

ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ АКТИВОВ И ИХ РОЛЬ В СТАБИЛИЗАЦИИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

УДК 657 (075.8)

Марина Владимировна Штиллер,
к.э.н., доцент, заведующая кафедрой
«Учет, аудит и статистика» Алматинской
академии экономики и статистики
Тел.: +7 (701) 938 65 46
Эл. почта: stilmarmax@mail.ru

В статье рассматриваются вопросы исследования экономической сущности и содержания источников формирования активов и их роль в стабилизации устойчивого развития предприятий Кыргызской Республики. Определены основные характеристики, присущие капиталу хозяйствующего субъекта.

Ключевые слова: капитал, источники формирования активов, заемный капитал, привлеченный капитал, собственный капитал.

Marina V. Shtiller,
Candidate of Economic Sciences,
associate professor, head of the
department of Accounting, Audit and
Statistics, Almaty academy of economy
and statistics
Tel.: +7 (701) 938 65 46
E-mail: stilmarmax@mail.ru

SOURCES OF FORMATION OF ASSETS AND THEIR ROLE IN STABILIZATION OF A SUSTAINABLE DEVELOPMENT OF ECONOMIC ENTITIES OF THE KYRGYZ REPUBLIC

In article questions of research of economic essence and the maintenance of sources of formation of assets and their role in stabilization of a sustainable development of the enterprises of the Kyrgyz Republic are considered. The main characteristics inherent in the capital of an economic entity are defined.

Keywords: the capital, sources of formation of assets, the loan capital, the attracted capital, own capital.

1. Введение

Принципиальные изменения в общественно-экономических отношениях Кыргызстана определяют потребность в формировании, с одной стороны, адекватной концепции бухгалтерского учета и анализа для рыночной среды функционирования экономических субъектов различных организационно-правовых форм, а с другой – необходимость совершенствования на ее основе соответствующих правил ведения бухгалтерского учета и стратегического анализа за достоверностью и надежностью финансовой информации, отвечающей всем требованиям ее пользователей и обеспечивающей, прежде всего, создание благоприятного инвестиционного климата. Эти изменения прослеживаются в учете и стратегическом анализе источников формирования активов субъектов хозяйствования. Это объясняется тем, что существенно изменились не только характер проводимых операций, но и сама сущность операций. Для решения задач стоящих перед учетом и стратегическим анализом источников необходима не только теоретическая разработка вышеуказанных вопросов, но и скорейшая их апробация на практике с последующим изданием нормативных актов, регулирующих отношения в плане учета и стратегического анализа источников формирования активов. А без этого невозможно гармоничное развитие учета и стратегического анализа – основ экономического развития нашего общества.

Отсутствие или несоответствие нормативной базы сущности происходящих процессов предприятий ведет к искажению информации о состоянии и использовании источников формирования активов хозяйствующего субъекта в отчетности, что непосредственно сказывается на показателях финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия. А ведь на основе этих показателей внешние пользователи информации и другие субъекты рыночных отношений делают заключение и выводы о целесообразности ведения дел с данным предприятием. И это только одна сторона вопроса. Несоответствие, а зачастую и отсутствие нормативных положений, регулирующих учет источников формирования активов или же однобокий подход к организации учета, создает массу проблем предприятию не только с учетом, но и формированием себестоимости продукции и отражением финансовых результатов предприятия.

Формирование объективной информации об источниках хозяйствующего субъекта, в которой исключена возможность одностороннего удовлетворения интересов каких-либо пользователей во многом обеспечивается эффективной организацией бухгалтерского учета и стратегического экономического анализа. Эти обстоятельства требуют новых разработок по актуальным проблемам теории и методики учета и стратегического анализа и оценки эффективности использования источников хозяйствующих субъектов, ибо, во-первых, практически отсутствуют методические аспекты учета и стратегического анализа источников формирования активов, что отрицательно влияет на состояние бухгалтерского учета и экономического анализа в целом, во-вторых, действующие методики не адаптированы к реалиям и особенностям рыночного механизма хозяйствования Кыргызской Республики, в-третьих, научно-методические разработки по учету и стратегическому анализу и оценки эффективности использования источников формирования активов.

Отмеченные обстоятельства детерминируют практическую востребованность новых разработок по актуальным проблемам теории и методики учета и стратегического анализа эффективности использования источников

формирования активов хозяйствующих субъектов.

В современной экономической литературе имеются многочисленные труды, посвященные исследованию источников формирования активов. Особенно серьезное внимание этим проблемам уделили такие ученые как: М.С.Ержанов, К.Ш.Дюсембаев, К.Т.Тайгашинова, С.Д.Тажибаев, А.Д.Шеремет, Н.П.Кондраков, В.П.Суйц и другие. Однако в работах указанных авторов рассматриваются лишь теоретические вопросы содержания источников формирования активов, с точки зрения раскрытия экономических проблем и их решений. Описывая отдельные аспекты информационного содержания источников формирования активов, в них, хозяйственные операции учета источников формирования активов не всегда увязываются с общепринятой системой учета и анализа.

В отечественной науке общим проблемам бухгалтерского управленческого учета и стратегического анализа посвящены работы М.И.Исраилова, О.К.Курманбекова, А.А.Арзыбаева, А.О.Осмоналиева, Д.К.Омуралиевой, Т.Ж.Суранаева, К.Ч.Чаловой, У.С.Сулаймановой, Э.У.Куловой и многих других.

Вместе с тем отсутствие работ, посвященных исследованию учета и стратегического анализа источников формирования активов, обуславливают наличие неизученных вопросов, нуждающихся в дальнейших теоретических и практических разработках.

Сложившиеся общие подходы к организации бухгалтерского учета и изложению методики стратегического анализа эффективности использования источников формирования активов во многом не отвечают современным представлениям и содержанию хозяйственных процессов их формирования и использования. В связи с этим в новых условиях хозяйствования требуется привести в соответствие с главными требованиями рынка действующую систему бухгалтерского учета и стратегического экономического анализа и оценки эффективности использования источников формирования активов.

2. Концептуальные положения и оценка взглядов на сущность и содержание источников формирования активов

Кыргызская Республика с момента приобретения независимости функционирует в условиях полного суверенитета с целью создания подлинно демократического общества. С исторической точки зрения это малозначительный миг времени, однако с экономической точки зрения это достаточно осязаемый период для проведения соответствующего анализа результатов проведенной работы и определения стратегических направлений развития экономики в целом.

В условиях рыночной экономики, базовыми факторами развития которой являются сосуществование и взаимодействие различных видов собственности и организационно-правовых форм хозяйствования, свободная конкуренция товаропроизводителей, формируется адекватная инфраструктура управления экономическими процессами. В этой связи дальнейшее становление рыночных отношений обуславливает создание соответствующей организации систем бухгалтерского учета и стратегического экономического анализа источников формирования активов хозяйствующих субъектов на условиях возврата с целью получения экономической выгоды.

Для осуществления хозяйственной деятельности необходимо иметь соответствующий источник или, как это принято называть в мировой экономике, капитал. Капитал – это не совокупность товарно-материальных ценностей, а сумма стоимости этих товарно-материальных ценностей, т.е. величин отношений, определяемых общественным характером мирового хозяйства.

Сами товарно-материальные ценности, вырванные из сложившейся структуры общественного производства, стоимости не имеют и поэтому капитала не составляют. Например, кассовый аппарат на пустынном острове не имеет никакой стоимости и владение им не делает человека собственником в общественном понимании этого слова. Товарно-материальные ценности

становятся суммой стоимостей только при соответствии их уровню общественного производства. Но и это еще не капитал. Капиталом данная сумма стоимостей становится лишь тогда, когда она используется с целью получения дохода. Швейная машина, стоящая у нас дома, конечно, имеет стоимость, но не является капиталом до тех пор, пока ее не начинают использовать для пошива одежды с целью ее дальнейшей реализации.

Так как капитал должен приносить доход, то требуется вести учет вложения источника (капитала) в средства (товарно-материальные ценности).

3. Основные характеристики капитала компании

Основной собственный источник хозяйственных средств предприятия – уставный капитал. Его первоначальная величина фиксируется в уставе предприятия (без фиксирования в уставе документ фактически не имеет смысла). Уставный капитал может быть размещен в любых средствах – как в товарно-материальных, так и в денежных. Направления и величина уставного капитала определяются собственником предприятия.

Уставный капитал представляет собой зарегистрированную в учредительных документах (уставе предприятия) величину собственного капитала, внесенного учредителями в виде денежных средств или другого имущества при организации предприятия:

- в обществах с ограниченной ответственностью – в сумме долей учредителей, определенных учредительными документами;
- в хозяйственных товариществах – в сумме долей учредителей в уставный капитал;
- в акционерных обществах – в совокупной номинальной стоимости акций всех видов;
- в производственных кооперативах – в сумме паевых взносов в виде денежных средств и другого имущества, объединенного членами кооператива для совместного ведения предпринимательской деятельности; на государственных и муниципальных

ных унитарных предприятиях, основанных на правах хозяйственного ведения или оперативного управления, — в сумме имущества, закрепленного собственником этого имущества за предприятием. В условиях рыночной экономики у предприятий и организаций может происходить текущее изменение капитала, в принципе не определяющее необходимости перерегистрации уставного капитала. В результате, появилось понятие добавочного капитала.

Добавочный капитал включает в себя:

- суммы дооценки внеоборотных активов предприятий, проводимой в установленном порядке; безвозмездно полученные ценности;

- эмиссионный доход, который возникает при формировании уставного капитала (при учреждении общества, при увеличении уставного капитала путем дополнительной эмиссии акций или изменения номинальной стоимости акций).

В условиях рыночной экономики важное значение имеет создание и правильное использование резервных фондов и платежей. Осуществляется резервирование прибыли для пополнения уставного капитала и выплаты дивидендов при отсутствии или недостаточности прибыли отчетного года для этих целей или для покрытия возможных в будущем непредвиденных убытков и потерь и резервирование предстоящих платежей путем заблаговременного включения в издержки обращения части расходов до того, как они фактически произведены. Благодаря образованному резервному капиталу у предприятий появляется возможность в отдельные отчетные периоды, несмотря на низкую прибыль, все же выдавать дивиденды в установленных пределах.

Резервный капитал — это страховой капитал предприятия, предназначенный для возмещения убытков от хозяйственной деятельности, а также для выплаты доходов инвесторам или кредиторам, если на эти цели не хватает прибыли.

Средства резервного капитала выступают гарантией бесперебойной работы предприятия и соблюдения интересов третьих лиц.

Резервный капитал создается в соответствии с законодательством и учредительными документами предприятия на покрытие возможных в будущем непредвиденных убытков и потерь. Образуется он за счет отчислений от прибыли в размерах, предусмотренных уставом или учредительными документами предприятия. Резервный капитал может также создаваться в обществах с ограниченной ответственностью. Другие предприятия могут создавать резервный фонд за счет прибыли, оставшейся в их распоряжении.

Образование резервного капитала может носить обязательный и добровольный характер. В первом случае он создается в соответствии с законодательством, во втором — в соответствии с порядком, установленным в учредительных документах предприятия. В настоящее время создание резервного капитала обязательно только для акционерных обществ и предприятий с участием иностранного капитала.

Учет образования резервного капитала должен обеспечивать получение информации, необходимой для контроля соблюдения его верхней и нижней границ. Во всех случаях предельная величина резервного капитала не должна превышать той суммы, которая определена собственниками и зафиксирована в учредительных документах предприятия.

Считаем, что эффективная организация учета и анализа невозможна без глубокого, всестороннего исследования сущности источников формирования активов позволяющего раскрыть их содержание и характерные признаки. Для выполнения этой цели необходимо провести оценку различных подходов ученых в исследовании источников формирования активов; провести сравнение собственного и привлеченного источника, выявляя при этом их сходные и отличительные признаки; обосновать возможность и необходимость определения исследуемого источника путем сопоставления его с источниками формирования активов.

Бухгалтерский учет, стратегический анализ и оценка эффектив-

ности использования источников формирования активов является существенным элементом финансового менеджмента и аудита. Практически все пользователи финансовых отчетов предприятий используют методы стратегического анализа для принятия оптимальных управленческих решений по повышению эффективности его использования. Одним из основных направлений экономического подъема государства, по нашему мнению, является эффективное использование источников формирования активов, или как это принято в мировой экономической классической практике — капитал и его элементы, а именно, собственный и заемный капитал.

Взгляды известных ученых по вопросу о сущности и содержании собственного и заемного капитала во многом сходны, хотя и имеются некоторые принципиальные различия. Так, профессор Шеремет А.Д. и проф. Сайфулин Р.С. считают, что «финансовое состояние предприятия характеризуется размещением и использованием средств (активов) и источниками их формирования (собственного капитала и обязательств, т.е. пассивов)» [1]. Профессор Ковалев В.В., подчеркивая значения собственного и заемного капитала в проведении экономического анализа финансового состояния пишет, что «...финансовый анализ ... имеет целью оценивать текущее и перспективное финансовое состояние предприятия, возможные и целесообразные темпы его развития с позиции финансового их обеспечения; выявлять доступные источники средств и оценивать возможность и целесообразность их мобилизации; спрогнозировать положение предприятия на рынке капитала» [2].

Нам представляется, что наиболее полная характеристика собственного и заемного капитала, а также их значение в организации и выполнении экономического анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта была дана профессором Гиляровской Л.Т. «Развитие рыночных отношений поставило хозяйствующие объекты различных

организационно-правовых форм в такие жесткие экономические условия, которые объективно обуславливают проведение ими сбалансированной заинтересованной политики по поддержанию и укреплению финансового состояния, его платежеспособности и финансовой устойчивости. Финансовое состояние организации характеризует, в самом общем виде, изменения в размещении средств и источниках их покрытия (собственных и заемных) на конец периода по сравнению с их началом» [3].

Сопоставляя и сравнивая мнение ученых по вопросам роли, значения и назначения собственного и заемного капитала, а также зависимости реального финансового состояния предприятий и организаций от эффективности использования собственного и заемного капитала можно сделать вывод в целом о сходстве взглядов ученых, когда они считают, что собственный и заемный капитал являются неотъемлемым элементом, а также своеобразной базой для анализа финансового состояния. Однако взгляды известных ученых расходятся при формулировании определения и места собственного и заемного капитала, их изучении через призму информационной

системы и использовании результатов информационных исследований для принятия управленческих решений. Справедливости ради следует отметить, что в некоторых изданиях определение собственного и заемного капитала, их роль, место и значение в выполнении экономического анализа финансового состояния не выходят далеко за рамки вышеприведенных или совсем четко не формулируются. Это, прежде всего, свидетельствует о том, что теоретико-методологические основы финансового анализа глубоко и обстоятельно не разработаны, а главный акцент в научных работах делается на исследования преимущественно организационно-методических проблем анализа и оценки состояния собственного и заемного капитала.

4. Заключение

В заключении можно отметить, что ценность исследования заключается в формулировке определения и раскрытии содержания собственного и заемного капитала исходя из достаточно разработанных на сегодня концептуальных теоретико-методологических положений состояния и оценки собственного и заемного капитала.

Литература

1. Гиляровская Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия / Л.Т. Гиляровская, А.А. Вехорева. – СПб.: Питер, 2003. – 249с. – (Серия «Бухгалтеру и аудитору»).

2. Шеремет А.Д., Сайфуллин Р.С., Негашев Е. «Методика финансового анализа». – М.: Финансы и статистика, 2004.

Зю Ковалев В. В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В.В. Ковалев. – 2-е изд., перер. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 510 с.

References

1. Giljarovskaja L.T. Analiz i ocenka finansovoj ustojchivosti kommerčeskogo predpriyatija / L.T. Giljarovskaja, A.A. Vehoreva. – SPb.: Piter, 2003. – 249s. – (Serija «Buhgalteru i auditoru»).

2. Sheremet A.D., Sajfullin R.S., Negashev E. «Metodika finansovogo analiza». – M.: Finansy i statistika, 2004.

3. Kovalev V. V. Finansovyj analiz: Upravlenie kapitalom. Vybor investicij. Analiz otchetnosti / V.V. Kovalev. – 2-e izd., perer. i dop. – M.: Finansy i statistika, 2000. – 510 s.