

УДК 657

УСТАВНЫЙ ФОНД КАК ИСТОЧНИК ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ: ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ РАЗВИТИЯ УЧЕТА

И.В. МАТЮШ

(Полоцкий государственный университет)

Рассматриваются вопросы, касающиеся отражения в бухгалтерском учете операций по уставному фонду как собственному источнику финансирования инвестиций. Выявлены проблемы, стоящие перед бухгалтерским учетом уставного фонда. Предложена новая методика учета уставного фонда, которая заключается в открытии к счету 80 «Уставный фонд» субсчетов: 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.

Введение. Реформационные процессы в экономике Республики Беларусь обуславливают актуальность проблемы формирования и эффективного использования собственных источников финансирования инвестиций. 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 организациями 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. В свою очередь рациональное управление источниками инвестирования требует совершенствования системы их учета. 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.

Основная часть. Уставный фонд может выступать в качестве одного из собственных 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 воспроизводственного процесса более целесообразно ее использовать в качестве собственного источника приобретения новых объектов основных средств.

Рассмотрим данную ситуацию на **примере**.

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: $11\,800 \times 20/120 = 1\,967$ млн. руб.

Финансовый результат от реализации основных средств составил: $11\,800 - 8\,214 - 1\,967 = 1\,619$ млн. руб.

Таблица 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	1 967
6	Определен финансовый результат	91-9	99	1 619

Источник: собственная разработка на основе изучения нормативных документов по бухгалтерскому учету Республики Беларусь.

Как видно из таблицы 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 аккумулирования и движения собственных источников финансирования инвестиций в части уставного фонда. Это вызвано тем, что в настоящее время на счете 80 «Уставный фонд» формируется информация об учредителях организации, стадиях формирования фонда и по видам акций, а не по разграничению финансирования внеоборотных и оборотных активов. Такой подход основан на получившей повсеместное применение на практике юридической трактовке бухгалтерского баланса.

В своих исследованиях А.П. Шевлюков отмечает, что «согласно юридической концепции счетоведения задачи бухгалтерского баланса сводятся к контролю прав и обязательств лиц, участвующих в хозяйственных процессах. В связи с этим структура бухгалтерского баланса раскрывает юридические отношения, которые сложились между собственниками, организацией как субъектом хозяйствования и третьими лицами» [3, с. 35].

Для решения такой задачи и предназначена структура современного баланса, в активе которого показывается имущество и дебиторская задолженность третьих лиц, а в пассиве – инвестированный капитал собственников и кредиторская задолженность третьим лицам. Кредиторов и налоговые органы вполне удовлетворяет баланс, который позволяет на определенный момент времени представить в денежном измерении имущественное положение организации. Однако для собственников и администрации такой информации недостаточно, поскольку им необходимо решать задачи, связанные с повышением эффективности инвестированного капитала. Их интересам в большей мере соответствует модель баланса, которая раскрывает взаимосвязи как между его активом и источниками ресурсов для их покрытия, так и между инвестициями и источниками их финансирования. Поэтому пользователи, анализируя финансовое положение, вынуждены условно считать, что источником финансирования внеоборотных активов являются собственные средства, долгосрочные кредиты и займы. Но в действительности возможны случаи их финансирования за счет кредиторской задолженности, краткосрочных кредитов банков и других источников. В совокупности все это не позволяет провести полноценный анализ источников покрытия оборотных активов, а также выявить объемы и последствия их иммобилизации на финансирование инвестиций или на непроизводственное потребление.

Недостатки в структуре бухгалтерского баланса давно были замечены и в нашей стране, и за рубежом. Так, в своих исследованиях А.П. Шевлюков отмечает, что «В отечественной литературе по бухгалтерскому учету предложения по разграничению в системе счетов источников финансирования долгосрочных и краткосрочных активов появилась еще в 20-х – начале 30-х годов прошлого столетия. Например, П. Клейман, начальник управления учета и отчетности Союзстроя, в 1929 году указывал на необходимость устранения обезличивания основной и оборотной частей уставного капитала» [3, с. 36].

В начале 50-х годов Г. Подкопаев обратил внимание на невозможность определить по балансу соблюдение законов и правил, регулирующих порядок формирования и размещения средств. По его мнению, фонд собственных средств, которым государство наделяло в то время предприятия, объективно подразделялся на две части. Одна из них служила источником покрытия собственных средств, а другая представляла собственные оборотные средства [3, с. 47].

В 70-е годы XX века в учете уставных фондов европейских стран бывшего Совета Экономической Взаимопомощи применялось разграничение его на фонд финансирования основных и оборотных средств, о чем свидетельствуют данные, представленные в таблице 2.

В настоящее время использование организациями выделенных им акционерами или государством средств стали более либеральными, что, однако, не означает отказ от контроля над целевым использованием ресурсов. Такой контроль должен осуществляться непосредственно аппаратом управления организаций независимо от формы собственности. Для осуществления указанного контроля необходима соответствующая информация в бухгалтерском балансе, однако такое деление источников собственных средств

в современных балансах не предусмотрено. Так, собственные источники финансирования внеоборотных и оборотных активов показываются по одной статье «Уставный фонд».

Таблица 2

Счета для учета уставных фондов
в планах счетов европейских стран бывшего Совета Экономической Взаимопомощи

Страна	Год введения плана счетов	Код и наименование счетов для учета уставных фондов
Болгария	1979	840 «Фонд в основных средствах производственного назначения»
		841 «Фонд в оборотных средствах производственного назначения»
		842 «Фонд в основных средствах социально-бытовых и культурных мероприятий»
		843 «Фонд в оборотных средствах социально-бытовых и культурных мероприятий»
Венгрия	1971	41 «Фонд основных средств»
		42 «Фонд оборотных средств»
Германская Демократическая Республика	1971	90 «Фонд основных средств»
		91 «Фонд оборотных средств»
Польша	1976	802 «Уставный фонд в основных средствах»
		806 «Уставный фонд в оборотных средствах»
Румыния	1971	700 «Фонд в основных средствах»
		701 «Фонд в оборотных средствах»
Чехословакия	1977	900 «Фонд основных средств и капиталовложений»
		910 «Оборотный фонд»

С этой целью необходимо дальнейшее совершенствование плана счетов, так как он должен быть основой формирования информационной модели организации на базе учетных данных. Действующий план счетов этому требованию в полной мере не отвечает, в подтверждение чего можно привести следующие доказательства.

Так, размер уставного фонда отражается в учредительных документах и фиксируется при регистрации организации в государственных органах. В соответствии с Инструкцией по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета величина уставного фонда учитывается на счете 80 «Уставный фонд» в неизменной сумме до принятия решения об его изменении. В настоящее время в отечественной теории бухгалтерского учета счет трактуется как способ «группировки и регистрации (записи, учета) тех хозяйственных операций, которые привели к изменению суммы определенного вида средств или источника» [4, с. 46].

Такой подход к трактовке счета в большей мере соответствует сущности счетов, которые предназначены для отражения количественных изменений балансовых статей. Однако в бухгалтерском учете используется большое количество счетов, предназначенных для регулирования стоимостных характеристик счетов, бюджетирования и распределения затрат, контроля за отдельными операциями и процессами. Кутер М.И. отмечает: «Бухгалтерские счета предназначены для отражения на них результатов воздействия фактов хозяйственной жизни на объект бухгалтерского наблюдения, который учитывается на данном счете» [1, с. 298].

Приведенные выше два определения, как и большинство других, понятие бухгалтерского счета связывают с отражением и обобщением данных о фактах хозяйственной жизни с помощью специальных процедур. На счете 80 «Уставный фонд» как основном собственном источнике формирования внеоборотных активов в настоящее время отражаются факты хозяйственной деятельности только в момент создания организации. До внесения изменений в учредительные документы никаких записей по счету 80 «Уставный фонд» не осуществляется. Изменение устава и регистрация новых учредительных документов означает, по сути дела, создание нового юридического лица, поскольку меняются состав собственников, их доли в уставном фонде организации, распределение голосов при принятии управленческих решений на общем собрании акционеров и другие юридические аспекты функционирования данного субъекта хозяйствования.

Следовательно, на счете 80 «Уставный фонд» частично отражаются причинно-следственные связи данного счета с остальной системой счетов бухгалтерского учета на протяжении большей части периода существования зарегистрированной организации. Изучая историю выделения бухгалтерских счетов, Я. В. Соколов сделал следующий вывод: «счет является счетом до тех пор, пока он находится во взаимной координации с другими счетами. При этом координация предполагает составление проводок по старинной схеме: счет – счету» [5, с. 296].

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 «Устав-

ный 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.

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 [2]. 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.

В реальной жизни средства уставного фонда инвестируются во внеоборотные и оборотные активы, обеспечивающие текущую деятельность организации. Поэтому на основании вышеизложенного уставный фонд закономерно разделяется на фонд внеоборотных и оборотных активов текущей деятельности и фонд незадействованных в такой деятельности активов; 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 активов, 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 вышерассмотренного примера предлагаемая методика представлена в таблице 3.

Таблица 3

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	1 967
6	Определен финансовый результат от реализованных основных средств	91/9	99	1 619
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

Источник: собственная разработка в рамках предлагаемой методики учета уставного фонда.

Как видно из таблицы 3, 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 формирование 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.

Заключение. Предлагаемая методика учета формирования и использования уставного фонда позволит получать однозначную информацию и организовать контроль за целевым использованием средств, предназначенных для финансирования внеоборотных и оборотных активов.

ЛИТЕРАТУРА

1. Кутер, М.И. Теория бухгалтерского учета: учеб. / М.И. Кутер. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 640 с.
2. 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.
3. Шевлюков, А.П. Парадигма русской модели счетоводства капитального имущества / А.П. Шевлюков. – Гомель: Белорус. торгово-экон. ун-т потребительской кооперации, 2009. – 140 с.
4. Снитко, М.А. Теория бухгалтерского учета / М.А. Снитко. – Минск: Мисанта, ФУАинформ, 2003. – 272 с.
5. Соколов, Я.В. Основы теории бухгалтерского учета / Я.В. Соколов. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 496 с.

Поступила 01.10.2010

SHARE FUND AS THE SOURCE OF FUNDING INVESTMENT: ISSUES AND WAYS OF DEVELOPMENT POLICIES

I. MATSIUSH

Address questions concerning the reflection in the accounting operations of the statutory fund as their own source of investment financing. The problems standing before the accounting of authorized capital. A new method of accounting authorized capital zaklyuchaetsya in the opening to an account 80 "charter fund" sub-accounts: 80 / 1 "Fund fixed assets of the current activity", 80 / 2 "Working Capital Assets of the current activity", 80 / 3 "Fund untapped asset in the ongoing". The opening of these sub-accounts will reliably reveal the relationship between their own non-current and current assets and sources of their formation, as well as take into account the amount of unused in the current activity of sources that can be used to finance investment.