

3. Analyzing Alpha. Comprehensive History of the Stock Market. Disponibil: <https://analyzingalpha.com/stock-market-history>,
4. Bursa de Valori a Moldovei. Disponibil: <http://www.bvm.md/ro/legislation>
5. IFAG. Disponibil: <https://www.ifac.org/who-we-are/our-purpose>
6. Flower, J., Ebbers, G. (2002). *Global financial reporting*. New York: Palgrave, Houndmills, Basingstoke, Hampshire, 677 p.
7. Obiective de Dezvoltare Durabilă ale R. M. Disponibil: <https://statistica.gov.md/pageview.php?l=ro&id=6306&idc=605>

## ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ МЕТОДОЛОГИИ БУХГАЛТЕРСКОГО АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ МОДЕРНИЗАЦИИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Игорь МАТЮШ

Полоцкий государственный университет, Республика Беларусь

***Abstract.** This article presents the theoretical foundations of accounting analysis for assessing the economic efficiency of enterprise modernization. Using the method of accounting analysis, it was possible to develop an information base for calculating the proposed coefficients. The application of the proposed methods allows you to justify investment decisions and business plans for more optimal options for the implementation of modernization and increasing the production potential of the enterprise.*

***Keywords:** accounting analysis, modernization, assets, capital, liabilities, profit, income, expenses.*

Современная методика экономического анализа эффективности модернизации, основанная на традиционных методах исследования и базирующаяся на разобранной информации о модернизации, полученной из типовых форм бухгалтерской и статистической отчетности, не позволяет своевременно отследить движение капитала по стадиям реализации модернизационного проекта, что не позволяет сделать выводы:

- относительно условий и размеров финансирования модернизации предприятия;
- экономической эффективности ее осуществления,
- рентабельности продукции, производимой на модернизируемом оборудовании,
- о денежных потоках, которые сопутствовали модернизации,
- оценить влияние модернизации, как на производственные мощности организации, так и на ее финансовое состояние.

Учетно-аналитический информационный базис, на основании которого оценивается эффективность модернизации предприятия, имеет ряд недостатков.

Во-первых, традиционная система бухгалтерского учета формирует информацию о задействованных в процессе модернизации объектах учета (активах, обязательствах, капитале, доходах и расходах) в комплексе с другими хозяйственными процессами, что не позволяет оценить: какие источники финансирования участвовали при реализации проекта по модернизации предприятия; какая прибыль получена в результате реализации проекта по модернизации; какие денежные потоки сопутствовали модернизации.

Во-вторых, современный анализ хозяйственной деятельности оценивает эффективность модернизационных бизнес-процессов исходя из конечных результатов в рамках традиционных показателей (чистый доход, рентабельность инвестиций, внутренняя норма доходности, срок окупаемости и др.), и не содержит методик оценки эффективности, базирующихся на непрерывном процессе движения средств в рамках кругооборота капитала: от инвестирования до формирования прибыли. Важно

проводить не только количественное исследование заработанной прибыли, а анализ ее обеспечения денежными средствами, дебиторской задолженностью, иными активами. Указанные недостатки учетно-аналитической информации снижают эффективность контроля за целевым и рациональным использованием финансовых ресурсов, не позволяют оценить действительный вклад модернизации в формировании финансовых результатов и приращении капитала для целей принятия управленческих решений и разработки финансовой стратегии. Поэтому необходимо разработать новый методологический подход к формированию учетно-аналитической информации о модернизационных бизнес-процессах, который позволит абстрагировать учетные данные в разрезе активов, обязательств, капитала, доходов и расходов, обусловленных проведением модернизации предприятия, от иных бизнес-процессов и оценить действительную эффективность модернизации в системе кругооборота капитала с учетом физической и финансовой концепций.

Для целей анализа модернизационного бизнес-процесса капитал как совокупность ресурсов необходимо характеризовать одновременно с двух сторон: 1-я – направлений его вложения (объекты модернизации) и 2-я – источников происхождения (источники финансирования модернизации).

Установить взаимосвязности между активным и пассивным капиталом в рамках модернизации предприятия возможно при применении комбинированного методологического подхода, объединяющего методики бухгалтерского учета и анализа хозяйственной деятельности, – бухгалтерского анализа, разработанного Д. А. Панковым [1]. С одной стороны, бухгалтерский анализ использует методы оценки активов, обязательств, капитала, доходов и расходов, применяемых в бухгалтерском учете и основан на бухгалтерской информации о модернизации, формируемой посредством двойной записи и фиксируемой в синтетическом и аналитическом учете. С другой стороны, методика бухгалтерского анализа, основываясь на методологии экономического анализа, позволяет проводить качественную оценку фактических финансовых пропорций, возникающих при модернизации предприятия – соотношение между текущими расходами и инвестициями, между собственными и заемными источниками финансирования модернизации, между прибылью и активами, которые ее обеспечивают, и др. Поскольку бухгалтерский анализ непосредственно интегрирует в себе элементы бухгалтерского учета и экономического анализа, то его метод можно охарактеризовать как компилятивный относительно методов названных научных направлений. Предметом исследования бухгалтерского анализа является «совокупность причинно-следственных связей, отражающих закономерности кругооборота средств организации в разрезе основных бизнес-процессов и составляющих их хозяйственных операций, отражаемых в системе бухгалтерского учета» [2, с. 67].

Жизненный цикл модернизации предприятия включает бизнес-процессы как по улучшению полезных свойств модернизируемых объектов и их дальнейшему использованию в предпринимательской деятельности, так и по извлечению доходов от использования этих объектов. В связи с этим считается целесообразным отслеживать бизнес-процессы, связанные с модернизацией, по всему циклу кругооборота капитала.

Кругооборот капитала при модернизации включает пять последовательных стадий: финансирование, снабжение, производство, реализация, перераспределение финансовых ресурсов [3].

Основываясь на исследовании жизненного цикла модернизации как объекта учета и стадий кругооборота капитала при реализации проекта по модернизации, предприятия следует выделить характерные концептуальные предпосылки, на которых должна базироваться методика бухгалтерского анализа модернизации.

Во-первых, в процессе реализации проекта по модернизации предприятия у субъекта формируются финансово-денежные отношения с различными контрагентами.

На этапе финансирования модернизации и распределения денежных ресурсов у организации возникают финансовые взаимоотношения с:

собственниками (акционерами) по поводу размещения последними своих капиталов в обороте хозяйствующего субъекта с целью получения доходов по результатам осуществления модернизации;

банками и другими кредитно-финансовыми учреждениями относительно привлечения в свой оборот заемных источников финансирования, а также расчетов по ним;

государством, путем привлечения средств целевого финансирования и уплаты налогов в бюджет. На этапе снабжения у организации возникают финансовые взаимоотношения с поставщиками производственных ресурсов при осуществлении расчетов за полученные средства производства. Финансовые взаимоотношения с наемным персоналом у организации возникают по поводу мотивации и оплаты труда на этапе производства. При продаже произведенной продукции (этап реализации) у организации возникают расчетно-финансовые взаимоотношения с покупателями и заказчиками за поставленную продукцию, выполненные работы и оказанные услуги. Вместе с тем денежные средства – это наиболее ликвидный актив, который имеет определяющее значение в непрерывности кругооборота капитала. В связи с этим необходимо иметь прозрачную информацию об источниках поступления денежных средств на финансирование модернизации, о направлениях их расходования и фактической принадлежности остатков (собственные, заемные, привлеченные, авансированные), отражаемых в бухгалтерском балансе. Поэтому бухгалтерский анализ должен раскрывать движение денежных средств путем сравнения дебетового и кредитового оборотов по расчетным, валютным и другим счетам в разрезе контрагентов.

Таким образом, концепция построения бухгалтерского анализа модернизации предприятия должна быть основана на четком представлении системы денежно-финансовых отношений организации (с собственниками, поставщиками, работниками, покупателями, государством и кредиторами) в процессе реализации инвестиционного проекта и отслеживании денежных потоков.

Во-вторых, все многообразие объектов бухгалтерского учёта модернизации предприятия группируется по пяти основным группам: активы, обязательства, собственный капитал, доходы и расходы. Взаимосвязь оборотов по счетам в разрезе указанных элементов основывается на уравнениях, положенных в основу важнейших форм бухгалтерской отчетности:

**Активы = Собственный капитал + Обязательства; Чистая прибыль = Доходы – Расходы.**

Систематизация корреспонденций счетов в разрезе этих уравнений позволит изучить структуру двойной записи между счетами активов, активов и обязательств, активов и доходов, активов и расходов, участвующих в модернизации. На этой основе становится возможным проанализировать источники и рациональность финансирования модернизации на основании сравнения прироста активов, участвующих в модернизации, с обязательствами или капиталом; уровень обеспеченности доходов и прибыли, полученных от модернизации, денежными средствами, дебиторской задолженностью, другими активами и др. Таким образом, универсальная информационная система бухгалтерского анализа модернизации должна быть основана на бухгалтерском равенстве:

**Активы (А) = Собственный капитал (К) + Обязательства (О) + Доходы (Д) – Расходы (Р).**

В-третьих, в крупных организациях одновременно могут происходить несколько модернизационных бизнес-процессов, каждый из которых имеет свою специфику и

результаты. Соответственно, для применения методик бухгалтерского анализа и определения эффективности модернизации каждого реализуемого проекта бухгалтерский учет должен быть организован так, чтобы предоставлять абстрагированную прозрачную аналитическую информацию в разрезе модернизационных бизнес-процессов.

В-четвертых, исследование кругооборота капитала в рамках модернизации показало, что этот бизнес-процесс сопровождается многочисленными хозяйственными операциями: от момента финансирования до момента перераспределения ресурсов. Вместе с тем на текущий момент в бухгалтерском учете не создана система аналитического учета, позволяющая отделять хозяйственные операции, относимые к модернизации предприятия, от иных операций, связанных с прочими видами деятельности.

Поэтому с целью применения бухгалтерского анализа необходимо уметь выделять из общего потока данных бухгалтерского учета те информационные треки, которые отражают порядок финансирования процессов модернизации предприятия в разрезе источников финансирования (собственный и заемный капиталы, доходов будущих периодов, лизинг, смешанное финансирование и др.), использование инвестированного капитала, особенности его распределения и оценки конечных финансовых результатов деятельности организации, полученных от модернизации.

Следовательно, на основании проведенного исследования особенностей кругооборота средств при модернизации предприятия следует выделить следующие методические принципы применения бухгалтерского анализа, которые должны быть положены в организацию системы бухгалтерского учета как основного информационного источника:

- принцип четкого разграничения финансовых отношений организации по стадиям кругооборота средств в рамках осуществления модернизации, основанный на отслеживании денежных потоков;

- принцип взаимозависимости активов, обязательств, капитала, доходов и расходов, базирующийся на использовании бухгалтерского равенства:  $Активы (A) = Обязательства (O) + Собственный капитал (K) + Доходы (D) - Расходы (P)$ , положенного в основу составления основных форм бухгалтерской отчетности;

- принцип абстрагирования хозяйственных операций нескольких модернизационных проектов друг от друга в бухгалтерском учете, основанный на введении особого аналитического признака в систему рабочего плана счетов;

- принцип информационной идентификации и маркировки хозяйственных операций, обусловленных проведением модернизации предприятия, в общей совокупности хозяйственных операций, осуществляемых в рамках всех видов деятельности, базирующийся на детализации учетной информации по аналитическому признаку.

Применение предлагаемых принципов при организации бухгалтерского учета и формировании учетной информации о модернизационном бизнес-процессе позволит разработать методику бухгалтерского анализа модернизации предприятия, основанную на концепциях поддержания капитала, и позволяющую проводить качественный анализ эффективности проектов, принимать стратегически значимые решения об источниках и условиях финансирования реальных инвестиций, распределении и перераспределении чистых доходов, полученных от модернизации.

#### **СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ**

1. Панков, Д. А. Бухгалтерский анализ: теория, методология, методики: пособие / Д. А. Панков, Л. С. Воскресенская. – Минск: Элайда, 2008. – 119 с.
2. Панков, Д. А. Бухгалтерский анализ / Д. А. Панков, Ю. Ю. Кухто. – Минск: А. Н. Вараксин, 2009. – 222 с.

3. Матюш, И. В. Сущность модернизации производства как фактора устойчивого развития предприятия и особая система ее бухгалтерского учета / И. В. Матюш // Вестн. Полоц. гос. ун-та. Сер. Д, Экон. и юрид. науки. – 2019. – № 14. – С. 85–90.

## UNELE REFERINȚE PRIVIND CONTABILITATEA EXPLORĂRII RESURSELOR MINERALE

**Tatiana ȘEVCIUC**

Universitatea de Stat din Moldova

**Abstract.** *The accounting of the exploration costs is determined by the technological particularities of the execution of the exploration works on the respective field. These works include the following stages: general prospecting of the basement (regional study); of prospecting and evaluation of deposits (works of investigation and appreciation of deposits); by field research and acquisition and research for exploitation purposes. The basement general prospecting works aim to create the fundamental multiaspectual geological basis for the prediction of subterranean riches, providing geological information to solve the problem in the field of geological prospecting and other works. The purpose of the prospecting and evaluation works of the deposits consists in the study of the territory for geological prospecting, highlighting the manifestation of mineral resources, determining the opportunity to continue the studies. The research and acquisition of the deposit for the purpose of exploitation has as object of study the manifestations of the underground resources with the estimation of their prognostic volume. All these steps determine the accounting of mineral resources depending on the results obtained. Therefore, the purpose of this research is to present some references regarding the accounting of mineral resource exploration taking into account the particularities of technological exploration works.*

**Keywords:** *accounting, extraction, exploration, mineral resources.*

Lucrările de explorare sunt executate de specialiștii din domeniu. Din lipsa specialiștilor entitatea (persoana juridică) cu drept de extracție a resurselor minerale respective poate încheia contract cu o entitate specializată în executarea lucrărilor de explorare. Unele costuri ce apar în perioada de explorare, cum ar fi cele de decopertare, pot să fie suportate de către entitatea cu drept de extracție a resurselor minerale. După lucrările de explorare menționate urmează lucrările de dezvelire a resurselor minerale, de extracție a acestora și, ulterior-lucrările de recultivare a terenului din care au fost extrase resursele minerale, a terenului ocupat cu clădirea aparatului administrativ al entității, clădirea depozitelor de materiale a secției de reparație a mijloacelor fixe, a fabricii de procesare a resurselor minerale extrase, a terenurilor ocupate cu drumurile temporare [4].

Sinteza contabilității activității unei entități cu drept de extragere a unei resurse minerale din momentul desfășurării și până la finisarea ei, după epuizarea resursei minerale sau din cauza limitei stabilite de stat poate fi prezentată astfel (figura 1).

Unele entități cu drept de extracție a resurselor minerale pot să aibă o schemă de desfășurare și încheiere a activității sale mai simplă sau mai compusă. De exemplu, la majoritatea din ele (cu extracție deschisă) și la toate cu extracție închisă lipsește fabrica de procesare a resurselor minerale extrase.

Cum rezultă din schemă, în activitatea unei entități cu drept de extracție a resurselor minerale se evidențiază 3 faze:

- de explorare;
- de exploatare (extracție);
- de procesare a resurselor minerale extrase (dacă la entitatea dată există fabrică de procesare).