 с.
169. Шаповал, А.Б. Инвестиции. Математические методы / А.Б. Шаповал. – М.: Форум: Инфра-М, 2007. – 95 с.
170. Шарп, У. Инвестиции / У. Шарп, Г. Александер, Дж.М. Бэйли; пер. с англ. А.Н. Буренина. – М.: Инфра-М, 1997. – 1024 с.
171. Шеремет, А. Бухгалтерский учет в рыночной экономике / А. Шеремет, З. Рахман. – М.: Инфра-М, 1996. – 272 с.

172. Шестаков, А.В. Экономика и право: энцикл. словарь / А.В. Шестаков. – М.: Дашков и К°, 2000. – 568 с.
173. Шостик, Г. Аудит совместной деятельности / Г. Шостик // Консультант бухгалтера. – 2002. – № 18. – С. 34 – 38.
174. Экономика и бизнес. А – Я: словарь-справочник / Н. Уолл [и др.]; пер. с англ. С. Ткаченко. – М.: Фаир-Пресс, 1999. – 624 с.
175. Экономика и право: энцикл. словарь Габлера / А.П. Горкин [и др.]; пер. с нем.; под общ. ред. А.П. Горкина. – М.: Большая Рос. энцикл., 1998. – 432 с.
176. Экономика фирмы: словарь-справочник / Рос. экон. академия им. Г.В. Плеханова; редкол.: В.К. Скляренко [и др.]. – М.: Инфра-М, 2000. – 401 с.
177. Экономика. Большой энциклопедический словарь: в 3 т. / редкол.: В.Г. Гавриленко [и др.]. – Минск: Право и экономика, 2002. – Т. 2: З – О. – 770 с.
178. Экономика: энцикл. словарь / В.Г. Золотоголов. – 2-е изд., стереотип. – Минск: Книжный Дом, 2004. – 720 с.
179. Экономическая безопасность: деловой энцикл. словарь / В.Г. Гавриленко [и др.]; под общ. ред. В.Г. Гавриленко. – 2-е изд., доп. – Минск: Право и экономика, 2005. – 721 с.
180. Экономическая энциклопедия / Ин-т экон. РАН; редкол.: Л.И. Абалкин (гл. ред.) [и др.]. – М.: Экономика, 1999. – 1055 с.
181. Экономическая энциклопедия. Политическая экономия / А.М. Прохоров [и др.]; гл. ред. А.М. Румянцев. – М.: Сов. Энцикл., 1975. – Т. 2: И – М. – 560 с.
182. Экономический и юридический словарь / А.Н. Азрилиян [и др.]; под общ. ред. А.Н. Азрилияна. – М.: Ин-т новой экономики, 2004. – 1088 с.
183. Экономический словарь / А.Н. Азрилиян [и др.]; под общ. ред. А.Н. Азрилияна. – М.: Ин-т новой экономики, 2007. – 1152 с.
184. Энциклопедия экономической безопасности / М.В. Мясникович [и др.]; под общ. ред. В.Г. Гавриленко. – Минск: Право и экономика, 2007. – 451 с.
185. Hartmann, Horst Materialwirtschaft-Organisation / Planung / Durchfuehrung / Kontrolle 5 ueberarbeite Auflage, Deutscher GmbH, Gernsbach, 1990. – 732 S.

ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ СУЩНОСТИ ПОНЯТИЙ «ИНВЕСТИЦИИ» И «ИСТОЧНИКИ ИНВЕСТИЦИЙ» В ЛИТЕРАТУРНЫХ ИСТОЧНИКАХ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ, РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И УКРАИНЫ

| Литературный источник, автор | Инвестиции | Источники инвестиций |
|--|---|--|
| 1 | 2 | 3 |
| <p>Популярная экономическая энциклопедия, А.Д. Некипелов, 2003</p> | <p>ИНВЕСТИЦИИ (нем. Investition, лат. investio – одеваю, облачаю) – долгосрочные вложения капитала в собственной стране или за рубежом в развитие производства и непроизводственные сферы, осуществление различных коммерческих проектов, связанных со строительством новых, модернизацией и реконструкцией действующих объектов, приобретением акций и иных ценных бумаг, в социально-экономические программы [137, с. 91]</p> | <p>Источниками инвестиций служат собственные средства предприятий и привлечённые. К собственным источникам относятся: амортизация основных средств; амортизация нематериальных активов; прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия (фонд накопления); эмиссионный доход (акционерных обществ). К привлечённым средствам относятся: кредиты банков, заёмные средства других организаций; долевое участие других предприятий в финансировании строительства объектов и др.; средства бюджета и внебюджетных фондов; облигационные займы, размещённые среди физических и юридических лиц [137, с. 91]</p> |

| 1 | 2 | 3 |
|---|--|---|
| <p>Энциклопедия экономической безопасности, М.В. Мясникович, 2007</p> | <p>ИНВЕСТИЦИИ (англ. – investment):</p> <p>1) денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в том числе и на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода), а также для достижения положительного социального эффекта;</p> <p>2) вложенные инвестором финансовые и материальные средства в различные объекты деятельности, а также переданные права на имущественную и интеллектуальную собственность в целях получения прибыли (дохода) или достижения социального эффекта, если они не изъяты из оборота или не ограничены в обороте в соответствии с национальным законодательством сторон (см. «Конвенция о межгосударственном лизинге», подписана в Москве 25 ноября 1998 г.);</p> <p>3) финансовые, материальные ресурсы и другие имущественные и интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности, в результате которой образуется прибыль (доход) или достигается социальный эффект [184, с. 120]</p> | <p>ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</p> <ul style="list-style-type: none"> - собственные финансовые средства (прибыль, накопления, амортизационные отчисления, суммы, выплачиваемые страховыми организациями в виде возмещения ущерба и т.п., а также иные виды активов – основные фонды, земельные участки, объекты промышленной собственности и т.п.); - привлеченные средства (средства от продажи акций, благотворительные и иные взносы, средства, выделяемые вышестоящими холдинговыми и акционерными компаниями, промышленно-финансовыми группами на безвозмездной основе); ассигнования из федерального бюджета и бюджетов субъектов Федерации и местных бюджетов на возвратной и безвозвратной основе; - иностранные инвестиции, предоставляемые в форме финансового или иного участия в уставном капитале совместных предприятий, а также в форме прямых вложений (в денежной форме) международных организаций и финансовых институтов, государств, предприятий и организаций различных форм собственности и частных лиц; - заемные средства (кредиты, предоставляемые государством, кредиты иностранных инвесторов, облигационные займы, кредиты банков и других институциональных инвесторов) [184, с. 135] |

| 1 | 2 | 3 |
|---|--|---|
| <p>Большая экономическая энциклопедия, Т.П. Варламова, 2007</p> | <p>ИНВЕСТИЦИИ В НЕПРОИЗВЕДЕННЫЕ АКТИВЫ – вклады в активы, которые возникают не в процессе производства. Различают природные активы, непроизведенные нематериальные активы, они возникают в процессе производства и периодически переходят от одних лиц к другим.</p> <p>К природным активам относятся естественные биологические ресурсы, водные ресурсы, земля, недра; а к непроизводственным нематериальным активам – юридические документы, ценные бумага и пр.</p> <p>ИНВЕСТИЦИИ В ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ – финансовые средства, вкладываемые в увеличение или модернизацию основных фондов (средств).</p> <p>ИНВЕСТИЦИИ В ПРОИЗВЕДЁННЫЕ АКТИВЫ – это вложение финансовых активов в основные средства, запасы материальных оборотных средств, ценности; в их роли выступают произведения искусства, ювелирные изделия, драгоценные металлы и камни [20, с. 254]</p> | |

| 1 | 2 | 3 |
|--|--|--|
| <p>Экономика. Большой энциклопедический словарь (т. 2), редкол.: В.Г. Гавриленко [и др.], 2002</p> | <p>ИНВЕСТИЦИИ (англ. – investment):</p> <p>1) денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в том числе и на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода), а также для достижения положительного социального эффекта;</p> <p>2) вложенные инвестором финансовые и материальные средства в различные объекты деятельности, а также переданные права на имущественную и интеллектуальную собственность в целях получения прибыли (дохода) или достижения социального эффекта, если они не изъяты из оборота или не ограничены в обороте в соответствии с национальным законодательством сторон (см. «Конвенция о межгосударственном лизинге», подписана в Москве 25 ноября 1998 г.);</p> <p>3) финансовые, материальные ресурсы и другие имущественные и интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности, в результате которой образуется прибыль (доход) или достигается социальный эффект (см. ст. 1 Закона Республики Беларусь «Об инвестиционной деятельности в Республике Беларусь») [177, с. 163]</p> | <p>ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</p> <ul style="list-style-type: none"> - собственные финансовые средства (прибыль, накопления, амортизационные отчисления, суммы, выплачиваемые страховыми организациями в виде возмещения ущерба и т.п., а также иные виды активов – основные фонды, земельные участки, промышленная собственность и т.п.); - привлеченные средства (средства от продажи акций, благотворительные и иные взносы, средства, выделяемые вышестоящими холдинговыми и акционерными компаниями, промышленно-финансовыми группами на безвозмездной основе); - ассигнования из федерального бюджета и бюджетов субъектов Федерации и местных бюджетов на возвратной и безвозвратной основе; - иностранные инвестиции, предоставляемые в форме финансового или иного участия в уставном капитале совместных предприятий, а также в форме прямых вложений (в денежной форме) международных организаций и финансовых институтов, государств, предприятий и организаций, различных форм собственности и частных лиц; - заемные средства (кредиты, предоставляемые государством, кредиты иностранных инвесторов, облигационные займы, кредиты банков и других институциональных инвесторов) [177, с. 226] |

| 1 | 2 | 3 |
|---|--|--|
| <p>Микро- и макроэкономика. Энциклопедический словарь, Г.С. Вечканов, Г.Р. Вечканова, 2000</p> | <p>ИНВЕСТИЦИИ – долгосрочные вложения государственного или частного капитала в различные сферы и отрасли экономики как внутри страны, так и за границей. Означают отказ от текущего потребления в пользу будущего потребления [32, с. 93]</p> | |
| <p>Экономическая безопасность. Деловой энциклопедический словарь, В.Г. Гавриленко [и др.], 2005</p> | <p>ИНВЕСТИЦИИ (англ. – investment):</p> <p>1) денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в том числе и на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода), а также для достижения положительного социального эффекта;</p> <p>2) вложенные инвестором финансовые и материальные средства в различные объекты деятельности, а также переданные права на имущество, иную и интеллектуальную собственность в целях поступления прибыли (дохода) или достижения социального эффекта, если они не изъяты из оборота, или не ограничены в обороте, а в соответствии с национальным законодательством сторон (см. «Конвенция о межгосударственном лизинге», подписана в Москве 25 ноября 1998 г.);</p> <p>3) финансовые материальные ресурсы и другие имущественные и интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности, в результате которой образуется прибыль (доход) или достигается социальный эффект [179, с. 326]</p> | <p>ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</p> <ul style="list-style-type: none"> - собственные финансовые средства (прибыль, накопления, амортизационные отчисления, суммы, выплаченные страховыми организациями в виде возмещения ущерба и т.п., а также иные виды активов – основные фонды, земельные участки, объекты промышленной собственности и т.п.); - привлеченные средства (средства от продажи акций, благотворительные и иные взносы, средства, выделяемые вышестоящими холдинговыми и акционерными компаниями, промышленно-финансовыми группами на безвозмездной основе); - ассигнования из бюджетов на возвратной и безвозвратной основе; - иностранные инвестиции, предоставляемые в форме финансового или иного участия в уставном капитале совместных предприятий, а также в форме прямых вложений (в денежной форме) международных организаций и финансовых институтов, государств, предприятий и организаций различных форм собственности и частных лиц; - заемные средства (кредиты, предоставляемые государством, кредиты иностранных инвесторов, облигационные займы, кредиты банков и других институциональных инвесторов) [179, с. 347] |

| 1 | 2 | 3 |
|---|--|---|
| <p>Экономический словарь, А.Н. Азрилиян [и др.], 2007</p> | <p>ИНВЕСТИЦИИ (нем. Investition от лат. Investiere – облачать) – совокупность затрат, реализуемых в форме долгосрочных вложений капитала в промышленность, сельское хозяйство, транспорт и другие отрасли хозяйства.</p> <p>К инвестициям относятся: денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в том числе и на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода) и достижения положительного социального эффекта [183, с. 295]</p> | <p>ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</p> <ul style="list-style-type: none"> - собственные финансовые средства (прибыль, накопления, амортизационные отчисления, суммы, выплачиваемые страховыми организациями в виде возмещения ущерба и т.п., а также иные виды активов – основные фонды, земельные участки, промышленная собственность и т.п.); - привлеченные средства (средства от продажи акций, благотворительные и иные взносы, средства, выделяемые вышестоящими холдинговыми и акционерными компаниями, промышленно-финансовыми группами на безвозмездной основе); - ассигнования из федерального бюджета и бюджетов субъектов Федерации и местных бюджетов на возвратной и безвозвратной основе; - иностранные инвестиции, предоставляемые в форме финансового или иного участия в уставном капитале совместных предприятий, а также в форме прямых вложений (в денежной форме) международных организаций и финансовых институтов, государств, предприятий и организаций различных форм собственности и частных лиц; - заемные средства (кредиты, предоставляемые государством, кредиты иностранных инвесторов, облигационные займы, кредиты банков и других институциональных инвесторов) [183, с. 326] |

| 1 | 2 | 3 |
|---|---|--|
| Экономическая энциклопедия, Л.И. Абалкин (гл. ред.) [и др.], 1999 | ИНВЕСТИЦИИ (от лат. investice – облачать) – долгосрочное вложение капитала в предприятия различных отраслей экономики [180, с. 221] | |
| Большой энциклопедический словарь / А.Н. Азрилян [и др.], 2008 | <p>ИНВЕСТИЦИИ (нем. Investition от лат. investire – облачать) – денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.</p> <p>К инвестициям относятся: денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в том числе и на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода) и достижения положительного социального эффекта [21, с. 356]</p> | <p>ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</p> <ul style="list-style-type: none"> - собственные финансовые средства (прибыль, начисленные амортизационные отчисления, суммы, выплачиваемые страховыми организациями в виде возмещения ущерба и т.п., а также иные виды активов – основные фонды, земельные участки, объекты промышленной собственности и т.п.); - привлеченные средства (средства от продажи акций, благотворительные и иные взносы, средства, выделяемые вышестоящими холдинговыми и акционерными компаниями, промышленно-финансовыми группами на безвозмездной основе); - ассигнования из федерального бюджета и бюджетов субъектов Федерации и местных бюджетов на возвратной и безвозвратной основе; - иностранные инвестиции, предоставляемые в форме финансового или иного участия в уставном капитале совместных предприятий, а также в форме прямых вложений (в денежной форме) международных организаций и финансовых институтов, государств, предприятий и организаций различных форм собственности и частных лиц; - заемные средства (кредиты, предоставляемые государством, кредиты иностранных инвесторов, облигационные займы, кредиты банков и других институциональных инвесторов) [21, с. 393] |

| 1 | 2 | 3 |
|--|---|---|
| <p>Капитал. Энциклопедический словарь, В.Г. Гавриленко, 2008</p> | <p>ИНВЕСТИЦИИ (англ. investment):</p> <p>1) денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в том числе и на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода), а также для достижения положительного социального эффекта;</p> <p>2) вложенные инвестором финансовые и материальные средства в различные объекты деятельности, а также переданные права на имущественную и интеллектуальную собственность в целях получения прибыли (дохода) или достижения социального эффекта, если они не изъяты из оборота или не ограничены в обороте в соответствии с национальным законодательством сторон;</p> <p>3) финансовые, материальные ресурсы и другие имущественные и интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности, в результате которой образуется прибыль (доход) или достигается социальный эффект [37, с. 233]</p> | <p>ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</p> <ul style="list-style-type: none"> - собственные финансовые средства (прибыль, накопления, амортизационные отчисления, суммы, выплачиваемые страховыми организациями в виде возмещения ущерба и т.п., а также иные виды активов – основные фонды, земельные участки, объекты промышленной собственности и т.п.); - привлеченные средства (средства от продажи акций, благотворительные и иные взносы, средства, выделяемые вышестоящими холдинговыми и акционерными компаниями, промышленно-финансовыми группами на безвозмездной основе); ассигнования из федерального бюджета и бюджетов субъектов Федерации и местных бюджетов на возвратной и безвозвратной основе; иностранные инвестиции, предоставляемые в форме финансового или иного участия в уставном капитале совместных предприятий, а также в форме прямых вложений (в денежной форме) международных организаций и финансовых институтов, государств, предприятий и организаций различных форм собственности и частных лиц; заемные средства (кредиты, предоставляемые государством, кредиты иностранных инвесторов, облигационные займы, кредиты банков и других институциональных инвесторов) [37, с. 255] |

| 1 | 2 | 3 |
|--|---|--|
| Государственное регулирование экономических процессов. Современная рыночная экономика. Энциклопедический словарь, редкол.: В.И. Кушлин [и др.], 2004 | ИНВЕСТИЦИИ – денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, иное имущество, а также имущественные и иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и/или иной деятельности для достижения стратегических целей инвестора, получения прибыли и/или иного полезного эффекта [39, с. 182] | ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ включают собственные средства предприятий (амортизация, прибыль, уставный капитал), привлеченные средства негосударственного сектора экономики (получение банковских кредитов, размещение эмиссий ценных бумаг, получение оборудования по лизингу, заключение соглашений о разделе продукции и т.д.), а также средства бюджетов различных уровней [39, с. 233] |
| Новая экономическая энциклопедия, Е.Е. Румянцева, 2006 | ИНВЕСТИЦИИ (investments) – один из ключевых факторов экономического роста, долгосрочные и краткосрочные вложения капитала, состоящие из капитальных затрат (капитальных вложений); затрат, связанных с приростом оборотного капитала (при расширении производства) или оборотным капиталом в полном объеме, необходимым для запуска производства (при создании новых производств), а также затрат, необходимых для подготовки инвестиционного проекта [140, с. 174] | Различают два вида основных источников инвестиций: внутренние и внешние. К внутренним источникам инвестиций относятся: сбережения населения, прибыль предприятий, бюджетные и иные государственные сборы, фонды институциональных инвесторов, пассивы банковской системы, денежная эмиссия [140, с. 175] |
| Современный экономический словарь, Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева, 2005 | ИНВЕСТИЦИИ (от лат. investire – облачать) – долгосрочные вложения государственного или частного капитала в собственной стране или за рубежом с целью получения дохода в предприятия разных отраслей, предпринимательские проекты, социально-экономические программы, инновационные проекты [138, с. 142] | |

| 1 | 2 | 3 |
|---|--|--|
| Современная экономическая энциклопедия, Г.С. Вечканов, Г.Р. Вечканова, 2002 | ИНВЕСТИЦИИ (англ. investments) – долгосрочные вложения государственного или частного капитала в различные отрасли народного хозяйства как внутри страны, так и за границей с целью извлечения прибыли [33, с. 200] | |
| Экономика: энциклопедический словарь / В.Г. Золотого, 2004 | ИНВЕСТИЦИИ (лат. investire – облагать, одевать) – долгосрочные вложения средств (денежные, материальные), интеллектуальных ценностей внутри страны или за границей в различные отрасли (предприятия, программы, отдельные мероприятия и т.п.) с целью развития производства, предпринимательства, получения прибыли или других конечных результатов (например, природоохранных, социальных и др.). Инвестиции – это то, что «откладывается» на завтра, чтобы можно было больше употреблять в будущем [178, с. 160] | ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ – направления получения средств на финансирование инвестиционных проектов. Это, например, собственные финансовые средства предприятия (фирмы и т.п.) – прибыль, амортизационные отчисления, суммы, выплачиваемые страховыми организациями в виде возмещения потерь от стихийных бедствий (аварии и т.п.), другие виды активов и привлеченные средства (например, от продажи акций, а также выделяемые вышестоящими компаниями, концернами, промышленно-финансовыми группами на безвозмездной основе), благотворительные и иные взносы; бюджетные ассигнования из бюджетов разных уровней, фонда поддержки предпринимательства, внебюджетных фондов, предоставляемых безвозмездно или на льготной основе; иностранные инвестиции – капитал иностранных юридических и физических лиц, предоставляемый в форме финансового или иного участия в уставном капитале совместных предприятий, а также прямых вложений денежных средств международных и других организаций различных форм собственности и частных лиц; заемные средства – кредиты, предоставляемые государственными и коммерческими банками, иностранными инвесторами [178, с. 186] |

| 1 | 2 | 3 |
|---|--|---|
| Экономика и право: энциклопедический словарь Габлера, А.П. Горкин [и др.], 1998 | ИНВЕСТИЦИИ – долгосрочное вложение капитала в какое-либо предприятие с целью получения доходов [175, с. 67] | |
| Инвестиции: Терминологический словарь / Дж. М. Розенберг, 1997 | Investment (инвестиция) – использование денег для получения больших денег, для извлечения дохода или достижения прироста капитала либо для того и другого [139, с. 173] | |
| Финансово экономический словарь законодательно определенных терминов / А.Ю. Викулин, Ш.Ш. Узденов, 2002 | <p>ИНВЕСТИЦИИ:</p> <p>1) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта (ст. 1 Федерального закона от 25.02.99 № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»);</p> <p>2) денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в том числе и на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода) и достижения положительного социального эффекта (п. 1 ст. 1 Закона РСФСР от 26.06.91 № 1488-1 «Об инвестиционной деятельности в РСФСР») [34, с. 71]</p> | |

| 1 | 2 | 3 |
|---|---|--|
| Толковый словарь экономиста, коммерсанта, банкира, менеджера, маклера, страховщика, аудитора и бухгалтера, Т.М. Мезенцева [и др.], 1997 | <p>ИНВЕСТИЦИИ <i>англ.</i> – investments; <i>нем.</i> – Geldanlage f; Investition f; <i>лат.</i> – investio – одеваю, облачаю.</p> <p>1) долгосрочные вложения капитала в отрасли экономики внутри страны и за границей. Различают финансовые (покупка ценных бумаг) и реальные инвестиции (вложение капитала в промышленность, сельское хозяйство, строительство и др.);</p> <p>2) все виды имущественных и интеллектуальных ценностей, вкладываемых в объекты предпринимательской и других видов деятельности, в результате которой образуется прибыль (доход) или достигается социальный эффект (см. также капитальные вложения) [152, с. 158]</p> | |
| Экономика фирмы. Словарь-справочник, редкол.: В.К. Скляренко [и др.], 2000 | ИНВЕСТИЦИИ – вложения финансовых средств в различные виды экономической деятельности с целью сохранения и увеличения капитала [176, с. 85] | Источники финансовых средств для инвестиций подразделяются на собственные (внутренние) и привлекаемые извне (от внешних инвесторов) [176, с. 86] |
| Экономико-математический словарь, Л.И. Лопатников, 2003 | ИНВЕСТИЦИИ [investment] (или капиталовложения, капитальные затраты) – финансовые средства, затрачиваемые на строительство новых и реконструкцию, расширение и техническое перевооружение действующих предприятий (производственные инвестиции), на жилищное, коммунальное и культурно-бытовое строительство (непроизводственные инвестиций) [83, с. 120] | |

| 1 | 2 | 3 |
|--|---|---|
| Экономика и право: Энциклопедический словарь, А.В. Шестаков, 2000 | Инвестиции (англ. investments) – ценные бумаги которые не будут проданы в течение ближайшего года, векселя, выданные на срок более года, земля для будущего освоения, неиспользованное оборудование и средства, накопленные для погашения долгов, покупки зданий и оборудования. Сюда же относятся постоянные вложения в другие предприятия в целях контроля их деятельности или получения прибыли [172, с. 202] | |
| Право и экономика: большой энциклопедический словарь высшего управленческого персонала / В.Г. Гавриленко, П.Г. Никитенко, Н.И. Ядвич, 2001 | ИНВЕСТИЦИИ (investment): 1) денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в том числе и на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода), а также для достижения положительного социального эффекта; 2) вложенные инвестором финансовые и материальные средства в различные объекты деятельности, а также переданные права на имущественную и интеллектуальную собственность в целях получения прибыли (дохода) или достижения социального эффекта, если они не изъяты из оборота или не ограничены в обороте в соответствии с национальным законодательством сторон (см. «Конвенция о межгосударственном лизинге», подписана в Москве 25 ноября 1998 г.); 3) финансовые, материальные ресурсы и другие имущественные и интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности, в результате которой образуется прибыль (доход) или достигается социальный эффект (см. ст. 1 Закона Республики Беларусь «Об инвестиционной деятельности в Республике Беларусь») [36, с. 606] | ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ - собственные финансовые средства (прибыль, накопления, амортизационные отчисления, суммы, выплачиваемые страховыми организациями в виде возмещения ущерба и т.п., а также иные виды активов – основные фонды, земельные участки, объекты промышленной собственности и т.п.); - привлеченные средства от продажи акций, благотворительные и иные взносы, средства, выделяемые вышестоящими холдинговыми и акционерными компаниями, промышленно-финансовыми группами на безвозмездной основе, ассигнования из федерального бюджета и бюджетов субъектов Федерации и местных бюджетов на возвратной и безвозвратной основе; - иностранные инвестиции, предоставляемые в форме финансового или иного участия в уставном капитале совместных предприятий, а также в форме прямых вложений (в денежной форме) международных организаций и финансовых институтов, государств, предприятий и организаций различных форм собственности, частных лиц; заемные средства (кредиты, предоставляемые государством, кредиты иностранных инвесторов, облигационные займы, кредиты банков и других институциональных инвесторов) [36, с. 631] |

| 1 | 2 | 3 |
|---|--|---|
| <p>Финансы: Толковый словарь, Б. Батлер [и др.], 1998</p> | <p>Investment – инвестиции: 1) приобретение средств производства, таких как машины и оборудование, для предприятия с тем, чтобы производить товары для будущего потребления. Обычно это называется капитальными вложениями/вложениями в средства производства (capital investment); чем выше уровень капитальных вложений в хозяйстве, тем быстрее оно будет развиваться; 2) приобретение активов, например, ценных бумаг, произведений искусства, депозитов в банках или строительных обществах и т.п., прежде всего в целях получения финансовой отдачи в виде или прибыли, или увеличения капитала. Такой вид финансовых инвестиций (financial investment) представляет собой средство сбережения [166, с. 217]</p> | |
| <p>Финансовый словарь, А.А. Благодатин, Л.Ш. Лозовский, Б.А. Райзберг, 2007</p> | <p>ИНВЕСТИЦИИ – вложения капитала с целью получения доходов в собственной стране или за рубежом в предприятия разных отраслей, предпринимательские проекты, социально-экономические программы, инновационные проекты [17, с. 123]</p> | |
| <p>Финансово-кредитный словарь (т. 1); редкол. В.П. Дьяченко (гл. ред.) [и др.], 1961</p> | <p>ИНВЕСТИЦИИ – в капиталистических странах вложения капитала в промышленные, сельскохозяйственные и другие предприятия, а также в ценные бумаги с целью получения прибыли, дивиденда или других видов дохода [163, с. 456]</p> | |
| <p>Экономика и право: Энциклопедический словарь, Б. Барихин, 2000</p> | <p>ИНВЕСТИЦИИ (от лат. investio – облачаю) – денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в том числе и на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода) и достижения положительного социального эффекта [9, с. 264]</p> | |

| 1 | 2 | 3 |
|---|---|---|
| Финансово-экономический словарь, М.Г. Назаров [и др.], 1995 | ИНВЕСТИЦИИ – вложения в основной и оборотный капитал с целью получения дохода [164, с. 86] | |
| Экономический и юридический словарь, А.Н. Азрилиян [и др.], 2004 | ИНВЕСТИЦИИ [нем. Investition от лат. investire – облачать] – совокупность затрат, реализуемых в форме долгосрочных вложений капитала в промышленность, сельское хозяйство, транспорт и другие отрасли хозяйства. К инвестициям относятся: денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в том числе и на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода) и достижения положительного социального эффекта [182, с. 278] | |
| Большой экономический словарь, А.Б. Борисов, 2004 | ИНВЕСТИЦИИ (от лат. investio – облачаю) – денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в том числе и на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода) и достижения положительного социального эффекта [22, с. 272] | |
| Англо-русский толковый словарь по банковскому делу, инвестициям и финансовым рынкам, Я.М. Миркин, В.Я. Миркин, 2006 | INVESTMENT – инвестиция (вложение денежных и иных ресурсов в материальные и финансовые объекты, имущественные права с целью их коммерческого использования для получения прибыли) [94, с. 231] | |

| 1 | 2 | 3 |
|---|--|---|
| Инвестиции / А.С. Нешиной, 2008 | Инвестиции – слово иностранного происхождения (от лат. investire, нем. investition), в переводе – долгосрочное вложение капитала в какие-либо объекты, социально-экономические программы, проекты в собственной стране или за рубежом с целью получения дохода и социального эффекта [98, с. 13] | |
| Инвестиции / редкол.: Г.П. Подшиваленко [и др.], 2008 | Под инвестициями понимается совокупность затрат, реализуемых в форме целенаправленного вложения капитала на определенный срок в различные отрасли и сферы экономики, в объекты предпринимательской и других видов деятельности для получения прибыли (дохода) и достижения как индивидуальных целей инвесторов, так и положительного социального эффекта [49, с. 12] | |
| Управление инвестициями / В.И. Гончаров, В.Я. Стариков, 2005 | Под <i>инвестициями</i> понимаются любое имущество, включая денежные средства, ценные бумаги, оборудование и результаты интеллектуальной деятельности, принадлежащие инвестору на праве собственности или ином вещном праве, а также имущественные права, вкладываемые инвестором в объекты инвестиционной деятельности в целях получения прибыли (дохода) и (или) достижения иного значимого результата [38, с. 20] | Источниками финансирования инвестиций являются: - чистая прибыль предприятия, амортизационные отчисления, внутрихозяйственные резервы и другие средства предприятия, а также денежные средства, аккумулируемые банковской системой и специализированными небанковскими кредитно-финансовыми институтами; - средства, полученные в форме кредитов и займов от международных организаций и иностранных инвесторов; - средства, полученные от эмиссии ценных бумаг; - внутрисистемное целевое финансирование (поступление средств на конкретные цели от вышестоящей организации); - средства бюджетов различных уровней и др. [38, с. 82] |

| 1 | 2 | 3 |
|--|--|--|
| Экономическая оценка инвестиций, Т.У. Турманидзе, 2008 | Инвестициями выступают денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта [157, с. 9] | |
| Инвестиции: вопросы и ответы, А.И. Зимин, 2008 | Инвестиции – это денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и(или) иной деятельности в целях получения прибыли и(или) достижения иного полезного эффекта [46, с. 3] | |
| Инвестиции в мировой экономике, В.В. Николаевский, А.В. Николаевский, 2008 | «Инвестиции – это вложение имеющихся в распоряжении ресурсов с целью достижения в будущем позитивного общественно полезного результата, отвечающего целям и задачам социально-экономического развития государства, региона, планеты» [100, с. 18] | |
| Организация и финансирование инвестиций, Е.П. Семиренко, 2004 | Инвестиции – это денежные средства, ценные бумаги, оборудование и результаты интеллектуальной деятельности, принадлежащие инвестору на праве собственности или ином вещном праве, и имущественные права, вкладываемые инвестором в объекты инвестиционной деятельности в целях получения прибыли (дохода) и (или) достижения иного значимого результата [143, с. 8]. Кратко понятие «инвестиции» можно определить как вложение капитала во всех формах в объекты инвестиционной деятельности с целью получения в будущем прибыли (дохода) или иного положительного результата (социального, экологического и т.д.) [143, с. 8] | В качестве источников финансирования реальных инвестиций используются: - государственные бюджетные ассигнования (из средств республиканского бюджета, местных бюджетов, целевых бюджетных фондов); - собственные средства и внутрихозяйственные резервы инвесторов (часть чистой прибыли, амортизационные отчисления, средства от реализации имущества, средства, выплачиваемые органами страхования в форме возмещения потерь от стихийных бедствий, аварий, другие накопления и сбережения); - заемные финансовые ресурсы инвесторов (банковские и бюджетные кредиты, облигационные займы и другие средства); |

| 1 | 2 | 3 |
|---|---|--|
| | | <ul style="list-style-type: none"> - привлеченные ресурсы (средства, полученные от продажи акций, паевые и иные взносы юридических и физических лиц в уставный капитал инвестора, средства, поступившие в порядке долевого участия в строительстве объектов, благотворительные взносы); - денежные средства субъектов хозяйствования, централизуемые министерствами, другими органами государственного управления и добровольными союзами (средства инновационных фондов, фонда развития строительной науки и техники и др.); - денежные средства населения; - иностранные инвестиции [143, с. 91] |
| <p>Финансирование и кредитование инвестиций / Т.К. Савчук [и др.], 2009</p> | <p>Инвестициями являются имущество, принадлежащее инвестору на праве собственности или ином вещном праве (его денежные средства, ценные бумаги, оборудование и результаты интеллектуальной деятельности), а также имущественные права, вкладываемые инвестором в объекты инвестиционной деятельности в целях получения прибыли, дохода или достижения иного значимого результата [162, с. 11]</p> | <p>Источниками финансирования инвестиционной деятельности являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> - собственные финансовые ресурсы и внутрихозяйственные резервы инвестора (прибыль; амортизационные отчисления; денежные накопления и сбережения граждан и юридических лиц; средства, выплачиваемые органами страхования в виде возмещения потерь от аварий, стихийных бедствий и др.); - заемные финансовые средства инвестора (банковские и бюджетные кредиты, облигационные займы и др.); - привлеченные финансовые средства инвестора (вырученные от продажи акций, долевые участия в уставных фондах инвесторов); - инвестиционные ассигнования из государственного и местных бюджетов, государственных бюджетных и внебюджетных фондов; - иностранные инвестиции. |

| 1 | 2 | 3 |
|---|--|---|
| | | <p>По видам собственности различают следующие источники финансирования:</p> <ul style="list-style-type: none"> - государственные инвестиционные ресурсы (бюджетные средства и средства государственных бюджетных и внебюджетных фондов, государственные заимствования, средства государственных предприятий, кредиты государственных банков); - инвестиционные ресурсы субъектов хозяйствования коммерческого и некоммерческого характера, общественных объединений, физических лиц; кредиты коммерческих банков; средства инвестиционных фондов, страховых компаний и др.; - инвестиционные ресурсы иностранных инвесторов (иностраных государств, международных финансово-кредитных организаций, институциональных инвесторов, зарубежных банков и кредитных учреждений) [162, с. 131] |
| <p>Организация и финансирование инвестиций / Т.К. Савчук, [и др.], 2002</p> | <p>Инвестициями являются имущество, принадлежащее инвестору на праве собственности или ином вещном праве, а также имущественные права, вкладываемые инвестором в объекты инвестиционной деятельности в целях получения прибыли, дохода или достижения иного значимого результата [122, с. 8]</p> | <p>Источниками инвестиционной деятельности являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> - собственные финансовые ресурсы и внутрихозяйственные резервы инвестора (прибыль, амортизационные отчисления, денежные накопления и сбережения граждан и юридических лиц, средства, выплачиваемые органами страхования в виде возмещения потерь от аварий, стихийных бедствий и другие средства); - заемные финансовые средства инвестора (банковские и бюджетные кредиты, облигационные займы и другие средства); - привлеченные финансовые средства инвестора (средства, получаемые от продажи акций, долевые участия в уставных фондах инвесторов); |

| 1 | 2 | 3 |
|--|---|---|
| | | <p>- денежные средства, централизуемые отраслевыми ведомствами, объединениями (средства централизованных инновационных фондов);</p> <p>- инвестиционные ассигнования из государственного бюджета, местных бюджетов и внебюджетных фондов);</p> <p>иностраннные инвестиции [122, с. 113]</p> |
| <p>Организация и финансирование инвестиций / А.А. Бевзелюк [и др.], 2003</p> | | <p>Источниками финансирования инвестиций являются собственные, заемные, привлеченные средства, финансовые ресурсы государственного и местного бюджета и т.д. [121, с. 27]</p> |
| <p>Финансирование и кредитование инвестиций, В.И. Поплыко, 2009</p> | <p>Инвестиции – денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, нематериальные активы, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного положительного социального эффекта [136, с. 4]</p> | |
| <p>Стратегия и тактика управления финансами / И.А. Бланк, 1996</p> | <p>Под инвестициями понимаются виды имущественных и интеллектуальных ценностей, вкладываемых в объекты предпринимательской деятельности, в результате которых создается прибыль или достигается социальный эффект [18, с. 185]</p> | |
| <p>Инвестиции, У. Шарп, Г. Александер, Дж.М. Бэйли, 1997</p> | <p>В наиболее широком смысле слово «инвестировать» означает: «расстаться с деньгами сегодня, чтобы получить большую их сумму в будущем» [170, с. 1]</p> | |
| <p>Инвестиции: источники и методы финансирования, А.Г. Ивасенко, Я.И. Никонова, 2009</p> | <p>Инвестиции как целенаправленная деятельность – это процесс создания, накопления и вложения капитала с целью получения доходов в будущем по истечении определенного конкретным видом хозяйственной деятельности интервала времени.</p> | |

| 1 | 2 | 3 |
|---|---|---|
| | <p>Инвестиции определяются как натурально-стоимостные факторы инвестирования – денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и(или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта [48, с. 18]</p> | |
| <p>Инвестиции, А.В. Мертенс, 1997</p> | <p>В макроэкономике инвестиции есть часть совокупных расходов, состоящая из расходов на новые средства производства (производственные или фиксированные инвестиции), инвестиций в новое жилье и прироста товарных запасов. То есть инвестиции – это часть валового внутреннего продукта, не потребленная в текущем периоде и обеспечивающая прирост капитала в экономике [92, с. 3]. В микроэкономике инвестиции есть процесс создания нового капитала (включая как средства производства, так и человеческий капитал) [92, с. 3]</p> | |
| <p>Инвестиции, В.В. Бочаров, 2009</p> | <p>Термин «инвестиции» происходит от английского глагола to invest, что означает «вкладывать». Инвестиции – это вложения капитала в любой вид бизнеса с целью его последующего возрастания. Прирост капитала, полученный в результате инвестирования, должен быть достаточным, чтобы возместить инвестору отказ от потребления имеющихся средств в текущем периоде, вознаградить его за риск и компенсировать потери от инфляции в будущем периоде [23, с. 18]. Инвестиции – это имущественные и интеллектуальные ценности, которые вкладывают в объекты предпринимательской деятельности с целью получения дохода (прибыли) или достижения иного полезного эффекта [23, с. 19]</p> | |

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Таблица Б.1

Выписка из журнала хозяйственных операций по учету формирования и использования собственных источников финансирования инвестиций

| Содержание хозяйственной операции | Сумма | Корреспонденция | | Наименование инвестиционного проекта |
|--|------------|-----------------|-------------|--------------------------------------|
| | | Дебет | Кредит | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| <i>январь 2009 г.</i> | | | | |
| Сформированы источники финансирования инвестиций в части амортизационного фонда | 27 294 750 | 85 | 88/1 | |
| Сформированы источники финансирования инвестиций в части нераспределенной прибыли | 23 023 422 | 84 | 88/1 | |
| Приобретено шесть станков от поставщиков | 33 271 418 | 08/4 | 60 | |
| Отражен выставленный поставщиком НДС | 5 988 855 | 18 | 60 | |
| Списаны услуги собственного транспорта, занятого доставкой станков в организацию | 682 930 | 08/4 | 23 | Инвестиционный проект № 1 |
| Начислена заработная плата рабочим, занятым погрузо-разгрузочными работами | 4 471 844 | 08/4 | 70 | Инвестиционный проект № 1 |
| От суммы начисленной заработной платы произведены отчисления в фонд социальной занятости населения в размере 34 % | 1 520 427 | 08/4 | 69 | Инвестиционный проект № 1 |
| От суммы начисленной заработной платы произведены отчисления по обязательному страхованию в Белгосстрах 1 % | 44 718 | 08/4 | 76 | Инвестиционный проект № 1 |
| Отражена величина задействованных в инвестиционном процессе собственных источников финансирования инвестиций (в размере осуществленных инвестиционных затрат, равных дебетовому обороту по счету 08 «Вложения во внеоборотные активы») | 39 991 337 | 88/1 | 88/2 | Инвестиционный проект № 1 |
| Четыре станка введены в эксплуатацию | 26 660 892 | 01 | 08/4 | Инвестиционный проект № 1 |

Продолжение приложения Б

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|--|------------|-------------|-------------|---------------------------|
| Отражено списание использованных источников финансирования инвестиций при оприходовании инвестиционных объектов на баланс в размере первоначальной стоимости четырех станков | 26 660 892 | 88/2 | 80/1 | Инвестиционный проект № 1 |
| Отражена утрата 2-х станков в результате чрезвычайных обстоятельств | 13 330 446 | 92/2 | 08/4 | Инвестиционный проект № 1 |
| Отражены убытки от потери станков | 13 330 446 | 99 | 92/9 | |
| <i>февраль 2009 г.</i> | | | | |
| Сформированы источники финансирования инвестиций в части амортизационного фонда | 40 177 979 | 85 | 88/1 | |
| Списаны материалы для строительства здания цеха | 30 847 251 | 08/3 | 10 | Инвестиционный проект № 2 |
| Отражены расходы на оплату труда по строительству здания цеха | 8 584 210 | 08/3 | 70 | Инвестиционный проект № 2 |
| От суммы начисленной заработной платы произведены отчисления в фонд социальной занятости населения в размере 34 % | 2 918 631 | 08/3 | 69 | Инвестиционный проект № 2 |
| От суммы начисленной заработной платы произведены отчисления по обязательному страхованию в Белгосстрах 1 % | 85 842 | 08/3 | 76 | Инвестиционный проект № 2 |
| Списаны другие расходы, связанные со строительством объекта | 7 754 100 | 08/3 | 23 | Инвестиционный проект № 2 |
| Отражена величина задействованных в инвестиционном процессе собственных источников финансирования инвестиций (в размере осуществленных инвестиционных затрат, равных дебетовому обороту по счету 08 «Вложения во внеоборотные активы») | 50 190 035 | 88/1 | 88/2 | Инвестиционный проект № 2 |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|--|------------|-------------|-------------|---------------------------|
| <i>март 2009 г.</i> | | | | |
| Сформированы источники финансирования инвестиций в части амортизационного фонда | 59 962 245 | 85 | 88/1 | |
| Списаны материалы для строительства здания цеха | 14 870 251 | 08/3 | 10 | Инвестиционный проект № 2 |
| Отражены расходы на оплату труда по строительству здания цеха | 10 802 100 | 08/3 | 70 | Инвестиционный проект № 2 |
| От суммы начисленной заработной платы произведены отчисления в фонд социальной занятости населения в размере 34 % | 3 672 714 | 08/3 | 69 | Инвестиционный проект № 2 |
| От суммы начисленной заработной платы произведены отчисления по обязательному страхованию в Белгосстрах 1 % | 108 021 | 08/3 | 76 | Инвестиционный проект № 2 |
| Списаны другие расходы, связанные со строительством объекта | 8 514 400 | 08/3 | 23 | Инвестиционный проект № 2 |
| Отражена величина задействованных в инвестиционном процессе собственных источников финансирования инвестиций (в размере осуществленных инвестиционных затрат, равных дебетовому обороту по счету 08 «Вложения во внеоборотные активы») | 37 967 486 | 88/1 | 88/2 | Инвестиционный проект № 2 |
| Здание цеха введено в эксплуатацию | 88 157 521 | 01 | 08/3 | Инвестиционный проект № 2 |
| Отражено списание использованных собственных источников финансирования инвестиций | 88 157 521 | 88/2 | 80/1 | Инвестиционный проект № 2 |
| Отражено списание убытков от потери станков (при реформации баланса на конец квартала) | 13 330 446 | 84 | 99 | |
| Отражено покрытие убытков за счет использованных собственных источников финансирования инвестиций (при реформации баланса на конец квартала) | 13 330 446 | 88/2 | 84 | Инвестиционный проект № 1 |

Таблица Б.2

Выписка из оборотной ведомости за январь 2009 г.

| Счет | Остаток на начало | | Обороты | | Остаток на конец | |
|------|-------------------|-------------|------------|------------|------------------|-------------|
| | Дебет | Кредит | Дебет | Кредит | Дебет | Кредит |
| 08/4 | | | 39 991 337 | 39 991 337 | 0 | |
| 85 | | 134 421 343 | 27 294 750 | 0 | | 107 126 593 |
| 88/1 | | | 39 991 337 | 50 318 172 | | 10 326 835 |
| 88/2 | | | 26 660 892 | 39 991 337 | | 13 330 446 |

Таблица Б.3

Выписка из оборотной ведомости за февраль 2009 г.

| Счет | Остаток на начало | | Обороты | | Остаток на конец | |
|------|-------------------|-------------|------------|------------|------------------|------------|
| | Дебет | Кредит | Дебет | Кредит | Дебет | Кредит |
| 08/3 | | | 50 190 035 | 0 | 50 190 035 | |
| 85 | 0 | 107 126 593 | 40 177 979 | 0 | | 66 948 614 |
| 88/1 | 0 | 10 326 835 | 50 190 035 | 40 177 979 | | 314 779 |
| 88/2 | 0 | 13 330 446 | 0 | 50 190 035 | | 63 520 480 |

Таблица Б.4

Выписка из оборотной ведомости за март 2009 г.

| Счет | Остаток на начало | | Обороты | | Остаток на конец | |
|------|-------------------|------------|-------------|------------|------------------|------------|
| | Дебет | Кредит | Дебет | Кредит | Дебет | Кредит |
| 01 | | | 88 157 521 | 0 | | |
| 08/3 | 50 190 035 | | 37 967 486 | 88 157 521 | 0 | |
| 08/4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 85 | 0 | 66 948 614 | 59 962 245 | 0 | | 6 986 369 |
| 88/1 | 0 | 314 779 | 37 967 486 | 59 962 245 | | 22 309 538 |
| 88/2 | 0 | 63 520 480 | 101 487 966 | 37 967 486 | | 0 |

Выписка из журнала хозяйственных операций
по учету формирования оплаченного амортизационного фонда

| Содержание хозяйственной операции | Сумма | Корреспонденция | |
|---|-------------|-----------------|-------------|
| | | Дебет | Кредит |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| <i>1-й квартал 2009 года</i> | | | |
| <i>январь 2009 г.</i> | | | |
| Начислены амортизационные отчисления по основным средствам | 39 616 450 | 20 | 02 |
| Списание основного капитала в оборотный в части амортизационных отчислений | 39 616 450 | 80/1 | 80/2 |
| Отражена фактическая себестоимость готовой продукции | 166 133 500 | 43 | 20 |
| Отгружена продукция покупателям | 127 795 000 | 90/2 | 43 |
| Отражена задолженность покупателей | 191 692 500 | 62/1 | 90/1 |
| Начислен НДС от реализации продукции | 29 241 229 | 90/3 | 68 |
| Начислены прочие косвенные налоги и сборы от реализации продукции | 1 624 513 | 90/5 | 68 |
| Поступила оплата от покупателей за реализованную продукцию | 171 692 500 | 51 | 62/1 |
| Начислен амортизационный фонд воспроизводства основных средств и нематериальных активов (таблица В.2, стр. 1, гр. 11) | 30 474 192 | 80/2 | 85/1 |
| Отражена сумма оплаченного амортизационного фонда (таблица В.3, стр. 1, гр. 11) | 27 294 705 | 85/1 | 85/2 |
| <i>февраль 2009 г.</i> | | | |
| Начислены амортизационные отчисления по основным средствам | 55 656 160 | 20 | 02 |
| Списание основного капитала в оборотный в части амортизационных отчислений | 55 656 160 | 80/1 | 80/2 |
| Отражена фактическая себестоимость готовой продукции | 188 512 800 | 43 | 20 |
| Отгружена продукция покупателям | 179 536 000 | 90/2 | 43 |

Продолжение таблицы В.1

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Отражена задолженность покупателей | 207 968 500 | 62/1 | 90/1 |
| Начислен НДС от реализации продукции | 31 724 008 | 90/3 | 68 |
| Начислены прочие косвенные налоги и сборы от реализации продукции | 1 762 445 | 90/5 | 68 |
| Поступила оплата от покупателей за реализованную продукцию | 154 926 500 | 51 | 62/1 |
| Начислен амортизационный фонд воспроизводства основных средств и нематериальных активов (таблица В.2, стр. 2, гр. 11) | 52 087 578 | 80/2 | 85/1 |
| Отражена сумма оплаченного амортизационного фонда (таблица В.3, стр. 2, гр. 11) | 40 178 086 | 85/1 | 85/2 |
| <i>март 2009 г.</i> | | | |
| Начислены амортизационные отчисления по основным средствам | 61 002 110 | 20 | 02 |
| Списание основного капитала в оборотный в части амортизационных отчислений | 61 002 110 | 80/1 | 80/2 |
| Отражена фактическая себестоимость готовой продукции | 177 102 900 | 43 | 20 |
| Отгружена продукция покупателям | 196 781 000 | 90/2 | 43 |
| Отражена задолженность покупателей | 264 786 500 | 62/1 | 90/1 |
| Начислен НДС от реализации продукции | 40 391 161 | 90/3 | 68 |
| Начислены прочие косвенные налоги и сборы от реализации продукции | 2 243 953 | 90/5 | 68 |
| Поступила оплата от покупателей за реализованную продукцию | 244 912 500 | 51 | 62/1 |
| Начислен амортизационный фонд воспроизводства основных средств и нематериальных активов (таблица В.2, стр. 3, гр. 11) | 65 590 707 | 80/2 | 85/1 |
| Отражена сумма оплаченного амортизационного фонда (таблица В.3, стр. 3, гр. 11) | 59 962 120 | 85/1 | 85/2 |

Расчет величины начисленного амортизационного фонда

| № п/п | Период | Сумма амортизационных отчислений | | Затраты на производство и реализацию продукции с учетом общехозяйственных и коммерческих расходов | | Удельный вес амортизационных отчислений в затратах с учетом общехозяйственных и коммерческих расходов (гр. 4 / гр. 6) | Полная себестоимость реализованных продукции, услуг (работ) с учетом коммерческих расходов | | Сумма амортизационного фонда | |
|-------|---------|----------------------------------|--------------------|---|--------------------|---|--|--------------------|------------------------------------|------------|
| | | за месяц | нарастающим итогом | за месяц | нарастающим итогом | | за месяц | нарастающим итогом | нарастающим итогом (гр. 7 × гр. 9) | за месяц |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| 1 | январь | 39 616 450 | 39 616 450 | 166 133 500 | 166 133 500 | 0,238462 | 127 795 000 | 127 795 000 | 30 474 192 | 30 474 192 |
| 2 | февраль | 55 656 160 | 95 272 610 | 188 512 800 | 354 646 300 | 0,268641 | 179 536 000 | 307 331 000 | 82 561 771 | 52 087 578 |
| 3 | март | 61 002 110 | 156 274 720 | 177 102 900 | 531 749 200 | 0,293888 | 196 781 000 | 504 112 000 | 148 152 478 | 65 590 707 |

Таблица В.3

Предлагаемый расчет амортизационного фонда, обеспеченного поступлением денежных средств

| № п/п | Период | Сумма начисленного амортизационного фонда | | Выручка за отгруженную продукцию покупателям | | Оплата от покупателей за отгруженную продукцию | | Коэффициент погашения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, исчисленный (гр. 8 / гр. 6) | Оплаченная величина амортизационного фонда | |
|-------|---------|---|--------------------|--|--------------------|--|--------------------|---|--|------------|
| | | за месяц | нарастающим итогом | за месяц | нарастающим итогом | за месяц | нарастающим итогом | | нарастающим итогом (гр. 3 × гр. 8) | за месяц |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| 1 | январь | 39 616 450 | 39 616 450 | 191 692 500 | 191 692 500 | 171 692 500 | 171 692 500 | 0,895666 | 35 483 117 | 35 483 117 |
| 2 | февраль | 55 656 160 | 95 272 610 | 207 968 500 | 399 661 000 | 154 926 500 | 326 619 000 | 0,817240 | 77 860 598 | 42 377 482 |
| 3 | март | 61 002 110 | 156 274 720 | 264 786 500 | 664 447 500 | 244 912 500 | 571 531 500 | 0,860161 | 134 421 343 | 56 560 744 |

Выписка из журнала хозяйственных операций по учету формирования
нераспределенной прибыли, обеспеченной денежными средствами

| Содержание хозяйственной операции | Сумма | Дебет | Кредит |
|--|-------------|-------------|-------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1-й квартал 2009 года | | | |
| январь 2009 г. | | | |
| Отгружена продукция покупателям | 127 795 000 | 90/2 | 43 |
| Отражена задолженность покупателей | 191 692 500 | 62/1 | 90/1 |
| Начислен НДС от реализации продукции | 29 241 229 | 90/3 | 68 |
| Начислены прочие косвенные налоги и сборы от реализации продукции | 1 624 513 | 90/5 | 68 |
| Поступила оплата от покупателей за реализованную продукцию | 171 692 500 | 51 | 62/1 |
| Определен финансовый результат от реализации продукции, товаров, работ, услуг (прибыль) | 33 031 758 | 90/9 | 99/2 |
| Определена сумма прибыли от операций, обеспеченных денежными поступлениями (таблица Г.2, стр. 1, гр. 11) | 29 585 431 | 99/2 | 99/1 |
| Начислены налоги, уплачиваемые из прибыли | 7 927 622 | 99/3 | 68 |
| февраль 2009 г. | | | |
| Отгружена продукция покупателям | 179 536 000 | 90/2 | 43 |
| Отражена задолженность покупателей | 207 968 500 | 62/1 | 90/1 |
| Начислен НДС от реализации продукции | 31 724 008 | 90/3 | 68 |
| Начислены прочие косвенные налоги и сборы от реализации продукции | 1 762 445 | 90/5 | 68 |
| Поступила оплата от покупателей за реализованную продукцию | 154 926 500 | 51 | 62/1 |
| Определен финансовый результат от реализации продукции, товаров, работ, услуг (убыток) | 5 053 953 | 99/2 | 90/9 |
| Определена сумма убытка от операций, обеспеченных денежными поступлениями (таблица Г.2, стр. 2, гр. 11) | 6 720 846 | 99/1 | 99/2 |
| март 2009 г. | | | |
| Отгружена продукция покупателям | 196 781 000 | 90/2 | 43 |
| Отражена задолженность покупателей | 264 786 500 | 62/1 | 90/1 |
| Начислен НДС от реализации продукции | 40 391 161 | 90/3 | 68 |

Продолжение таблицы Г.1

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Начислены прочие косвенные налоги и сборы от реализации продукции | 2 243 953 | 90/5 | 68 |
| Поступила оплата от покупателей за реализованную продукцию | 244 912 500 | 51 | 62/1 |
| Определен финансовый результат от реализации продукции, товаров, работ, услуг (прибыль) | 25 370 386 | 90/9 | 99/2 |
| Определена сумма прибыли от операций, обеспеченных денежными поступлениями (таблица Г.2, стр. 3, гр. 11) | 23 023 422 | 99/2 | 99/1 |
| Начислены налоги, уплачиваемые из прибыли | 6 088 893 | 99/3 | 68 |
| Реформация баланса за 1-й квартал 2009 г. | | | |
| Отражена нераспределенная прибыль отчетного периода от операций, обеспеченных денежными поступлениями, при реформации баланса | 45 888 007 | 99/1 | 84/1 |
| Отражены налоги и платежи, уплаченные из прибыли отчетного года, при реформации баланса | 14 016 515 | 84/1 | 99/3 |
| Отражена нераспределенная прибыль отчетного периода от операций, не обеспеченных денежными поступлениями, при реформации баланса | 7 460 184 | 99/2 | 84/2 |
| Отражена задолженность покупателей как дебиторская задолженность прошлых периодов | 92 916 000 | 62/2 | 62/1 |
| 2-й квартал 2009 года апрель 2009 г. | | | |
| Отгружена продукция покупателям | 227 975 000 | 90/2 | 43 |
| Отражена задолженность покупателей | 289 132 500 | 62/1 | 90/1 |
| Начислен НДС от реализации продукции | 44 104 958 | 90/3 | 68 |
| Начислены прочие косвенные налоги и сборы от реализации продукции | 2 450 275 | 90/5 | 68 |
| Поступила оплата от покупателей за реализованную продукцию | 171 692 500 | 51 | 62/1 |
| Поступила оплата от покупателей по задолженности за прошлые периоды | 21 692 500 | 51 | 62/2 |
| Определен финансовый результат от реализации продукции, товаров, работ, услуг (прибыль) | 14 602 267 | 90/9 | 99/2 |
| Определена сумма прибыли от операций, обеспеченных денежными поступлениями (таблица Г.3, стр. 1, гр. 11) | 8 671 110 | 99/2 | 99/1 |
| Начислены налоги, уплачиваемые из прибыли | 3 504 544 | 99/3 | 68 |
| Отражена нераспределенная прибыль прошлых периодов от операций, обеспеченных денежными поступлениями (таблица Г.4, стр. 1, гр. 11) | 1 741 681 | 84/2 | 84/1 |

Окончание таблицы Г.1

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| <i>май 2009 г.</i> | | | |
| Отгружена продукция покупателям | 275 436 000 | 90/2 | 43 |
| Отражена задолженность покупателей | 347 968 500 | 62/1 | 90/1 |
| Начислен НДС от реализации продукции | 53 079 941 | 90/3 | 68 |
| Начислены прочие косвенные налоги и сборы от реализации продукции | 2 948 886 | 90/5 | 68 |
| Поступила оплата от покупателей за реализованную продукцию | 254 926 500 | 51 | 62/1 |
| Поступила оплата от покупателей по задолженности за прошлые периоды | 36 192 500 | 51 | 62/2 |
| Определен финансовый результат от реализации продукции, товаров, работ, услуг (прибыль) | 16 503 674 | 90/9 | 99/2 |
| Определена сумма прибыли от операций, обеспеченных денежными поступлениями (таблица Г.3, стр. 2, гр. 11) | 12 158 217 | 99/2 | 99/1 |
| Начислены налоги, уплачиваемые из прибыли | 3 960 882 | 99/3 | 68 |
| Отражена нераспределенная прибыль прошлых периодов от операций, обеспеченных денежными поступлениями (таблица Г.4, стр. 2, гр. 11) | 2 905 880 | 84/2 | 84/1 |
| <i>июнь 2009 г.</i> | | | |
| Отгружена продукция покупателям | 178 124 000 | 90/2 | 43 |
| Отражена задолженность покупателей | 204 786 500 | 62/1 | 90/1 |
| Начислен НДС от реализации продукции | 31 238 619 | 90/3 | 68 |
| Начислены прочие косвенные налоги и сборы от реализации продукции | 1 735 479 | 90/5 | 68 |
| Поступила оплата от покупателей за реализованную продукцию | 249 512 500 | 51 | 62/1 |
| Поступила оплата от покупателей по задолженности за прошлые периоды | 19 142 500 | 51 | 62/2 |
| Определен финансовый результат от реализации продукции, товаров, работ, услуг (убыток) | 6 311 597 | 99/2 | 90/9 |
| Определена сумма убытка от операций, обеспеченных денежными поступлениями (таблица Г.3, стр. 3, гр. 11) | 916 647 | 99/1 | 99/2 |
| Отражена нераспределенная прибыль прошлых периодов от операций, обеспеченных денежными поступлениями (таблица Г.4, стр. 2, гр. 11) | 1 536 943 | 84/2 | 84/1 |
| <i>Реформация баланса за 2-й квартал 2009 г.</i> | | | |
| Отражена нераспределенная прибыль отчетного периода от операций, обеспеченных денежными поступлениями, при реформации баланса | 14 517 730 | 99/1 | 84/1 |
| Отражены налоги и платежи, уплаченные из прибыли отчетного года, при реформации баланса | 7 465 426 | 84/1 | 99/3 |
| Отражена нераспределенная прибыль отчетного периода от операций, не обеспеченных денежными поступлениями, при реформации баланса | 10 276 613 | 99/2 | 84/2 |
| Отражена задолженность покупателей как дебиторская задолженность прошлых периодов | 165 756 000 | 62/2 | 62/1 |

Таблица Г.2

Предлагаемый расчет финансового результата от операций, обеспеченных денежными поступлениями, за 1-й квартал 2009 г.

| № п/п | Период | Начисленный финансовый результат | | Выручка за отгруженную продукцию | | Оплата от покупателей за отгруженную продукцию | | Коэффициент погашения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков (а также по операционной и внереализационной деятельности), исчисленный (гр. 8 / гр. 6) | Финансовый результат, обеспеченный денежными средствами | |
|-------|---------|----------------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------|--|--------------------|--|---|------------|
| | | за месяц | нарастающим итогом | за месяц | нарастающим итогом | за месяц | нарастающим итогом | | нарастающим итогом (гр. 4 × гр. 9) | за месяц |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| 1 | январь | 33 031 758 | 33 031 758 | 191 692 500 | 191 692 500 | 171 692 500 | 171 692 500 | 0,895666 | 29 585 431 | 29 585 431 |
| 2 | февраль | -5 053 953 | 27 977 805 | 207 968 500 | 399 661 000 | 154 926 500 | 326 619 000 | 0,817240 | 22 864 585 | -6 720 846 |
| 3 | март | 25 370 386 | 53 348 191 | 264 786 500 | 664 447 500 | 244 912 500 | 571 531 500 | 0,860161 | 45 888 007 | 23 023 422 |

Таблица Г.3

Предлагаемый расчет финансового результата от операций, обеспеченных денежными поступлениями, за 2-й квартал 2009 г.

| № п/п | Период | Начисленный финансовый результат | | Выручка за отгруженную продукцию покупателям | | Оплата от покупателей за отгруженную продукцию | | Коэффициент погашения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков (а также по операционной и внереализационной деятельности), исчисленный (гр. 8 / гр. 6) | Финансовый результат, обеспеченный денежными средствами | |
|-------|--------|----------------------------------|--------------------|--|--------------------|--|--------------------|--|---|------------|
| | | за месяц | нарастающим итогом | за месяц | нарастающим итогом | за месяц | нарастающим итогом | | нарастающим итогом (гр. 3 × гр. 8) | за месяц |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| 1 | апрель | 14 602 267 | 14 602 267 | 289 132 500 | 289 132 500 | 171 692 500 | 171 692 500 | 0,593819 | 8 671 110 | 8 671 110 |
| 2 | май | 16 503 674 | 31 105 941 | 347 968 500 | 637 101 000 | 254 926 500 | 426 619 000 | 0,669625 | 20 829 327 | 12 158 217 |
| 3 | июнь | -6 311 597 | 24 794 343 | 204 786 500 | 841 887 500 | 249 512 500 | 676 131 500 | 0,803114 | 19 912 680 | -916 647 |

Предлагаемый расчет нераспределенной прибыли от операций прошлых периодов, обеспеченных денежными поступлениями, за 2-й квартал 2009 г.

| № п/п | Период | Остаток нераспределенной прибыли, не обеспеченной денежными средствами | | Остаток задолженности покупателей за прошлые периоды | | Оплата покупателей по задолженности за прошлые периоды | | Коэффициент погашения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков за прошлые периоды (а также по операционной и внереализационной деятельности), исчисленный (гр. 8 / гр. 6) | Нераспределенная прибыль, обеспеченная денежными средствами | |
|-------|--------|--|--------------------|--|--------------------|--|--------------------|---|---|-----------|
| | | за месяц | нарастающим итогом | за месяц | нарастающим итогом | за месяц | нарастающим итогом | | нарастающим итогом (гр. 4 × гр. 9) | за месяц |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| 1 | апрель | 7 460 184 | 7 460 184 | 92 916 000 | 92 916 000 | 21 692 500 | 21 692 500 | 0,233464 | 1 741 681 | 1 741 681 |
| 2 | май | 5 718 503 | 13 178 687 | 71 223 500 | 164 139 500 | 36 192 500 | 57 885 000 | 0,352657 | 4 647 561 | 2 905 880 |
| 3 | июнь | 2 812 623 | 15 991 310 | 35 031 000 | 199 170 500 | 19 142 500 | 77 027 500 | 0,386742 | 6 184 503 | 1 536 943 |

Таблица Г.5

Выписка из оборотной ведомости за 1-й квартал 2009 г. до реформации баланса

| Счет | Остаток на начало | | Обороты | | Остаток на конец | |
|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Дебет | Кредит | Дебет | Кредит | Дебет | Кредит |
| 43 | 1 185 647 000 | | | 504 112 000 | 681 535 000 | |
| 51 | | | 571 531 500 | | 571 531 500 | |
| 62 | | | 664 447 500 | 571 531 500 | 92 916 000 | |
| 68 | | | | 121 003 824 | | 121 003 824 |
| 80 | | 1 185 647 000 | | | | 1 185 647 000 |
| 99/1 | | | | 45 888 007 | | 45 888 007 |
| 99/2 | | | 45 888 007 | 53 348 191 | | 7 460 184 |
| 99/3 | | | 14 016 515 | | 14 016 515 | |
| Итого | 1 185 647 000 | 1 185 647 000 | 1 960 331 021 | 1 960 331 021 | 1 359 999 015 | 1 359 999 015 |

Выписка из оборотной ведомости за 1-й квартал 2009 г. после реформации баланса

| Счет | Остаток на начало | | Обороты | | Остаток на конец | |
|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Дебет | Кредит | Дебет | Кредит | Дебет | Кредит |
| 43 | 1 185 647 000 | | | 504 112 000 | 681 535 000 | |
| 51 | | | 571 531 500 | | 571 531 500 | |
| 62/1 | | | 664 447 500 | 664 447 500 | | |
| 62/2 | | | 92 916 000 | | 92 916 000 | |
| 68 | | | | 121 003 824 | | 121 003 824 |
| 80 | | 1 185 647 000 | | | | 1 185 647 000 |
| 84/1 | | | 14 016 515 | 45 888 007 | | 31 871 492 |
| 84/2 | | | | 7 460 184 | | 7 460 184 |
| 99/1 | | | 45 888 007 | 45 888 007 | | |
| 99/2 | | | 53 348 191 | 53 348 191 | | |
| 99/3 | | | 14 016 515 | 14 016 515 | | |
| Итого | 1 185 647 000 | 1 185 647 000 | 2 120 611 727 | 2 120 611 727 | 1 345 982 500 | 1 345 982 500 |

Таблица Г.7

Выписка из оборотной ведомости за 2-й квартал 2009 г. до реформации баланса

| Счет | Остаток на начало | | Обороты | | Остаток на конец | |
|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Дебет | Кредит | Дебет | Кредит | Дебет | Кредит |
| 43 | 681 535 000 | | | 681 535 000 | | |
| 51 | 571 531 500 | | 753 159 000 | | 1 324 690 500 | |
| 62/1 | | | 841 887 500 | 676 131 500 | 165 756 000 | |
| 62/2 | 92 916 000 | | | 77 027 500 | 15 888 500 | |
| 68 | | 121 003 824 | | 143 023 583 | | 264 027 406 |
| 80 | | 1 185 647 000 | | | | 1 185 647 000 |
| 84/1 | | 31 871 492 | | 6 184 503 | | 38 055 996 |
| 84/2 | | 7 460 184 | 6 184 503 | | | 1 275 681 |
| 99/1 | | | | 14 517 730 | | 14 517 730 |
| 99/2 | | | 14 517 730 | 24 794 343 | | 10 276 613 |
| 99/3 | | | 7 465 426 | | 7 465 426 | |
| Итого | 2 010 430 000 | 2 010 430 000 | 2 465 101 659 | 2 465 101 659 | 1 513 800 426 | 1 513 800 426 |

Выписка из оборотной ведомости за 2-й квартал 2009 года после реформации баланса

| Счет | Остаток на начало | | Обороты | | Остаток на конец | |
|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Дебет | Кредит | Дебет | Кредит | Дебет | Кредит |
| 43 | 681 535 000 | | | 681 535 000 | | |
| 51 | 571 531 500 | | 753 159 000 | | 1 324 690 500 | |
| 62/1 | | | 841 887 500 | 841 887 500 | | |
| 62/2 | 92 916 000 | | 165 756 000 | 77 027 500 | 181 644 500 | |
| 68 | | 121 003 824 | | 143 023 583 | | 264 027 406 |
| 80 | | 1 185 647 000 | | | | 1 185 647 000 |
| 84/1 | | 31 871 492 | 7 465 426 | 20 702 233 | | 45 108 300 |
| 84/2 | | 7 460 184 | 6 184 503 | 10 276 613 | | 11 552 294 |
| 99/1 | | | 14 517 730 | 14 517 730 | | |
| 99/2 | | | 24 794 343 | 24 794 343 | | |
| 99/3 | | | 7 465 426 | 7 465 426 | | |
| Итого | 2 010 430 000 | 2 010 430 000 | 2 663 117 428 | 2 663 117 428 | 1 506 335 000 | 1 506 335 000 |

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

| | | |
|--|--|---|
| | | Приложение №__ к договору простого товарищества №_____ |
|--|--|---|

Перечень вкладов Участников

| № | Наименование организации-участника | Состав вклада | Стоимость вклада без НДС, руб. | Срок и порядок внесения вклада |
|---|------------------------------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | Итого: | х | | х |
| | | | | |
| | | | | |
| | Итого: | х | | х |
| | | | | |
| | | | | |
| | Итого: | х | | х |
| | Всего: | х | | х |

Подписи сторон:

Организация-участник 1 _____
М.П.

Организация-участник 2 _____
М.П.

Организация-участник 3 _____
М.П.

Организация-участник _____
(наименование организации)

ВЕДОМОСТЬ УЧЕТА ДВИЖЕНИЯ ВКЛАДОВ ПО ДОГОВОРУ ПРОСТОГО ТОВАРИЩЕСТВА
за март 2009 г.

| Наименование вклада/ дата, № документа | Едини- ца из- мерения | Состав вклада на начало отчетного периода | | Передача вклада | | Возврат вклада | | Состав вклада на конец отчетного периода | |
|---|-----------------------------|--|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|--|---|
| | | Количество (номинал валют) | Стоимость без НДС, руб. | Количество (номинал валют) | Стоимость без НДС, руб. | Количество (номинал валют) | Стоимость без НДС, руб. | Количество (номи- нал валют) (гр. 1 + гр. 3 – гр. 5) | Стоимость без НДС, руб. (гр. 2 + гр. 4 – гр. 6) |
| А | Б | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Договор № 196-8 | | х | 5 553 940 | х | 17 482 960 | х | 4 000 000 | х | 19 036 900 |
| Деловая репутация | х | х | – | х | 4 500 000 | х | – | х | 4 500 000 |
| 16.03.09, № 196-8 | х | х | – | х | 4 500 000 | х | – | х | 4 500 000 |
| Денежные средства | BYR | х | 5 553 940 | х | 12 982 960 | х | 4 000 000 | х | 14 536 900 |
| 05.03.2009, № 1110 | BYR | х | 5 553 940 | х | 11 062 960 | х | – | х | 16 616 900 |
| 15.03.2009, № 16-ПТ | BYR | х | 16 616 900 | х | – | х | 4 000 000 | х | 12 616 900 |
| 28.03.2009, № 1188 | BYR | х | 12 616 900 | х | 1 920 000 | х | – | х | 14 536 900 |
| Договор № 1/212 | | х | 43 660 000 | х | 22 950 000 | х | – | х | 66 610 000 |
| Материал А | тн | 15,60 | 40 560 000 | 8,36 | 22 950 000 | – | – | 23,96 | 63 510 000 |
| 10.03.09, № 1156840 | тн | 15,6 | 40 560 000 | 0,8 | 2 160 000 | – | – | 16,4 | 42 720 000 |
| 15.03.09, № 1156849 | тн | 16,4 | 42 720 000 | 7,56 | 20 790 000 | – | – | 23,96 | 63 510 000 |
| Основные средства | шт | 1 | 3 100 000 | – | – | – | – | 1 | 3 100 000 |
| Договор № 18-ПТ | | х | 3 400 000 | х | – | х | 3 400 000 | х | – |
| Нематериальный актив (лицензия) | х | 1 | 800 000 | х | – | 1 | 800 000 | – | – |
| 30.03.2009, б/н | шт | 1 | 800 000 | – | – | 1 | 710 000 | – | 90 000 |
| 30.03.2009, № 377-ПТ | BYR | х | 90 000 | х | – | х | 90 000 | – | – |
| Деловые связи | х | х | 2 600 000 | х | – | х | 2 600 000 | х | – |
| 30.03.2009, № 18-ПТ | х | х | 2 600 000 | х | – | х | 2 600 000 | х | – |
| ВСЕГО по договорам: | | х | 52 613 940 | х | 40 432 960 | х | 7 400 000 | х | 85 646 900 |

Примечание. В графах 2, 4, 6, 8 указывается стоимость вклада согласно договору простого товарищества.

Исп. ведущий бухгалтер СД _____
(подпись) (Ф.И.О)

Дата составления " ____ " _____ 2009 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

Предлагаемая методика отражения в учете операций по передаче и возврату вкладов по договору простого товарищества

| Содержание хозяйственной операции | Обособленный учет простого товарищества | | Основной учет организации-участника | |
|---|---|-----------------------|--|----------------------------------|
| | Дебет | Кредит | Дебет | Кредит |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. Передача вклада по договору простого товарищества на баланс простого товарищества | | | | |
| 1.1. Перечисление денежных средств в качестве вклада по договору простого товарищества | | | | |
| Перечислены денежные средства в счет вклада по договору простого товарищества (договор простого товарищества, платежные инструкции, выписка банка с расчетного (валютного) счета/субсчета) | 51, 52 | 80 «Вклады товарищей» | 58/4 | 51,52 |
| 1.2. Передача амортизируемых активов в качестве вклада по договору простого товарищества | | | | |
| Отражена первоначальная стоимость объектов основных средств и нематериальных активов, переданных в совместную деятельность. Договор, накладные (ТТН-1, ТН-2), акт приема-передачи основных средств (ОС-1); акт о приеме нематериальных активов (НА-1) | – | – | 01/ выбытие основных средств 04/ выбытие нематери- альных активов | 01 04 |
| Списана начисленная амортизация по передаваемым в совместную деятельность объектам | – | – | 02 05 | 01/ выбытие 04/ выбытие |
| Отражена остаточная стоимость объектов основных средств и нематериальных активов, переданных в совместную деятельность | – | – | 58/4 | 01/ выбытие 04/ выбытие |
| Отражено отклонение учетной стоимости переданного имущества от стоимости в оценке по договору простого товарищества | | | 58/4 91/2 | 91/1 58/4 |
| Отражена договорная стоимость объектов основных средств и нематериальных активов | 01, 04 | 80 «Вклады товарищей» | | |
| Отражена сумма НДС, уплаченная участником при приобретении основных средств, нематериальных активов, переданных в качестве вклада | 18/1, 18/2 | 76/ПТ | 76/ПТ | 18/1, 18/2 |
| 1.3. Передача запасов в качестве вклада по договору простого товарищества | | | | |
| Отражена учетная стоимость оборотных активов, переданных в совместную деятельность | – | – | 58/4 | 10, 43, 41 |
| Отражено отклонение учетной стоимости переданного имущества от стоимости в оценке по договору простого товарищества | | | 58/4 91/2 | 91/1 58/4 |
| Отражена договорная стоимость активов | 10, 43, 41 | 80 «Вклады товарищей» | | |
| Отражена сумма НДС, уплаченная участником при приобретении активов, переданных в качестве вклада | 18/3, 18/4 | 76/ПТ | 76/ПТ | 18/3, 18/4 |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 2. Возврат вклада по договору простого товарищества на баланс участника-владельца | | | | |
| 2.1. Возврат денежных средств участнику, внесшему вклад по договору простого товарищества | | | | |
| Отражены операции по возврату денежных средств участнику (договор простого товарищества, платежные инструкции, выписка банка с расчетного (валютного) счета/субсчета) | 80 «Вклады товарищей» | 51, 52 | 51, 52 | 58/4 |
| 2.2. Возврат амортизируемых активов на баланс участника простого товарищества | | | | |
| Отражена первоначальная стоимость объектов основных средств и нематериальных активов, возвращаемых участнику | 01/ 04/ выбытие | 01 04 | – | – |
| Списана начисленная в процессе совместной деятельности амортизация по переданным в качестве вклада объектам | 02 05 | 01/ 04/ выбытие | – | – |
| Отражена балансовая стоимость объектов основных средств и нематериальных активов, подлежащих возврату на баланс участника – владельца вклада | 80 «Вклады товарищей» | 01/ 04/ выбытие | 01, 04 01, 04 | 58/4 02,05 |
| Отражено возмещение суммы накопленной амортизации по амортизируемому имуществу, переданному по договору простого товарищества | 80 «Вклады товарищей» | 51 | 51 | 58/4 |
| Отражена сумма НДС, при возврате основных средств, нематериальных активов, переданных в качестве вклада | 76/ПТ | 18/1, 18/2 | 18/1, 18/2 | 76/ПТ |
| Отражена разница между стоимостной оценкой вклада в составе финансовых вложений и полученной стоимостью объектов после возврата вкладов | – | – | 58/4 91/2(отрицательная) | 91/1(положительная) 58/4 |
| 2.3. Возврат запасов по договору простого товарищества | | | | |
| Отражена учетная стоимость активов, подлежащих возврату на баланс участника-владельца вклада | 80 «Вклады товарищей» | 10, 41, 43 | 10, 41, 43 | 58/4 |
| Отражена разница между стоимостной оценкой вклада в составе финансовых вложений и стоимостью объектов после возврата вкладов | – | – | 58/4 91/2 | 91/1 58/4 |
| Отражена сумма НДС, при возврате активов, переданных в качестве вклада | 76/ПТ | 18/3, 18/4 | 18/3, 18/4 | 76/ПТ |
| Перечислена сумма разницы, возникающая между суммами налога на добавленную стоимость, уплаченного по вкладам в совместную деятельность | 76/ПТ 51 | 51 76/ПТ | 51 76/ПТ | 76/ПТ 51 |

Примечание. Собственная разработка. Таблица разработана на основе изучения нормативной документации, регламентирующей бухгалтерский учет совместной деятельности по договорам простого товарищества.

ПРОСТОЕ ТОВАРИЩЕСТВО

ВЕДОМОСТЬ УЧЕТА ДВИЖЕНИЯ ВКЛАДОВ

за март 2009 г.

| Наименование вклада/ дата, № документа | Единица измере- ния | Состав вклада на начало отчетного периода | | Поступление вклада | | Возврат вклада | | Состав вклада на конец отчетного периода | | Доля вклада в общем иму- ществе, % |
|---|---------------------------|--|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|---|---|--|
| | | Количество (номинал валют) | Стоимость без НДС, руб. | Количество (номинал валют) | Стоимость без НДС, руб. | Количество (номинал валют) | Стоимость без НДС, руб. | Количество (номи- нал валют) (гр.1 + гр.3 – гр.5) | Стоимость без НДС руб. (гр.2 + гр.4 – гр.6) | |
| А | Б | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| Организация-участник 1 | | х | 5 553 940 | х | 17 482 960 | х | 4 000 000 | х | 19 036 900 | 22,23% |
| Деловая репутация | х | х | – | х | 4 500 000 | х | - | х | 4 500 000 | |
| 16.03.2009, № 196-8 | х | х | – | х | 4 500 000 | х | - | х | 4 500 000 | |
| Денежные средства | BYR | х | 5 553 940 | х | 12 982 960 | х | 4 000 000 | х | 14 536 900 | |
| 05.03.2009, № 1110 | BYR | х | 5 553 940 | х | 11 062 960 | х | - | х | 16 616 900 | |
| 15.03.2009, № 16-ПТ | BYR | х | 16 616 900 | х | - | х | 4 000 000 | х | 12 616 900 | |
| 28.03.2009, № 1188 | BYR | х | 12 616 900 | х | 1 920 000 | х | - | х | 14 536 900 | |
| Организация-участник 2 | | х | 43 660 000 | х | 22 950 000 | х | - | х | 66 610 000 | 77,77% |
| Материал А | тн | 15,60 | 40 560 000 | 8,36 | 22 950 000 | - | - | 23,96 | 63 510 000 | |
| 10.03.2009, № 1156840 | тн | 15,6 | 40 560 000 | 0,8 | 2 160 000 | - | - | 16,4 | 42 720 000 | |
| 15.03.2009, № 1156849 | тн | 16,4 | 42 720 000 | 7,56 | 20 790 000 | - | - | 23,96 | 63 510 000 | |
| Основные средства | шт | 1 | 3 100 000 | - | - | - | - | 1 | 3 100 000 | |
| Организация-участник 3 | | х | 3 400 000 | х | - | х | 3 400 000 | х | - | 0,00% |
| Нематериальный актив (лицензия) | х | 1 | 800 000 | х | - | 1 | 800 000 | - | - | |
| 30.03.2009, б/н | шт | 1 | 800 000 | - | - | 1 | 710 000 | - | 90 000 | |
| 30.03.2009, № 17-ПТ | BYR | х | 90 000 | х | - | х | 90 000 | - | - | |
| Деловые связи | х | х | 2 600 000 | х | - | х | 2 600 000 | х | - | |
| 30.03.2009, № 18-ПТ | х | х | 2 600 000 | х | - | х | 2 600 000 | х | - | |
| ВСЕГО: | | х | 52 613 940 | х | 40 432 960 | х | 7 400 000 | х | 85 646 900 | 100,00% |

Примечание. В графах 2, 4, 6, 8 указывается стоимость вклада согласно договору простого товарищества.

Исп. ведущий бухгалтер СД _____

(подпись)

(Ф.И.О.)

Дата составления «__» _____ 2009 г.

ПРОСТОЕ ТОВАРИЩЕСТВО

Ведомость расшифровки расходов по совместной деятельности за _____ 20__ г.
(месяц)

| Статьи расходов | Сумма расходов по смете, руб. | Сумма расходов за месяц, руб. | | | | | Отклонение от сметы, руб. | | Документы, подтверждающие расходы | Примечание |
|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|----------------|----------------------------|---------------------------|------------|-----------------------------------|------------|
| | | Всего | в том числе для целей налогообложения | | | | экономия | перерасход | | |
| | | | учитываемые | учитываемые нормируемые | не учитываемые | не учитываемые нормируемые | | | | |
| А | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| Итого по статьям затрат: | | | | | | | | | х | х |

Ведущий бухгалтер ПТ _____ Ф.И.О.
(подпись)

Дата составления « ___ » _____ 20__ г.

ПРОСТОЕ ТОВАРИЩЕСТВО

ПРИЛОЖЕНИЕ Л

Ведомость сводного учета расходов по совместной деятельности по центрам ответственности при объединении деятельности на отдельном балансе простого товарищества

| Статьи затрат | Наименование участников | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------|---------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|--|
| | А | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | |
| | Участник 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Участник 2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | ... | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Участник n | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Участник- доверенное лицо | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Итого по статьям затрат: | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

230

за _____ 200 г.

Ведущий бухгалтер ПТ _____ (подпись)

Ф.И.О.

Дата составления « ____ » _____ 20__ г.

ПРОСТОЕ ТОВАРИЩЕСТВО

Ведомость распределения финансового результата совместной деятельности
за _____ 200 г.

231

| Наименование показателей Наименование участников | База распределения (стоимость вкладов, сумма расходов за отчетный период), руб. | Доля участия в совместной деятельности (в стоимости вкладов, в расходах), % | Финансовый результат от совместной деятельности («+» – прибыль, «-» – убыток), руб. |
|---|--|---|--|
| А | 1 | 2 | 3 |
| Участник 1 | | | |
| Участник 2 | | | |
| ... | | | |
| Участник n | | | |
| Итого: | | | |

Ведущий бухгалтер ПТ _____ Ф.И.О.
(подпись)

Дата составления « ____ » _____ 20 ____ г.

Научное издание

ВЕГЕРА Светлана Григорьевна
ЛАВРИНЕНКО Анна Ростиславовна
МАЛЕЙ Елена Борисовна
МАТЮШ Игорь Викторович

УЧЕТ ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ:
СОСТОЯНИЕ, ПРОБЛЕМЫ И НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ

Редактор *Р.Н. Авласенок*

Дизайн обложки *В.А. Виноградовой*

Подписано в печать 29.12.2009. Формат 60 × 84 1/16. Бумага офсетная.

Гарнитура Таймс. Ризография.

Усл. печ. л. 13,46. Уч.-изд. л. 13,17. Тираж 120 экз. Заказ 2302.

Издатель и полиграфическое исполнение :
учреждение образования «Полоцкий государственный университет»

Лицензия ЛИ № 02330/0548568 от 26.06.09 г.

Лицензия ЛП № 02330/0494256 от 27.05.09 г.

211440, г. Новополоцк, ул. Блохина, 29