

**Федеральное государственное бюджетное научное учреждение
«ВСЕРОССИЙСКИЙ НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ ИНСТИТУТ
ЭКОНОМИКИ И НОРМАТИВОВ»**

УДАЛОВА З.В., САЛТАНОВА А.Г., ТАРАСОВ А.Н.

**РАЗВИТИЕ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ
УПРАВЛЕНИЯ СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ
В СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ**

**Ростов-на-Дону
2018**

УДК 631.16:658.14

ББК 65.052.232

У 28

З.В. Удалова, А.Г. Салтанова, А.Н. Тарасов.

У 28 Развитие учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях: монография – Ростов н/Д ФГБНУ ВНИИЭиН; Изд-во ООО «АзовПринт», 2018. – 180 с.
ISBN 978-5-6040467-3-9

Рецензенты:

В.В. Кузнецов – доктор экономических наук, профессор, академик РАН, заслуженный деятель науки РФ

Л.Н. Усенко – доктор экономических наук, профессор, заслуженный деятель науки РФ

Авторский коллектив:

З.В. Удалова, д.э.н., профессор; А.Г. Салтанова, к.э.н.;

А.Н. Тарасов, к.э.н., доцент, почетный работник науки и техники Российской Федерации.

Монография посвящена исследованию научно-методических направлений и совершенствованию положений учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в организациях сельского хозяйства. Работа содержит результаты научных исследований: учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях; проведения финансового анализа собственного капитала; постановки управленческого учета собственного капитала; проведения анализа собственного капитала и анализа эффективности формирования и использования собственного капитала. Изложены основные проблемные аспекты при учете и анализе собственного капитала, определены наиболее эффективные направления их ликвидации и приемы совершенствования существующих подходов учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, обеспечивающие повышение качества финансово-хозяйственной деятельности сельскохозяйственных организаций.

Издание предназначено для широкого круга читателей, интересующихся проблемами учета и анализа собственного капитала в сельскохозяйственных организациях.

Издается по решению Ученого Совета ФГБНУ «Всероссийский НИИ экономики и нормативов»

Ответственный за выпуск – Л.Г. Максимова, к.э.н.

ISBN 978-5-6040467-3-9

© ФГБНУ ВНИИЭиН, 2018

© Удалова З.В., Салтанова А.Г., Тарасов А.Н., 2018

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|-----|
| Введение | 4 |
| ГЛАВА 1. Теоретические аспекты учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях | 6 |
| 1.1 Исследование сущности капитала в учетно-аналитической системе организации..... | 6 |
| 1.2 Особенности формирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях..... | 17 |
| 1.3 Исследование зарубежного опыта учета собственного капитала в сельскохозяйственных организациях..... | 27 |
| ГЛАВА 2. Развитие современных методик учета собственного капитала в структуре учетно-аналитической системы сельскохозяйственной организации | 43 |
| 2.1 Исследование роли и места собственного капитала сельскохозяйственных организаций в системах финансового и управленческого учета..... | 43 |
| 2.2 Разработка проекта положения по бухгалтерскому учету «Учет собственного капитала»..... | 54 |
| 2.3 Совершенствование методики постановки управленческого учета собственного капитала в сельскохозяйственных организациях..... | 62 |
| ГЛАВА 3. Перспективные направления развития учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях на основе стандартизации аналитических процедур | 70 |
| 3.1 Методические подходы к анализу собственного капитала сельскохозяйственных организаций..... | 70 |
| 3.2 Организация анализа формирования и использования собственного капитала в сельскохозяйственных организациях..... | 81 |
| 3.3 Методика анализа эффективности формирования и использования собственного капитала в сельскохозяйственной организации..... | 89 |
| Заключение | 106 |
| Библиографический список | 110 |
| Приложения | 127 |

ВВЕДЕНИЕ

В связи с продолжающимся ростом кризисных явлений в мировой экономико-политической сфере проблема рационального формирования собственного капитала и качественного управления им приобрела еще большую актуальность. Несмотря на существующие в настоящее время ограничения на ввоз импортной продукции, государственные программы поддержки и развития аграрного производства, современное состояние отечественных сельскохозяйственных организаций остается неустойчивым. В данных условиях, зачастую, большинство из них вынуждены решать текущие проблемы с целью выживания, а не роста и развития. В сложившейся ситуации максимальное внимание управленческим персоналом должно уделяться активизации внутренних резервов для повышения эффективности системы управления текущей деятельностью.

Стремление организаций к росту благосостояния способствует концентрации внимания руководства на разработке и практическом применении перспективных методов, направленных на выполнение этой задачи на уровне предприятия, который, согласно нашей концепции, представлен рекомендациями по рациональному управлению собственным капиталом. Это особенно актуально, так как данный вид финансовых ресурсов зачастую является основным и единственным источником финансирования деятельности сельскохозяйственной организации. В настоящее время данные организации уделяют исключительно мало внимания вопросам формирования, использования, структурирования и управления собственным капиталом, такое положение выступает одной из причин их неустойчивого финансового состояния.

Качество управления собственными финансовыми ресурсами, определяет результативность процесса жизнедеятельности предприятия, и строится на систематическом решении экономических задач разного уровня сложности, в том числе оптимизации структуры собственного капитала предприятия. Соотношение собственных ресурсов предприятия является одним из базовых критериев его финансовой устойчивости. Так как структура капитала влияет на его рентабельность, то есть на эффективность его использования, и отражается на финансовой устойчивости, а также влияет на ликвидность и платежеспособность предприятия в целом. Таким образом, все ключевые показатели деятельности находятся в зависимости от структуры капитала.

Центральным и важным инструментом, позволяющим повысить качество принимаемых и реализуемых решений в отношении собственных средств, выступает формирование рациональной учетно-аналитической системы

управления собственным капиталом. Эффективность управления собственным капиталом зависит от уровня организации учетно-аналитической системы управления в хозяйстве и результата ее работы, то есть качества функционирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом. Данная ситуация отражает необходимость совершенствования методического обеспечения учета и анализа собственного капитала в сельскохозяйственных организациях, что позволит заинтересованным пользователям оперировать точными и актуальными сведениями, систематизирует и регламентирует работу бухгалтеров, тем самым обеспечивая рост сельскохозяйственного производства и усиление конкурентоспособности.

Экономическая потребность населения в стремительном росте рентабельности сельскохозяйственного производства, планомерное достижение которого возможно при совершенствовании методик формирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом сельскохозяйственными организациями. Развитие методического обеспечения предполагает: исследование особенностей сельскохозяйственного производства; совершенствование форм финансовой отчетности; разработку методических положений и внутрифирменных регламентных документов по бухгалтерскому учету и анализу собственного капитала, которые определяют комплекс мероприятий, направленных на повышение качества учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, что в целом позволит усовершенствовать систему управления и повысит эффективность финансово-хозяйственной деятельности сельскохозяйственных организаций.

В связи с этим актуальны теоретические и прикладные исследования в области развития научно-методических направлений организации и совершенствования положений учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом с учетом специфики сельского хозяйства. Выделенные вопросы определяют необходимость разработки новых подходов к содержанию, сбору, хранению и обработке информации, ее анализу и систематизации в специальных отчетных формах. Решение отраженных вопросов, с одной стороны, позволит обеспечить достоверность информационно-аналитической базы, а с другой, повысить качественные характеристики принимаемых управленческих решений в отношении величины и структурного состава собственного капитала.

ГЛАВА 1

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ УПРАВЛЕНИЯ СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ В СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

1.1 Исследование сущности капитала в учетно-аналитической системе организации

Современной отечественной экономике присущи следующие характеристики: введение экономических санкций, стремительная инфляция, жесткая конкуренция, сложность в поиске рынков сбыта, как участника ВТО, утверждение новых требований к организациям и системам учета, применение МСФО и другие. Это существенно повлияло на ведение учета в организациях сельского хозяйства. На первый план для субъектов хозяйствования выходит решение вопросов связанных с разработкой и применением мероприятий направленных на создание благоприятных условий в практике накопления, инвестирования, рационального формирования и использования капитала в собственных производствах. В связи с этим, возросла роль теоретического обоснования самого термина «капитал» в рамках учетно-аналитической системы организации.

Исследование сущности учетной категории «капитал» ведется с момента возникновения собственности и до настоящего времени. Капитал является наиболее основательным, сложным и многозначным показателем теории финансов, и основным объектом управления финансовой деятельностью хозяйствующего субъекта. Профессор К.Ю. Цыганков, проведя ряд исторических изысканий, предположил, что бухгалтерия хозяйства изначально создавалась для расчета капитала, и основным предметом бухгалтерского учета является именно данная учетная категория¹.

Несмотря на актуальность исследуемого нами вопроса, в настоящее время отсутствует нормативно установленная формулировка термина «капитал», что говорит о спорности и неоднозначности понятия. Мнения ученых-экономистов о сущности самого термина разнятся, и из существующих в современной экономической литературе определений показателя «капитал» ни одна не признана наиболее содержательной.

Для более основательного исследования экономического содержания категории «капитал», считаем целесообразным рассмотреть истории возникновения термина и некоторых мнений научных деятелей, дающих определение понятию «капитал».

¹ Цыганков К.Ю. Теория и методология бухгалтерского учета капитала: Автореф. дис. ...д-ра экон. наук. – Новосибирск, 2009. – С. 30-36

Произведем краткий экскурс в историю становления термина «капитал» с позиции эволюции бухгалтерского учета. Зарождение учетного процесса финансовых ресурсов связано с появлением и развитием цивилизации. Так до XIII века существовала хозяйственная форма учета, в которой велся учет сохранности ценностей (натуралистический учет) и счета учета капитала отсутствовали.

В XIII веке в записях итальянских купцов было обнаружено первое упоминание о применении счетов учета капитала и исчисление собственного капитала. Непосредственно в Италии ученым-математиком, францисканским монахом Лукой Пачоли, был создан «Трактат о счетах и записях», где производилось описание применения счетов собственных средств, и капитал собственника был неотделим от имущества организации, то есть понятие капитала было равнозначно понятию финансового результата организации (камеральный вид учета)².

В XVIII веке Николо д'Анастасио определил главенствующую функцию капитала в учетной системе и установил важность регистрации прав и обязательств собственников³. Учет в XVIII-XIX веках О. Шмаленбах (1873-1955 гг.) охарактеризовал введением в практику учета понятий статического (учет состояния ценностей на текущий момент, как при ликвидации) и динамического (учет движения ценностей вне зависимости от возможности ликвидации) бухгалтерского учета, противопоставляя данные виды учета друг другу⁴. Понятие «капитал» получило новое толкование согласно используемой на практике балансовой теории, так в статическом учете, капитал отождествляли с чистым имуществом организации, а в динамическом учете капитал был представлен совокупностью финансовых ресурсов организации, состоящих из собственных и привлеченных средств.

Следующее наиболее глобальное влияние на учет капитала оказала балансовая теория немецкого ученого – Ф. Шерра и его уравнение – величина капитала организации равна разности между суммами имущества и кредиторской задолженностью. Последователем развития теории Ф. Шерра стал профессор Н.С. Лунской, который предложил трактовать актив как средства организации, а пассив, как источники образования данных средств (собственные и заемные средства)⁵.

Последующее развитие общества с конца XIX века до середины XX века (появление крупной промышленности, развитие путей сообщения, увеличение оборотов мировой торговли, возникновение рынка ценных бумаг и рост числа участников рыночных отношений), повлияло на дальнейшее совер-

² Соколов Я.В. Бухгалтерский учет: от истоков до наших дней: учебное пособие для вузов. – М.: Аудит, ЮНИТИ, 1996. – 46 с.

³ Соколов Я.В. Новый план счетов и основы ведения бухгалтерского учета. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 114 с.

⁴ Пятов М.Л. «Счетный» и «инвентарный» балансы – истоки статического учета [Электронный ресурс] // Бухгалтерский ежемесячник фирмы «IC» – 2012. – 10 (октябрь). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс»

⁵ Новодворский В.Д, Марин В.В. Учет собственного капитала. – М.: Экономист, 2007. – 16 с.

шенствование учетной системы в виде органического учета. В данном виде учета капитал представлен собственными и заемными средствами, рациональное обращение с которыми отражал фактически полученный финансовый результат, с учетом инфляционных процессов.

В настоящее время с позиции развития и становления бухгалтерского учета, неотъемлемой частью которого является составление производных балансовых отчетов, профессором И.Н. Богатой⁶ в рамках разработки вопросов стратегического учета собственности, предложена эволюционно-адаптивная балансовая теория. В эволюционно-адаптивном учете капитал представлен совокупностью собственного и заемного капиталов, а собственный капитал рассматривается как величина финансовых ресурсов организации, созданных за счет средств собственников и финансовых результатов текущей работы предприятия. Наиболее подробно историческая последовательность развития и становления термина «капитал» в системе бухгалтерского учета рассмотрена нами в приложении А.

По нашему мнению, динамика теоретической мысли складывалась в зависимости от исторического развития общества, и самой системы бухгалтерского учета. Функциональная способность капитала участвовать во всех финансово-хозяйственных процессах организации, побудила представителей разных экономических школ и течений ставить на центральное место в своих исследованиях определение его природы и подчинение законов формирования и распределения капитала конкретным целям.

В настоящее время существует множество мнений заслуженных деятелей бухгалтерской науки, современных специалистов, а также опытных практиков, дающих определение понятию «капитал». По нашему мнению, детальное рассмотрение позиций современных экономистов, их сопоставление и анализ, поможет обобщить основные данные, касающиеся определения капитала, его учета и анализа, и в дальнейшем положить основу для создания нового положения по бухгалтерскому учету, в котором будут отражены основные правила учета капитала, и дана конкретная, научно-обоснованная трактовка понятию «капитал». Как следствие, эти новшества облегчат работу бухгалтерам-практикам.

Нами рассмотрены суждения экономистов XX–XXI веков (Приложение А, Приложение Б), исследовавших в своих работах понятие «капитал». Согласно проведенному обзору, все существующие трактовки по отношению к учетно-аналитической системе организации можно разделить на четыре группы. **Первую группу** представляют такие ученые как М.И. Кутер, Р. Бенке, Й. Бетге, И.Ф. Шерр и другие, отождествляющие капитал с чистыми активами или чистой стоимостью организации, уделяя основное внимание его расчетной части, придерживаясь учетного подхода.

Вторая группа ученых (Р.Н. Энтони, Б. Нидлз Андерсон, Х. Колдуэлл, И.А. Бланк) выделила капитал как весь накопленный запас ценностей или

⁶ Богатая И.Н. Стратегический учет собственности предприятия. – Серия «50 способов». Ростов н/Дон. «Феникс», 2001. – 43 с.

богатства, уделяя основное внимание экономическим характеристикам капитала. Представитель данной группы – И.А. Бланк один из первых дает наиболее содержательное определение понятию капитал, рассматривая его с нескольких позиций: а) накопленный запас экономических ценностей; б) инвестиционный ресурс; в) фактор производства⁷.

Представители **третьей группы** – Ю.А. Бабаев, Л.П. Кураков, Ю.И. Хаустов, С.М. Бычкова рассматривают капитал как экономический ресурс, представленный совокупностью собственных и заемных финансовых средств, необходимых для осуществления текущей деятельности.

Мнения авторов – Р.Г. Малиновского, Л.Т. Гиляровой и В.А. Ситниковой отнесены нами в **четвертую группу**, так как они определяют капитал в виде самовозрастающей стоимости приносящей прибыль, созданной в результате вложения ресурсов.

Такие ученые как Э.С. Хендриксен, М.Ф. Ван Бреда, И.Н. Богатая, Я.В. Соколов, В.В. Ковалев, М.И. Кутер, В.Д. Новодворский, В.В. Марин, О.В. Соловьева и другие в своих исследованиях к определению содержательности термина «капитал» подошли более основательно чем другие экономисты, и сформулировали теории капитала. Так зарубежные ученые Хендриксен, М.Ф. Ван Бреда рассматривают пять теорий капитала: теория собственности, теория хозяйствующей единицы, теория предприятия, теория фондов, теория остаточного капитала⁸. Отечественные специалисты – Я.В. Соколов и В.В. Ковалев придерживаются трех теорий капитала: теория приоритета собственника, теория предприятия, теория выделенных фондов⁹.

Ученый Е.М. Евстафьева¹⁰ объединила в пять групп все существующие концепции капитала, без знания которых при создании учетной системы для управления собственным капиталом сельскохозяйственным организациям не обойтись, а именно:

- классические концепции – концепции: поддержания финансового и физического капитала; приоритета собственника; приоритета предприятия; фондов;
- концепции прибыли – синтаксическая, семантическая, прагматическая концепции прибыли;
- концепции стоимости – концепции: стоимости капитала; экономической добавленной стоимости; стоимости чистых пассивов; управления стоимостью капитала;
- концепции управления капиталом – концепции: агентских отношений; структуры капитала; эффективности капитала; жизненного цикла организации;

⁷ Бланк И.А. Управление формированием капитала. – Ника-Центр, 2008. – 21 с.

⁸ Хендриксен Э.С., Ван Бреда М.Ф. Теория бухгалтерского учета: Пер. с англ. / Под ред. проф. Я.В. Соколова. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 480 с.

⁹ Соколов Я.В., Ковалев В.В. О некоторых заблуждениях западных специалистов в оценке бухгалтерского учета в России // Бухгалтерский учет. – 1995. – №3. – С. 40-45

¹⁰ Евстафьева Е.М. Теория и методология формирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом коммерческих организаций [Электронный ресурс]. URL: <http://www.famous-scientists.ru/list/12000>.

- концепции бухгалтерского управления хозяйственными процессами, влияющие на величину собственного капитала, концепции: экономической периодизации; оптики; управления экономическими процессами; управление резервами и рисками и др.

Возникновение такого количества концепций и теорий капитала (Приложение В)¹¹ отражает нам потребность экономического сообщества в точном определении понятия «капитал» и его характеристик, для создания актуальной и удобной в использовании учетно-аналитической системы управления, как совокупными, так и собственными финансовыми ресурсами организации.

Произведенное исследование свидетельствует о том, что в настоящее время существуют отличные друг от друга мнения экономистов по поводу содержания термина «капитал». Каждая трактовка основана на рассуждениях ученых, соответствующих определенной экономической ситуации, стадии развития бухгалтерского учета и отражает определенную грань его сущности. Но мнения исследователей сходятся в том, что капитал представляет собой ресурсы, вкладываемые в производственно-хозяйственные процессы организации, и обладает способностью приносить доход.

На наш взгляд, наиболее содержательными формулировками капитала можно считать определения данные отечественными учеными В.Ф. Палий, (капитал, есть сумма средств, вложенных в процессы хозяйства, находящиеся в непрерывном обороте) и Л.Т. Гиляровой (капитал есть самовозрастающая стоимость, созданная прошлым трудом производительных ресурсов, приносящих прибыль). Симбиоз этих трактовок в полной мере отражает сущность термина «капитал», раскрывая его экономический, финансовый и социальный аспекты.

Исследовав термин «капитал» в учетно-аналитической системе организации, уточним данные понятия, в виду необходимости вести оперативный бухгалтерский учет сумм конкретных видов капитала, собственных или заемных средств, денежных, материальных или нематериальных ценностей. По нашему мнению, «капитал» – это самовозрастающая стоимость, созданная прошлым трудом, с инвестированием всех накопленных экономических ресурсов – денежных ценностей, материальных и нематериальных активов, принадлежащих организации или привлеченных со стороны, в процессы хозяйства, находящаяся в распоряжении собственников, участвующая в непрерывном обороте и приносящая доход.

Вопросам учета, классификации и динамике капитала уделяется серьезное внимание со стороны собственников, финансовых служб предприятия, кредитных организаций и государственных органов управления. И так как капитал в современной экономике представлен одним из основных факторов производства (капитал, земля и труд) и является главной экономической базой для создания и развития предприятия, экономисты разных стран, школ и течений предлагают свою, согласно их мнения более содержательную

¹¹ Митенкова Е.Н. Выбор структуры капитала компании в рамках теорий структуры капитала // Экономика и управление народным хозяйством. 2015. – № 4. – С. 22-27

классификацию капитала. В настоящее время существует множество классификаций капитала, что свидетельствует о своеобразной борьбе классификаций или мнений экономистов.

Рассмотрим в приложении Г отдельные виды капитала организации и классифицируем его по основным признакам. Рассмотренная классификация не отражает всех существующих в современной теории и практике видов капитала, поэтому отражены основные градации категории. Сведения, приложения Г доказывают нам, что капитал является сложной, многогранной и многоуровневой субстанцией, в связи с чем, обоснованными становятся высказывания ученых о неоднозначности трактовки и сложной наполненности экономическим смыслом данного показателя.

По нашему мнению, исследование видов классификации капитала и их экономической сущности необходимо для достоверного и своевременного учета финансовых ресурсов в учетно-аналитической системе организации. Актуальность конкретизации сумм финансовых средств в учетной системе связана с непосредственным влиянием их на поддержание и расширение производственного процесса, повышение его эффективности, внедрения новых технологий, стабильность финансирования инвесторами и государством, выход на международные рынки капитала, увеличение количества совместных проектов, и как следствие рост прибыли.

Согласно рассмотренной нами классификации по отношению к организации капитал представлен собственным капиталом и заемным капиталом. В современной экономике с термином «капитал» бухгалтеры связывают понятие исключительно собственного капитала, а заемный капитал рассматривают как обязательства. Данные утверждения основываются на положениях Федерального закона «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ¹², в которых определены основные объекты бухгалтерского учета: имущество, в состав которого входит собственный капитал; обязательства, включающие кредиты и займы, то есть заемный капитал; хозяйственные операции, осуществляемые в ходе деятельности организации.

В настоящее время некоторые сельскохозяйственные организации формируют свой капитал в основном за счет собственных средств, объясняя это простотой привлечения и отсутствием риска, тем самым, обеспечивая себе наивысшую финансовую устойчивость. В связи с чем, считаем необходимым, исследовать высказывания ученых на тему содержания понятия «собственный капитал», который многие ученые и практики отождествляют с понятием «капитал организации».

Нами проведен обзор взглядов дефиниции «собственный капитал» по мнению российских и зарубежных авторов (Приложение Д), согласно которому ученые по-разному трактуют понятие «собственный капитал» организации, а также по-своему называют этот элемент финансовой отчетности. Можно сказать, что однозначного определения показателя «собственный

¹² Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ [Электронный ресурс]. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс»

капитал» нет. По итогам проведенного обзора нами обозначены пять подходов трактовки понятия «собственный капитал».

Согласно **первого подхода** «собственный капитал» определяется как собственные источники средств экономического субъекта, представленные различными видами капиталов (уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал) и нераспределенной прибылью (И.Н. Богатая, Я.В. Соколов, М. Мескон, Т.А. Яковец). На наш взгляд, ученые придерживаются позиции состава собственного капитала, закрепленного Приказом Министерства финансов России «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», дополняя нормативные определения способами поступления и накопления капитала в организации.

В соответствии со **вторым подходом** ученые характеризуют «собственный капитал» в трех вариантах: а) чистые активы или чистая стоимость имущества; б) доля собственности; в) остаточный капитал (Б. Нидлз, Х. Андерсон, Д. Колдуэлл, И.Ф. Шерр, М.И. Кутер, П.С. Безруких, В.Я. Соколов, С.М. Бычкова, О.В. Соловьева, В.Д. Новодворский, В.В. Марин, Е.М. Евстафьева и другие). В данном контексте, ученые берут за основу своих теорий трактовку капитала, изложенную в МСФО, уделяя основное внимание расчету данного показателя в учетной системе и совершенствуя ее введением дополнительных функциональных особенностей капитала организации.

С позиции **третьего подхода** «собственный капитал» представлен задолженностью организации перед собственниками, то есть в данном случае ученые (Д. Александер, А. Бриттон, Э. Йориссен В.В. Ковалев, Вит.В. Ковалев) отражают социальные отношения между субъектами хозяйствования.

Четвертый подход объединяет мнения таких ученых, как Л.Т. Гиляровская и В.А. Ситникова, которые в своем определении придерживаются экономической природы собственного капитала, так как представляют его в виде самовозрастающей стоимости, созданной прошлым трудом вложенных ресурсов, находящейся в распоряжении хозяйства, принадлежащей ему на правах собственности, способной приносить прибыль.

Представители **пятого подхода** (Д. Васильев, Г.Б. Поляк, Л.Ю. Филобокова, А.М. Тавасиев, В.П. Бычков, А.Н. Задорожная, А.Н. Асаул и другие), рассматривают собственный капитал с финансовой точки зрения, то есть в виде денежных средств, предоставленных собственниками в обмен на право владения имуществом и доходами организации, не подлежащие возврату, приносящие прибыль.

Проведенное исследование, позволило нам сформулировать уточненное определение собственного капитала в системе бухгалтерского учета: собственный капитал отражает совокупную стоимость активов за вычетом обязательств, включающий: уставной, добавочный, резервный капиталы и нераспределенную прибыль, созданный с использованием вложенных и накопленных экономических ресурсов, принадлежащий организации, приносящий прибыль в будущем. По нашему мнению, именно данное определение

в совокупности отражает бухгалтерский расчет собственных средств, их состав, структуру, экономические и социально-правовые характеристики собственного капитала в деятельности организации:

- основа производства, в виду его способности объединять все факторы в один производственный комплекс;
- финансовый ресурс предприятия, приносящий доход;
- главный источник формирования благосостояния собственников хозяйства;
- главный измеритель рыночной стоимости организации, так как определяет объем его чистых активов;
- основной потенциал привлечения заемных средств, обеспечивающих получение дополнительной прибыли;
- база для оценки рыночной стоимости хозяйства и уровня эффективности хозяйственной деятельности.

Благодаря проведенному исследованию научных трактовок понятия считаем, что «собственный капитал» является основным показателем бухгалтерского учета и отчетности, отражающий сумму собственных средств организации и выступающий гарантом выполнения обязательств перед собственниками и кредиторами. Подтверждая важность данного показателя, органы власти на законодательном уровне ввели правило обязательного отражения в уставных и учетных документах организации суммы средств или части имущества, права собственности на которые, принадлежат учредителям.

Собственный капитал организации отражают в III разделе Бухгалтерского баланса «Капитал и резервы». Расшифровкой III раздела Бухгалтерского баланса является «Отчет об изменениях капитала», который содержит информацию о состоянии и изменениях, произошедших с собственным капиталом, в целом и по видам на начало и конец отчетного периода. Учитывая экономические особенности собственного капитала, обозначим его основные функции на рисунке 1.1.

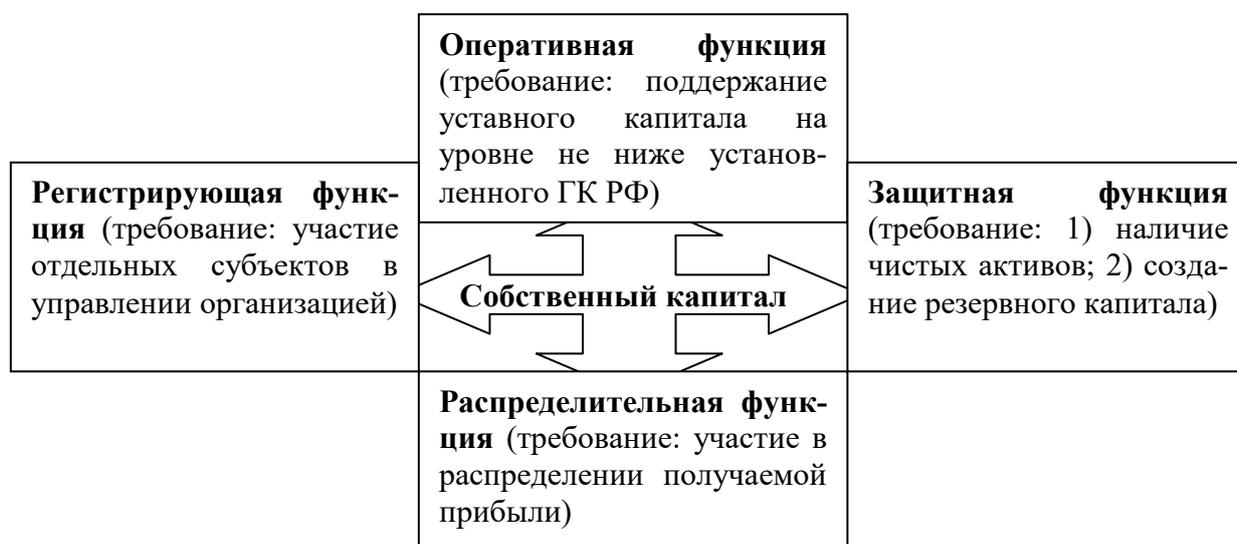


Рисунок 1.1 – Функции собственного капитала

Для выявления многочисленных функциональных особенностей собственного капитала и оперативного отражения их в учете, считаем необходимым, классифицировать собственные финансовые ресурсы организации по определенным признакам для целей бухгалтерского учета.

Классификация собственного капитала зависит от организационно-правовой формы предприятия и законодательства, регулирующего данные организации¹³. В настоящее время в практике сельскохозяйственного производства применяются различные организационно-правовые формы создания организаций, такие как: хозяйствующие товарищества; хозяйствующие общества; корпоративные структуры; холдинги и другие.

В зависимости от организационно-правовой формы первоначально вложенный или стартовый капитал может быть складочным капиталом в товариществах, паевым фондом в производственных кооперативах, уставным капиталом в акционерных обществах. Также от вида организационно-правовой формы законодательно утверждаются требования к созданию резервного капитала, так акционерные общества обязаны создавать резервный капитал в размере не ниже 5% от уставного капитала, остальным организациям предоставляется право на создание резервного капитала (фонда) в размере, установленном в уставе предприятия.

Главная цель классификации собственного капитала состоит в том, чтобы обеспечить собственников, кредиторов, инвесторов и заинтересованных пользователей данными, сформированными в учетно-аналитической системе организации об эффективности управления финансовыми ресурсами, предприятием в целом, динамике и перспективе их экономических выгод. Рассмотрим классификацию собственного капитала в таблице 1.1. для целей бухгалтерского учета.

Таблица 1.1 – Виды собственного капитала

| Признак классификации | Вид капитала | Содержание |
|------------------------|--------------|---|
| 1 | 2 | 3 |
| Отражение в отчетности | активный | собственные средства организации, зафиксированные в активе бухгалтерского баланса |
| | пассивный | источники формирования собственных средств организации, отраженные в пассиве бухгалтерского баланса |
| Источник формирования | вложенный | совокупная стоимость простых и привилегированных акций, а также акций сверх номинала |
| | накопленный | созданный в организации, сверх первоначально инвестированной суммы учредителями |

¹³ Луценко С.И. Перераспределение собственного капитала vs финансовые ограничения [Электронный ресурс] // Эффективное антикризисное управление. – 2014. – № 3. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/pereraspredelenie-sobstvennogo-kapitala-vs-finansovye-ogranicheniya>

Продолжение таблицы 1.1

| 1 | 2 | 3 |
|--|--------------------------|--|
| Структура формирования ¹⁴ | уставный | совокупность экономических ресурсов, вложенных собственниками при формировании организации, для обеспечения ее функционирования |
| | добавочный | собственные средства, сформированные из сумм: эмиссионного дохода, переоценки основных средств |
| | резервный | собственные средства, сформированные за счет отчислений из чистой прибыли |
| | нераспределенная прибыль | собственные средства, полученные организацией по итогам работы за отчетный период |
| Организационно-правовая форма | уставный капитал | сумма вкладов учредителей (денежное выражение) в имущество при образовании организации для снабжения ее работы в размерах утвержденных уставом |
| | складочный капитал | совокупность вкладов участников товарищества, внесенных для осуществления хозяйственной деятельности |
| | уставный фонд | совокупность выделенных организации государственными или муниципальными органами основных и оборотных средств при создании государственных и муниципальных унитарных предприятий |
| | паевой фонд | совокупность паевых взносов членов производственного кооператива для осуществления совместной деятельности |
| Стадии функционирования уставного капитала | объявленный | капитал, отраженный в учредительных документах организации |
| | подписной | сумма, на которую произведена подписка на акции по номиналу |
| | оплаченный | сумма, фактически поступившая в уставной капитал в качестве вкладов участников |
| | изъятый | стоимость акций, изъятых из обращения путем выкупа их у акционеров организации |
| Степень оплаты уставного капитала | оплаченный | часть собственного капитала, оплаченная учредителями |
| | неоплаченный | часть собственного капитала, неоплаченная учредителями |

¹⁴ Закирова, О.В., Кудрявцева О.П. Совершенствование управления структурой капитала производственного предприятия // Вестник НГИЭИ. – 2016. – С. 101-105

| 1 | 2 | 3 |
|--------------------------------------|----------------|--|
| Вид оплаты уставного капитала | денежный | часть собственного капитала, оплаченная учредителями в виде денежных средств |
| | материальный | часть собственного капитала, оплаченная учредителями – имуществом, материалами, товарами и другими видами средств производства |
| | нематериальный | часть собственного капитала, оплаченная учредителями в виде прав собственности на определенные имущественные объекты |
| Источник роста собственного капитала | внутренний | увеличение собственного капитала за счет собственных ресурсов – нераспределенной прибыли |
| | внешний | рост собственного капитала за счет дополнительного выпуска акций |

Отраженные в таблице 1.1 виды собственного капитала рассмотрены нами только с позиции целей бухгалтерского учета, в экономической литературе существует и другая градация видов собственного капитала для целей экономического анализа и налогового учета.

Для проведения оперативного, достоверного учета и отражения в отчетности информации о собственном капитале в сельскохозяйственных организациях, считаем необходимым, подробно указывать в отчетности классификацию по виду оплаты уставного капитала. Возможность оплаты уставного капитала любой материально-вещественной формой актива, оговоренной договором о создании общества, зачастую способствует формированию уставного капитала, оплаченного до 50% оценочной стоимостью земельных угодий или передачей прав пользования земельными объектами на определенный срок как вклад в уставной капитал.

Таким образом, в процессе исследования нами систематизированы позиции видных зарубежных и российских экономистов на содержание понятия «капитал», «собственный капитал» и их классификация в рамках учетно-аналитической системы.

На основании проведенного обзора выделяем основные проблемы: а) отсутствие нормативно закреплённого определения «капитал» в системе бухгалтерского учета; б) некорректное использование этого термина в системе бухгалтерского учета, так как, говоря «капитал организации» пользователи подразумевают «собственный капитал». В рамках обозначенных проблем нами:

– Во-первых, уточнено понятие «капитал» в учетно-аналитической системе – это самовозрастающая стоимость, созданная прошлым трудом, с инвестированием всех накопленных экономических ресурсов – денежных ценностей, материальных и нематериальных активов, принадлежащих организации или привлеченных со стороны, в процессы хозяйства, находящаяся в распоряжении собственников, участвующая в непрерывном обороте и приносящая доход.

– Во-вторых, из существующих в современной экономической литературе трактовок термина «собственный капитал» нами выделено наиболее содержательное его определение в системе бухгалтерского учета. То есть, собственный капитал в системе бухгалтерского учета представлен совокупной стоимостью активов за вычетом обязательств, включающей уставный, добавочный, резервный капиталы и нераспределенную прибыль, созданной с использованием вложенных и накопленных экономических ресурсов, принадлежащей организации, приносящей прибыль в будущем.

– В-третьих, нами были обозначены основные классификационные признаки собственного капитала для целей бухгалтерского учета, с выделением наиболее существенных для организаций сельскохозяйственной отрасли, характеризующих сущность и экономические особенности собственных финансовых ресурсов организации, и их динамику в учете и отчетности.

1.2 Особенности формирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях

Необходимость исследования особенностей формирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях обуславливается их непосредственным влиянием на все текущие и будущие управленческие процедуры. Незнание особенностей сельскохозяйственного производства, влечет за собой искажение данных в бухгалтерской отчетности, что, в свою очередь, отрицательно отражается на инвестиционной привлекательности предприятия.

Для формирования и систематизации необходимой информации в целях управления экономическими объектами, например собственным капиталом, в сельскохозяйственных организациях необходимо создавать и развивать учетно-аналитическую систему, а реализацию непрерывного функционирования данной системы целесообразно возложить на бухгалтера, обладающего первичной учетной и аналитической информацией. Бухгалтерский учет, представляет собой информационную основу для управления экономическими объектами, а бухгалтер совмещает в своей должности несколько специальностей, а именно: учетчика, фиксирующего текущие операции и экономиста-аналитика, обязанности которого, рассмотреть, оценить, предупредить возникающие факты хозяйственной деятельности и предложить пути их развития.

Эффективность принятия управленческих решений в отношении собственного капитала находится в прямой зависимости от точности и своевременности группировки информации в учетно-аналитической системе сельскохозяйственной организации. Совокупность действующих в системе управления функций (учетная, аналитическая, планирование и прогнозирование, контроль, регулирование), обеспечивают возможность функциониро-

вания учетно-аналитического обеспечения управления объектами учета, одним из которых является собственный капитал.

В настоящее время в учетной практике не существует единого подхода к формированию учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, учитывающего особенности сельскохозяйственного производства. Данные обстоятельства способствуют проведению современными экономистами или персоналом самой организации дополнительных действий, направленных на исследование теории и практики в области формирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, с целью повышения информативности данных и адаптации существующих методик к условиям сельскохозяйственного производства.

Согласно утверждениям профессора З.В. Удаловой, каждая сельскохозяйственная организация самостоятельно определяет структуру учетно-аналитического обеспечения управления, опираясь при этом на принципы в области учетного и управленческого обеспечения, потребности пользователей, специализацию производства, и экономичность организации такой системы управления. Своими научными трудами ученый подчеркивает важность разработки учетно-аналитической системы управления в сельскохозяйственных организациях, как основное условие выхода из кризисной ситуации и мощный толчок для дальнейшего устойчивого развития экономики сельскохозяйственной отрасли. Рассматривая при этом учетно-аналитическое обеспечение, как итоговый результат действия процессов: сбора, обработки, анализа и передачи информации о состоянии управляемых объектов, сформированное в учетно-аналитической системе сельскохозяйственной организации¹⁵.

Вклад в исследование теории и практики создания и функционирования учетно-аналитической системы и учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом внесли следующие ученые: Е.А. Боброва, И.Н. Богатая, Е.М. Евстафьева, Г.В. Савицкая, А.А. Семагина, З.В. Удалова и другие. Рассмотрим высказывания некоторых современных ученых, касательно термина «учетно-аналитическая система» и его научной обоснованности в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Дефиниция «Учетно-аналитическая система»

| Источник информации | Определение |
|----------------------------|--|
| 1 | 2 |
| Е.А. Боброва ¹⁶ | Учетно-аналитическая система управления организации представлена совокупностью экономических составляющих (бухгалтерский и налоговый учет, анализ и аудит), объединенных в комплекс, по целевой направленности и времени реализации. |

¹⁵ Удалова З.В. Современные концепции формирования учетно-аналитического обеспечения управления сельскохозяйственными организациями (теория и методология): монография. – Ростов н/Д: Изд-во ЮФУ, 2011. – С. 6, 424

¹⁶ Боброва Е.А. Учетно-аналитическая система затрат на производство: виды учета и аудита [Электронный ресурс] // Аудиторские ведомости. – 2007. – №2. Доступ из справ.- правовой системы «КонсультантПлюс»

| 1 | 2 |
|-------------------------------|---|
| А.А. Семагина ¹⁷ | Учетно-аналитическая система управления организации представлена в виде объединенных взаимодействующих элементов, при помощи которых осуществляют сбор, обработку, регистрацию и анализ всех видов информации, которая поступает из различных источников. |
| М.А. Вахрушина ¹⁸ | Учетно-аналитическая система управления организации, это система сбора, обработки и передачи финансовой и нефинансовой информации, необходимая управленческому персоналу для контроля и планирования за производственно-экономической деятельностью организации, измерения и оценки полученных результатов. |
| Г.В. Савицкая ¹⁹ | Учетно-аналитическая система управления организации представлена совокупностью информационного (плановые, учетные и внеучетные источники) и методического обеспечения (методы и методики анализа) деятельности организации. |
| Н.Н. Хахонова ²⁰ | Учетно-аналитическая система управления организации, это система данных из финансового, управленческого, стратегического учетов и прочих внеучетных сведений, и есть учетно-аналитическая система управления организации. |
| Е.М. Евстафьева ²¹ | Учетно-аналитическая система управления организации представляет собой определенную совокупность взаимозависимых и взаимодействующих составляющих, позволяющих сформировать учетно-аналитическое обеспечение управления конкретными объектами учета, посредством методик учета, анализа и аудита. |
| З.В. Удалова ²² | Учетно-аналитическая система представляет собой определенный свод правил и положений, выполнение которых обеспечит планомерное достижение поставленных целей. |

Проведя обзор мнений современных экономистов, считаем, что учетно-аналитическая система управления сельскохозяйственной организации состоит из взаимодействующих экономико-хозяйственных элементов – методов и методик: а) бухгалтерского учета (совокупность финансового учета, управленческого учета, налогового учета); б) анализа хозяйственной деятельности

¹⁷ Семагина А.А. Учетно-аналитическое обеспечение системы управления собственным капиталом коммерческой организации [Электронный ресурс] // Современные научные исследования и инновации. 2013. № 3. – URL: <http://web.snauka.ru/issues/2013/03/22673>.

¹⁸ Вахрушина М.А. Бухгалтерский управленческий учет: учебник. – М.: Омега – Л, 2007. – 245 с.

¹⁹ Савицкая Г.В. Анализ производственно-финансовой деятельности сельскохозяйственных предприятий: учеб. – 3-е изд., доп. и перераб. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 350 с.

²⁰ Богатая И.Н., Хахонова Н.Н. Бухгалтерский учет. – 4-е изд., перераб. и доп. – Ростов н/Д: Феникс, 2007. – 470 с.

²¹ Евстафьева Е.М. Теория и методология формирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом коммерческих организаций // Финансовые исследования. 2010. – №4(29). – С. 118-124

²² Удалова З.В. Разработка концепции формирования учетно-аналитического обеспечения управления сельскохозяйственными организациями // Учет и статистика – 2011. – №1 (21). – С. 44-50.

(финансовый анализ, управленческий анализ (контроллинг), налоговый анализ (на основе налогового учета)); в) аудита (внутреннего и внешнего), которые под действием функций управления способствуют обработке и систематизации информации социально-экономического характера и данных из существующих на предприятии учетных систем по конкретным объектам учета. Тем самым, обеспечивая формирование в учетно-аналитической системе управления организации учетно-аналитического обеспечения управления определенными объектами учета, основным из которых является собственный капитал.

Целью функционирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, является формирование базовой информации актуальной для всех заинтересованных групп пользователей (рис. 1.2), незаменимой в процессе разработки и принятия эффективных решений по управлению собственными финансовыми ресурсами.

Согласно рисунку 1.2, пользователи информации, формируемой в рамках учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, представлены двумя категориями – внешние и внутренние.

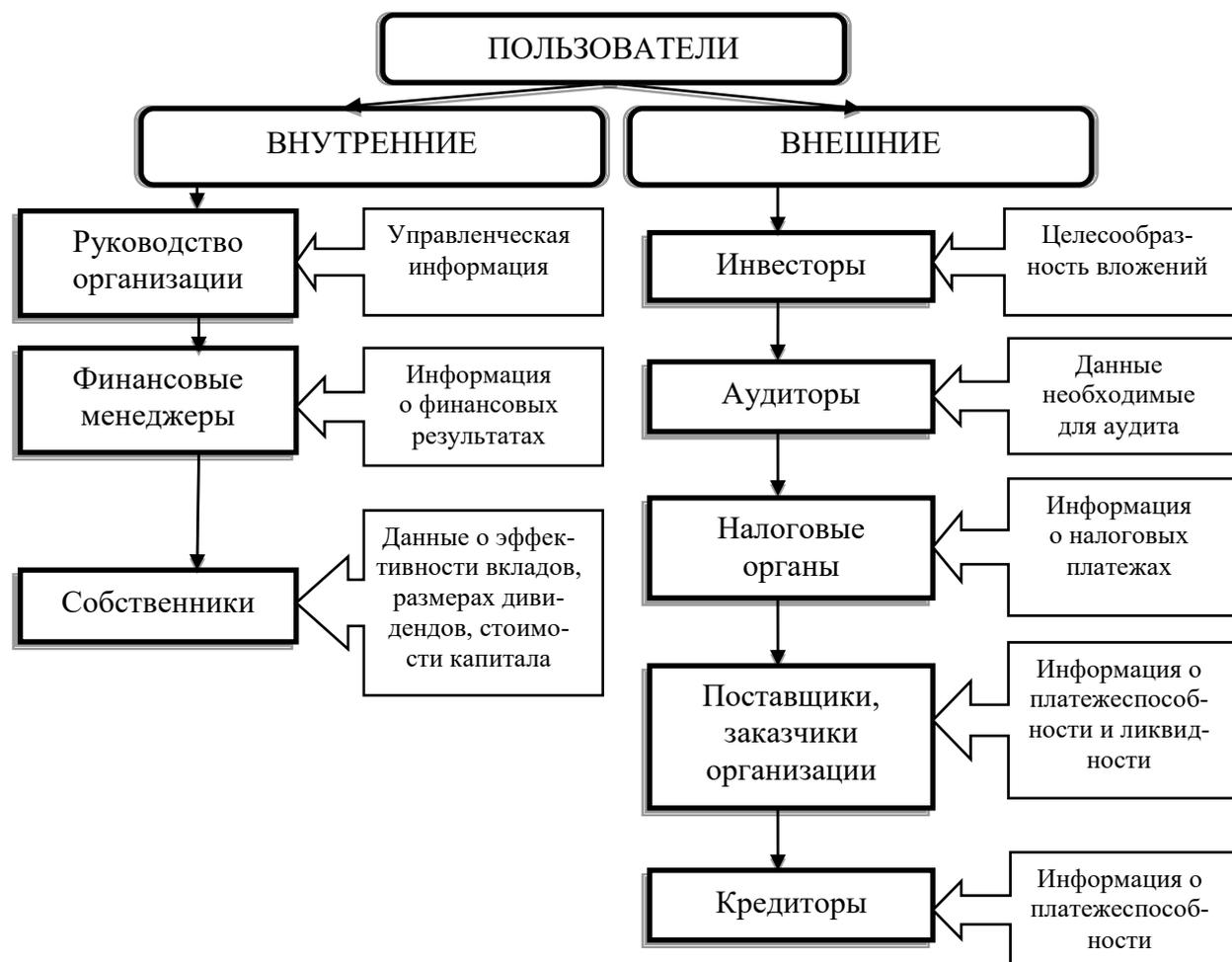


Рисунок 1.2 – Пользователи базовой информации, формируемой в рамках учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом²³

²³ Составлено авторами

Основой для принятия определенных решений в области управления собственным капиталом являются данные нормативно-правового характера, финансовых (бухгалтерских), аналитических и неучетных источников, сформированные в рамках учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом. По нашему мнению, учетно-аналитическое обеспечение управления собственным капиталом, представляет собой результат работы учетно-аналитической системы, который направлен на сбор, обобщение и отражение информации о происходящих событиях, направленных на предоставление актуальных сведений для принятия управленческих решений по рациональному сохранению, преумножению и эффективному использованию собственного капитала и контроля за произведенными действиями. От того насколько своевременно и качественно сгруппирована информация в учетно-аналитическом обеспечении управления собственным капиталом, зависит результативность управления собственным капиталом и, в конечном итоге, уровень благосостояния собственников. По нашему мнению, перед тем как исследовать процесс организации учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, необходимо четко обозначить особенности, определяющие специфику сельскохозяйственного производства, и оказывающие непосредственное влияние на динамику собственного капитала и его отражение в системах учета.

Первой особенностью является земля, как основное средство производства сельскохозяйственной продукции – растениеводства и животноводства. Рациональное использование собственных земельных угодий является стабильным источником наращивания собственного капитала. Важность учета, оценки и отражения в отчетности земли и ее стоимости, обусловлена возможностью оплаты учредителями уставного капитала оценочной стоимостью земельных угодий и передачей прав собственности как вклад в уставной капитал.

Вторая особенность заключается в том, что средствами производства выступают живые организмы (животные и растения), которые в совокупности с земельными ресурсами образуют сложные биологические и экономические связи, с присущей им степенью изменчивости и неопределенности. Во многом состояние отраслевой продукции зависит от биологических законов роста и развития живых организмов, все это порождает зависимость от стихийных сил природы. Данная особенность обуславливает создание в составе собственного капитала резервного капитала, который предназначен для покрытия убытков, в том числе, от потерь урожая или падежа животных связанных со всевозможными стихийными бедствиями.

Третьей особенностью является территориальное размещение сельскохозяйственного производства, то есть хозяйства размещают свои растениеводческие и животноводческие комплексы на достаточно масштабных площадях земельных угодий, что обуславливает наличие дополнительных расходов на транспортировку семенного материала и полученной продукции, наличия в достаточном количестве сельскохозяйственной техники и матери-

альных ресурсов. Данная особенность отражает необходимость формирования и обеспечения производства большим объемом капиталовложений, чем в других отраслях.

Четвертая особенность – сезонность производства сельскохозяйственной продукции и, возможность получения нескольких видов продукции от одной культуры или одного вида животных, в связи с чем, при формировании учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом необходимо учитывать и группировать информацию об использовании собственных средств по производственным циклам конкретных видов продукции растениеводства и животноводства.

Пятая особенность сельскохозяйственного производства состоит в том, что рабочий период не совпадает с процессом производства, так по некоторым сельскохозяйственным культурам и животным затраты осуществляются в отчетном году, а продукцию получают в следующем году. В связи с данной особенностью необходимо вести своевременный учет формирования и расходования источников собственных средств по определенным производственным циклам, не совпадающим с календарным годом.

Шестая особенность, которую необходимо учитывать – порядок оценки сельскохозяйственной продукции (в течение года продукция приходится по плановой себестоимости и в конце года корректируется до фактической себестоимости). Следовательно, при формировании учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом необходимо располагать сведениями о методах и методологии оценки земельных ресурсов, биологических активов и видов готовой продукции, используемых бухгалтерами хозяйства. Правильный выбор методов оценки и своевременность отражения в учете биологических активов и продукции сельскохозяйственного производства, способствует оперативному выявлению роста стоимости собственного капитала и отражению в отчетности его реальной суммы.

Седьмой особенностью сельскохозяйственного производства является повышенный интерес со стороны государства, связанный с продовольственной безопасностью, введением санкций и другими экономическими факторами. Аграрная отрасль представляет собой часть общественного производства и направлена на решение специфических задач: создание, обмен, распределение и накопление общественного богатства – обеспечение населения продуктами питания. Поэтому государство тщательно следит за количеством собственного капитала вкладываемого и накапливаемого в сельскохозяйственных производствах, эффективностью производства сельскохозяйственных культур и продукции животноводства, уровнем ценообразования на сельскохозяйственную продукцию и занятостью населения в сельском хозяйстве. Также сельскохозяйственные организации помимо собственных и заработанных средств активно используют средства бюджетного финансирования, выделяемые органами государственной власти в виде дотаций, субсидий, субвенций на конкретные цели,

например: приобретение породистых животных для разведения; возмещение затрат или убытков; проведение мероприятий по повышению плодородия почв, ветеринарных и медицинских экспертиз.

Сельхозпроизводители функционируют в определенных экономических зонах, и на формирование учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом помимо отраслевых особенностей, также влияют внутренние и внешние факторы. Внутренние факторы, находятся под контролем управленческих служб сельскохозяйственной организации. Интенсивность влияния внешних факторов можно лишь предположить, так как они имеют свойство неожиданности и вносят неопределенность практически во все экономические аспекты жизнедеятельности организации.

Наиболее существенные факторы, оказывающие влияние на процесс формирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, являются: территория функционирования; государственная принадлежность; форма собственности; организационно-правовая форма, юридический статус организации; отраслевая принадлежность; размер и стратегическая направленность сельскохозяйственной организации и другие.

Сельское хозяйство является единственной отраслью, связанной с производством биологических активов (основные специализации растениеводство и животноводство), это обуславливает наличие специфических факторов, которые необходимо учитывать наравне с основными факторами, характерными для всех производств²⁴. Данное обстоятельство определяет особенности ведения учета и управления собственным капиталом сельскохозяйственной организации.

Исследование и учет отраслевых особенностей, внешних, внутренних и специфических факторов, при функционировании учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом сельскохозяйственными организациями, позволит бухгалтерам хозяйства сформировать достоверную информационную базу для принятия эффективных управленческих решений, направленных на своевременный учет и регистрацию фактов хозяйственной деятельности с учетом специфики производства биологических активов, и управления ими. На основе проведенных исследований разработана схема функционирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом (рис. 1.3).

Из данной схемы видно, что основой учетно-аналитической системы управления организации являются три взаимосвязанных и взаимозависимых базовых элемента (бухгалтерский учет, анализ хозяйственной деятельности, аудит), которые в свою очередь подразделяются на структурные составляющие, генерирующие информацию в зависимости от поставленных целей. Бухгалтерская информация, является носителем первоначальных сведений, на основе которых строятся остальные учетные системы.

²⁴Волгина, И.В. Формирование собственного капитала сельскохозяйственных потребительских кооперативов и особенности его анализа // Научное обозрение. – 2015. – № 3. – С. 240-244.

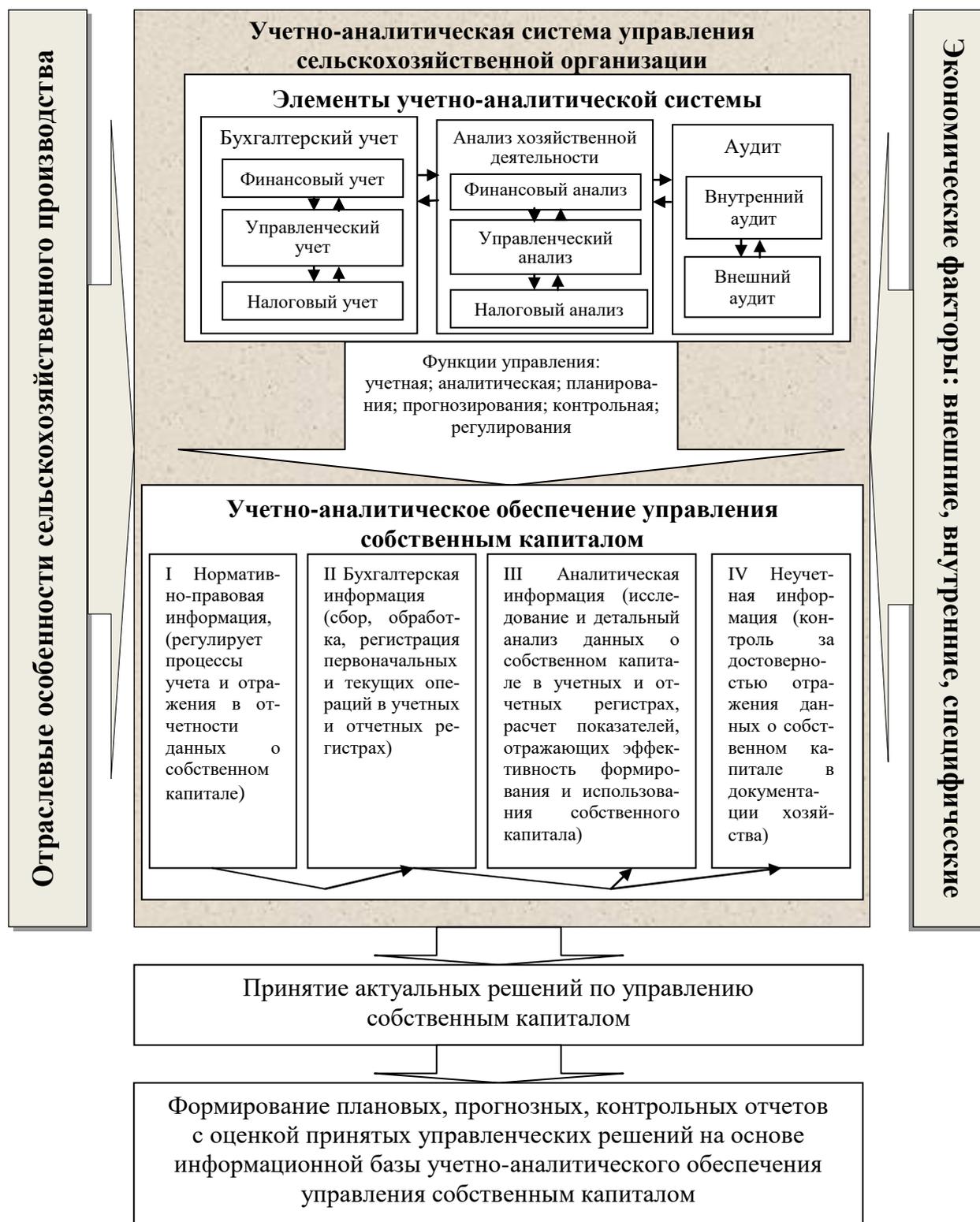


Рисунок 1.3 – Схема функционирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в рамках учетно-аналитической системы управления сельскохозяйственной организацией²⁵

²⁵ Составлено авторами

Посредством взаимодействия управленческих функций, в учетно-аналитической системе формируется учетно-аналитическое обеспечение управления собственным капиталом. В учетно-аналитическом обеспечении управления собственным капиталом, группируется четыре вида финансовой и нефинансовой информации, которые являются основными источниками данных, используемых при принятии управленческих решений в отношении собственного капитала.

Первый вид информации, формируемый в составе учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, определяет процесс учета и управления собственным капиталом на сельскохозяйственной организации, это нормативно-правовая информация (Приложение Е), представленная законодательными и нормативными актами, методическими рекомендациями и организационно-экономической документацией хозяйства.

Второй вид информации, образуемый в пределах учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом – сведения бухгалтерского учета, составляющие большую часть всей получаемой информации, которая представляет собой данные из регистров учета, налоговых отчетов, разных видов отчетности (финансовой, управленческой, стратегической, налоговой и др.). Именно в системе бухгалтерского учета подлежат регистрации все факты хозяйственной деятельности и управленческие решения, связанные с ними. Данные бухгалтерского учета являются незаменимой информацией при разработке управленческих решений в отношении собственного капитала, оказывая существенное влияние на заданную стратегию.

Третий вид информации – сведения аналитического учета, характеризующие структурный состав, стоимость и рентабельность собственного капитала, а также эффективность его формирования и использования.

Четвертый вид информации – неучетная информация, отражает достоверность учета первоначальных операций с собственными финансовыми ресурсами в учетных и отчетных регистрах, и группируется в отчетах операционных, маркетинговых, контрольных, аудиторских, инвестиционных, и других служб.

Данные, сформированные в информационных блоках учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, систематизируют и дополняют бухгалтерские сведения, также служат для разработки внутрифирменных стандартов по совершенствованию процесса учета и управления собственными финансовыми ресурсами.

Использование в практике сельскохозяйственных организаций предложенной нами детализированной схемы функционирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом (рис. 1.3), обеспечит правильность формирования, расхода и учета средств собственного капитала, стабилизацию производства отраслевой продукции и успешности работы организации. Не внимательный или же не оперативный учет отраслевых особенностей и факторов, влечет за собой формирование информационной базы, содержащей некорректные и недостоверные сведения,

при использовании которых у сельскохозяйственных организаций возникают кризисные ситуации, вплоть до процедуры банкротства и ликвидации.

Таким образом, установлено, что учетно-аналитическое обеспечение управления собственным капиталом формируется в рамках действующей учетно-аналитической системы управления сельскохозяйственной организации. Эффективность работы учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом зависит от своевременного осознания управленческим персоналом важности организации стабильной и последовательной работы учетно-аналитической системы и своевременного учета комплексного взаимодействия всех видов информации (нормативно-правовой, финансово-аналитической, неучетной), отраслевых особенностей и факторов, участвующих при разработке и осуществлении управленческих решений в области собственного капитала.

В результате проведенного исследования нами уточнены теоретические подходы к формированию и функционированию учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях, посредством: выделения элементов учетно-аналитической системы, функций управления; систематизации нормативно-правовой, бухгалтерской, аналитической и неучетной информации, с учетом выявленных экономических факторов и отраслевых особенностей сельскохозяйственного производства, что позволит повысить качество информационной базы для принятия эффективных решений по управлению собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях. Важность уточнения теоретических подходов к формированию и функционированию учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях обусловлено необходимостью:

- совершенствования концепции учета и анализа при управлении собственным капиталом, его компонентами и их динамикой;
- развития методологии и методики анализа, непосредственно для контроля за рациональным использованием собственного капитала и выявления перспектив развития финансово-хозяйственной деятельности;
- разработки системы показателей характеризующих собственный капитал для целей учета, анализа, и соответствие их тактическим и стратегическим направленностям.

Собственный капитал и рациональное управление его элементами (уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал, нераспределенная прибыль (убыток)), составляет основу финансовой устойчивости, стабильности, а также играет доминирующую роль при анализе деятельности сельскохозяйственных организаций²⁶. Следовательно, разработка и внедрение теоретических подходов к формированию и функционированию учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, с обозначенными отраслевыми особенностями и факторами, в практику сельскохозяйственных органи-

²⁶ Новикова Ю.Д. Процесс формирования собственного капитала в современных условиях // Молодой ученый. – 2016. – №7. – С. 924-927.

защит будет способствовать: повышению качества и расширению области применения учетной информации; формированию и представлению заинтересованным пользователям актуальной и достоверной отчетности; подготовке действенных управленческих решений; формированию финансовой стратегии преобразований; оперативной реакции на внешние и внутренние изменения; стабильности финансово-хозяйственной деятельности организации.

Достижение перечисленных показателей положит начало для усовершенствования отечественной нормативно-законодательной базы бухгалтерского учета и анализа одного из важнейших экономических показателей – собственного капитала. Разработка собственных или оптимальное применение на практике существующих методик учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, предоставит возможность сельскохозяйственным организациям оперативно и достоверно вести учет, составлять отчетность, принимать эффективные управленческие решения, в связи с чем, прибыльность работы на рынке и стабильность развития производства хозяйству обеспечены.

Для эффективного развития отечественных методик учета и анализа собственного капитала и принятия экономически выгодных управленческих решений в отношении данной категории, следующим этапом рассмотрим существующие методологии учета собственного капитала в сельскохозяйственных организациях зарубежных стран. Использование положительного опыта которых, будет способствовать совершенствованию существующих методик учетно-аналитической системы управления организацией и учетно-аналитического обеспечения управления объектами учета в современных сельскохозяйственных организациях, в целях предоставления, полезных и актуальных данных всем категориям пользователей.

1.3 Исследование зарубежного опыта учета собственного капитала в сельскохозяйственных организациях

Научные исследования зарубежных предприятий в области рационального формирования, использования и управления финансовыми ресурсами, а также отражение данной информации в учетных регистрах, позволяют обобщить лучший мировой опыт бухгалтерского учета собственного капитала, а его применение на практике способствует стабильному функционированию эффективно работающей системы учета и анализа собственного капитала в отечественных сельскохозяйственных организациях.

Отчетные финансовые сведения, сформированные в системе бухгалтерского учета, в мировом экономическом сообществе рассматриваются как набор экономических показателей, понятный заинтересованным лицам (собственники, учредители, руководители, аналитики, инвесторы, кредиторы, покупатели и поставщики разного рода ресурсов, органы власти и другие).

Утверждения современных иностранных инвесторов о несостоятельности российских бухгалтерских отчетов, дезинформирующих пользователей, поставили перед экономистами основную задачу – совершенствование методик учетно-аналитической системы управления организацией и учетно-аналитического обеспечения управления объектами учета, в целях предоставления высоко-информативных, полезных и актуальных данных всем категориям пользователей.

В связи с этим, действующие в настоящее время в сельскохозяйственных организациях учетно-аналитические системы управления требует оперативной доработки, через усовершенствование всей отечественной системы учета и составления отчетности на основе изучения и использования международного опыта стран с развитой экономикой. В настоящее время, исследование данной темы особенно актуально в связи с активными действиями по использованию МСФО, развитию отечественного сельскохозяйственного производства, стабильной работе России в ВТО и стремительными интеграционными процессами в мировой экономике. Вследствие этого, знание и оптимальное применение на практике мирового опыта для отечественного сельхозпроизводителя имеет особое значение.

Исследование зарубежного опыта учета собственного капитала в развитых странах позволит нам понять, что произошло в области учета капитала иностранных сельскохозяйственных организаций и целесообразно использовать те методологические концепции, которые будут способствовать формированию достоверной финансовой и нефинансовой информации, необходимой для эффективного управления собственным капиталом отечественных производителей.

Учету экономической содержательности собственного капитала в зарубежной практике отводится значительная область исследований в трудах многих ученых. Так в зарубежной литературе данная тема раскрыта в работах: Д. Александера, Р.Н. Антони, Р. Бенке, Й. Бетге, М.Ф. Ван Бреды, К. Друри, Д. Колдуэлла, Р.К. Мертона, Б. Нидлза, Дж. Риса, Э.С. Хендриксена, Дж. Р. Хикса, И.Ф. Шерра и других ученых.

В отечественной литературе данный вопрос рассмотрен в работах: И.Н. Богатой, Е.М. Евстафьевой, А.П. Михалкевича, В.Д. Новодворского, В.Ф. Паляя, Д.А. Панкова, М.Л. Пятова, Н.Н. Селезневой, Я.В. Соколова, О.В. Соловьевой, Н.В. Ткачук, Л.А. Жариковой и других экономистов.

Теоретический и практический вклад ученых-экономистов в изучение данного вопроса очень велик, но исследований по темам: бухгалтерский учет и анализ собственного капитала в зарубежных организациях; принятие управленческих решений на основе данных из учетной системы в зарубежных организациях; предложения отечественных специалистов по использованию положительного иностранного опыта в российских предприятиях – все еще недостаточно.

Структура собственного капитала сельскохозяйственных организаций, сферы его использования и особенности учета находятся в зависимости от

многочисленных обстоятельств. В первую очередь от модели бухгалтерского учета, используемой в стране. Исследования, связанные с выявлением и разграничением мирового экономического сообщества на конкретные модели бухгалтерского учета, прошли определенный путь эволюции. В приложении Ж нами рассмотрены результаты исследований ученых разных временных промежутков, которые согласно своим наработкам и убеждениям поделили экономическое пространство на конкретные модели учета, с присущими им определенными характеристиками. Проанализировав приложение Ж, отметим, что такие модели как, Континентальная или Европейская и Британо-американская выделены во всех авторских теориях, что свидетельствует о колоссальном учетном опыте, накопленном в относящихся к ним странах.

Обзор существующих моделей бухгалтерского учета, поясняет нам наличие специфических особенностей учета собственного капитала в рассматриваемых далее учетных системах иностранных государств. Так как в каждой стране существует индивидуальная система ведения бухгалтерского учета, находящаяся в прямой зависимости от степени влияния на нее государства, нормативного и налогового законодательства. И если рассматривать модели учета развитых стран, то государство обладает доминирующими правами при разработке и утверждении положений учета и составления отчетности.

Нужно подчеркнуть, что вопросу предоставления информации о собственном капитале организации во всех моделях бухгалтерского учета уделяют особое внимание. Поэтому проанализируем учетную практику собственного капитала в странах с развитой экономикой на основе исследований таких ученых, как: Я.В. Соколов, Ф.Ф. Бутынец, Л.Л. Горецкая, Д.А. Панков, Л.А. Жарикова, А.П. Михалкевич. В приложении 3 рассмотрим структуру собственного капитала и его постатейное отражение в отчетности организаций иностранных государств в соответствии с регламентированной моделью бухгалтерского учета.

Данные приложения 3 свидетельствуют о многочисленных различиях в учете рассматриваемых стран и формах представления информации о собственном капитале, но во всех учетных системах присутствуют такие его составляющие, как уставный капитал, нераспределенная прибыль и резервы. Особое внимание организациями зарубежных стран уделяется раскрытию информации о резервах, сформированных из чистой прибыли и предназначенных на различные цели, которые характеризуются существенным разнообразием. Это связано с различными источниками их формирования, требованиями, установленными в стране законов и целями для которых создают резервы.

Проведя обзор зарубежных учетных систем, считаем, что собственный капитал практически всех иностранных организаций состоит из инвестированного (вложенного) и реинвестированного (накопленного) капитала. Отобразим структуру собственного капитала в виде рисунка 1.4.

Инвестированный капитал представляет собой средства, вложенные в предприятие акционерами или собственниками, в основном, в виде обыкновенных или привилегированных акций. Данный показатель с течением вре-

мени может меняться, либо за счет дополнительного вложения средств собственниками или же за счет эмиссионного дохода.



Рисунок 1.4 – Структура собственного капитала зарубежных организаций

Реинвестированный капитал рассматривают как внутренний источник финансирования, который формируется из прибыли, полученной от коммерческой деятельности организации, и в его состав входит нераспределенная прибыль (убыток), средства, полученные от переоценки и резервы, создаваемые за счет чистой прибыли.

Основным информативным источником о собственном капитале выступает бухгалтерский баланс, который в зарубежных странах может быть сформирован в двух видах: бухгалтерского счета (горизонтальная форма) и бухгалтерского отчета (вертикальная форма). Форма бухгалтерского отчета является наиболее распространенной по сравнению с формой бухгалтерского счета, так как первая наиболее удобна в использовании и более наглядно предоставляет информацию.

Детализировано сведения о собственном капитале и его компонентах подлежат раскрытию в отчете об изменениях капитала или же данную информацию отражают в примечаниях к бухгалтерскому балансу. Но организации могут по своему усмотрению называть этот отчет.

Рассмотрим более подробно ведение учета собственного капитала в высоко – развитых странах, таких как США, Великобритания и Франция, относящихся к исторически устоявшимся моделям бухгалтерского учета. Данные страны по уровню производства и экспорта сельхозпродукции в мировой экономике занимают первые места, и использование накопленного опыта перечисленных государств будет способствовать разработке рекомендаций по улучшению отечественного учетного и управленческого процесса собственным капиталом на предприятиях сельскохозяйственной отрасли.

Построение бухгалтерской учетной системы в развитых странах основывается на принципах снисходительного отношения к организациям сельскохозяйственной отрасли. Целевой направленностью организации учетного процесса в зарубежных странах, относящихся к Британо-американской и Континентальной модели, является создание благоприятных условий для стабильной работы и развития аграрного сектора. В связи с чем, государст-

венное вмешательство в учетный процесс сельскохозяйственных организаций направлено на стремление обеспечить население страны продуктами отечественного производства.

Наиболее распространенной формой организации предприятий являются акционерные компании, на их примере рассмотрим опыт формирования и использования собственного капитала.

В США собственный капитал (Приложение 3), состоит из авансированного (вложенного) и реинвестированного (заработанного) капиталов. На начальной стадии создания акционерных компаний основным источником финансирования является собственный капитал, который формируется из средств, поступивших от продажи акций, это и есть акционерный капитал. Величина акционерного капитала определяется номинальной стоимостью выпущенных акций (обычных или привилегированных).

С течением времени, предприятие может увеличивать собственный капитал путем: выпуска дополнительных акций; присоединения к собственному капиталу части прибыли (нераспределенная прибыль); учета разницы между суммами от реализации акций и их номинальной стоимостью (дополнительный капитал).

Заработанный капитал компании делят на две составляющие: доходы и расходы, непосредственно включаемые в собственный капитал (изменение оценки долгосрочных активов); доходы и расходы, которые отражаются в отчете о доходах (результат деятельности компании за отчетный период). Чистая или накопленная компанией прибыль может направляться на: выплату дивидендов (уменьшает собственный капитал); создание резервов на определенные цели и прибыль, на использование которой нет определенной цели. Резервы, сформированные компаниями США, либо установлены законодательно, либо созданы с общего согласия акционеров. Различают резервы:

- образуемые за счет балансовой прибыли (оценочные резервы, установленные законодательно), от возможных потерь, которые можно учесть в отчетном периоде, к ним относят резервы возобновления амортизируемого имущества и резервы под будущие затраты;
- резервы, образуемые за счет чистой прибыли («запасной» капитал, используют для вклада в новые активы предприятия).

В зависимости от необходимости предприятия формируют, и другие резервы за счет чистой или нераспределенной прибыли²⁷.

В балансе акционерных компаний США особое внимание уделяется раскрытию информации об акционерном капитале, дополнительном капитале и нераспределенной прибыли, также отражаются подробные сведения о резервном капитале.

Организация учетного процесса США, отражает основную целевую направленность бухгалтерского учета компаний – удовлетворение интересов собственников и инвесторов, в связи с чем, организации формируют отчет,

²⁷ Михалкевич А.П. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: учебное пособие. 2-е изд., перераб. и доп., – Мн.: ООО «Мисанта», ООО «ФУАинформ», 2003. – С. 30-35

содержащий наиболее подробную информацию о собственном капитале с детализированной расшифровкой экономического содержания финансовых событий. Данные учетные качества подтверждают правильность отнесения США к Британо-американской модели бухгалтерского учета, такими экономистами, как Я.В. Соколов, Л.А. Жарикова, Н.В. Наумова, Д. Кортум и другими (Приложение 3).

Операции по формированию и учету собственного капитала закреплены в Американских стандартах (GAAP).

Сельскохозяйственная отрасль в **Великобритании** является одной из самых продуктивных, научно-технических и механизированных в мире. В стране преимущественно распространены такие организационно-правовые формы, как корпорации, партнерства, соответственно в составе собственного капитала преобладают доли инвестиционных вкладов. В связи с чем, собственный капитал рассматривается как взятый в займы и подлежащий возврату. Степень организации учетного и управленческого процесса в сельскохозяйственных организациях направлена на актуальность и достоверность предоставляемых сведений.

Собственный капитал состоит из акционерного, добавочного капиталов, нераспределенной прибыли и резервов. Наибольшее внимание в организациях Великобритании уделяется раскрытию информации о нераспределенной прибыли и сформированных резервах. Особо важным показателем является нераспределенная прибыль, так как она покрывает около 70% потребностей компании в капитале.

Средства резервируются из прибыли на покрытие обязательств, непредвиденные расходы и условные обязательства. Резервы на покрытие обязательств учитываются отдельно. Резервы создаются на следующие цели: реструктуризацию компаний; выкуп собственных акций; отсроченные налоговые выплаты; переоценку необоротных активов и другие. Большое внимание уделяется резервам на отсроченные налоговые выплаты и резервам на реструктуризацию компаний, они отражаются в балансе отдельными строками.

Законодательно вопросы учета собственного капитала утверждены в английских стандартах и Законе о компаниях²⁸.

Исследование учетных систем собственного капитала во **Франции** является основополагающим для нашей системы учета, так как в нем международные и национальные стандарты дополняют друг друга, данная информация полезна в связи с унификацией учетных стандартов в России. Также Франция занимает лидирующие позиции по производству и экспорту сельхозпродукции в Западной Европе.

Основными документами, регулирующими учет собственного капитала во Франции, являются Закон о бухгалтерском учете, Коммерческий кодекс и План счетов для сельскохозяйственных организаций. Ведущие формы орга-

²⁸ Соколов Я.В., Бутынец Ф.Ф. Горецкая Л.Л., Панков Д.А. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: учебное пособие / Отв. ред. Ф.Ф. Бутынец. – М.: ТК «Велби», изд-во «Проспект», 2007. – С. 341-353

низации сельскохозяйственных предприятий – крупные хозяйства, акционерные компании и кооперативы.

Собственный капитал формируется из вложенного (акционерного) капитала, эмиссионного дохода, нераспределенной прибыли, резервов (законодательных, договорных, регулируемых на доходы от капитала, на переоценку и прочих), прибыли и убытка за период, инвестиционных грантов и специальных налоговых скидок (льгот на экспорт).

При отражении информации о собственном капитале французские бухгалтеры уделяют особое внимание сформированным на предприятии резервам, которые бывают обязательные и необязательные. Организации создают следующие виды резервов:

- амортизационные, отражают уменьшение оценки активов (резервы по сомнительным долгам);
- налоговые, представляют собой специальные налоговые льготы;
- провизорные резервы, представлены резервами на условные факторы хозяйственной деятельности (например, суммы по гарантиям, затянувшимся судебным процессам и др.) и резервами на издержки (например, пенсионные обязательства)²⁹.

Особенность строения плана счетов акционерных обществ во Франции, обеспечивает существование такого определения как «Чистая ситуация», которая образуется после определения результатов отчетного периода и включает в себя: капитал и премии капитала, резерв на переоценку, прочие резервы, счета результатов прошлых периодов и результат отчетного периода, а субсидии и регулируемые резервы исключаются. Это наглядно выделяет собственный капитал из всех собственных средств организации³⁰.

Налицо значительное влияние правительства Франции на бухгалтерский учет в виде создания государственных и специализированных организаций, которые занимаются регламентацией учета, в связи с чем, отражение фактов хозяйственной деятельности в учетных и отчетных регистрах нацелено на правовое содержание операций, и консервативность в принятии управленческих решений. Эти характеристики свойственны Континентальной модели бухгалтерского учета (Приложение Ж).

Аналогичен учет собственного капитала и в других странах континентальной Европы, с некоторыми отличительными чертами. В данных странах приоритетны такие организационно-правовые формы компаний, как акционерные общества и партнерства, что обеспечивает наличие в составе собственного капитала в большей части долей инвестиционных взносов, вследствие чего, авансированный капитал составляет незначительную долю в собственном капитале, и представлен в отчетности в достаточно свернутом виде,

²⁹ Салтанова А.Г. Зарубежный опыт формирования и использования собственного капитала в сельскохозяйственных организациях // Аудит и финансовый анализ. – 2013. – №6. – С. 98-103

³⁰ Широбоков В.Г., Алтухова Ю.В. Французский опыт организации учета хозяйственной деятельности сельскохозяйственных организаций [Электронный ресурс] // Международный бухгалтерский учет. 2007. – №2. Доступ из справ.- правовой системы «КонсультантПлюс»

как акционерный и дополнительный капитал. Данная черта характерна и Великобритании, и Франции. Подобный учет и отражение собственного капитала в Чехии, где авансированный капитал включает: уставный фонд и капитальные фонды.

В **Германии** собственный капитал представлен уставным капиталом, и дополнительно организации формируют многочисленные резервы (резервный капитал, нормативные резервы, резервы долевого участия, прочие резервы). В **Эстонии** собственный капитал делится на акционерный или паевой капитал по номинальной стоимости; ажио (завышение / занижение номинальной стоимости); капитал, переданный по договору дарения; собственные акции или собственные паи (уменьшают сумму авансированного капитала). В **Бельгии** собственный капитал состоит из акционерного капитала; премиям по акциям (разница между эмиссионной ценой и номинальной стоимостью, не подлежащей распределению); инвестиционным дотациям и многочисленным резервам (резерв по переоценке, резерв на прибыль, резервам отложенного налогообложения, резерву исков и убытков и прочих резервов). Отличительной чертой организации учетного процесса собственного капитала на **Украине** от других стран Европы, является то, что в зависимости от стадии формирования, акционерный капитал может быть объявленным, подписанным, оплаченным, выкупленным.

Обзор учетных систем развитых стран, позволил нам обозначить влияние определенных обстоятельств на формирование учета собственного капитала, таких как: модель учета; организационно-правовая форма предприятия; государственное вмешательство; международные требования к раскрытию и предоставлению информации о капитале в бухгалтерском учете; определение целенаправленности использования сформированных данных о компонентах собственного капитала.

Общепринятая стандартизация учетных данных в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), характеризует интернациональную модель учета (Приложение Ж), как основную учетную систему современности, которая устанавливает определенный свод правил на формирование и предоставление достоверной информации пользователям о собственном капитале сельскохозяйственных организаций.

Многие ученые-экономисты и бухгалтеры – практики заявляют о положительном влиянии МСФО на отечественную учетную систему, и видят в этом одно из направлений совершенствования системы бухгалтерского учета в России.

По нашему мнению, делая вывод о необходимости применения МСФО отечественными сельхозпроизводителями, необходимо выделить положительные и отрицательные стороны стандартов на рисунке 1.5. Сельскохозяйственные организации самостоятельно принимают решение о составлении отчетности по МСФО, но прежде чем утвердить данное решение, следует ориентироваться на перечисленные как положительные, так и отрицательные стороны международных стандартов.

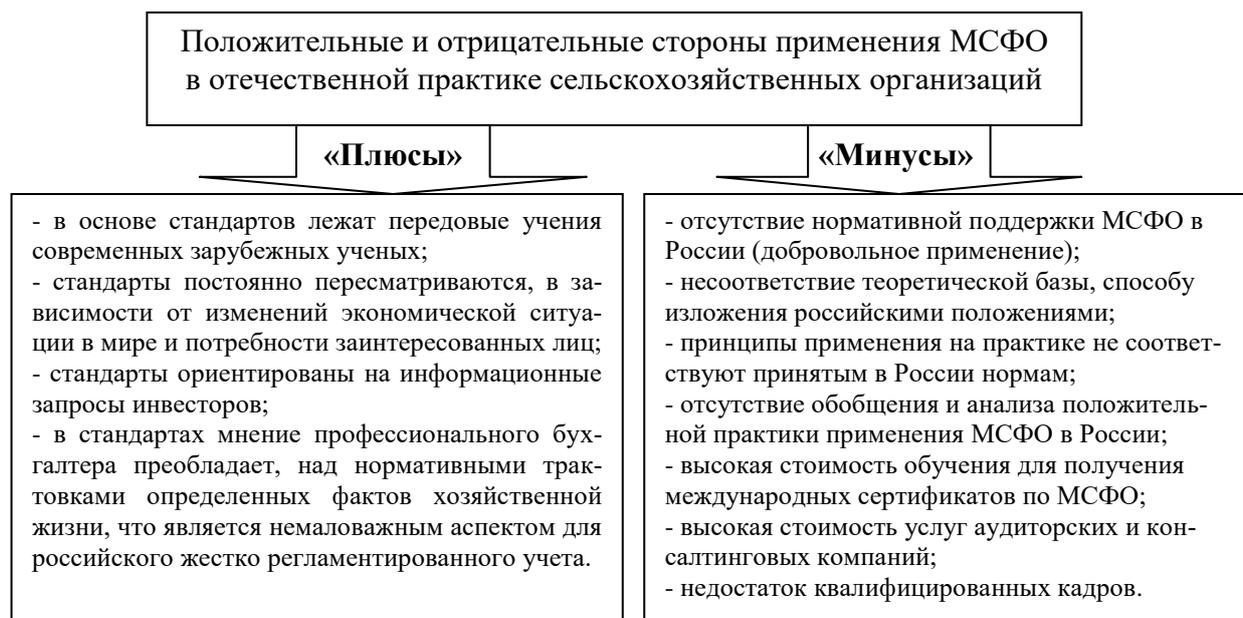


Рисунок 1.5 – Эффект применения МСФО в отечественной практике сельскохозяйственных организаций³¹

Применение в системе российского бухгалтерского учета МСФО, меняет целевую направленность финансового отчета отечественных хозяйств. Теперь организации представляют собой обособленный инвестиционный объект, формирующий отчетные сведения с одной целью – отражение финансовых показателей, необходимых потенциальным инвесторам (рыночная стоимость бизнеса, капитала), а не налоговым органам. Данная направленность способствует планомерному развитию и становлению управленческого и стратегического учетов.

Для зарубежных инвесторов отчетность, сформированная согласно международным принципам означает: понятность, сравнимость, прозрачность, надежность и т.д., а для отечественных сельхозпредприятий – снижение издержек по привлечению капитала, который является базовой составляющей деятельности любого хозяйствующего субъекта.

Рекомендации по учету и отражению в отчетности собственного капитала и его составляющих содержатся в таких международных стандартах как: МСФО 1 «Представление финансовой отчетности», МСФО 8 «Учетная политика, изменения бухгалтерских оценок и ошибки», МСФО 12 «Налоги на прибыль», МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации», МСФО 33 «Прибыль на акцию», МСФО 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

Собственный капитал и его элементы отражены в разделе баланса «Капитал». В соответствии с принципами МСФО собственный капитал представлен показателями, которые наиболее содержательны для пользователей.

³¹ Составлено на основе: Волкова О.Е., Дмитриева О.Ф., Соснин В.Н. Практика применения МСФО в России [Электронный ресурс] // Материалы конференции «МСФО в России: особенности и практика применения» МГО «Опора России», 2013. – URL: <http://www.cfin.ru/ias/msfo/practice.shtml>.

Такие как вложенный капитал (средства, внесенные акционерами), нераспределенная прибыль и резервы, выделенные из нераспределенной прибыли, и отдельно корректировки, обеспечивающие поддержание капитала. Отражим составляющие собственного капитала в соответствии с положением МСФО на рисунке 1.6.

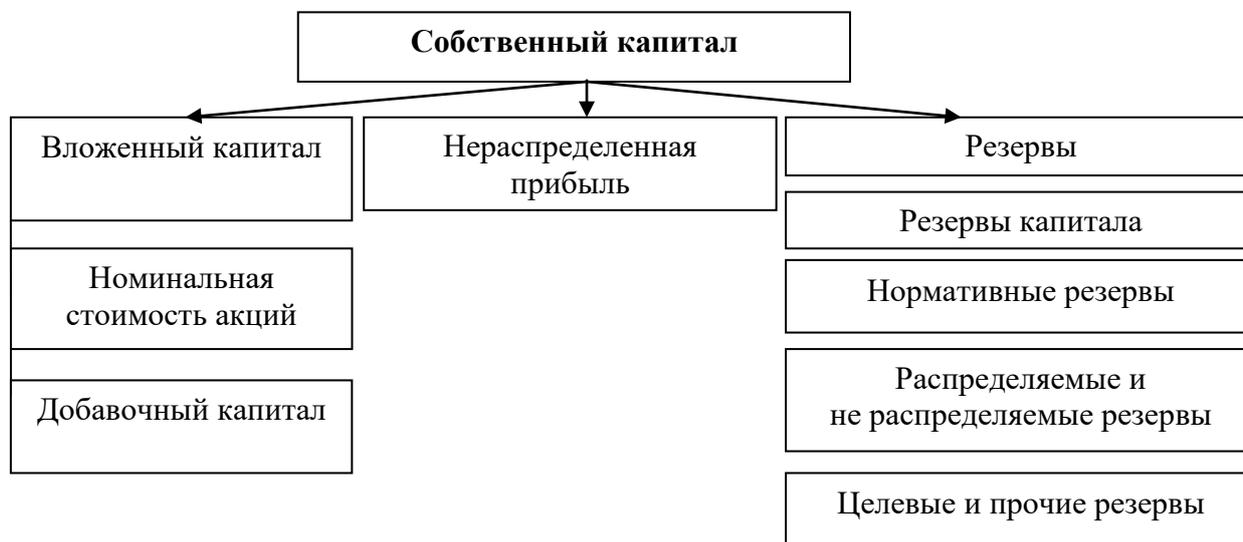


Рисунок 1.6 – Структура собственного капитала согласно МСФО

Вложенный капитал представлен «Номинальной стоимостью акций» (юридический капитал предприятия), и «Добавочным капиталом», который отражает прирост собственного капитала (эмиссионный доход). Нераспределенная прибыль, представляет собой заработанный капитал, т.е. чистую прибыль, которая реинвестирована в организацию. Источник чистой прибыли – положительный конечный финансовый результат за отчетный период, за вычетом налоговых и других платежей.

Следующая составляющая собственного капитала – резервы, которые представлены:

- резервами капитала, в который входит фонд переоценки стоимости, и резервы поступления доходов в будущем (различные дотации и безвозмездные поступления активов);
- нормативные резервы (установленные законодательством) и ненормативные резервы (определяет сама организация);
- распределяемые (распределяются между акционерами) и не распределяемые резервы (не подлежат распределению);
- целевые (на строго определенные цели) и общие резервы (не имеют строгой установки).

В МСФО определен объем информации о капитале, которую предприятие должно обязательно отразить в отчете о финансовом положении, либо в отчете об изменениях в капитале или же в примечаниях. Так компания должна раскрывать движение каждой составляющей капитала в отчетном периоде. В международных стандартах этот отчет рассматривают как самостоятельный ком-

понент финансовой отчетности, наряду с балансом и отчетом о прибылях и убытках, в отличие от российских стандартов, где отчет о движении капитала, рассматривают в качестве приложения к бухгалтерскому балансу.

Компании, не имеющие акционерный капитал (например, партнерства, товарищества), обязательно должны показать движение в отчетном периоде по каждой категории участия в капитале, а также права, привилегии и ограничения, присущие каждой категории.

В странах, где утверждены к применению международные стандарты, организациям необходимо выполнять требования поддержания капитала, т.е. признавать прибыль за отчетный период только при условии сохранения своего капитала. Для выполнения данных положений международными стандартами предусмотрены две концепции капитала, которые содержат комментарии о влиянии выбора конкретной концепции на трактовку капитала и прибыли. Стандарты позволяют компаниям самостоятельно выбирать подходящую им концепцию капитала: поддержания финансового капитала; поддержания физического капитала³² (Приложение В).

Рассмотрев данные концепции капитала, ученые и практики выделили некоторые различия, которые выражаются в изменении цен на активы и оценке обязательств организации. Концепция поддержания физического капитала основана на измерении активов по текущей стоимости, а концепция поддержания финансового капитала предполагает измерение активов по первоначальной стоимости и себестоимости.

Согласно концепции поддержания финансового капитала, прибылью считается только та часть увеличения стоимости активов, которая выше роста уровня цен. Другое увеличение стоимости активов считается корректировкой, обеспечивающей поддержание капитала. В соответствии с концепцией поддержания физического капитала, прибыль представляет собой прирост этой продуктивности за определенный период. Все изменения цен, рассматриваются как корректировки, обеспечивающие поддержание капитала, которые составляют его часть, а не прибыль.

Основными отличиями методологии учета, определяемой международными стандартами, от основ российской бухгалтерской практики является:

- оценка прибыли и отражение изменений капитала в отчетности компаний в соответствии с концепциями поддержания капитала;
- прибыль рассматривается не как разница между доходами и расходами, а, как показатель, дающий оценку реального благосостояния предприятия;
- приоритетное значение в российском учете требований гражданского законодательства в части оценки и признания операций с собственными финансовыми ресурсами, а также отсутствие в нормативной базе четких определений активов и обязательств.

Как следствие, возникает неадекватное отражение в отчетности результатов операций с капиталом и несопоставимость данных в отчетности организаций.

³²Кыштымова Е.А. Понятие собственного капитала в международных стандартах учета и отчетности / Е.А. Кыштымова // Аудиторские ведомости. – 2007. – №3. – С. 58-63.

Необходимость практического применения международных стандартов в учете отечественных организаций, послужило разработке экономистами систем или последовательных приемов, способствующих ведению учета и составлению отчетности, отвечающей требованиям международных стандартов.

Наиболее интересную и практически приспособленную к использованию целостную систему формирования и представления информации о собственном капитале организации по МСФО разработала Н.В. Ткачук. Данная информационная схема необходима собственникам и управленцам сельскохозяйственных магнатов, участвующих на международных торгах, так как в полном объеме способствует формированию отчета по МСФО и удовлетворяет финансовые потребности других внешних пользователей, заинтересованных материально, прежде всего, кредиторов и инвесторов³³. Изучив алгоритм, предложенный Н.В. Ткачук, выделяем из ее методологии важные действия, необходимые к применению сельскохозяйственным организациям, составляющим отчетность по МСФО:

1. Выявление основных информационных потребностей у заинтересованных пользователей о собственном капитале организации;
2. Определение основных направлений развития бухгалтерского учета в стране, в рамках которых должна формироваться информация о собственном капитале организации;
3. Совершенствование системы бухгалтерского учета в организации в рамках применения МСФО;
4. Определение основных направлений развития теории учета и применения их на практике: осмысление элементов финансовой информации; развитие профессионального суждения бухгалтера; выявление фактов хозяйственной деятельности, подлежащих отражению в учете и другие;
5. Разработка предложений по совершенствованию информации о собственном капитале в финансовом учете.

Разработанную Н.В. Ткачук схему формирования учетной информации о собственном капитале по МСФО целесообразно сельскохозяйственным организациям брать за основу при введении в практику учета и составлении отчетности по международным стандартам.

Применение МСФО в практике учета сельскохозяйственных организаций необходимо в связи с планомерным развитием отрасли и экономики страны в целом, выход ее на более высокий профессиональный уровень. Одним из методов, способствующих совершенствованию отечественных учетно-аналитических методик, является разработка и предложение рекомендаций по эффективному учету собственного капитала на основе международных стандартов в целях принятия рациональных управленческих решений заинтересованными пользователями.

Исследовав различные точки зрения современных ученых, представим, разработанный нами, вариант модели учетно-аналитического обеспечения

³³ Ткачук Н.В. Методологические основы формирования информации о собственном капитале: монография. – СПб.: Изд-во СПб ГУЭФ, 2011. – С. 52-66

управления собственным капиталом в соответствии с МСФО для сельскохозяйственных организаций на рисунке 1.7. Модель, состоит из систематизированных, последовательных действий сотрудников бухгалтерии по грамотному формированию учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в соответствии с международными стандартами.

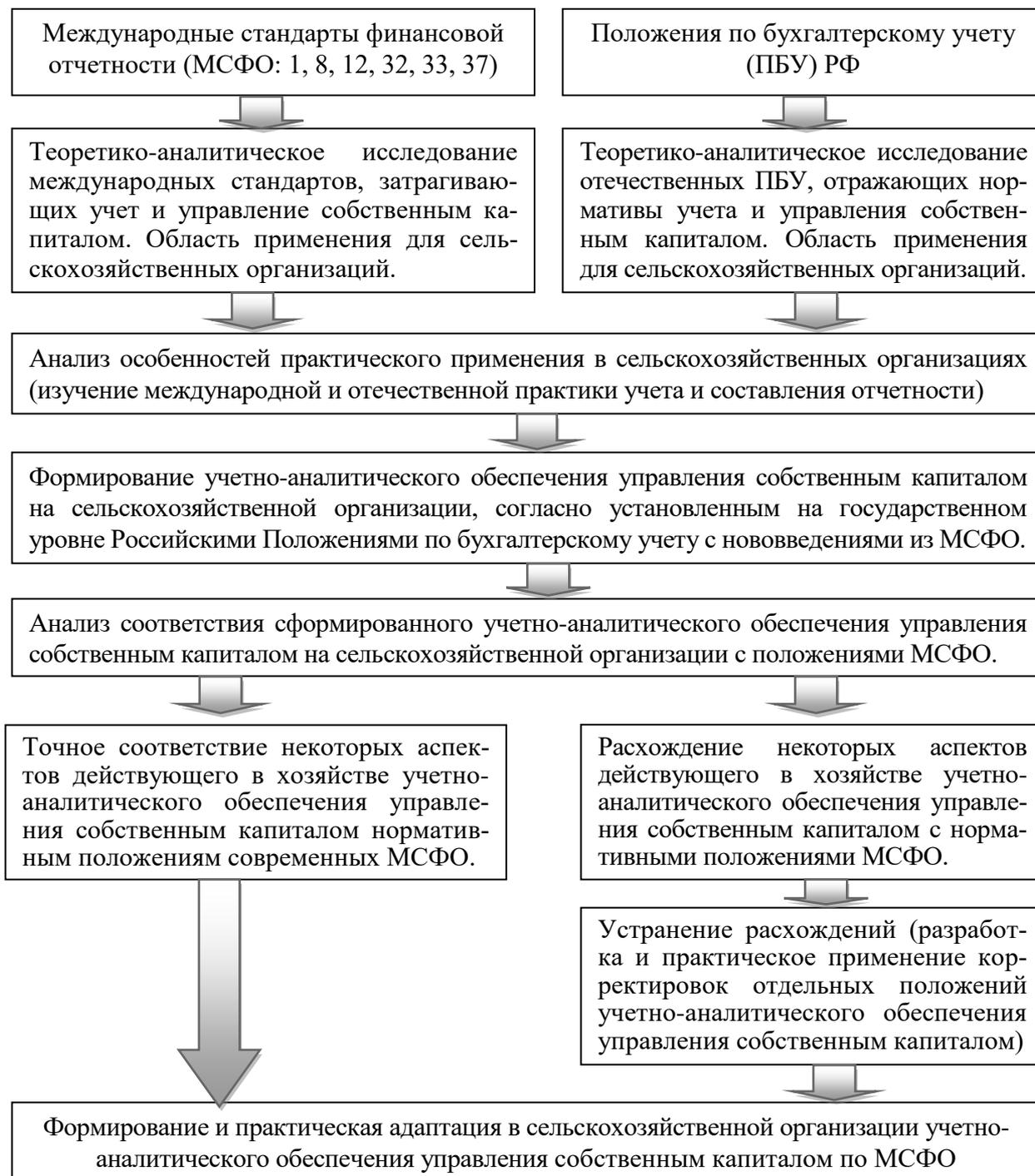


Рисунок 1.7 – Модель формирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом сельскохозяйственной организации согласно положениям международных стандартов финансовой отчетности³⁴

³⁴ Составлено авторами

Рассмотрим подробно алгоритм действий сотрудников организации при использовании предложенной модели формирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом сельскохозяйственной организации согласно положениям международных стандартов финансовой отчетности, которые начинаются с исследования и анализа текста положений международных и отечественных стандартов, затрагивающих учет собственного капитала, и установления рациональности применения в практике сельскохозяйственной организации.

Используя теоретические знания, работники формируют систему учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом согласно отечественным положениям и нововведениям из МСФО.

Затем органы внутреннего контроля (если такие предусмотрены штатным расписанием) или работники бухгалтерии проверяют созданную систему на соответствие ее стандартам МСФО, выявляя схожие моменты в учете и расхождении.

Выделенные бухгалтерами расхождения устраняются, посредством корректировок, и сформированная система учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом по МСФО проверяется на практическую пригодность использования в сельскохозяйственной организации.

Полученные информационные единицы, в результате практического применения модели, будут способствовать повышению качества работы учетной системы и рационализации распределения собственных финансовых ресурсов, путем грамотного управления ими.

Формирование учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом согласно МСФО является перспективным направлением развития предприятия, и позволяет организациям сельскохозяйственной отрасли своевременно генерировать необходимый уровень достоверной финансовой информации потенциальным инвесторам.

Процесс формирования системы учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в соответствии с МСФО требует от менеджеров высшего звена систематичных действий, по использованию на практике предложенных научных рекомендаций в целях совершенствования эффективности управления собственным капиталом.

В результате проведенного исследования теоретических и практических проблем использования МСФО в отечественной практике сельскохозяйственных организаций, в части оптимизации эффективного учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, предложим следующие направления его улучшения:

- исследовать современное состояние внешней и внутренней экономики страны, например, введение санкций, повлияло на снижение количества отечественных организаций формирующих отчетность в соответствии с МСФО;
- учитывать особенности специфики сельскохозяйственного производства при применении международных стандартов (медленное движение капитала);

- акцентировать внимание на формирование отчетности, отражающей будущие достижения организации (рост и преумножение собственного капитала);
- включать в финансовую отчетность планово-экономические показатели, отражающие динамику собственного капитала, предпосылки и обоснования изменения данных величин;
- использовать в учете собственного капитала, согласно МСФО, концепции поддержания капитала (преимущественно финансовую, в виду ее наибольшей точности в отражении текущей прибыли);
- применять четкую классификацию собственного капитала на вложенный и заработанный;
- разграничивать в балансе динамику величин составляющих собственный капитал;
- отчет об изменении капитала включать в состав самостоятельных отчетов, обязательных к раскрытию в публичной отчетности;
- раскрывать в отчетности информацию о политике управления собственным капиталом, согласно требованиям МСФО 1, а именно: качественные и количественные характеристики объектов управления – собственный капитал (динамика и анализ); перечень требований к собственному капиталу и выполнение их за отчетный период; отчет о поставленных и достигнутых целях при управлении собственным капиталом за анализируемый период; последствия утвержденной руководством и применяемой политики управления собственным капиталом на финансовые показатели организации.

Таким образом, при использовании сельскохозяйственной организацией в практическом учете МСФО, в первую очередь, необходимо разрабатывать поэтапную модель формирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом сельскохозяйственной организации согласно положениям международных стандартов финансовой отчетности, для совершенствования своей учетно-аналитической системы, при этом учитывая международный опыт и предложения по оптимизации эффективного управления собственного капитала.

Исследовав международный опыт учета собственного капитала, можно отметить, что в настоящее время отсутствует международный стандарт, который бы регламентировал процессы формирования, использования и управления собственными финансовыми ресурсами и отражения данных операций в учете и отчетности сельскохозяйственных организаций. Разработка стандарта, единого для всех международных систем учета, и регулирующего отражение операций связанных с собственным капиталом в бухгалтерском учете, будет способствовать повышению экономической содержательности системы учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом.

Использование опыта развитых стран бухгалтерами-практиками при принятии экономически-важных решений в отношении учета собствен-

го капитала, послужит толчком к совершенствованию организации учетного процесса собственного капитала сельскохозяйственных организаций, в связи с чем, их отчетность будет понятна большему кругу инвесторов, следовательно, обеспечит приток капитала, а в конечном итоге прирост прибыли.

ГЛАВА 2

РАЗВИТИЕ СОВРЕМЕННЫХ МЕТОДИК УЧЕТА СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА В СТРУКТУРЕ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ СИСТЕМЫ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1. Исследование роли и места собственного капитала сельскохозяйственных организаций в системах финансового и управленческого учета

В настоящее время основополагающим фактором, характеризующим успешность деятельности сельскохозяйственной организации, является сформированная и утвержденная к использованию учетно-аналитическая система управления. В целях непрерывности функционирования данной системы пользователям необходимо своевременно получать, а затем эффективно использовать информацию, сформированную учетно-аналитической системой управления объектами учета, важнейшим из которых является собственный капитал.

Данный факт подтверждает своими высказываниями И.Н. Богатая³⁵, утверждая, что принятие практически всех управленческих решений затрагивает собственность и осуществляется на основе данных, сформированных в учетно-аналитической системе, которые удовлетворяют выбранной стратегии и целям управления. В связи с чем, возникает необходимость совершенствования существующих теоретических и практических основ бухгалтерского учета собственного капитала.

Весомый вклад в развитие бухгалтерского учета собственного капитала внесли такие ученые, как: О.В. Алексеева, И.Н. Богатая, П.С. Безруких, М.А. Вахрушина, Е.М. Евстафьева, Н.П. Кондраков, Я.В. Соколов, В.И. Ткач, В.Ф. Палий, М.Б. Чиркова, А.Д. Шермет, и другие ученые. Их методические разработки, направлены в основном на устранение существующих недостатков отечественной системы бухгалтерского учета собственного капитала, таких, как:

- отсутствие стандарта (положения), регламентирующего учет собственного капитала и нормативно-утвержденную терминологию понятий «капитал», «собственный капитал»;
- отсутствие комплексного подхода к методике учета и оценке собственного капитала в рамках учетно-аналитической системы;
- неполная сопоставимость данных отчетности, например, применение разных методов учета и оценки активов и обязательств, приводит к искажению данных в отчетности (в части раздела бухгалтерского баланса – «Капитал и резервы»), что приводит дезориентации пользователей;

³⁵ Богатая И.Н. Стратегический учет собственности предприятия. Серия «50 способов». – Ростов н /Д.: «Феникс», 2001. – С. 3-9

- историчность представленной информации о собственных ресурсах организации, так как финансовая отчетность содержит сведения о прошедших событиях;
- финансовый учет отражает четкое взаимодействие в основном внутренних факторов (Общие сведения об организации³⁶), внешние же факторы, влияющие на динамику собственного капитала, раскрыты косвенно либо вовсе не показаны в отчетности.

Перечисленные недостатки, свидетельствуют о том, что современная бухгалтерская система не позволяет сформировать актуальные и качественные сведения о собственном капитале сельскохозяйственной организации, что ограничивает пользователей в эффективном применении учетных данных в заданных целях. Тем самым отражает необходимость проведения дальнейших исследований и разработки рекомендаций в целях совершенствования методики учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом. В целях выявления перспективных направлений развития учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях и последующей разработки актуальных и практически применимых методических рекомендаций, рассмотрим современное состояние учетно-аналитической системы сельскохозяйственных организаций. Для этого нами проанкетировано 61 хозяйство Ростовской области, разных форм собственности (Приложение И).

Рассмотрим более подробно результаты анкетирования (Приложение К), позволяющие выявить и обосновать направления совершенствования учетного процесса собственного капитала в сельскохозяйственных предприятиях.

Результат анализа организационно-правовых форм сельскохозяйственных организаций на 2016 год представлен на рисунке 2.1.

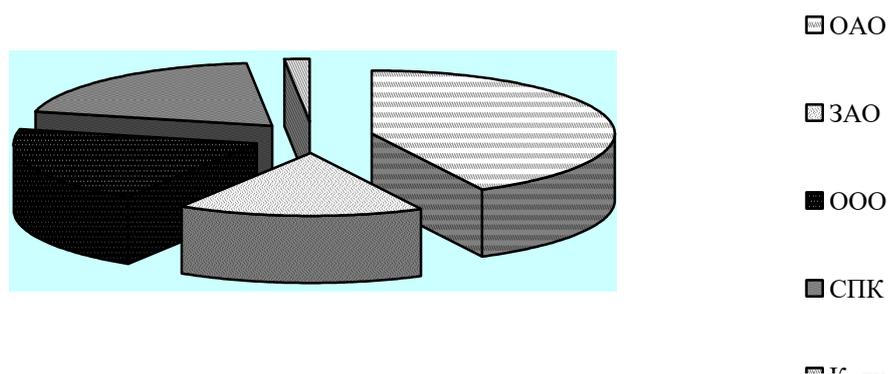


Рисунок 2.1 – Данные о формах собственности анкетированных сельскохозяйственных организаций Ростовской области за 2016 год.

Согласно данным диаграммы (рис. 2.1) видно, что 43% сельскохозяйственных организаций сформированы как открытые акционерные общества,

³⁶ Приложение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах [Электронный ресурс] // «Российский налоговый курьер». – 2015. – №10. – URL: <http://www.rnk.ru/article/126974-priolozhenie-k-buhgalterskomu-forma-5>.

удельный вес сельскохозяйственных производственных кооперативов – 20%, 20% – общества с ограниченной ответственностью, закрытых акционерных обществ – 15%, колхозы – 2%.

Анализ видов учета, используемых в анкетированных нами хозяйствах Ростовской области на 2016 год, позволил сделать следующие выводы: во всех опрошенных организациях ведется бухгалтерский (финансовый) учет и налоговый учет (100%), в 26% из них ведется управленческий учет. Данные анкетирования отражают, что большинство сельскохозяйственных организаций отдает предпочтение стандартным, регламентированным видам учета, не применяя при этом современные тенденции развития бухгалтерского учета собственного капитала, направленные на улучшение учетно-аналитической системы, посредством ведения управленческого учета.

Результаты анкетирования характеризуют зависимость исследуемых организаций Ростовской области на 2016 год от внешних факторов. Так, только 5% опрошиваемых организаций указали слабую зависимость от внешних факторов, 95% предприятий отразили сильную (52%) и среднюю (43%) зависимость от факторов внешней среды. Совершенствование управленческого учета или же его планомерное внедрение на основе планирования и бюджетирования, позволяет учесть действие внешних факторов, и является одним из действенных направлений совершенствования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом сельскохозяйственных организаций.

Анализ видов отчетности, утвержденных к составлению на 2016 год в анкетированных сельскохозяйственных организациях Ростовской области, показал, что все 100% сельскохозяйственных организаций составляют бухгалтерскую (финансовую) отчетность, из них 26% организаций составляют отчет на перспективу в рамках управленческого учета, который отражает суммарное влияние плановых решений на структуру и динамику собственных финансовых ресурсов.

Одним из центральных вопросов анкетирования является структура собственного капитала сельскохозяйственных организаций Ростовской области на 2016 год. Согласно полученным результатам анкетирования видно, что во всех сельскохозяйственных организациях основными составляющими собственного капитала являются – уставный капитал и нераспределенная прибыль, а добавочный капитал (20%) и резервный капитал (44%) создаются в зависимости от политики управления финансовыми ресурсами, утвержденной в организации и требований действующего законодательства.

Исходя из данных опросного листа, установим наиболее часто используемые счета бухгалтерского учета специалистами сельскохозяйственных организаций Ростовской области для отражения операций с собственным капиталом, а именно: 80 «Уставный капитал»; 81 «Собственные акции (паи)»; 82 «Резервный капитал»; 83 «Добавочный капитал»; 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

Данные анкеты наглядно свидетельствуют о том, что все опрошиваемые сельскохозяйственные организации Ростовской области ведут учет собст-

венных финансовых ресурсов в основном на счетах – 80 и 84, которые предназначены для систематизации и накопления информации о величине уставного капитала и нераспределенной прибыли (убытка).

Полученные данные свидетельствуют о важности оперативного учета вложенных собственниками средств и заработной платы за отчетный период прибыли (убытка), а счета – 81 (16% организаций), 82 (44% организаций), 83 (20% организаций), ведутся в зависимости от утвержденной учетной политики в конкретной организации.

Немаловажным вопросом является, направленность расходования чистой прибыли опрашиваемых сельскохозяйственных организаций на 2016 год (рис. 2.2).

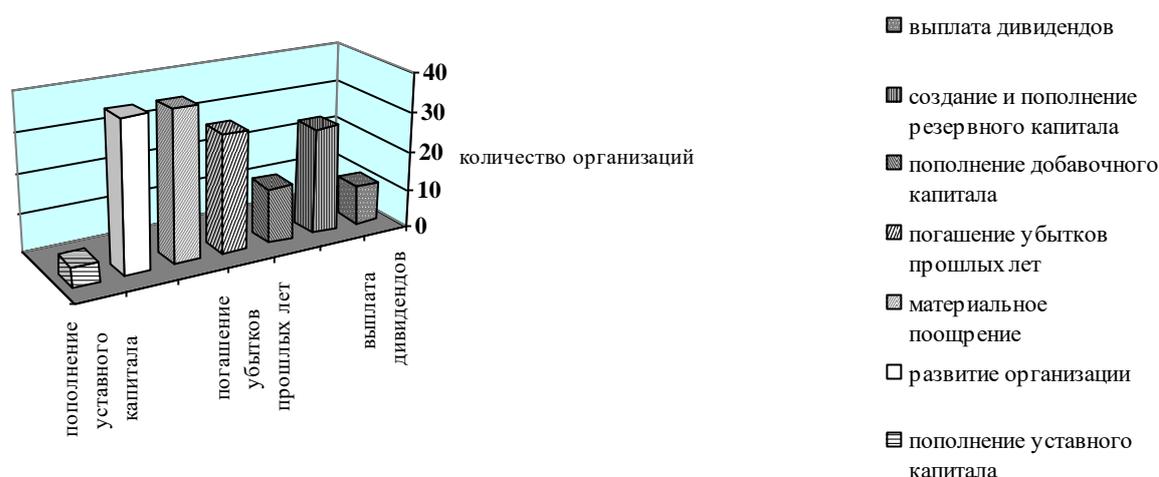


Рисунок 2.2 – Направления распределения чистой прибыли анкетированных сельскохозяйственных организаций Ростовской области в 2016 году

Согласно проведенному опросу: 62% организаций направляют определенную долю чистой прибыли на развитие организации; 62% организаций – на материальное поощрение сотрудников; 49% хозяйств используют долю чистой прибыли на погашение убытков прошлых лет; 44% используют прибыль на создание и пополнение резервного капитала; 23% на пополнение добавочного капитала; 16% организаций используют чистую прибыль на выплату дивидендов и 9% хозяйств направляют ее на увеличение уставного капитала. Полученные анкетные данные свидетельствуют об отсутствии у организаций разработанной дивидендной политики, хотя большинство из рассматриваемых организаций акционерные общества, а выплата дивидендов осуществляется по остаточному принципу.

Рассмотрим используемые в бухгалтерской практике расчетные показатели, характеризующие собственный капитал в хозяйствах на 2016 год. По данным анкетирования, аналитические службы во всех опрашиваемых организациях для оценки собственного капитала используют показатели прибыли, то есть придерживаются тактического подхода в управлении организацией. Такой показатель как прибыль + стоимость капитала рассчитывают 26%

анкетируемых хозяйств в рамках управленческого учета, что свидетельствует о медленном, но планомерном применении в учетной практике хозяйств Ростовской области показателей управленческого учета.

Спектр используемых стоимостных показателей, характеризующих собственный капитал, отражающих качество принимаемых управленческих решений в хозяйствах на 2016 год представлен на рисунке 2.3.

Согласно анализу опросных листов по исследуемым сельскохозяйственным организациям, основным показателем, характеризующим собственный капитал, который рассчитывается всеми организациями, является стоимость чистых активов. Такие показатели как: балансовая стоимость капитала – 26%; добавленная акционерная стоимость (SVA) – 14%; экономическая добавленная стоимость (EVA) – 10%; прибыль на инвестированный капитал (ROIC) – 2%, рассчитываются в хозяйствах в основном в рамках адаптации научных методик к практическому использованию.

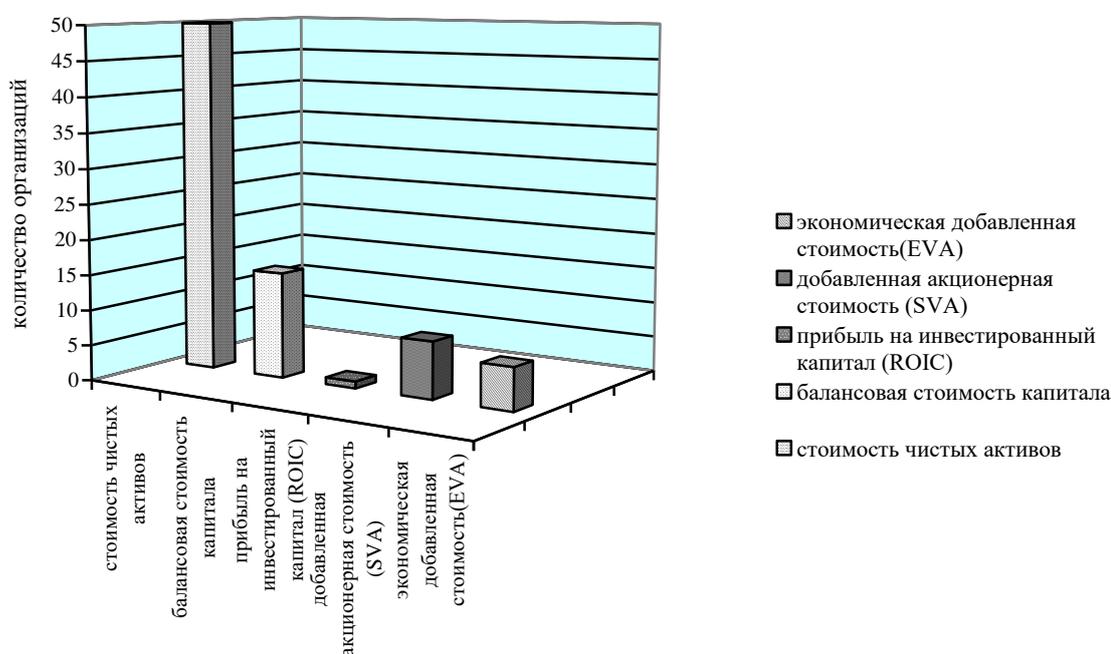


Рисунок 2.3 – Показатели, рассчитываемые в анкетируемых сельскохозяйственных организациях, характеризующие собственный капитал в 2016 году

Можно сказать, что прослеживается положительная тенденция, так как все исследуемые организации рассчитывают такой показатель, как стоимость чистых активов. В некоторых хозяйствах, также ведется расчет таких показателей как: балансовая стоимость капитала, экономическая добавленная стоимость (EVA), то есть аналитики стремятся определить качество управленческих действий с собственными финансовыми ресурсами. Данные экономические показатели утверждены в мировом сообществе как основные качественные характеристики собственного капитала.

Один из вопросов нашей анкеты – использование организациями компьютерных программных продуктов, ориентированных на показатели стоимости капитала, осуществляющих и облегчающих контроль за управленческими процедурами. Только пять сельскохозяйственных организаций (10%) отразили в опросном листе использование компьютерных программ, ориентированных на стоимость капитала. Некоторые предприятия выразили заинтересованность в использовании таких программ (60%), остальные отказались от их применения.

Анкетные данные характеризуют положительную тенденцию в последующем развитии управленческого учета, а планомерное внедрение компьютерных технологий помогает вести точный и своевременный учет операций с собственными финансовыми ресурсами, тем самым, облегчая работу бухгалтеров, и сокращая время на учетные и аналитические процедуры.

Согласно проведенному анкетированию сельскохозяйственных организаций Ростовской области, можно сказать, что в 74% исследуемых организациях ведется только бухгалтерский (финансовый) и налоговый учет, а в 26% организациях наблюдается разграничение систем финансового, налогового и управленческого учета. Отсутствие системы управленческого учета наряду с финансовым учетом и налоговым учетом большинством из анкетированных сельскохозяйственных организаций связано как с внешними (экономическими), так и внутренними факторами (форма собственности, размер предприятия, автоматизация бухгалтерии, квалификация сотрудников).

Также по состоянию на 2016 год мы можем наблюдать положительную направленность в развитии учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, так как некоторые из анкетированных хозяйств составляют прогнозную финансовую отчетность.

В отдельных организациях намечаются тенденции использования показателей управленческого учета, так часть организаций производит расчет таких экономических величин, как: балансовая стоимость капитала, экономическая добавленная стоимость. Также более 60% коммерческих организаций отметили необходимость применения компьютерных программных продуктов, ориентированных на показатели стоимости капитала и определения влияния внешних и внутренних факторов на динамику собственного капитала.

Согласно полученным результатам анкетирования, исходя из опросных данных сельскохозяйственных организаций Ростовской области, предложим следующие направления совершенствования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом:

- вести в хозяйстве не только бухгалтерский и налоговый учет, но и стремиться к разработке и практическому применению системы управленческого учета, позволяющего прогнозировать деятельность сельскохозяйственной организации с учетом действия внешних факторов, на основе современных методик управленческого учета;
- в рамках управленческого учета бухгалтерам хозяйств использовать в учетной практике показатель – прибыль + стоимость капитала, кото-

рый отражает как тактические цели, устоявшиеся в практике отечественных хозяйств, так и стратегические цели, нововведения, устраняющие многочисленные недостатки бухгалтерской учетной системы;

- стремиться в процессе формирования информационной базы данных для управления собственным капиталом, рассчитывать больше экономических показателей, признанных мировым сообществом, отражающих эффективность управленческих действий руководства (экономическая добавленная стоимость (EVA); добавленная акционерная стоимость (SVA); прибыль на инвестированный капитал (ROIC); балансовая стоимость капитала и другие).

По нашему мнению, основным и наиболее перспективным направлением развития учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях является помимо ведения финансового учета, введение в учетную практику управленческого учета. Так как в современной экономической ситуации, для поддержания организации на достойном доходном уровне цель финансового учета – максимизация прибыли не действует на все 100%. На смену ей приходит новая перспективная цель управленческого учета – максимизация стоимости капитала или бизнеса, и ее способность быстрой конвертации в денежные средства.

Следовательно, для стабильного, прибыльного и перспективного экономического роста сельскохозяйственной организации, полного удовлетворения потребностей заинтересованных пользователей, информации, формируемой в системе финансового учета недостаточно. Поэтому в организациях целесообразно формировать систему управленческого учета собственного капитала, позволяющую раскрыть внутреннюю информацию в целях повышения эффективности управления собственными финансовыми ресурсами, принятия оперативных, тактических и стратегических решений персоналом организации.

По мнению С.Ю. Казанцевой, собственный капитал в системе управленческого учета обеспечивает точное выполнение функций, которые в системе финансового учета, зачастую представляют искаженные данные, путающие аналитиков, а именно:

- отражение реальной стоимости собственных ресурсов;
- отражение действующей структуры финансовых ресурсов;
- обеспечение финансовой гарантии для всех процессов жизнедеятельности организации³⁷.

Мы поддерживаем высказывания С.Ю. Казанцевой, так как в системе управленческого учета задействовано значительно больше информационных показателей, отражающих реальное состояние и дальнейшие перспективы динамики величины собственного капитала.

Для наиболее обоснованного определения роли учетных систем при управлении собственным капиталом, сравним характеристики финансового и управленческого учета в приложении Л.

³⁷ Казанцева С.Ю. Методика управленческого учета собственного капитала // Вестник Северо-Кавказского государственного технического университета. – 2008. – №4 (17). – С. 41-48

Так как финансовый и управленческий учет являются системами, вытекающими в процессе экономической эволюции из бухгалтерского учета, между ними существует тесная зависимость и взаимодействие. А именно: они используют информацию из одной системы учета, фиксирующей свершившиеся факты хозяйственной деятельности; следуют утвержденной на предприятии политике управления и возникающим при этом центрам ответственности; информация, сформированная в данных видах учета, используется для принятия экономических решений в конкретной области.

Анализируя Приложение Л, можно выделить несколько наиболее важных отличий управленческого учета от финансового учета при управлении собственным капиталом: – финансовый учет ориентирован на выполнение тактических целей, при учете собственных ресурсов, тогда как управленческий учет направлен на решение стратегических задач;

- основным показателем, характеризующим финансовый учет, является показатель прибыли, работу управленческого учета отражает динамика показателя стоимости капитала;
- управленческий учет ориентирован на будущее состояние и структурный состав собственного капитала, а финансовый учет фиксирует свершившиеся экономические операции с собственными финансовыми ресурсами;
- управленческий учет направлен на определенные участки учета, в нашем случае – формирование актуальной информации для управления собственным капиталом, а финансовый учет направлен на выявление финансового состояния в целом по хозяйству;
- управленческий учет предполагает выделение центров ответственности (участкам учета), что обеспечивает оперативный учет фактов хозяйственной деятельности, влияющих на динамику собственного капитала, а финансовый учет ведется только в бухгалтерии организации.

Исходя из выше перечисленных характеристик управленческого учета, можно сделать заключение, что по информационной содержательности и кругу охватываемых к выполнению целей и задач, он более весомый, информативный и наиболее приспособленный к стремительно меняющейся экономической обстановке в стране и мире, чем финансовый учет.

Такие современные ученые, как И.А. Бланк, Я.В. Соколов, Н.П. Кондраков, Е.М. Евстафьева, А.А. Кириллова, К.А. Рыжкова, утверждают, что будущее перспективное развитие учетно-аналитической системы, и непосредственно учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, возможно при условии грамотно организованного симбиоза систем финансового и управленческого учета. Специалисты настаивают на утверждении в организации поэтапной системы управленческих действий, посредством реализации системного, процессного, ситуационного и других подходов. Так, например, Е.М. Евстафьева при построении системы управленческого учета собственного капитала рекомендует использование принципов системного и ситуационного подходов, а также акцентирует внимание

аналитиков на выделении процессного подхода в общей системе управления организацией, обоснованность которого в важности и необходимости постановки целей и определении способов их достижения³⁸.

В связи с чем, бухгалтерам сельскохозяйственных организаций необходимо утверждать к практическому использованию в системе бухгалтерского учета варианты наиболее продуктивного взаимодействия подсистем финансового и управленческого учета.

В своей работе А. Повстен выделяет несколько вариантов взаимосвязи подсистем, в зависимости от действующей политики управления в организации на следующие виды:

- финансовый и управленческий учет организованы как две учетные бухгалтерские подсистемы;
- финансовый и управленческий учет – обособленные самостоятельные учетные системы, в которых дублируются свершившиеся факты хозяйственной деятельности;
- управленческий учет организован как комплексная система, включающая в себя подсистему – финансовый учет³⁹.

Ученые – практики О.Н. Николаева и Т.В. Шишкова выделяют два варианта организации взаимодействия финансового и управленческого учета на:

- интегрированную (монистическая, однокруговая) – связь между учетными подсистемами осуществляется при помощи контрольных счетов;
- автономную (замкнутую) – используются парные (зеркальные) счета одного наименования⁴⁰.

Согласно мнения И.В. Алексеевой, существующие варианты взаимодействия финансового и управленческого учета следует делить на монистическую и автономную модель⁴¹. Именно данные два варианта взаимодействия подсистем бухгалтерского учета рекомендованы современными экономистами для практического применения в сельскохозяйственных организациях, рассмотрим их характеристики в приложении М.

Поведя обзор основных характеристик двух вариантов сосуществования подсистем бухгалтерского учета, выделим их наиболее существенные недостатки. Так в монистической модели не учитывается специфика управленческого учета, а в автономной наблюдается дублирование информации, в итоге, повышается трудоемкость и затратность учетных процедур. Следствием данных отрицательных характеристик двух видов информационных подсистем является формирование искаженной отчетности.

³⁸ Евстафьева Е.М. Методические подходы к формированию управленческого учета собственного капитала коммерческой организации // Учет и статистика. – 2011. – № 1 (21) – С. 21-30

³⁹ Повстен А. Постановка управленческого учета: опыт практиков // Финансовый директор. – 2010. – №5. – С. 32-35

⁴⁰ Николаева О.Е., Алексеева О.В. Стратегический управленческий учет. – 2-е. изд. – М.: издательство ЛКИ, 2008. – С. 26-33

⁴¹ Алексеева И.В., Евстафьева Е.М. Развитие методологии и методики стратегического учета и аудита в коммерческих организациях: монография. Издательство РГЭУ РИНХ. – Ростов н/Д, 2009. – 128 с.

Мы считаем, что устранение рассмотренных недостатков возможно при ведении учета фактов хозяйственной деятельности в целях финансового и управленческого учета в рамках единой автоматизированной информационной системы, имеющей общую стратегическую направленность. Практическое применение такой системы в сельскохозяйственных организациях осуществляется при установлении на компьютерную сеть предприятия математических программных продуктов, которые разрабатываются непосредственно для данной организации, или приобретаются стандартные программные продукты (1С:Бухгалтерия, 1С:Предприятие и др.) с гибкой настройкой, учитывающей отраслевую направленность хозяйства. При этом каждая учетная и управленческая операция с собственным капиталом отражается в двух учетных подсистемах, алгоритм учета в которых соответствует финансовым и управленческим целям.

Кроме продукции «1С» на рынке компьютерных технологий представлены и другие программные продукты, систематизирующие финансовую информацию в целях финансового и управленческого учета, например такие как: программа «Капитал» (разработчик – «Капитал Софт»); программа «ИНТАЛЕВ: Корпоративные финансы» (разработчик – «ИНТЕЛЕВ»); программа «Управленческий учет: версия 3.3» (разработчик «7Soft») и другие.

Исследовав представленные на рынке программные продукты, обеспечивающие ведение управленческого учета, считаем, что для сельскохозяйственных организаций наиболее приемлемой к использованию в практике является программа «Капитал» (разработчик – «Капитал Софт») ⁴². Так как данная программа разработана для средних и малых организаций (большинство сельскохозяйственных организаций отвечают этому условию), и запрограммированные функции к выполнению, обеспечивают: многовалютный учет (в том случае, если учет собственного капитала ведется в разных валютах); бюджетирование (планирование показателей собственного капитала и сравнение с фактическими данными); отчетность по стандартам МСФО.

Многие сельскохозяйственные организации отказываются от введения в учетную практику программ управленческого учета ввиду недостатка выделяемых на данные нужды денежных средств, так как доработка программы «1С: Бухгалтерия» или приобретение дополнительных программ и их обслуживание требует значительных капиталовложений.

По нашему мнению, в практике сельскохозяйственных организаций необходимо использовать современные компьютерные программные продукты, так как это позволяет финансовым отделам хозяйства иметь оперативный доступ к информационным базам с бухгалтерской, управленческой, коммерческой и другой необходимой информацией об операциях с собственным капиталом, сгруппированной в системе учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, что помогает:

⁴² Поляков В.В., Фомичев Р.И. Программы автоматизации управленческого учёта [Электронный ресурс] // сборник научных статей, СПб.: Институт бизнеса и права. – 2011. – URL: <http://www.ibl.ru/konf/070411/43.html>.

- сократить время и затраты на подготовку требуемой информации для разработки экономических и финансовых планов и проектов по эффективному управлению собственным капиталом;
- минимизировать возможность появления ошибок при учете собственного капитала в подсистемах финансового и управленческого учета;
- выполнить управленческие цели и задачи, направленные на максимизацию стоимости капитала на основе грамотной организации взаимодействия учетных подсистем.

Как нами было заявлено ранее, в настоящее время для рационального управления организацией, и непосредственно в части регулирования собственных финансовых ресурсов, большое значение имеет внедрение управленческого учета. Итоговым этапом функционирования управленческого учета в хозяйстве является формирование финансовой отчетности отвечающей требованиям управленческого учета.

В связи с чем, в целях совершенствования финансовой отчетности в рамках достижения целей управленческого учета, и в виду учета особенности формирования уставного капитала в сельскохозяйственных организациях, который может быть оплачен до 50% оценочной стоимостью земельных угодий или правами на пользование землей, учитывая результаты проведенного анкетирования сельскохозяйственных организаций, нами развиты методические подходы к формированию информации о собственном капитале в финансовой (бухгалтерской) отчетности сельскохозяйственных организаций, посредством раскрытия в отчете об изменениях капитала сведений об уставном капитале с их детализацией по следующим направлениям: денежные средства; оценочная стоимость земельных угодий; права на пользование землей; иные способы оплаты.

В части наглядного отражения методических подходов к формированию информации о собственном капитале в финансовой (бухгалтерской) отчетности сельскохозяйственных организаций нами детализирована форма финансовой отчетности «Отчет об изменениях капитала» на примере отчетных данных сельскохозяйственной организации Колхоз имени Скиба (2016 год) (Приложение Н).

Применение на практике детализированного отчета, в части разработанных дополнительных строк (к строкам 3100, 3200, 3300), будет способствовать своевременному контролю за суммами фактических финансовых ресурсов, вложенных собственниками в уставный капитал, обеспечивая его наглядное деление на денежные средства, оценочную стоимость земельных угодий, права пользования землей, и иные способы оплаты, а именно:

- стр. 3100 «Уставный капитал всего на 31.12.2014 г.» с детализацией данной информации по следующим направлениям: стр. 3101 – денежные средства; стр. 3102 – оценочная стоимость земельных угодий; стр. 3103 – правами на пользование землей; стр. 3104 – иное.
- стр. 3200 «Уставный капитал всего на 31.12.2015 г.» с детализацией на: стр. 3201 – денежные средства; стр. 3202 – оценочная стоимость

земельных угодий; стр. 3203 – правами на пользование землей; стр. 3204 – иное.

- стр. 3300 «Уставный капитал всего на 31.12.2016 г.» с детализацией по следующим направлениям: стр. 3301 – денежные средства; стр. 3302 – оценочная стоимость земельных угодий; стр. 3303 – правами на пользование землей; стр. 3304 – иное.

В случае обособленного отражения в отчетности вкладов в уставной капитал (денежных ресурсов, оценочной стоимости земли и прав на объекты пользования землей, иные способы оплаты), пользователи имеют возможность располагать более прозрачными сведениями, а управленческий персонал общества своевременно и оперативно использует эти данные для принятия перспективных и прибыльных управленческих решений. Наглядность отчетных данных характеризует ведение в хозяйстве жесткого контроля за денежными средствами, земельными ресурсами, установлением цен на земельные угодья, доли собственников, их предназначением и использованием⁴³.

Таким образом, в ходе исследования нами выявлен слабый уровень организации учетно-аналитической системы в современных сельскохозяйственных организациях Ростовской области. Определены основные направления развития учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, а именно: применение в учетной системе управленческого учета, наравне с финансовым учетом; выбор оптимальной модели сосуществования подсистем бухгалтерского учета в рамках сформированной учетно-аналитической системы управления в организации; использование в учетной практике автоматизированных информационных программных продуктов с общей стратегической направленностью; доработка форм финансовой отчетности отвечающей целям управленческого учета.

В итоге данные действия обеспечат формирование более качественной и актуальной информации как о прошлых, текущих так и о предстоящих операциях с собственным капиталом. Опираясь на совокупные данные финансового и управленческого учета, организация может избежать ошибок и, учитывая все экономические факторы организовать более рациональное ведение учета для управления собственным капиталом и организацией в целом.

2.2. Разработка проекта положения по бухгалтерскому учету «Учет собственного капитала»

В процессе научного исследования было установлено, что основным и наиболее важным объектом бухгалтерского учета выступает собственный капитал, также в настоящее время нет нормативного документа, регламентирующего учет собственного капитала. Для постановки оперативного и гра-

⁴³ Удалова З.В., Салтанова А.Г. Особенности земельных угодий в составе вклада в уставный капитал сельскохозяйственных организаций // Бухгалтерский учет в сельском хозяйстве. – 2014 г. – №10. – С.27-37

мотного бухгалтерского учета собственного капитала и его составляющих (уставного, резервного, добавочного капиталов и нераспределенной прибыли), также для облегчения труда и сокращения времени бухгалтеров на поиск нормативной и методической документации по обеспечению учетного процесса с собственными финансовыми ресурсами, считаем, целесообразно разработать проект положения по учету собственного капитала.

Действующие национальные стандарты или Положения по ведению бухгалтерского учета обеспечивают достоверность и рациональность формирования бухгалтерской информации, своевременное следование которым способствует повышению работоспособности учетно-аналитической системы, а знание и четкое использование тезисов положений, отражает уровень квалификации и качество работы специалистов отдела бухгалтерии.

Утвержденные Приказом Министерства Финансов РФ «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» от 29.07.1998 N 34н; скорректированные на основе ФЗ «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 06.12.2011; определяют порядок организации и ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности (устанавливают: объекты бухгалтерского учета; трактовку основных объектов бухгалтерского учета; задачи бухгалтерского учета; организацию постановки бухгалтерского учета; раскрытие информации об учетном объекте в учетной политике; ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета основных объектов); являются обязательными для коммерческих организаций разных организационно-правовых форм собственности и отраслевой принадлежности (в том числе для сельскохозяйственных организаций).

По нашему мнению, проект положения по бухгалтерскому учету «Учет собственного капитала», дополнит существующие стандарты и систематизирует правила учета собственного капитала. Проект должен представлять собой нормативный документ, который детализирует, систематизирует, регламентирует основные и единые требования, необходимые для осуществления правильного ведения бухгалтерского учета собственных финансовых ресурсов организации. В качестве концептуальной основы для разработки проекта ПБУ «Учет собственного капитала» необходимо руководствоваться требованиями основных законодательных и нормативных актов, при этом соблюдая принципы их преемственности и непротиворечивости (ГК РФ, ФЗ РФ, Приказы Минфина РФ, Методические рекомендации).

Таким образом, нами определены направления совершенствования отечественной нормативно-правовой базы бухгалтерского учета, посредством разработки авторского проекта положения по бухгалтерскому учету «Учет собственного капитала», который изложен в Приложении О и содержит ряд последовательных разделов, представленных на рисунке 2.4.

Рассмотрим более детально каждый раздел предложенного нами проекта положения по бухгалтерскому учету «Учет собственного капитала».

В первом разделе «Общие положения» раскрывается цель ПБУ, необходимость его использования, задачи стоящие перед бухгалтерами, порядок

применения на практике, перечень организаций подлежащих обязательному применению правил ПБУ. Цель ПБУ «Учет собственного капитала» состоит в утверждении единых требований и методики ведения учета собственного капитала и составляющих его элементов: уставного, добавочного, резервного капиталов и нераспределенной прибыли.

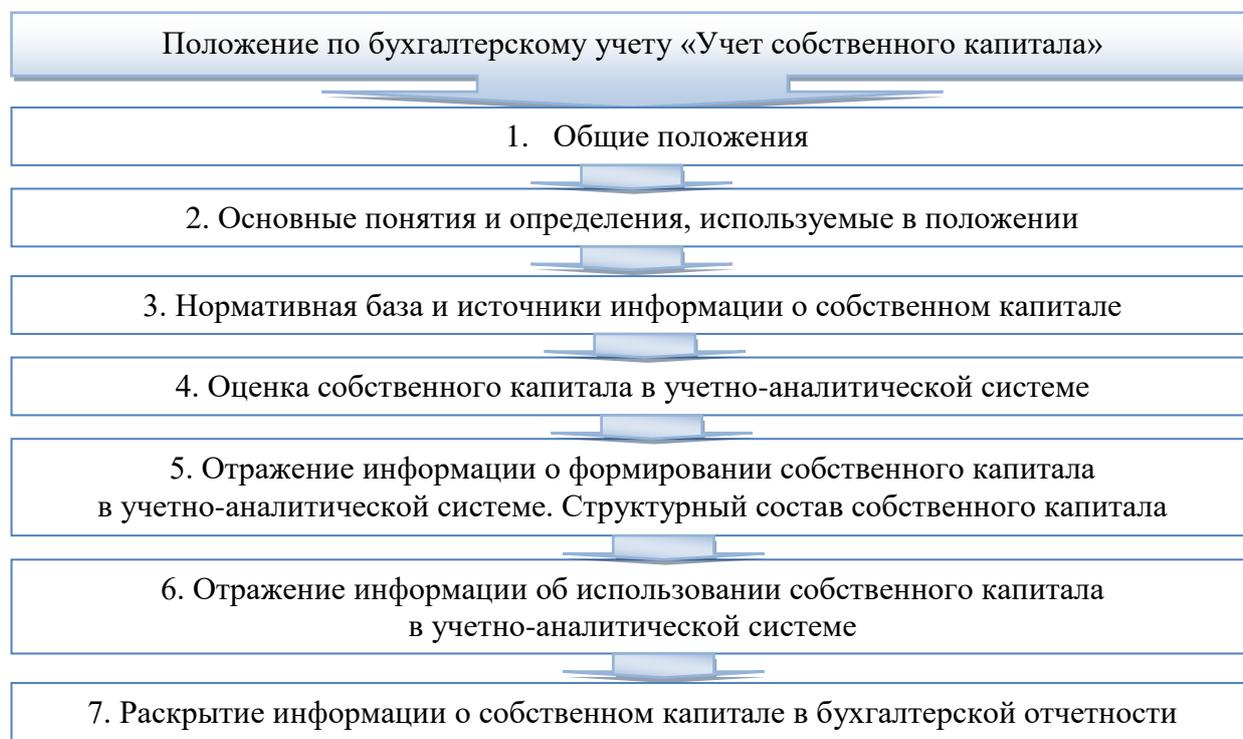


Рисунок 2.4 – Схема формирования проекта ПБУ «Учет собственного капитала»⁴⁴

Во **втором разделе** целесообразно изложить основные понятия и определения, которые использует бухгалтер при учете собственных финансовых ресурсов. В разделе необходимо отразить трактовку таких терминов, как собственный капитал, уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал, резервы по сомнительным долгам (оценочные резервы), нераспределенная прибыль, чистые активы, учетно-аналитическая система, оценка собственного капитала.

В **третьем разделе** следует раскрыть нормативную базу и источники информации. Структура нормативно-правовой базы при учете операций с собственным капиталом состоит из следующих позиций:

1) Законодательные акты государственного значения, к которым относят Гражданский кодекс РФ, Налоговый кодекс РФ; Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 №402-ФЗ; Закон «Об акционерных обществах» от 26.12.95 №208-ФЗ, Закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 №14-ФЗ, Закон «Об инвестиционной деятельности

⁴⁴ Составлено авторами

в российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.99 №39-ФЗ.

2) Нормативные положения, к которым следует отнести: План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности и инструкция по его применению, от 31.10.2000 №94н; Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, от 29.07.98 №34н; «О формах бухгалтерской отчетности организаций» Приказ МФ РФ от 02.07.2010 №66н; Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 от 06.07.1999 №43н; Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» ПБУ 18/02 от 31.12.2002 №114н.; Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99; Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99.

3) Методические рекомендации, освещающие: Порядок оценки стоимости чистых активов акционерных обществ; Методические рекомендации по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности.

4) Организационно-экономическая документация организации, например: Учредительные документы; Протоколы общего собрания собственников; Приказы об учетной политике для целей применяемых видов учета (бухгалтерского, налогового, управленческого); Положение о: хозяйственно-производственной этике поведения; дивидендной и информационной политиках и другие утвержденные внутренние документы.

В ходе учетно-аналитических процедур с собственным капиталом используются различные информационные источники. В таблице 2.1 представлен перечень источников информации, необходимый для учета собственного капитала.

Таблица 2.1 – Перечень информационных источников при учете собственного капитала

| Категория | Источники информации |
|--|---|
| Внутренние документы, регламентирующие учет собственного капитала | Учетная политика организации, график документооборота, рабочий план счетов бухгалтерского учета. |
| Внутренние документы, не регламентирующие учет собственного капитала | Внутренняя управленческая отчетность, проекты методик постановки управленческого учета собственного капитала. |
| Первичные документы по учету собственного капитала | Приходные кассовые ордера; расходные кассовые ордера; банковские выписки; валютные банковские выписки; извещения о зачислении денежных средств на транзитный валютный счет; акты приемки-передачи материальных ценностей, основных средств, нематериальных активов; карточки учета нематериальных активов; акты сдачи-приемки ценных бумаг; выписки |

| Категория | Источники информации |
|-------------------------------|---|
| | из реестра акционеров; бухгалтерские справки расчеты; акты оприходования имущества; счета-фактуры и накладные на получение имущества; акты о списании имущества; авансовые отчеты и другие документы. |
| Регистры синтетического учета | Главная книга; журналы-ордера: 1, 2, 3, 8, 10, 12, 13, 15, 16; регистры налогового учета. |
| Регистры аналитического учета | Ведомости аналитического учета: 1,2,17,18; хозяйственные операции по счетам: 01, 02, 10, 41, 43, 50, 51, 52, 58, 75, 80, 81, 82, 83, 84, 91, 99 и другие. |
| Бухгалтерская отчетность | Бухгалтерский баланс; Отчет о финансовых результатах; Пояснения к бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах; Отчет об изменениях капитала. |

Как видно из таблицы 2.1 информационные источники для учета собственного капитала в сельскохозяйственных организациях представлены: внутренними документами, регламентирующими учет собственного капитала; внутренними документами, не регламентирующими учет собственного капитала; первичными документами по учету собственного капитала; регистрами синтетического и аналитического учета; бухгалтерской отчетностью.

В четвертом разделе определены основные методические подходы к оценке собственного капитала в рамках учетно-аналитической системы. Согласно Российскому законодательству имущество организации и сопутствующие с ним факты хозяйственной деятельности для отражения в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности подлежат оценке в денежном выражении. Оценка собственного капитала представляет собой сумму оценок в денежном выражении составляющих его элементов (уставного, резервного, добавочного капиталов и нераспределенной прибыли).

Для рационального построения процесса оценки собственного капитала необходимо применять систематизированный подход, состоящий из последовательных действий бухгалтера, таких, как:

1) Определение целевой направленности оценки (управление собственным капиталом; управление стоимостью организации; управление возможными рисками).

2) Выбор вида оценки, который зависит от положений законодательства, способа поступления имущества; преследуемых целей; разделов учетной политики; производственного и жизненного цикла организации.

3) Сложение денежных оценок уставного, резервного, добавочного капиталов и нераспределенной прибыли в общую сумму собственного капитала, зафиксированную в третьем разделе Бухгалтерского баланса.

В пятом разделе целесообразно исследовать структурный состав собственного капитала организации, в котором учитывается уставный, добавочный и резервный капитал, нераспределенная прибыль и прочие резервы. Рас-

смотреть методики учета формирования и пополнения собственного капитала, детализировать и систематизировать варианты создания и увеличения сумм уставного, добавочного, резервного капиталов, нераспределенной прибыли, а также учесть способы отражения данных операций на счетах бухгалтерского учета организации.

Необходимо изучить варианты корреспонденции счетов бухгалтерского учета при отражении хозяйственных операций с собственными финансовыми ресурсами, их законность и обоснованность согласно действующим нормативным актам и рабочему плану счетов, утвержденному в учетной политике организации (табл. 2.2).

Таблица 2.2 – Бухгалтерское сопровождение операций по формированию и пополнению собственного капитала⁴⁵

| Содержание факта хозяйственной деятельности | Кор-ция счетов | |
|---|--------------------|--------|
| | Дебет | Кредит |
| Получены вклады в кассу | 50 | 75.1 |
| Получены вклады на расчетный счет организации | 51 | 75.1 |
| Получены вклады на валютный счет организации | 52 | 75.1 |
| Получены вклады оборудованием к установке | 07 | 75.1 |
| Получены вклады основными средствами | 08.4 | 75.1 |
| Получены вклады нематериальными активами | 08.5 | 75.1 |
| Получены вклады материалами, животными на откорме | 10,11 | 75.1 |
| Получены вклады товарами, готовой продукцией | 41,43 | 75.1 |
| Получены вклады ценными бумагами | 58 | 75.1 |
| Отразили объявленный капитал | 75.1 | 80 |
| Пополнение уставного капитала за счет средств добавочного капитала | 83 | 80 |
| Пополнение уставного капитала за счет средств нераспределенной прибыли | 84 | 80 |
| Пополнение уставного капитала за счет дополнительных взносов собственников | 75.1 | 80 |
| Пополнение уставного капитала за счет ранее начисленных дивидендов | 75.2 | 80 |
| Формирование резервного капитала из средств учредителей | 75 | 82 |
| Пополнение резервного капитала из средств нераспределенной прибыли | 84 | 82 |
| Образование и пополнение добавочного капитала за счет переоценки внеоборотных активов | 01,03,04, 07,08 | 83 |
| Отражение эмиссионного дохода | 75.1 | 83 |
| Курсовая разница отнесена на добавочный капитал | 75.1 | 83 |
| Отражение суммы нераспределенной прибыли в конце отчетного года | 99 | 84 |

⁴⁵ Составлено на основе: Приказа Минфина РФ «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» от 31.10.2000 N 94н [Электронный ресурс]. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс»

В шестом разделе излагаются способы использования собственного капитала, также рекомендуем, детализировано рассматривать варианты распределения, использования средств уставного, добавочного, резервного капиталов, нераспределенной прибыли, и способы отражения данных операций на счетах бухгалтерского учета.

Также необходимо исследовать варианты корреспонденции счетов бухгалтерского учета при отражении хозяйственных операций с собственными финансовыми ресурсами, их законность и обоснованность согласно действующим нормативным актам и рабочему плану счетов, утвержденному в учетной политике организации (табл. 2.3).

Таблица 2.3 – Бухгалтерское сопровождение операций по распределению и использованию собственного капитала⁴⁶

| Содержание факта хозяйственной деятельности | Кор-ция счетов | |
|---|----------------|--------------|
| | Дебет | Кредит |
| Отразили уменьшение номинальной стоимости акций | 80 | 75.1 |
| Доведение величины уставного капитала до величины чистых активов | 80 | 84 |
| Направление сумм уставного капитала на пополнение резервного капитала | 80 | 82 |
| Выплатили денежные средства учредителю из кассы, расчетного счета | 75.1 | 50,51 |
| Отражение суммы превышения номинальной стоимости акций над фактическими затратами на выкуп | 81 | 91 |
| Отражение суммы превышения фактических затрат на выкуп над номинальной стоимости акций | 91 | 81 |
| Покрытие убытков за отчетный год средствами резервного капитала | 82 | 84 |
| Использование средств резервного капитала для начисления дивидендов учредителям или доходов по облигациям | 82 | 70,75 |
| Средства добавочного капитала используются на пополнение уставного капитала | 83 | 80 |
| Направление средств добавочного капитала на погашение убытков | 83 | 84 |
| Средства добавочного капитала используются на выплату дивидендов | 83 | 70,75 |
| Произвели отчисления из чистой прибыли в резервный капитал | 84.1 | 82.1 |
| Отразили эмиссионный доход | 50,51 75.1 | 75.1 83.2 |
| Отнесли курсовую разницу на добавочный капитал | 52, 75.1 | 75.1 83.3 |
| Отражение суммы чистой прибыли за отчетный год | 99 | 84 |

⁴⁶ Составлено на основе: Приказа Минфина РФ «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» от 31.10.2000 N 94н [Электронный ресурс]. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс»

| Содержание факта хозяйственной деятельности | Кор-ция счетов | |
|---|----------------|-----------------|
| | Дебет | Кредит |
| Погашение убытка за счет целевых взносов учредителей организации | 70,75 | 84 |
| Отражение суммы чистого убытка за отчетный год | 84 | 99 |
| Оплачены расходы за счет средств нераспределенной прибыли | 84 | 50,51, 52,55 |
| Начислены дивиденды учредителям | 84 | 70, |
| Выплачены дивиденды учредителям | 70, 75.2 | 75.2 50,51 |
| Произвели отчисления из нераспределенной прибыли в резервный капитал | 84 | 82 |
| Произвели отчисления из нераспределенной прибыли в уставный капитал | 84 | 80 |
| Направлены средства остатка нераспределенной прибыли на увеличение добавочного капитала | 84 | 83 |
| Покрытие убытка суммой нераспределенной прибыли | 84 | 84 |

В седьмом разделе следует рассмотреть экономические характеристики собственного капитала, обязательные к раскрытию в бухгалтерской отчетности организации. Так бухгалтерский баланс организации должен содержать такие обязательные данные о собственном капитале, как величины: уставного капитала; добавочного капитала; резервного капитала, с подразделением на резервы, образованные в соответствии с законодательством, и резервы, образованные, согласно учредительным документам; нераспределенной прибыли (непокрытого убытка (вычитается)). Сведения представляются в динамике за два года.

В пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, информация о динамике собственного капитала раскрывается в отчете об изменениях капитала. В отчете должны быть показаны следующие показатели: изменения, происходящие с величиной уставного, добавочного, резервного капиталов, нераспределенной прибыли за три года, (данные на начало периода, увеличение за период, уменьшение за период, остаток на конец периода).

В отчете отражаются показатели, повлиявшие на сумму собственного капитала, например: выпуск акций; дополнительные взносы собственников; пополнение собственного капитала за счет прибыли; уменьшение капитала за счет убытков; изменения состава резервов предстоящих расходов и платежей, оценочных резервов; движение средств каждого резерва в течение отчетного периода.

Также в составе отчета об изменениях капитала обязательно показывается расчетный показатель Чистые активы в динамике за три года, который характеризует заинтересованным пользователям состояние собственного капи-

тала, степень ликвидности организации и возможность выплаты обязательных платежей собственникам.

Более детальные сведения о величине, структуре и динамике собственного капитала, факторах внешней и внутренней деловой среды, оказавших непосредственное влияние на показатели собственного капитала, организация по желанию может отразить в дополнительной информации, если считает данную информацию полезной для пользователей, при принятии ими экономических решений. Информация раскрывается в динамике за ряд лет, в которой детализируются планы на дальнейшее состояние организации, пополнение, накопление собственных финансовых ресурсов или их вложение в другие производства.

Так как бухгалтерская отчетность является основным официальным, публичным финансовым документом, который составляется организацией по итогам отчетного периода, поэтому сведения о собственном капитале, характеризующие финансовую деятельность всей организации, должны быть тщательно проверены на соответствие законодательным и нормативно-правовым актам.

Таким образом, разработанный нами проект положения по бухгалтерскому учету «Учет собственного капитала», способствует совершенствованию отечественной нормативно-правовой базы бухгалтерского учета, позволяет детализировать, систематизировать и регламентировать процесс учета собственного капитала и отражение фактов хозяйственной деятельности с собственными финансовыми ресурсами в регистрах учета и отчетности. Также отражает авторский подход на основную проблему современных бухгалтеров-практиков о недостатке и разрозненности нормативной информации по учету собственного капитала по законам, методическим рекомендациям, положениям по бухгалтерскому учету и другим нормативным источникам.

2.3. Совершенствование методики постановки управленческого учета собственного капитала в сельскохозяйственных организациях

В результате проведенного исследования методик учета собственного капитала в учетно-аналитической системе, считаем, что перспективное развитие сельскохозяйственной организации за разработкой и внедрением в практику хозяйства современных тенденций управления собственными финансовыми ресурсами с целью оптимизации величины и структуры собственного капитала.

Для рационализации направлений управления собственным капиталом необходимо формирование своевременной и достоверной экономической информации, незаменимой при принятии качественных управленческих решений, а основной ресурс данной информации – система управленческого учета.

Современные сельскохозяйственные организации зачастую отказываются от ведения управленческого учета в виду отсутствия законодательной базы для его применения, как обязательной учетной системы, наряду с финансовым и налоговым учетами, а также в связи с масштабными затратами на его внедрение (установка компьютерных программных продуктов, обучение сотрудников, оснащение компьютерной техникой), ведение и обслуживание.

Управленческий учет собственного капитала является базовым сегментом общей системы управленческого учета действующей в организации, необходимость в котором возникает при осознании руководством существенных недостатков финансового учета собственного капитала: отсутствие четкого механизма управления подразделениями, ведущими учет и отражение операций с собственным капиталом; нет утвержденных к применению методик управления собственными ресурсами; слабая организация процедур анализа и контроля за принятыми управленческими решениями в отношении собственного капитала; низкий уровень прозрачности систем учета уставного, добавочного, резервного капиталов и нераспределенной прибыли; отсутствие алгоритма планирования (бюджетирования) величины и структуры собственного капитала; отсутствие регламентации процесса составления внутренней отчетности, детализирующей конфиденциальную информацию по формированию, учету, распределению и эффективному использованию уставного, добавочного, резервного капиталов и нераспределенной прибыли.

Необходимость разработки и внедрения методики управленческого учета собственного капитала в сельскохозяйственных организациях состоит в его способности решать задачи, которые не подвластны другим учетным объектам, а именно:

1. Формирование всеобъемлющей информации о результатах текущей финансовой деятельности сельскохозяйственной организации и перспективах на будущее посредством составления внутренней управленческой отчетности, в которой раскрывается детализированная информация о динамике и структуре собственного капитала, которая также является базой данных для служб экономической безопасности⁴⁷.

2. Создание информационной базы для внутреннего и при необходимости внешнего пользования, отражающей соблюдение сотрудниками организации нормативных актов при проведении и отражении в учете, отчетности операций с собственным капиталом. Это важно, так как управленческий учет охватывает все виды информации, необходимой для оперативного управления финансовыми ресурсами по сферам хозяйственной деятельности, специализациям и центрам ответственности. В связи с чем, считаем целесообразным, обеспечивать ведение оперативного контроля за: формированием и использованием уставного, добавочного, резервного капиталов и нераспределенной прибыли; рациональным распределением собственных финансовых ресурсов по видам и направлениям деятельности; анализа отклонений фактических по-

⁴⁷ Удалова З.В., Салтанова А.Г. Собственный капитал как основа экономической безопасности отечественных организаций // Аудит и финансовый анализ. – 2017. – № 2. – С. 433-440.

казателей собственного капитала от запланированных; выполнением утвержденных процедур, обеспечивающих наращивание собственного капитала.

3. Группировка отчета со сформулированными и обоснованными направлениями совершенствования процедур эффективного использования собственного капитала.

Основная целевая направленность управленческого учета собственного капитала состоит в формировании информационно-аналитической базы, изображенной на рисунке 2.5.



Рисунок 2.5 – Информационно-аналитическая база управленческого учета собственного капитала⁴⁸

Рисунок 2.5 показывает, что данными для формирования информационной базы управленческого учета собственного капитала являются все возможные информационные источники, имеющие место быть в организации, например такие как: бухгалтерский учет и отчетность; статистический учет и отчетность; материалы внутриведомственной и вневедомственной ревизии; внешнего и внутреннего аудита (проводится по желанию организации); материалы налоговых проверок; материалы собраний собственников и трудовых коллективов организации; объяснительные и докладные записки; переписка с органами местной и региональной власти, финансовыми и кредитными организациями и другие.

Проведя обзор мнений современных ученых в Приложении П на тему постановки управленческого учета капитала, посредством разработки методических рекомендаций, и опираясь на результаты анкетного тестирования

⁴⁸ Составлено авторами

сельскохозяйственных организаций Ростовской области, мы определились с основой, необходимой к использованию при постановке управленческого учета собственного капитала в сельскохозяйственных организациях, в качестве которой нами избрана концепция реинжиниринга учетных процессов.

Итоги анкетирования отразили низкий уровень организации учетно-аналитических систем в хозяйствах, ведения управленческого учета, и заинтересованность многих организаций нашими исследованиями и перспективами применения методик управленческого учета, непосредственно влияющими на финансовый результат. Концепции реинжиниринга применяются в организациях со слабо развитым механизмом функционирования учетно-аналитической системы, соответственно они подходят для использования в организациях сельскохозяйственной отрасли, что предусматривает введение в учетный процесс таких информационных единиц как проектов учетно-аналитических процессов, направленных на улучшение экономически важных показателей жизнедеятельности предприятия.

Поэтому для совершенствования процесса постановки управленческого учета собственного капитала мы используем: концепцию реинжиниринга учетных процессов (при создании алгоритма постановки управленческого учета собственного капитала); концепцию инструментов бухгалтерского инжиниринга (при создании проекта авторской методики управленческого учета собственного капитала в целях формирования качественной информационной базы). И предлагаем ввести данный алгоритм постановки управленческого учета собственного капитала в практику сельскохозяйственных организаций, в которой:

– Реинжиниринг учетных процессов представляет собой набор методов и приемов, способствующих предотвращению кризисных явлений на предприятии, посредством кардинального переосмысления устаревших правил и положений ведения бизнеса и изменения всей системы хозяйствования при помощи введения совершенно новых способов выполнения работы, для достижения положительного состояния главных экономических показателей деятельности организации – стоимость, качество, сервис, темпы⁴⁹.

– Концепция инструментов бухгалтерского инжиниринга, предложенная М.В. Шумейко, способствует внедрению и эффективному функционированию учетных систем внутри учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом. Посредством использования теорий, технологий, инструментов, информационного обеспечения инжиниринга, происходит систематизация процесса сбора актуальной экономической информации, незаменимой при управлении собственным капиталом⁵⁰.

На основе изложенной выше идеи, на рисунке 2.6 нами разработан алгоритм постановки управленческого учета собственного капитала для сельскохозяйственных организаций.

⁴⁹ Баринов В.А. Реинжиниринг: сущность и методология [Электронный ресурс]. URL: <http://www.ipnou.ru/print/002369/>.

⁵⁰ Шумейко М.В. Концепция инструментов бухгалтерского инжиниринга // TERRA EKONOMICUS выпуск 1-2. том10. 2012. – С. 72-77



Рисунок 2.6 – Алгоритм постановки управленческого учета собственного капитала для сельскохозяйственных организаций⁵¹

⁵¹ Составлено авторами

Рассмотрим более подробно предложенный нами алгоритм постановки управленческого учета собственного капитала для сельскохозяйственных организаций. На первом этапе осуществляется выделение целевых задач перед разработчиками методики управленческого учета собственного капитала.

Данные действия предполагают проведение исследовательских мероприятий по сбору информации о деятельности организации, специфики производства, оценке степени влияния внешних и внутренних факторов, возможных угроз и рисков.

Итогом первого этапа является составление примерного плана задач и работ.

На втором этапе производится планирование последовательности мероприятий, необходимых для достижения поставленных целей и задач, а именно: исследование действующей законодательной базы бухгалтерского учета, методик управленческого учета; выбор концепций учета, анализа, контроля; создание вариантов плановых методик. Также утверждается необходимая к разработке документация для целей управленческого учета, и составляется план работ по введению методики управленческого учета собственного капитала в практику организации.

На третьем этапе изучается и анализируется текущее состояние учетно-аналитической системы организации и детально исследуется функционирование ее подсистемы – учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом. Выявляются достоинства и недостатки работы данных систем, конкретизируются пути их совершенствования, составляются варианты действий, разрабатываются последовательные системные планы.

На четвертом этапе разрабатывается авторский проект методики управленческого учета собственного капитала, учитывающий специализацию сельскохозяйственного производства.

Предложенный автором проект методики состоит из восьми разделов:

1. Оценка информационных потребностей внутренних пользователей в учетной, аналитической, управленческой информации о собственном капитале.
2. Постановка целей и задач управленческого учета собственного капитала с описанием предстоящих мероприятий.
3. Использование концепции инструментов бухгалтерского инжиниринга при формировании информационно-аналитической базы управленческого учета собственного капитала (рис. 2.7).
4. Создание информационной базы для целей управленческого учета собственного капитала и доработка (или разработка) разделов учетной политики.
5. Определение и утверждение приемов, объема, формы и сроков предоставления информации о динамике собственного капитала по центрам ответственности.
6. Разработка форм документационного обеспечения управленческого учета собственного капитала, учитывающих особенности сельскохозяйственного производства.
7. Разработка направлений организации процессов анализа, контроля, принятия управленческих решений на основе сгруппированных в предыдущих разделах положений.
8. Разработка регламентов управленческого учета собственного капитала для внутреннего пользования.



Рисунок 2.7 – Использование концепции инструментов бухгалтерского инжиниринга в целях формирования информационной базы для управленческого учета собственного капитала⁵²

Отличительной особенностью алгоритма постановки управленческого учета собственного капитала в сельскохозяйственных организациях, является использование, при формировании авторского проекта методики управ-

⁵² Составлено авторами

ленческого учета собственного капитала, положений концепции инструментов бухгалтерского инжиниринга, которая состоит из взаимосвязанных структурных единиц (теоретические основы инжиниринга; инструменты инжиниринга; технологии инжиниринга; учетно-аналитическое обеспечение инжиниринга).

Элементы инжиниринга направлены на накопление и группировку необходимых данных для информационного оснащения и систематизации процесса управленческого учета собственного капитала. Например: формируется детализированная информационная база с проектами итоговых показателей; вариантами альтернатив управления; анализом отобранных альтернатив; выбором конкретного решения и контролем за его рациональностью, своевременностью, законностью, и эффективностью для достижения определенной цели. Отразим данный процесс в виде рисунка 2.7.

На пятом этапе разработчики презентуют свой проект на собрании сотрудников финансовых отделов (или собрании сотрудников бухгалтерии). Доказывают нужность и своевременность применения положений методики, их эффективность и степень влияния на финансовый результат отчетного и последующего периода. На данном совещании сотрудники определяют необходимость ее внедрения или утверждают неприемлемость положений проекта методики к использованию в практике хозяйства.

На шестом этапе авторский проект методики утверждает руководитель организации. Подписываются соответствующие распорядительные приказы о назначении ответственных лиц, дополнительном обучении сотрудников бухгалтерии, выделении денежных средств на подготовку и введение проекта методики в практику сельскохозяйственной организации.

На седьмом этапе руководством организации утверждаются разработанные регламенты функционирования управленческого учета собственного капитала и формы документационного обеспечения. Вносятся изменения в положения учетной политики. Данные действия оформляются приказами внутреннего порядка.

На заключительном восьмом этапе, утвержденный руководством проект методики управленческого учета собственного капитала вводится в практику сельскохозяйственной организации. На основе формируемых альтернативных проектов процесса управленческого учета собственного капитала, собственники и руководители сельскохозяйственной организации принимают обоснованные управленческие решения, направленные на накопление собственных финансовых ресурсов и их эффективное использование.

Таким образом, предложенная нами методика постановки управленческого учета собственного капитала на базе концепции реинжиниринга учетных процессов, синтезирует воедино проектные и системные подходы. Это позволяет обеспечить прозрачность информационных данных на всех уровнях управления, так как определены и детализированы основные этапы проекта методики.

ГЛАВА 3.

ПЕРСПЕКТИВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ УПРАВЛЕНИЯ СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ В СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ НА ОСНОВЕ СТАНДАРТИЗАЦИИ АНАЛИТИЧЕСКИХ ПРОЦЕДУР

3.1. Методические подходы к анализу собственного капитала сельскохозяйственных организаций

Современная политическая и экономическая обстановка в стране и мире, определила основные тенденции эффективного развития сельскохозяйственных организаций. В сложившихся условиях конкурентной борьбы и планомерного развития выгодных экономических отношений, связанных с импортозамещением необходимых продуктов продовольственного назначения, организациям жизненно необходимо иметь эффективно работающий учетно-аналитический механизм, генерирующий актуальную и достоверную информацию об обеспеченности организации собственными финансовыми ресурсами. Связано это с влиянием собственного капитала на все процессы жизнедеятельности в организации, и его значимость экономисты сравнивают с функциями кислорода в живом организме.

В связи с этим особую ценность представляет изучение, усовершенствование существующих или разработка новых методик анализа собственного капитала адаптированных к условиям сельскохозяйственной отрасли. Результатом применения аналитических процедур на практике является: систематическое изучение способов и приемов достижения финансовой независимости и стабильности; оценка степени влияния внешних и внутренних факторов на анализируемый участок учета; формирование экономической характеристики текущей деятельности организации, ее перспективы на будущее; разработка и использование конкретных методов управления финансовыми ресурсами.

Экономическая обстановка на рынке сложилась таким образом, что практически все лица, заинтересованные данными финансовой отчетности определенной организации, пользуются методами финансового анализа для принятия выгодных решений. Собственники анализируют отчеты в целях увеличения прибыли и накопления собственных финансовых активов, а также для обеспечения стабильности работы организации. Инвесторы и кредиторы анализируют финансовые отчеты, чтобы сократить свои риски по потере собственного капитала, вложенного в конкретное производство.

Под влиянием внешней среды и различных внутрихозяйственных факторов величина и структура капитала постоянно меняется, что соответственно

влияет на его платежеспособность и ликвидность. Всевозможные манипуляции с имуществом (приобретение, создание и др.) осуществляются в основном за счет собственного и заемного капитала, а соотношение их в процессе анализа, раскрывает сущность финансового положения предприятия. Анализ структуры капитала является основным инструментом оценки эффективности внутренней и внешней политики организации, а также ее финансовой устойчивости, стабильности и степени организации стратегии управления, контролируемую собственниками. В связи с этим, принятие эффективных управленческих решений по операциям с собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях, напрямую зависит от качества информационных потоков, поступающих из отчетов проведенного финансового анализа.

Для сельскохозяйственного производства характерно медленное движение капитала, низкая хозяйственная маневренность, высокая зависимость от природно-климатических условий и повышенная степень риска, все эти факторы отрицательно сказываются на инвестиционной привлекательности отрасли. Чтобы изменить данную ситуацию в положительную сторону сельхозпроизводители должны применять на практике новейшие методики анализа капитала, которые помогут определить влияние сформированной структуры собственного капитала на результаты хозяйственной деятельности и на финансовое положение организации в целом.

В настоящее время существует много публикаций, посвященных анализу капитала, также активно осваивается зарубежный опыт анализа и управления финансовыми ресурсами на предприятии. Но вместе с тем потребность в специальных источниках, в которых бы последовательно излагалась процедура финансового анализа собственного капитала, особенно для сельскохозяйственной отрасли, учитывающей ее специфику, с каждым годом растет. Это связано с активным участием России в интеграционных процессах в экономическом сообществе, а также возрастающей роли сельского хозяйства и активной поддержкой государством отечественного сельхозпроизводителя в связи с нестабильной политической ситуацией в мире. Затрудняет данный процесс отсутствие в отечественной и зарубежной литературе, а так же практике методических инструкций анализа собственного капитала, упрощающих и систематизирующих работу аналитических служб.

Несмотря на весомый вклад современных ученых в развитие исследуемого вопроса, их труды не охватывают весь круг проблем связанных с анализом собственного капитала и эффективностью использования полученных данных в результате аналитических процедур сельскохозяйственными организациями. Анализ собственного капитала дает ответы на два основных вопроса, интересующих всех без исключения пользователей, а именно: какие финансовые ресурсы вложены собственниками в организацию и какие у них планы на будущее: получение и скорое изъятие прибыли из оборота или ее капитализация, способствующая увеличению стоимости предприятия.

Как справедливо отмечает профессор Л.Т. Гиляровская, анализ капитала представляет собой непрерывный процесс накопления, систематизации и по-

требления информационных данных из системы бухгалтерского учета с целью оценки финансово-хозяйственной деятельности организации, определения темпов развития производства, выявления доступных источников средств и рациональности их использования, а также составления прогноза развития предприятия на рынке капиталов⁵³.

Анализ собственного капитала представляет для нас одну из главных составляющих учетно-аналитической системы сельскохозяйственной организации, так как является залогом ее самостоятельности и независимости, и выражается в систематичном исследовании процесса формирования и использования собственного капитала, подготовке учетной информации, расчете аналитических коэффициентов их систематизации, изучении и определении соответствия утвержденным значениям. На основе полученных данных и их анализа разрабатываются и обосновываются управленческие решения по выбору источников финансирования, которые способствуют росту стоимости собственного капитала.

Для совершенствования работы аналитических служб, экономисты разрабатывают и предлагают новые методы анализа собственного капитала, основные приоритеты которых: легкость использования на практике; предоставление максимально возможного уровня необходимой информации о структуре капитала и его состояниях в разные моменты жизнедеятельности организации.

Нами рассмотрены в приложении Р этапы анализа собственного капитала, предложенные современными учеными. Проведя обзор представленных методик, можно сказать, что практически у всех экономистов структура анализа сводится к четырем этапам, а именно: 1. Определение цели, задач анализа капитала; 2. Выбор и применение метода, вида и методологии анализа; 3. Расчет и анализ абсолютных и относительных показателей, в зависимости от выбранной методологии и поставленных целей; 4. Использование полученных аналитических данных в принятии экономически выгодных решений по управлению капиталом и предприятием в целом⁵⁴.

В результате исследования существующих методик и мнений современных ученых нами выработан методический подход к проведению анализа собственного капитала для сельскохозяйственных организаций на основе сформированного соответствующего информационно-аналитического стандарта, отражающего авторские рекомендации по проведению финансового анализа собственного капитала, ориентированный для внутрифирменного использования и обеспечивающий рост качества аналитических работ (рис. 3.1).

Данный стандарт раскрывает алгоритм проведения анализа и включает в себя ряд последовательных разделов, направленных на формирование детализированной информации о состоянии собственного капитала.

⁵³ Гиляровская Л.Т. Система показателей оценки эффективности использования собственного и заемного капитала [Электронный ресурс]. Доступ из справ.- правовой системы «КонсультантПлюс»

⁵⁴ Салтанова А.Г. Анализ формирования и использования собственного капитала в сельскохозяйственных организациях // Фундаментальные исследования. – 2014. – № 3 (часть 1). – С. 165-173



Рисунок 3.1 – Информационно-аналитический стандарт по проведению финансового анализа собственного капитала ориентированный на сельскохозяйственные организации⁵⁵

Рассмотрим более подробно каждый из разделов предложенного нами стандарта. **В первом разделе** «Общие положения» отражается целесообразность проведения и необходимость систематизации финансового анализа собственного капитала в хозяйстве. В первую очередь, для принятия эффективных управленческих решений в стратегических целях – эффективное использование собственного капитала и его наращивание. Также отражаются основные цели и задачи, которые необходимо достичь аналитикам по результатам анализа, а именно: формирование точной и актуальной информации о текущем состоянии собственного капитала и перспективах его динамики в будущие периоды.

⁵⁵ Составлено авторами

В первом разделе рекомендуется, во-первых: четко определиться с целями и задачами финансового анализа собственного капитала для конкретного расчетного периода, которые необходимо достичь и выполнить в результате аналитических процедур.

Так ведущими целями анализа собственного капитала сельскохозяйственной организации является:

- выявить общую величину собственного капитала, определить темпы его роста и суммы прироста, а также исследовать прошлое, текущее и будущее состояние и динамику уставного, добавочного, резервного капиталов и нераспределенной прибыли;
- определить соотношение собственного и заемного капиталов;
- определить достаточность собственного капитала для текущей деятельности и долгосрочных инвестиций;
- установить способность к наращиванию собственного капитала;
- обосновать возможные темпы развития предприятия с позиции обеспечения их источниками финансирования;
- определить доступные источники собственных средств, потребность в них, а также оценить рациональность их использования⁵⁶.

Основные задачи анализа собственного капитала состоят в следующем:

- своевременное отражение и ликвидация отрицательных результатов финансовой деятельности и предложение разных способов улучшения характеристик собственного капитала;
- прогноз возможных финансовых результатов от текущей учетной, управленческой деятельности с собственными финансовыми ресурсами;
- разработка и утверждение к применению мероприятий, направленных на устранение существующих недостатков в учете собственного капитала и нормализация финансового состояния организации.

Во-вторых, рекомендуем аналитикам сельскохозяйственной организации выбрать конкретные методы и принципы, которые будут использованы при анализе собственного капитала.

К наиболее распространенным методам экономического анализа, которые используют аналитические службы для анализа собственного капитала, относят: общенаучные методы; методы теории принятия решений; методы финансовых вычислений; методы микроэкономического анализа; методы экономической статистики; математико-статистические методы.

Принципы анализа собственного капитала, используемые аналитическими службами сельскохозяйственных организаций, сгруппируем в таблице 3.1.

В настоящее время только крупные сельхозпроизводители пользуются методами и принципами анализа при анализе собственного капитала.

⁵⁶ Канке, А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. 2-е изд., испр. и доп. М.: ИД «ФОРУМ»; ИНФРА-М, 2015. – С. 200-224

Таблица 3.1 – Принципы анализа собственного капитала, используемые аналитическими службами сельскохозяйственных организаций

| Вид принципа экономического анализа | Описание принципа |
|-------------------------------------|---|
| Принцип научности | Существующая методология анализа собственного капитала основана на экономических законах и научных изысканиях ученых-экономистов. |
| Принцип конкретности | Первоочередной является целевая направленность аналитических исследований на утверждение конкретных процедур для достижения установленных показателей результативности. |
| Принцип оперативности | Проведение анализа собственного капитала предполагает в последствии утверждение комплекса мероприятий направленных на улучшение различных сфер деятельности сельскохозяйственной организации. |
| Принцип систематичности | Анализ собственного капитала необходимо проводить систематично с учетом существующих закономерностей в учетно-аналитической системе организации, с исследованием текущих и возможных явлений, их взаимосвязи и взаимозависимости. |
| Принцип объективности | Сведения о собственном капитале, задействованные в аналитических процедурах, должны быть актуальны, достоверны, документально зафиксированы, и свидетельствовать о реальном финансово-хозяйственном положении дел в организации. |
| Принцип совокупности | Анализ собственного капитала проводят на всех стадиях жизнедеятельности организации и непосредственно производственного процесса, с исследованием всех финансово-хозяйственных явлений взаимосвязано. |
| Принцип эффективности | Данный принцип выражается в многочисленных мероприятиях направленных на стабильно-эффективное развитие хозяйства, а также улучшение всех аспектов жизнедеятельности хозяйства. |

В-третьих, рекомендуем аналитическим службам определиться с выбором вида проводимого анализа собственного капитала. Рассмотрим следующие виды анализа собственного капитала на рисунке 3.2.

Во втором разделе предлагаем аналитическим службам осуществлять сбор учетной и неучетной информации, необходимой для анализа собственного капитала (Приложение С). Основными источниками данных для анализа собственного капитала является:



Рисунок 3.2 – Виды анализа собственного капитала сельскохозяйственных организаций

- нормативная документация (учредительные документы, приказы, договора);
- данные, формируемые в системе бухгалтерского учета (формы финансовой отчетности, данные синтетического и аналитического учета, сведения по счетам – 80 «Уставный капитал», 82 «Резервный капитал», 83 «Добавочный капитал», 84 «Нераспределенная прибыль» (Непокрытый убыток));
- косвенная информация (внутрихозяйственные отчеты, бизнес-планы).

Каждый из рассмотренных выше источников информации подразделяется на внешние и внутренние. Использование на практике аналитиками сельскохозяйственных организаций детализированной информации из всех доступных источников, позволит собственникам оперативно принимать правильные управленческие решения, направленные на капитализацию и рациональное использование собственного капитала.

Наиболее главным поставщиком сведений для анализа собственного капитала служат формы финансовой (бухгалтерской) отчетности, такие как: «Бухгалтерский баланс», «Отчет о финансовых результатах», «Отчет об изменениях капитала» и «Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах». На основе данных форм отчетности определяется сумма собственного капитала на начало и конец рассматриваемого периода в целом и по видам, рассматривается структура собственного капитала на предприятии, а также динамика суммы и структуры капитала за анализируемый период.

Для формирования точного представления о величине и структуре собственного капитала, динамике составляющих его величин в **третьем разделе** считаем необходимым провести следующие виды анализа:

- сравнительный анализ – сравнение с нормативными отраслевыми значениями и показателями основных конкурентов, зафиксированных в областных отраслевых реестрах, размещенных в СМИ;
- горизонтальный анализ – сравнение финансовых показателей отчетности рассматриваемого периода с показателями предыдущих периодов;
- вертикальный анализ – отражение структуры финансовых ресурсов, в процентном соотношении к их общей величине.

В **четвертом разделе** аналитики должны выбрать ряд коэффициентов отражающих динамику, состав и эффективность использования собственного капитала. Так при анализе относительных показателей, производится расчет различных показателей финансовой деятельности организации, при изучении которых отражается уровень рентабельности капитала, систематичный мониторинг которого в сравнении с заданными критериями позволяет оценить рыночную и деловую активность организации, это способствует пользователям сформировать мнение об эффективности использования капитала, и соответственно финансовой устойчивости предприятия на рынке.

Пользователи, заинтересованные в сведениях о структуре и обеспеченности капиталом, его использовании, и в конечном итоге о финансовом состоянии исследуемого предприятия, применяющие коэффициентный анализ, могут выстраивать свою систему аналитических показателей, которые, соответствуют заданным целям и задачам анализа собственного капитала.

На основе изученных существующих современных методов и методик экономического анализа хозяйственной деятельности, нами систематизированы в Приложении Т коэффициенты, представляющие наиболее достоверную и актуальную информацию о собственном капитале исследуемого предприятия, которые необходимо применять при анализе собственного капитала сельскохозяйственного предприятия.

Практическое использование коэффициентного метода при анализе собственного капитала дает возможность пользователям получать актуальные данные о финансово-экономическом состоянии сельскохозяйственной организации, его устойчивости, прибыльности и перспективах на будущее. Так-

же составить аналитические отчеты для внутреннего пользования, принятия экономически выгодных решений⁵⁷.

В свою очередь Т.И. Григорьева утверждает о важности расчета зарубежных показателей отечественными аналитиками, таких как – коэффициент устойчивости экономического роста ($K_{ур}$) и коэффициент вложенного капитала (ВК), которые раскрывают более детально информацию о собственном капитале, источниках формирования и его динамике. Расчет данных показателей производится по формулам:

$$1) K_{ур} = (\text{ЧП} - \text{Д}) : \text{СК} = \text{НП} : \text{СК}, \quad (3.1)$$

где, ЧП – чистая прибыль; Д – выплаченные дивиденды; СК – собственный капитал; НП – нераспределенная прибыль. Коэффициент устойчивости экономического роста ($K_{ур}$) показывает, какими темпами увеличивается собственный капитал за счет полученной прибыли. Если наблюдается рост данного показателя, то имеет место увеличение собственного капитала, как следствие более стабильное финансовое положение и организация становится более надежным партнером на рынке.

$$2) \text{ВК} = \text{СК} + \text{ДО}, \quad (3.2)$$

где, ВК – вложенный капитал; ДО – долгосрочные обязательства. Вложенный капитал (ВК) представляет собой сумму собственного капитала и долгосрочных обязательств. Считается, что доля собственного капитала в валюте баланса должна быть не ниже 60%, если этот показатель достигает уровня 70–80%, то кредиторами данный факт рассматривается как положительная тенденция⁵⁸.

Использование зарубежных коэффициентов в отечественной практике, даст возможность инвесторам и кредиторам, а также собственникам получать более полную и детализированную информацию о деятельности организации, и ее будущих перспективах.

Пятый раздел аналитических процедур заключается в проведении факторного анализа, где оценивается влияние отдельных факторов на рассматриваемый показатель (собственный капитал). Как замечают ведущие экономисты анализ собственного капитала сельскохозяйственных организаций и его составляющих необходимо производить с разных позиций, а также выявлять зависимость от различных факторов, таких как: отраслевых особенностей, производственного цикла, налогообложения, конъюнктуры рынка и т.д. От того в какой мере аналитическая служба учтет все эти факторы, и будет зависеть оптимальность сформированной структуры капитала, способствует ли она росту доходности капитала или же нет.

Для сельскохозяйственных организаций, как и для любых других, данный вид анализа будет основополагающим, так как на предприятия разных отраслей влияют многочисленные факторы, изучение которых позволит ор-

⁵⁷ Бельченко О.А., Кожевникова Т.М. Основные критерии и показатели устойчивости сельскохозяйственного производства // Социально-экономические явления и процессы. – 2011. – № 10. – С. 26-30

⁵⁸ Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для магистров. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2012. – С. 129-135

ганизаторам минимизировать или предупреждать их зачастую пагубное влияние на процесс производства и реализации, или же разработать ряд мероприятий направленных на их исключение.

Современные экономисты разрабатывают и предлагают к практическому использованию факторные модели, оказывающие влияние на уровень рентабельности собственного капитала, который признан экономическим сообществом, как наиболее информативный показатель финансового анализа для всех заинтересованных пользователей. Так профессор Г.В. Савицкая разработала две модели:

- двухфакторную модель, в которую входят следующие факторы: рентабельность совокупного капитала и мультипликатор капитала или финансовый рычаг;
- трехфакторную модель, которая содержит: рентабельность продаж, коэффициент оборачиваемости и финансовый рычаг⁵⁹.

Ученые Г.П. Герасименко и Э.А. Маркарьян, выделили также две факторные модели, а именно:

- двухфакторная модель, в которую входят – чистая прибыль и среднегодовая сумма собственного капитала;
- трехфакторная модель, состоит из показателей – ресурсоотдачи, рентабельности продаж и финансовой зависимости⁶⁰.

Такие ученые-экономисты как, Н.Н. Селезнева и А.Ф. Ионова также предложили две факторные модели:

- двухфакторная модель содержит – валовую прибыль и среднегодовое количество собственного капитала;
- трехфакторная модель представлена – рентабельностью продаж, оборачиваемостью активов и показателем финансовой зависимости⁶¹.

Помимо рассмотренных выше факторных моделей существует довольно большое множество рекомендованных к использованию отечественными и зарубежными экономистами моделей, которые объединяют определенные требования к их практическому применению. То есть, факторы, входящие в состав модели должны фактически и физически существовать; иметь каузальную связь с рентабельностью собственного капитала; обеспечить наиболее точное измерение степени влияния рассматриваемого фактора на конечный финансовый результат.

Определение влияния различных факторов на собственный капитал возможно при использовании следующих моделей: система SWOT – анализа финансовой деятельности; модель «Дюпон» – система интегрального анализа; объективно-ориентированная система интегрального финансового анализа; факторный анализ динамики стоимости чистых активов; портфельный анализ и др. Наиболее часто используемые методики факторного анализа

⁵⁹ Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. – М.: ИНФРА-М, 2015. – С. 32-44

⁶⁰ Маркарьян Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2013. – С. 340-346

⁶¹ Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами: учеб. пособ. для вузов. – 2-е изд. перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – 263 с.

собственного капитала рассмотрены в приложении У. По итогам проведенного факторного анализа рекомендуем формировать отчет, в котором перечислены основные факторы, оказывающие влияние на величину, состав и динамику собственного капитала сельскохозяйственной организации.

Данные, полученные в результате проведенного финансового и факторного анализа собственного капитала, способствуют формированию прогнозных сведений, в связи с чем, мы считаем обоснованным выделение перспективного анализа в отдельный **шестой раздел**. Перспективные значения, отраженные в данном разделе незаменимы при принятии актуальных управленческих решений с собственными финансовыми ресурсами.

В **седьмом разделе**, считаем необходимым, произвести проверку проведенных аналитических процедур внутренними контрольными службами, и выявить возможные ошибки и неточности при расчете задействованных показателей. По итогам проверки проводятся корректировки с целью определения реальных экономических величин, фигурирующих в аналитических процедурах.

В заключительном **восьмом разделе** аналитические службы готовят отчет по результатам проведенного финансового анализа собственного капитала, который используется заинтересованными пользователями для принятия рациональных управленческих решений направленных на своевременный учет и отражение собственных финансовых ресурсов, что способствует стабильному наращиванию и эффективному использованию собственного капитала.

Сформированный нами информационно-аналитический стандарт по проведению финансового анализа собственного капитала для сельскохозяйственных организаций, позволяет детализировать и систематизировать действия аналитических служб посредством выполнения последовательных разделов, генерирующих необходимую информацию для управления собственными финансовыми ресурсами. Что способствует установлению в финансовом отделе хозяйства проведения планомерных методичных аналитических процедур. Таким образом, проведенное нами исследование позволило дополнить существующие методики анализа собственного капитала для сельскохозяйственных организаций.

По нашему мнению именно такая последовательность (алгоритм) проведения финансового анализа собственного капитала в сельскохозяйственных предприятиях позволит внутренним и внешним пользователям получать актуальную информацию и строить эффективное учетно-аналитическое обеспечение управления собственным капиталом, способствующее формированию качественной информации о собственном капитале, что в итоге приведет к максимизации прибыли и минимизации потерь хозяйства.

Экономическая независимость организации и возможность стабильного потока инвестиций в первую очередь зависят от рациональности формирования и использования собственного капитала, это свидетельствует о необходимости расширенного исследования данных характеристик на внутрихо-

звучающем уровне, поэтому, считаем актуальным, детализировать информационно-аналитический стандарт по проведению финансового анализа собственного капитала, посредством разработки механизма проведения анализа собственного капитала для сельскохозяйственной организации.

3.2. Организация анализа формирования и использования собственного капитала в сельскохозяйственных организациях

Для поддержания производственного и финансового потенциала сельскохозяйственной организации на достойном уровне аналитики и управляющий персонал должны осуществлять своевременный учет: финансовых характеристик, многочисленных изменений внешней и внутренней деловой среды, непосредственно или косвенно влияющих на бизнес-процессы с собственными финансовыми ресурсами. Исходя из этого, оперативно приспосабливаться к новым условиям хозяйствования и принимать обоснованные управленческие решения. Поэтому системная организация процесса анализа формирования и использования собственного капитала, преследующая выполнение целей финансового и управленческого учета для сельскохозяйственных предприятий в нынешних нестабильных условиях имеет особое значение.

Анализ процессов формирования и использования собственного капитала в настоящее время учеными рассматривается как часть аналитических процедур базовых показателей характеризующих финансовый потенциал организации, например, анализ рентабельности активов, их источников или анализ уровня обеспеченности оборотными активами. Так, например П.В. Смекалов совместно с Д.Г. Бадмаевой и С.В. Смоляниновым, рассматривают процессы формирования и использования собственного капитала внутри анализа состава и структуры пассивов бухгалтерского баланса⁶². М.В. Беспалов исследует способы формирования и результативность потребления собственного капитала при проведении анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия⁶³.

Тем самым в итоге проведенного в хозяйстве анализа не используется весь потенциал полученных оценочных показателей собственного капитала, что снижает уровень рациональности и эффективности его формирования, использования и принятия качественных управленческих решений.

Как показывает практика, большинство современных ученых и практических аналитиков, при определении эффективности процессов протекающих с собственным капиталом, основной упор делают на сведения, сформированные в результате анализа обоснованности оптимальной величины и

⁶² Смекалов П.В., Бадмаева Д.Г., Смолянинов С.В. Анализ финансовой отчетности предприятия: уч. пособие – СПб.: Проспект Науки, 2009. – С. 158-162

⁶³ Беспалов М.В. Комплексный анализ финансовой устойчивости компании: коэффициентный, экспертный, факторный и индикативный [Электронный ресурс] //Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, Бухгалтерский учет. – 2011. – № 5. – Доступ из справ.- правовой системы «КонсультантПлюс»

структуры собственных финансовых ресурсов, считая полученные данные основными критериями для принятия управленческих решений.

Так, В.Г. Когденко, первоочередным этапом анализа собственного капитала считает – анализ структуры собственного капитала и его элементов, их динамику, а второстепенными показателями выделяет: качество собственного капитала; соотношение собственного капитала и стоимости чистых активов; факторов, оказывающих влияние на динамику чистых активов⁶⁴.

Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова⁶⁵, как и Г.В. Савицкая начинают анализ процессов формирования и использования собственного капитала с определения оптимальности сформированной структуры собственного капитала⁶⁶. Данная последовательность прослеживается и в практике зарубежных аналитических структур многих организаций.

Для исследования оптимальности сформированной в организации структуры собственного капитала ученые предлагают использовать следующие оценочные показатели: рентабельность собственного капитала, срок окупаемости, прибыль на акцию (могут использовать сельскохозяйственные организации, сформированные как акционерные общества), коэффициент капитализации.

Так как величина собственного капитала характеризует масштабность производства организации, качество и успехи ее развития, а на сопоставлении с другими показателями – уровень её финансового положения, следовательно, анализ его структуры должен быть тщательно организован. Поэтому экономисты предлагают к практическому использованию в организациях систему последовательных процедур для оценки структуры собственного капитала: 1. Выявление общего необходимого количества капитала для стабильной деятельности организации. 2. Определение доли собственного капитала в общем количестве капитала, необходимого для финансирования деятельности. 3. Расчет показателей – «рентабельность – финансовый риск», «срок окупаемости»⁶⁷. 4. Определение оптимального соотношения элементов собственного капитала.

Для анализа эффективного использования собственных ресурсов Л.В. Донцова и Н.А. Никифорова утверждают о целесообразности расчета абсолютных изменений всех составляющих собственного капитала и выявления их темпов прироста в процессе всего производственного цикла за установленные временные отрезки (месяц, квартал, год), а также сравнение их с аналогичными периодами предшествующих лет.

⁶⁴ Когденко В.Г. Экономический анализ: учеб. пособие – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2011. – С. 73-81

⁶⁵ Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности: учебник. – М.: Дело и сервис, 2016. – С. 60-89

⁶⁶ Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК: Учебник. – 8-е изд., испр. – М.: ИНФРА-М, 2011. – С. 353-360

⁶⁷ Волгина, И.В. Системный подход в анализе финансового состояния компании // Интеграция образования в условиях инновационной экономики: материалы Междунар. науч.-практ. конф. (Саранск, 8-9 апр. 2014 г.) / Саран. кооп. ин-т РУК. Саранск.: ЮрЭксПрактик. – 2014. Ч. 2 – С. 18-20.

По нашему мнению, предлагаемые к исследованию учеными показатели оценки эффективности сформированной структуры собственного капитала, являются обоснованными и ценными носителями информации о степени воздействия величины и структуры собственного капитала на финансовую деятельность хозяйства, непосредственно на такие показатели как объем производства, чистую прибыль и рациональное соотношение (баланс) между собственными и заемными средствами. Полученные аналитические сведения направляют управленческие действия руководства в сторону своевременной оптимизации состава собственного капитала, для максимизации первых двух показателей и достижения положительного значения последнего.

Подчеркивая значимость анализа источников формирования собственного капитала, Г.В. Савицкая разработала поэтапный процесс аналитических процедур:

1. Изучить состав, структуру источников формирования собственного капитала.
2. Выявить причины изменения элементов собственного капитала.
3. Определить стоимость источников формирования собственного капитала.
4. Оценить произошедшие изменения с точки зрения достигнутого уровня финансовой стабильности организации.
5. Составить отчет об оптимальном формировании собственного капитала и предложить обоснованный вариант соотношения собственных и заемных средств.

Данный свод последовательных этапов анализа лаконично впишется в процесс анализа собственного капитала сельскохозяйственной организации, проводимый внутренними службами предприятия. По нашему мнению, дополнить данные этапы анализа можно расширенным исследованием каждого элемента собственного капитала и каждого источника его формирования, что позволит определить степень влияния внешних и внутренних изменений (факторов) деловой среды на динамику собственного капитала.

В настоящее время во многих сельскохозяйственных организациях, в основном в крупных, уделяют внимание не только анализу сформированной структуры собственного капитала и ее изменениям, но и стремятся определить предпосылки данных изменений.

Сведения бухгалтерской отчетности не всегда отражают факторы, в результате которых произошли изменения в структуре собственного капитала. Т.А. Пожидаева (таблица 3.2) в своих исследованиях выделила достаточно широкий спектр факторов, оказывающих влияние на динамику составляющих элементов собственного капитала.

В.Г. Когденко также подробно исследовала факторы, влияющие на динамику составляющих собственного капитала, и помимо тезисов изученных Т.А. Пожидаевой, рассмотрела еще два фактора способствующих увеличению «Нераспределенной прибыли» – дооценка объектов основных средств и присоединение сумм дооценки по выбывающим основным средствам.

И один фактор, снижающий сумму «Нераспределенной прибыли» – уценка объектов основных средств, тем самым выделила для аналитиков большой круг возможных факторов стоящих пристального исследования⁶⁸.

Таблица 3.2 – Факторы, влияющие на динамику составляющих собственного капитала, по исследованиям Т.А. Пожидаевой⁶⁹

| Элементы Собственного капитала | Факторы, способствующие росту собственного капитала | Факторы, снижающие величину капитала |
|--------------------------------|---|---|
| Уставный капитал | <ul style="list-style-type: none"> - увеличение расчетной стоимости акций; - выпуск дополнительных акций; - реорганизация общества в форме присоединения. | <ul style="list-style-type: none"> - уменьшение расчетной стоимости акций; - уменьшение выпуска или изъятие акций; - реорганизация общества в форме выделения. |
| Добавочный капитал | <ul style="list-style-type: none"> - переоценка основных средств с повышающим коэффициентом; - получение эмиссионного дохода, вследствие дополнительного выпуска акций; - положительные курсовые разницы (формирование уставного капитала в валюте); | <ul style="list-style-type: none"> - уценка основных средств; - полученные суммы переоценки и эмиссионного дохода направленные на увеличение уставного капитала; - списание сумм переоценок на нераспределенную прибыль; - отрицательные курсовые разницы (формирование уставного капитала в валюте); - погашение убытка, выявленного за отчетный год. |
| Резервный капитал | <ul style="list-style-type: none"> - направление чистой прибыли на пополнение резервного капитала. | <ul style="list-style-type: none"> - покрытие убытков общества, выявленных по результатам работы за год; - погашение облигаций и выкуп акций. |
| Нераспределенная прибыль | <ul style="list-style-type: none"> - капитализация нераспределенной прибыли отчетного года; - положительный финансовый результат отчетного года; - уменьшение номинальной стоимости акций; - изменения в учетной политике. | <ul style="list-style-type: none"> - выплата дивидендов; - отчисление прибыли в уставной и резервный капиталы; - покрытие убытков; - новшества в учетной политике |

⁶⁸ Когденко В.Г. Экономический анализ: учеб. пособие – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2011. – 75 с.

⁶⁹ Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие для студентов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Налоги и налогообложение». – М.: КНОРУС, 2007. – С. 119-126

Анализ динамики уставного, резервного, добавочного капиталов и нераспределенной прибыли (убытка), с учетом рассмотренных в таблице 3.2 факторов, даст пользователям развернутое представление о степени изменений в составляющих элементах собственного капитала и предпосылках данных событий.

После проведения структурного анализа капитала, способствующего выявлению способов формирования и распределения собственного капитала, последовательно переходят к оценке финансовой устойчивости предприятия на базе ряда коэффициентов, рассчитываемых по данным бухгалтерского баланса, которые характеризуют уровень эффективного использования собственного капитала организацией за рассматриваемый период.

Экономисты разных стран называют коэффициентный метод анализа финансовой устойчивости – бухгалтерским подходом к оценке финансовых рисков и при его применении руководствуются определенными правилами. Рассмотрим правила использования коэффициентного метода на рисунке 3.3.

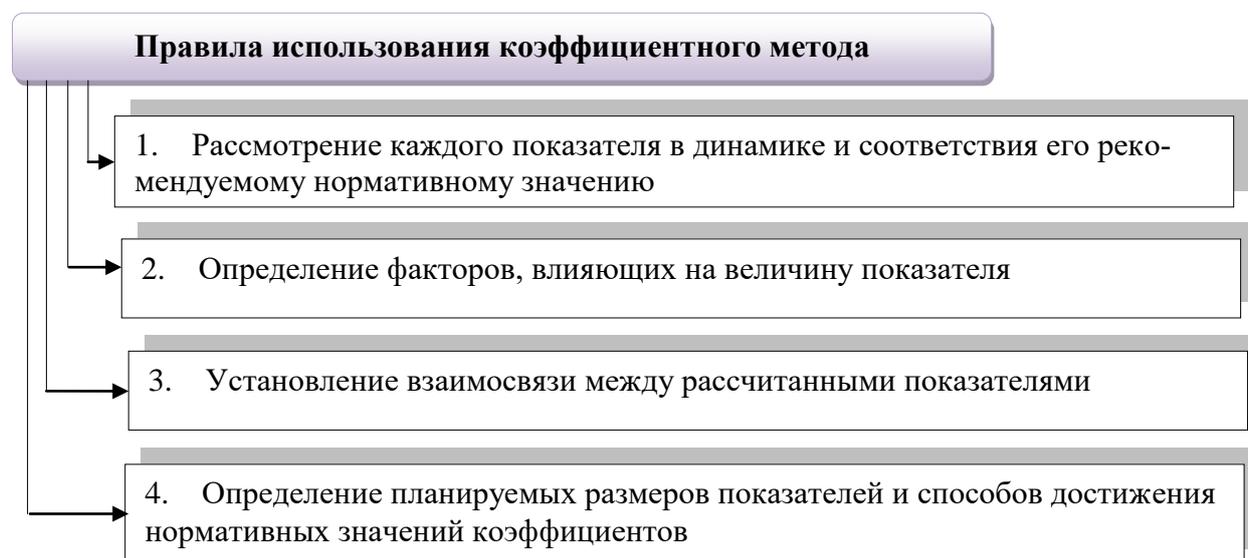


Рисунок 3.3 – Правила применения коэффициентного метода⁷⁰

Четкое следование утвержденным правилам использования коэффициентного метода, обеспечит аналитикам получение точных и обоснованных расчетных данных, характеризующих динамику собственного капитала.

Профессор Л.Т. Гиляровская, предлагает проводить анализ эффективного использования капитала при помощи дескриптивных моделей, которые носят описательный характер и представлены: структурным, динамическим и коэффициентным анализом. Коэффициентный метод анализа капитала (Приложение Ф), это ведущий метод анализа, отражающий эффективность формирования и использования собственного капитала организации. И его использование на практике дает возможность аналитикам получать необхо-

⁷⁰ Составлено авторами на основе: Маркарьян Э.А., Герасименко Л.П., Маркарьян С.Э. Финансовый анализ: учебное пособие. – 8-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2011. – С. 109-122

димые данные о состоянии собственных финансовых ресурсов, экономическом положении, устойчивости, прибыльности и перспективах развития организации в последующие периоды⁷¹.

Исходя из рассмотренных положений методик анализа собственного капитала, можно сказать, что анализ способов формирования и использования собственного капитала является одним из базовых объектов в системе комплексного анализа, так как для своевременного регулирования производственно – экономических процессов в организации необходимо знать долю, строение и источники образования собственного капитала.

По нашему мнению, для рациональной организации процесса анализа формирования и использования собственного капитала в сельскохозяйственных организациях, аналитикам необходимо более детализировано выстраивать механизм последовательных действий в виде общей системы анализа собственного капитала, сочетающего в себе элементы финансового и управленческого анализа, рассмотренного нами на рисунке 3.4.

Для формирования детализированной информации в учетно-аналитическом обеспечении управления собственным капиталом, помимо использования положений финансового анализа, необходимо привлекать рабочие аспекты управленческого анализа, так как при симбиозе данных видов анализа отражается действие всех факторов, информационных потоков, их взаимосвязь и взаимозависимость. В связи с чем, выделяем в механизме анализа собственного капитала следующие структурные блоки: 1 блок – генерирует информацию об изменениях (факторах) внешней и внутренней деловой среды, обозначая при этом степень их влияния на собственный капитал, в рамках управленческого анализа (SWOT-анализ, PEST-анализ), обеспечивая расширенный анализ состояния основных экономических ресурсов организации;

2 блок – формирует сведения о состоянии действующей структуры собственного капитала и эффективности его использования в рамках финансового анализа;

3 блок – предполагает составление развернутого отчета, содержащего текущие аналитические и прогнозные данные, полученные на основе результатов исследования информации из блоков управленческого и финансового анализа собственного капитала.

Рассмотрим более подробно структурные составляющие механизма анализа собственного капитала. В общем механизме нами выделены отдельные позиции, генерирующие информацию о состоянии и динамике величины собственного капитала. Согласно которым, анализ эффективности формирования и использования собственного капитала находит свое отражение во втором (анализ финансовых ресурсов), третьем и четвертом этапах аналитических исследований, можно сказать, изучение процессов эффективности занимает практически 80% от всего анализа собственного капитала.

⁷¹ Гиляровская Л.Т. Экономический анализ: учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. – 2-е изд., доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004. – С. 181-198

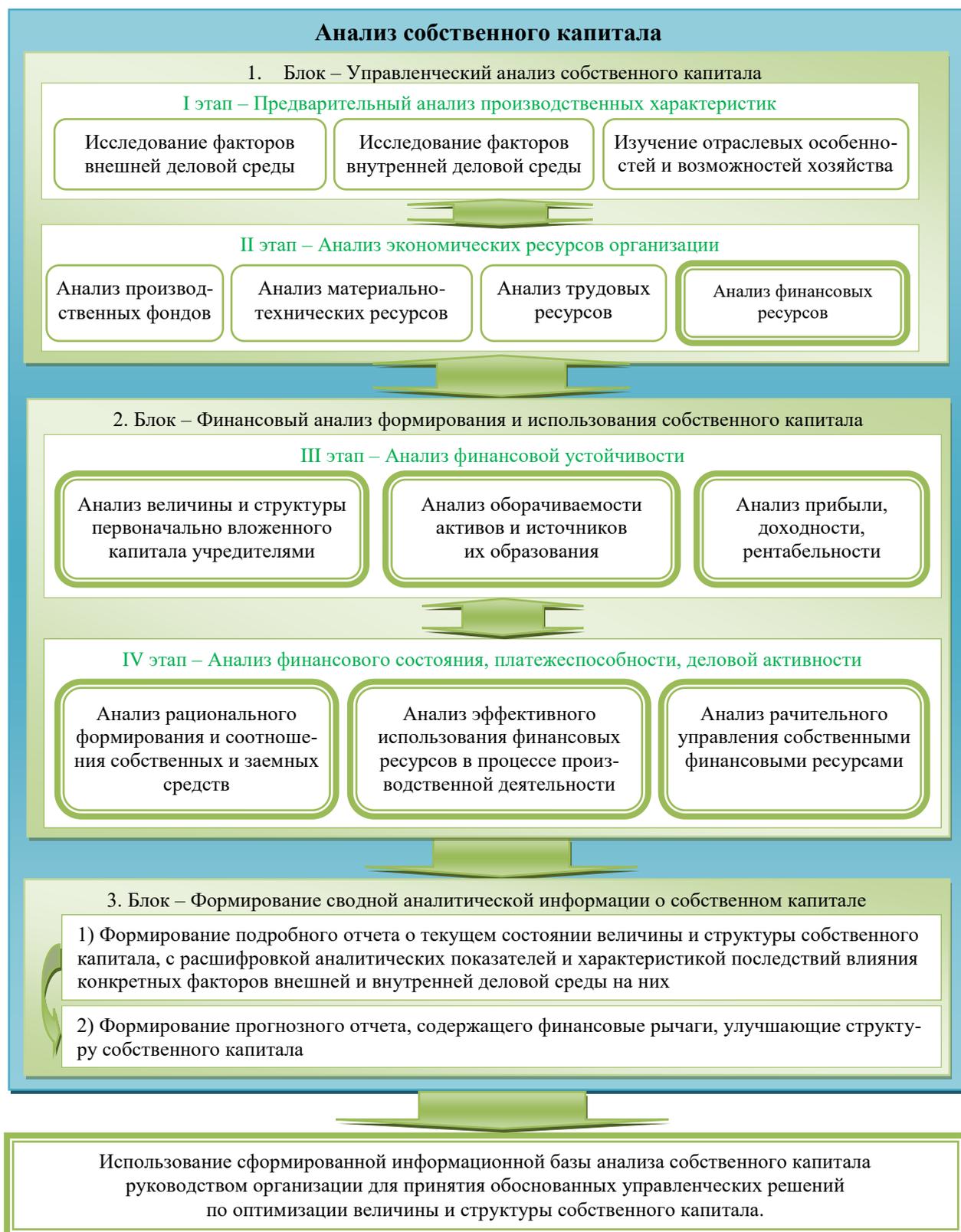


Рисунок 3.4 – Механизм проведения анализа собственного капитала сельскохозяйственной организации⁷²

Очерченный нами второй блок выделяет группу финансовых характеристик, при анализе которых используется величина собственного капитала и в

⁷² Составлено авторами

результате чего можно сделать вывод о рациональности формирования и качестве распределения собственного капитала.

Анализ первоначально вложенного учредителями собственного капитала определяет степень выполненных обязательств собственниками перед вновь образованной организацией, рассматривает структуру уставного капитала, количество и вид акций (паи) у собственников, их движение, тем самым обуславливает возможные изменения в структуре уставного капитала, отражая его использование. Вследствие чего мы выделили данный подпункт на третьем этапе аналитических процедур.

Анализ оборачиваемости активов и источников их образования отражает зависимость собственного капитала от скорости оборота средств в активах в денежные ресурсы и обеспеченности их источниками. Таким образом, относим данный вид аналитических процедур во второй подпункт третьего этапа.

При анализе прибыли, доходности и рентабельности исследуется наиболее часто меняющаяся составляющая собственного капитала – нераспределенная прибыль, свидетельствующая о результативности деятельности хозяйства и отражающая динамику (рост или уменьшение) активов организации за счет собственных источников финансирования. Поэтому считаем обоснованным выделение третьего подпункта третьего этапа, так как данная процедура способствует в определении степени эффективности использования собственного капитала.

Четвертый этап – Анализ финансового состояния, платежеспособности и деловой активности проводят посредством расчета экономических коэффициентов (ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности, рассмотренных нами наиболее подробно в разделе 3.1. и Приложениях Т, Ф). В результате анализа полученных значений и сравнения их с установленными для данной отрасли нормативами, оценивается и определяется эффективность формирования и использования собственного капитала в хозяйстве.

Третий блок нашего механизма является практически-значимым результатом взаимодействия первых двух блоков, и представлен комплексным отчетом о текущем и перспективном положении собственных финансовых ресурсов организации с характеристикой степени влияния на них факторов внешней и внутренней деловой среды.

Выделенные нами три блока систематизируют действия аналитиков в формировании необходимой базовой информации в рамках учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом. Данные действия способствуют в принятии руководством качественных управленческих решений по оптимизации величины и структуры собственного капитала, с целью максимизации таких показателей как объем производства и чистая прибыль, и достижения положительного состояния финансового рычага (соотношения собственных и заемных средств)⁷³.

⁷³ Салтанова А.Г. Развитие учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях [Электронный ресурс]: дис. канд. экон. наук: 08.00.12 / Салтанова Ангелина Георгиевна. – п. Персиановский, 2015. – 235 с. URL: <http://rsue.ru/avtoref/SaltanovaAG/diser.pdf>

Мы рекомендуем сельскохозяйственным организациям использовать разработанный нами механизм анализа собственного капитала, так как он четко, и детализировано представляет последовательность действий аналитических служб сельскохозяйственной организации по сбору и формированию финансово-хозяйственной информации для внутреннего пользования, сочетающего в себе цели и задачи финансового и управленческого анализа.

Таким образом, применение в практике сельскохозяйственных организаций, систематизированных механизмов аналитических действий, способствует формированию качественной финансовой и управленческой информации, необходимой для стабильной работы учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом.

В общем механизме анализа собственного капитала исследование процессов эффективности формирования и использования собственных финансовых ресурсов занимает практически 80% от всего анализа собственного капитала. В связи с чем, считаем целесообразным, сформировать и предложить для практического использования в сельскохозяйственных организациях авторскую методику анализа эффективности формирования и использования собственного капитала.

3.3. Методика анализа эффективности формирования и использования собственного капитала в сельскохозяйственной организации

В настоящее время перед бухгалтерами сельскохозяйственных организаций стоит основная задача – предоставить руководству максимально возможное количество точной и своевременной информации, сгруппированной в рамках учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, о результативности действующей структуры собственных финансовых ресурсов и качестве их использования.

На основе проведенного исследования методик анализа собственного капитала в третьей главе монографии, нами сформирована авторская методика анализа эффективности формирования и использования собственного капитала для сельскохозяйственных организаций, содержащая четкий последовательный алгоритм аналитических работ, направленный на группировку актуальной информации о собственном капитале и его динамике (рис. 3.5).

Основную цель, которую достигают аналитики, проводя расширенный анализ эффективности формирования и использования собственного капитала, является определение необходимого количества собственного капитала для безубыточного и доходного существования хозяйства. Также в результате проделанной работы бухгалтера с наибольшей точностью устанавливают необходимость изменения определенных составляющих собственного капитала для удовлетворения потребностей организации в собственных финансовых ресурсах, и выявляют резервы роста собственного капитала.



Рисунок 3.5 – Методика анализа эффективности формирования и использования собственного капитала в сельскохозяйственной организации⁷⁴

Перед проведением анализа эффективности формирования и использования собственного капитала, рекомендуем аналитикам детально изучить положения учетной политики организации в части формирования, учета и оценки собственных финансовых ресурсов, а затем приступать к проведению последовательных этапов методики.

Первый этап авторской методики «Определение влияния внешних и внутренних факторов деловой среды на элементы собственного капитала» является полезным для своевременной характеристики текущих и последующих событий. После выявления основных факторов руководство может определять их весомость и проследивать дальнейшее влияние на итоговый результат (динамику собственного капитала). К факторам внешней деловой среды относят такие группы параметров, как: политические, экономические, социальные, демографические, физические, культурные, экологические, природные и технологические.

Факторы внутренней деловой среды представлены исследованием отраслевой направленности; характеристикой деятельности организации; ана-

⁷⁴ Составлено авторами

лизом нормативно-правовых актов, регулирующих отрасль, деятельность предприятия и сопутствующих им учетных систем; определением особенностей производимых товаров, работ, услуг. При исследовании деловой среды рекомендуем использовать PEST – анализ.

Второй этап методики предусматривает выявление сильных и слабых сторон сельскохозяйственного производства, возможности перспективного развития и сопутствующие этому угрозы и риски. В рамках аналитических процедур всесторонне исследуется деятельность организации. Сотрудникам рекомендуем использовать SWOT-анализ в целях управленческого учета.

На третьем этапе модели аналитики хозяйства подробно изучают составляющие собственного капитала. Для исследования изменений уставного, резервного, добавочного капиталов и нераспределенной прибыли (убытка) используют данные бухгалтерского учета и отчетности за ряд отчетных периодов. Рассчитывая удельный вес каждого элемента собственного капитала, выявляют именно те составляющие, которые в наибольшей степени повлияли на изменения собственного капитала, и определяют причины их динамики. Это дает возможность руководству наметить направление, по которому должно пойти дальнейшее формирование и распределение собственного капитала в сельскохозяйственной организации.

Согласно **четвертому этапу** методики аналитики должны оценить стоимость чистых активов, рациональность их потребления, что охарактеризует руководству действительную финансовую устойчивость и достаточность обеспеченности собственными финансовыми ресурсами организации за рассматриваемый отчетный период.

На **пятом этапе** аналитики производят расчет и анализ показателей отражающих эффективность использования собственного капитала, такие как: рентабельность; факторы, влияющие на рентабельность; доходность; оборачиваемость. Для получения расширенного отчета об экономическом положении организации, данные показатели рассматриваются в динамике за ряд анализируемых периодов.

Коэффициент – рентабельность собственного капитала (ROE), на сегодняшний день признан учеными как наиболее экономически содержательный показатель, отражающий эффективность использования собственного капитала. Рассчитывается как соотношение прибыли к среднегодовой сумме собственного капитала:

$$ROE = NP / E_{\text{ср.}}, \quad (3.3)$$

где NP – чистая прибыль,

$E_{\text{ср.}}$ – среднегодовая сумма собственного капитала.

Рассматриваемый показатель (ROE), помимо отражения эффективного использования собственного капитала, способствует выявлению доли прибыли в собственном капитале, а также позволяет заинтересованным лицам определять с наибольшей точностью возможные доходы от инвестиций в

данное сельскохозяйственное производство (растениеводство, животноводство, переработка продукции растениеводства и животноводства и др.)⁷⁵.

Шестой этап методики предполагает проведение аналитических процедур сотрудниками организации по оценке эффективности использования собственного капитала, посредством расчета темпов прироста основных отчетных величин. Многие современные аналитики оценивают уровень эффективного использования собственного капитала в организации за отчетный период, используя утверждения Е.Ф. Борисова, а именно: темп прироста чистой прибыли должен быть больше, чем прирост прибыли до налогообложения, больше чем прирост выручки от продаж и больше чем прирост собственного капитала⁷⁶.

Если закономерность выполняется, то собственный капитал в организации используется качественно, и предположительно с последующим накоплением, если же закономерность отсутствует, аналитикам необходимо исследовать причины и найти возможные варианты действий.

На последнем **седьмом этапе** аналитики составляют отчет, содержащий выводы об эффективности формирования, использования собственного капитала, и качестве принятых финансовых решений управленческим персоналом. Также данные отчета содержат выводы о достаточности собственных финансовых ресурсов для стабильной работы организации и предложения, способствующие положительной динамике величины собственного капитала.

Представленная нами методика анализа формирования и использования собственного капитала позволит сельскохозяйственным организациям формировать подробную информационную базу о собственных финансовых ресурсах. Что поможет руководству в выполнении следующих действий: оперативно принимать управленческие решения для повышения конкурентоспособности на рынке; разрабатывать стратегию дальнейшего развития; оптимизировать структурный состав собственного капитала; выбирать наиболее правильный вариант использования уставного, резервного, добавочного капиталов и нераспределенной прибыли в целях их накопления.

Необходимость практического применения анализа формирования и использования собственного капитала в сельскохозяйственных организациях вызвана важностью полученных результатов и сделанных на их основе выводов для принятия управленческих решений.

В «перестроечный» период реформирования совхозов и колхозов, федеральный закон от 08.12.1995 N 193-ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации» утвердил правовую основу для создания сельскохозяйственных производственных кооперативов. Согласно анализу «пост советских лет», наиболее приемлемой организационно-правовой формой собственности стала сельскохозяйственная артель или колхоз, существующая и по сей день, что

⁷⁵ Ромицына, Г.А., Романовская Н.Н. Оценка влияния структуры капитала на рентабельность компании [Электронный ресурс] // Известия Тульского государственного университета. – 2015. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-vliyaniya-struktury-kapitala-na-rentabelnost-kompanii>

⁷⁶ Борисов Е.Ф., Волков Ф.М. Основы экономической теории: учебное пособие для средних специальных учебных заведений. – М.: Высшая школа, 1993. – С 198-203

свидетельствует о лаконичности сочетания в ней личного интереса с коллективным, частной собственности с ее совместным использованием. Поэтому анализ формирования и использования собственного капитала на основе предложенной нами методики произведем на примере данных финансовых форм отчетности сельскохозяйственной организации – Колхоз имени «Скиба» Ростовской области.

Отраслевая специализация колхоза заключается в выращивании:

1) продукции растениеводства – пшеница, просо, ячмень, подсолнечник; травы на корм животным (многолетние и однолетние травы, кукуруза);

2) продукции животноводства – крупного рогатого скота мясного направления (коровы, молодняк до 8 месяцев, животные на выращивании и откорме); овцеводство и козоводство (основное стадо, овцы и козы на выращивании и откорме); лошади для хозяйственных нужд.

3) реализация дополнительной продукции растениеводства и животноводства (мясо, молоко, шкуры, шерсть и др.).

Исследуем факторы внешней и внутренней деловой среды, используя PEST-анализ в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Результаты PEST-анализа деятельности Колхоз имени «Скиба»

| (P) Политические факторы | Баллы | (E) Экономические факторы (внешние) | Баллы |
|--|--------------|---|--------------|
| - количественные и качественные ограничения на импорт и экспорт сельскохозяйственной продукции (программа по импортозамещению) | 3 | - стремительный рост курсов валют | 3 |
| - вероятность развития военных действий в стране | 3 | - динамика цен на аналогичную продукцию | 3 |
| - сотрудничество с соседними регионами и зарубежными странами | 3 | - покупательская способность населения в области и за ее пределами | 3 |
| - государственное регулирование отрасли (субсидирование, дотации) | 2 | - конкуренция на рынке производимых товаров | 3 |
| - налоговая политика | 2 | - инвестиционный климат в регионе | 2 |
| - устойчивость политической власти | 1 | - уровень инфляции | 2 |
| | | - законы живой природы и экология местности | 2 |
| | | Отраслевые экономические факторы (внутренние) | |
| | | - состояние отрасли (особенности рынка товаров, работ, услуг; сезонность производства продукции растениеводства и животноводства; затраты на сырьевые ресурсы); | 3 |
| | | - отраслевая специализация организации (производственная деятельность и торговля); | 3 |

| | | | |
|--|------------------|--|-------------|
| | | - правовое обеспечение отрасли (нормативные акты, регулирующие отрасль, специализацию производства, учетные системы (бухгалтерский и налоговый учет); - особенности производимых товаров, работ, услуг (основные потребители, спрос на продукцию, условия труда и оплаты) | 2 2 |
| (S) Социально-культурные факторы - отношение общества к импортным товарам - требования к качеству продукции (предпочтение натуральных продуктов) - уровень образования в обществе (специалисты сельскохозяйственной направленности) - уровень миграции населения села в мегаполис | 3 3 2 2 | (Т) Технологические факторы - степень использования и внедрения и передачи технологий - уровень инноваций и технологическое развитие сельскохозяйственного производства - доступность к новейшим технологиям | 3 2 1 |

Оценим влияние выбранных факторов на динамику собственного капитала хозяйства по трехбалльной шкале:

1 балл – влияние фактора незначительно и любое его изменение практически не влияет на динамику собственного капитала;

2 балла – лишь значительное изменение фактора внешней среды повлияет на динамику собственного капитала;

3 балла – влияние фактора высоко, любое его колебание вызовет значительное изменение в величине и структуре собственного капитала.

Результаты PEST-анализа деловой среды позволяют оценить влияние внешних и внутренних факторов на сельскохозяйственное производство в целом и непосредственно на динамику собственного капитала. Так зная уровень возможного влияния обозначенных нами факторов, руководство может своевременно предпринимать управленческие действия по нормализации экономической обстановки в организации.

Благодаря использованию PEST-анализа нами исследованы внутренние отраслевые факторы сельскохозяйственного производства Колхоза имени «Скиба», которые оказывают непосредственное и основное влияние на динамику собственного капитала.

Для детального исследования производственной деятельности сельскохозяйственной организации Колхоз имени «Скиба», определения сильных и слабых сторон производства, перспектив развития и степени проявления

возможных угроз, проведем SWOT-анализ в целях управленческого учета в таблице 3.4.

**Таблица 3.4 – Результаты SWOT-анализа деятельности
Колхоз имени «Скиба»**

| | Сильные стороны | Слабые стороны |
|---------------------------|---|--|
| Внутренние факторы | <ul style="list-style-type: none"> - географическое размещение; - высокое качество земельных угодий и пастбищ; - развитая энергетика и транспортное оснащение; - прочная материально-техническая и кормовая база; - наличие в достаточном количестве хозяйственных корпусов для содержания и выращивания крупно рогатого скота, овец, коз, лошадей; - наличие перерабатывающих производственных и складских помещений | <ul style="list-style-type: none"> - нехватка собственных источников финансирования; - слабая организация управленческого регулирования; - низкая занятость; - нехватка квалифицированных кадров; - высокая трудоемкость; - низкий уровень заработной платы; - отсутствие общей информационной системы, имеющей стратегическую направленность; - отсутствие четко выработанной стратегии управления. |
| | Возможности | Риски |
| Внешние факторы | <ul style="list-style-type: none"> - привлечение инвестирования; - использование кредитов; - поиск новых рынков сбыта; - обучение сотрудников хозяйства новым технологиям; - использование современных информационных технологий, систематизирующих информационные потоки по заданным целям; - разработка и внедрение управленческих стратегий; - улучшение качества производимой продукции; - приобретение и разведение новых пород крупного рогатого скота (овец, коз) – мясного и молочного направления; - разведение лошадей на продажу (так как позволяют земельные площади); - расширение видов реализации вторичной продукции от основных производств. | <ul style="list-style-type: none"> - спад спроса на виды производимой продукции, в связи с низким уровнем доходов населения; - спад цен на производимую продукцию; - рост цен на посадочный материал, топливо, товарно-материальные ценности; - перенасыщение рынка отечественной продукцией, в связи с развитием теории импортозамещения все хозяйства стали увеличивать количество производимой продукции, также на рынке достаточно и импортной продукции продовольственного назначения по сниженным ценам; - вероятность падежа животных (вспышки инфекций) и порча растениеводческой продукции (климатические условия или при неправильном хранении) |

Проведенный SWOT-анализ показывает, что все выделенные нами показатели во внешних и внутренних факторах деятельности Колхоза имени «Скиба», характеризуют в основном отраслевую направленность.

Изучая внутренние факторы деятельности колхоза, нужно отметить одну из основных сильных сторон организации – высокое качество земельных угодий и пастбищ, это центральный показатель качества и количества полученной продукции растениеводства и животноводства, также сумм дополнительных расходов собственных средств на обработку земли (повышение плодородия), закупку недостающих кормов. Все это непосредственно влияет на величину собственного капитала на конец отчетного периода.

Рассматривая внешние факторы, нами определена возможность расширения видов реализации вторичной продукции от основных производств, посредством приобретения и разведения пород крупного рогатого скота (овец, коз) не только мясного, но и молочного направления, также разведения лошадей на продажу, данное нововведение поспособствует расширению и увеличению потребительского спроса.

Одной из основных угроз деятельности организации является падеж животных (инфекционные заболевания), потеря посевов (климатические условия), зерна и сена в хранилищах (неправильное хранение), в связи с данными событиями организация несет значительные убытки, уменьшающие собственный капитал.

По результатам проведенного анализа можно сказать, что при анализе внутренних факторов деятельности организации наблюдаем: превышение слабых сторон над сильными, это свидетельствует о том, что внутри организации сконцентрировано большое количество возможных угроз, чем возможностей их устранить. Во внешних факторах все наоборот, нами отмечено больше возможностей перспективного развития деятельности Колхоза, чем возникающие при этом риски.

Отличительной особенностью нашей Методики анализа эффективности формирования и использования собственного капитала является использование данных перспективных видов анализа в деятельности сельскохозяйственной организации, позволяющих вести учет собственных финансовых ресурсов и при этом своевременно выявлять, реагировать и отражать влияние внешних и внутренних факторов на величину и структуру собственного капитала.

Следующим этапом определим структуру и динамику собственного капитала, в результате полученных данных выявим: за счет каких составляющих произошли изменения, дадим оценку учетно-аналитической системе управления собственным капиталом и предложим направления улучшения финансовой ситуации (табл. 3.5).

Данные таблицы 3.5 свидетельствуют о росте собственных средств за три года, так за период 2014-2015 гг. собственный капитал увеличился на 48179 т.р., а с 2015-2016 гг. на 62021 т.р., эти изменения произошли за счет увеличения либо уменьшения разных составляющих собственного капитала.

Как видно на конец – 2015 г. увеличение произошло за счет статьи «Нераспределенная прибыль», результат 2016 г. сформировался также за счет пополнения статьи «Нераспределенная прибыль», при этом удельный вес всех статей в структуре собственных средств изменился.

Таблица 3.5 – Изменения собственного капитала, его структуры за 2014 г., 2015 г., 2016 г. используя данные сельскохозяйственной организации Колхоз имени «Скиба» Ростовской области (тыс. руб.)

| Показатели | 2014 г. | | 2015 г. | | 2016 г. | | Изменение за 2014 г. - 2015 г. (+, -) | | Изменение за 2015 г. - 2016 г. (+, -) | |
|--------------------------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|---------------------------------------|------------|---------------------------------------|------------|
| | сумма | уд. вес, % | сумма | уд. вес, % | сумма | уд. вес, % | сумма | уд. вес, % | сумма | уд. вес, % |
| Уставный капитал | 17710 | 7,72 | 12863 | 4,63 | 11971 | 3,52 | -4847 | -3,09 | -892 | -0,21 |
| Добавочный капитал | 3230 | 1,41 | 3230 | 1,16 | 3230 | 0,95 | - | -0,25 | - | -0,21 |
| Резервный капитал | 1420 | 0,62 | 1420 | 0,51 | 1420 | 0,42 | - | -0,11 | - | -0,09 |
| Нераспределенная прибыль | 207100 | 90,26 | 260126 | 93,69 | 323039 | 95,12 | +53026 | +3,43 | +62913 | +1,43 |
| Всего | 229460 | 100 | 277639 | 100 | 339660 | 100 | +48179 | - | +62021 | - |

Анализируя структуру собственных средств организации, можно отметить, что наибольший удельный вес занимает статья «Нераспределенная прибыль» (свыше 90%) и с каждым годом она увеличивается, это происходит благодаря увеличению объемов производства сельхозпродукции и соответственно – увеличению чистой прибыли.

Второй по величине показатель – «Уставный капитал», его снижение за ряд лет, согласно данным таблицы 3.5, свидетельствует о направлении средств уставного капитала на прочие цели. Удельный вес уставного капитала в общей сумме собственных средств на конец 2015 г. снизился на 3,09%, на конец 2016 г. на 1,11%. Величина показателей «Добавочный капитал» и «Резервный капитал» остается на неизменном уровне за ряд лет, а в общей сумме собственных средств, незначительно, но претерпевает снижение.

Полученные данные свидетельствуют о сохранении и наращивании собственного капитала организацией Колхоз имени «Скиба», в связи с этим можно утверждать, что учетно-аналитическая система управления собственным капиталом хозяйства организована рационально.

Используя отчетные данные сельскохозяйственной организации – Колхоз имени «Скиба», произведем расчет одного из основных финансовых по-

казателей – «Чистые активы», сравнивая который с суммами резервного и уставного капиталов, пользователи делают выводы о рациональности организации структуры собственного капитала в хозяйствах (таблица 3.6).

Таблица 3.6 – Расчет чистых активов на примере данных сельскохозяйственной организации Колхоз имени «Скиба» Ростовской области 2015 г., 2016 г. (тыс. руб.)

| Актив | 2015 г. | 2016 г. | Пассив | 2015 г. | 2016 г. |
|--|---------|---------|---|---------|---------|
| Нематериальные активы | - | - | Целевые финансирования | - | - |
| Основные средства | 101509 | 129921 | Краткосрочные обязательства | 885 | 2107 |
| Незавершенное строительство | - | - | Долгосрочные обязательства | 7924 | 6224 |
| Долгосрочные вложения | - | - | Кредиторская задолженность | 866 | 1970 |
| Дебиторская задолженность (минус взнос в уставной капитал) | 2841 | 3405 | Задолженность по выплате долгов | - | - |
| Краткосрочные вложения (минус стоимость собственных акций, приобретенных у акционеров) | - | - | Резервы предстоящих расходов | - | - |
| Прочие внеоборотные активы | 3595 | 3595 | | | |
| Запасы, затраты | 175893 | 208942 | | | |
| Денежные средства | 2610 | 2128 | | | |
| Прочие оборотные активы | - | - | | | |
| Итого активов, принимаемых к расчету | 286448 | 347991 | Итого обязательств, принимаемых к расчету | 9675 | 10301 |
| | | | - Чистые активы. | 277639 | 339660 |
| | | | - Уставный капитал. | 12863 | 11971 |
| | | | - Резервный капитал. | 1420 | 1420 |
| | | | Превышение чистых активов над величиной: | | |
| | | | - уставного капитала; | 264776 | 327689 |
| | | | - уставного и резервного капиталов. | 263356 | 326269 |

Произведенные расчеты в таблице 3.6 отражают экономическую ситуацию, при которой чистые активы Колхоза имени «Скиба» составили за 2015 г. – 277639 тыс. руб., за 2016 г. – 339660 тыс. руб., то есть увеличились на 62021 тыс. руб. Чистые активы превышают сумму уставного капитала, а также суммы уставного и резервного капиталов. Это говорит о том, что в Колхозе имени «Скиба» рациональная структурная организация собственного капитала, управленческому персоналу не следует пересматривать сумму уставного капитала и данному хозяйству не грозит ликвидация из-за недостаточности собственных финансовых ресурсов.

Таким образом, сумма чистых активов является одним из основных показателей отражающих структуру собственного капитала и финансовую устойчивость хозяйства, так как свидетельствует о сумме денежных средств оставшихся после уплаты всех обязательств⁷⁷.

Пятый этап методики, предполагает расчет и исследование показателей рентабельности, доходности, оборачиваемости собственного капитала, а также проведение факторного анализа рентабельности собственного капитала.

Таблица 3.7 – Расчет рентабельности собственного капитала сельскохозяйственной организации Колхоз имени «Скиба» за 2012–2016 гг. и ее динамика

| Показатели | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г. |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Сумма чистой прибыли, тыс. руб. | 30695 | 23611 | 26048 | 53026 | 62913 |
| Сумма собственного капитала на начало периода, тыс. руб. | 152705 | 183400 | 205861 | 229460 | 277639 |
| Сумма собственного капитала на конец периода, тыс. руб. | 183400 | 205861 | 229460 | 277639 | 339660 |
| Среднегодовая сумма собственного капитала, тыс. руб. | 168053 | 194631 | 217661 | 253550 | 308650 |
| Рентабельность собственного капитала, % | 18,3 | 12,14 | 11,97 | 20,91 | 20,38 |
| Динамика рентабельности собственного капитала, % | - | -6,16 | -0,17 | +8,94 | -0,53 |

Согласно расчетным данным таблицы 3.7, в колхозе имени «Скиба» за пять лет наблюдается волнообразная динамика рентабельности собственного капитала, так в 2012 г. рентабельность составила 18,3%, к 2014 г. она снижается до 11,97%, но в 2015 г. резким скачком увеличивается до 20,91%, что почти на 9% выше чем за предыдущий год, и на 3% выше показателя 2012 г. Это связано со стабилизацией финансово-экономической ситуации в стране, посредством использования практики импортозамещения, субсидированием отрасли и реализацией многочисленных государственных программ по поддержке и развитию отечественного сельскохозяйственного производства.

⁷⁷ Салтанова А.Г. Основные направления оптимизации структуры собственного капитала в сельскохозяйственных организациях // Учет и статистика. – 2014. – №2 (34). – С. 74-81

Так же плохие погодные условия, отразившиеся на низкой урожайности сельскохозяйственных культур в 2014 году, сменились в 2015 г. на стабильные, приемлемые для растений, выращиваемых в Ростовской области.

Рост рентабельности собственного капитала в колхозе имени «Скиба» к 2015-2016 годам способствует: повышению его инвестиционной привлекательности для потенциальных инвесторов; росту способности создавать стоимость и повышать благосостояние собственников; возможность развиваться за счет собственных средств.

Так как показатель рентабельности является центральным критерием оценки деятельности организации, аналитикам необходима информация о реально действующих на него существующих факторах для своевременного управления ими. Наиболее приспособленной для практического применения является факторная модель «Дюпон». Значимость данной модели в способности наглядно отразить факторы, определяющие эффективность использования собственного капитала. Смысл модели в разложении рентабельности собственного капитала на факторы, оказывающие влияние на эту рентабельность. Для практического проведения факторного анализа рентабельности собственного капитала в сельскохозяйственной организации используем следующую трехфакторную модель: $ROE = \text{Рентабельность продаж} \times \text{Оборачиваемость активов} \times \text{Финансовый рычаг}$ (Приложение У), рассмотрим наглядно ее расчет. Факторы, влияющие на рентабельность собственного капитала Колхоза имени «Скиба» за 2012–2016 гг. представлены в таблице 3.8.

Таблица 3.8 – Факторы, влияющие на рентабельность собственного капитала Колхоза имени «Скиба» за 2012–2016 гг.

| Показатели | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г. |
|---|----------|----------|---------|---------|---------|
| Сумма чистой прибыли, тыс. руб. | 30695 | 23611 | 26048 | 53026 | 62913 |
| Выручка от продаж, тыс. руб. | 113175 | 114666 | 147786 | 173015 | 186606 |
| Среднегодовая стоимость совокупных активов хозяйства, тыс. руб. | 176269,5 | 203939,5 | 229465 | 263629 | 317220 |
| Среднегодовая сумма собственного капитала, тыс. руб. | 168053 | 194631 | 217661 | 253550 | 308650 |
| Рентабельность продаж, коэффициент (R_N) | 0,2713 | 0,2060 | 0,1763 | 0,3065 | 0,3372 |
| Оборачиваемость активов, коэффициент (I_A) | 0,6421 | 0,5623 | 0,6441 | 0,3563 | 0,5883 |
| Мультипликатор собственного капитала, коэффициент (d) | 1,0489 | 1,0479 | 1,0543 | 1,0398 | 1,0278 |
| Рентабельность собственного капитала, % | - | 12,14 | 11,97 | 20,92 | 20,39 |

Влияние каждого из рассмотренных факторов (рентабельность продаж, оборачиваемость активов, мультипликатор собственного капитала), выявляется методом цепных подстановок, используя следующие формулы:

$$\Delta ROE (R_N) = (R_{N1} - R_{N0}) * I_{A0} * d_0 \quad (3.4)$$

$$\Delta ROE (I_A) = R_{N1} * (I_{A1} - I_{A0}) * d_0 \quad (3.5)$$

$$\Delta ROE (d) = R_{N1} * I_{A1} * (d_1 - d_0) \quad (3.6)$$

Общее влияние выделенных факторов равнозначно изменению рентабельности собственного капитала, определяем, подставляя полученные значения в формулу:

$$\Delta ROE = \Delta ROE (R_N) + \Delta ROE (I_A) + \Delta ROE (d) \quad (3.7)$$

Используя данные таблицы 3.8 и формулы для расчета влияния факторов на рентабельность собственного капитала в таблице 3.9, отразим полученные величины.

Таблица 3.9 – Факторный анализ рентабельности собственного капитала колхоза имени «Скиба»

| Анализируемый показатель | Рентабельность продаж, коэф. | Оборачиваемость активов, коэф. | Мультипликатор собственного капитала, коэф. | Динамика собственного капитала, % |
|--------------------------|------------------------------|--------------------------------|---|-----------------------------------|
| 2010 г. | 0,2273 | 0,7591 | 1,1482 | 19,81 |
| ΔR_N | -0,0052 | 0,7591 | 1,1482 | -0,05 |
| ΔI_A | 0,2325 | -0,0559 | 1,1482 | -1,49 |
| Δd | 0,2325 | 0,7032 | -0,0558 | -0,41 |
| 2011 г. | 0,2325 | 0,7032 | 1,0924 | 17,86 |
| ΔR_N | 0,0388 | 0,7032 | 1,0924 | +2,98 |
| ΔI_A | 0,2713 | -0,0611 | 1,0924 | -1,81 |
| Δd | 0,2713 | 0,6421 | -0,0435 | -0,76 |
| 2012 г. | 0,2713 | 0,6421 | 1,0489 | 18,27 |
| ΔR_N | -0,0654 | 0,6421 | 1,0489 | -4,40 |
| ΔI_A | 0,2060 | -0,0798 | 1,0489 | -1,71 |
| Δd | 0,2060 | 0,5623 | -0,0010 | -0,02 |
| 2013 г. | 0,2060 | 0,5623 | 1,0479 | 12,14 |
| ΔR_N | -0,0297 | 0,5623 | 1,0479 | -1,75 |
| ΔI_A | 0,1763 | 0,0817 | 1,0479 | 1,50 |
| Δd | 0,1763 | 0,6441 | 0,0064 | 0,08 |
| 2014 г. | 0,1763 | 0,6441 | 1,0543 | 11,97 |
| ΔR_N | +0,1302 | 0,6441 | 1,0543 | 8,85 |
| ΔI_A | 0,3065 | 0,0122 | 1,0543 | 0,40 |
| Δd | 0,3065 | 0,6563 | -0,0145 | -0,30 |
| 2015 г. | 0,3065 | 0,6563 | 1,0398 | 20,92 |
| ΔR_N | +0,0307 | 0,6563 | 1,0398 | 2,10 |
| ΔI_A | 0,3372 | -0,0680 | 1,0398 | -2,39 |
| Δd | 0,3372 | 0,5883 | -0,0120 | -0,24 |
| 2016 г. | 0,3372 | 0,5883 | 1,0278 | 20,39 |

По итогам проведенного факторного анализа, можно утверждать, что на динамику собственного капитала хозяйства влияют в большей или меньшей степени все рассматриваемые показатели. В 2011 году, снижению величины собственного капитала на 1,95%, способствовал спад по всем рассматриваемым факторам: рентабельность продаж на – 0,05%; оборачиваемость активов на 1,49%; мультипликатор собственного капитала на 0,41%, наибольшее падение отмечено коэффициента – оборачиваемости активов.

Увеличение собственного капитала в 2012 году на 0,41%, сопряжено с ростом – рентабельности продаж на 2,98%, который покрывает спад в общей сумме двух других факторов. К стремительному снижению собственного капитала в 2013 году на 6,13%, привело суммарное снижение всех рассматриваемых факторов (рентабельность продаж на 4,4%; оборачиваемость активов на 1,71%; мультипликатор собственного капитала на 0,02%), наиболее отрицательное влияние оказало снижение рентабельности продаж. Незначительное снижение собственного капитала в 2014 г. по сравнению с 2013 годом на 0,17%, вызвано только спадом уровня рентабельности продаж.

Согласно расчетным данным в 2015 г. наблюдается стремительный подъем уровня собственного капитала за счет роста рентабельности продаж на 8,85% и небольшого увеличения оборачиваемости активов на 0,40%. Это связано с улучшением экономического положения на рынке, в связи с эффективным действием программ государственной защиты и поддержки отечественных товаропроизводителей в рамках импортозамещения.

В 2016 г. также наблюдается рост показателя рентабельности продаж на 2,10%, но снижение показателей оборачиваемости активов и мультипликатора собственного капитала в сумме на 2,63%, снижают уровень собственного капитала по сравнению с 2015 г на 0,53%.

Итоговым результатом факторного анализа стало определение степени влияния наиболее интенсивных факторов, таких как рентабельность продаж и оборачиваемость активов на величину собственного капитала колхоза имени «Скиба» с 2010 г. по 2016 г. Следовательно, нами характеризованы величины (факторы) на которые управленческим структурам необходимо обратить пристальное внимание.

Расчет и динамика изменений доходности собственного капитала колхоза имени «Скиба» представлены в таблице 3.10.

Расчетные данные таблицы наглядно указывают на отсутствие стабильности в получаемой доходности собственного капитала, его волнообразное поведение, которое напрямую связано с экономической политикой государства. Снижение данного показателя с 2012 г. по 2013 г. объясняется действием таких факторов, как: последствия вступления в ВТО, рост конкуренции, экономический кризис, введение санкций и другие. Начиная с 2014 г. картина меняется – наблюдается достижение положительного состояния уровня доходности собственного капитала, в 2015 г. его стремительный рост на 0,08%, и небольшое снижение на 0,01% в 2016 г. Динами-

ка величины собственного капитала в сторону увеличения в 2015–2016 гг. связана с правильно выбранным курсом государства по эффективному «реанимированию» экономики страны, а также с спланированным управлением и разработанной стратегией самой сельскохозяйственной организации.

Таблица 3.10 – Динамика показателя доходности собственного капитала Колхоза имени «Скиба» за 2012–2016 гг.

| Показатели | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г. |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Сумма доходов, тыс. руб. | 30843 | 24165 | 27908 | 54869 | 63926 |
| Сумма собственного капитала на начало периода, тыс. руб. | 152705 | 183400 | 205861 | 229460 | 277639 |
| Сумма собственного капитала на конец периода, тыс. руб. | 183400 | 205861 | 229460 | 277639 | 339660 |
| Среднегодовая сумма собственного капитала, тыс. руб. | 168053 | 194631 | 217661 | 253550 | 308650 |
| Доходность собственного капитала, коэффициент | 0,18 | 0,12 | 0,13 | 0,22 | 0,21 |
| Динамика доходности собственного капитала, коэффициент | - | -0,06 | 0,01 | 0,09 | -0,01 |

Следующим важным показателем, связанным с рентабельностью собственного капитала, отражающим интенсивность его использования является оборачиваемость собственного капитала, то есть скорость оборота, который состоит из двух важных характеристик – коэффициент оборачиваемости (IE) и длительность одного оборота (TE), которые можно рассчитать по следующим формулам:

$$IE = N/E_{ср.}; \quad (3.8)$$

$$TE = 360/IE \quad (3.9)$$

В следующей таблице (3.11) представлены расчеты показателей оборачиваемости собственного капитала Колхоза имени «Скиба» за 2012–2016 гг. По данным таблицы видно, что с 2012 г. по 2013 г. величина коэффициента снижается, в 2014 г. исследуемый показатель увеличивается, в 2015 г. остается постоянным, в 2016 г. наблюдается небольшое снижение на 0,08, что отражает рост эффективности использования руководством собственных средств, посредством хорошо спланированной стратегии. Прослеживаемая тенденция снижения коэффициента до 2014 года характеризует инертность управленцев в отношении собственных финансовых ресурсов.

**Таблица 3.11 – Оборачиваемость собственного капитала
Колхоза имени «Скиба» за 2012–2016 гг.**

| Показатели | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г. |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Выручка от продаж, тыс. руб. | 113175 | 114666 | 147786 | 173015 | 186606 |
| Средняя величина собственного капитала, тыс. руб. | 168053 | 194631 | 217661 | 253550 | 308650 |
| Коэффициент оборачиваемости, обороты | 0,67 | 0,59 | 0,68 | 0,68 | 0,60 |
| Отклонение, (+, -) | - | -0,08 | 0,09 | 0,00 | -0,08 |
| Продолжительность одного оборота | 537 | 610 | 529 | 529 | 600 |
| Отклонение, (+, -) | - | +73 | -81 | - | +71 |

Ситуация с замедлением оборачиваемости собственного капитала до 2014 года приводит к вовлечению в оборот средств из дополнительных источников. Результат работы за 2014 год, свидетельствует о применении руководством хозяйства стратегии направленной на увеличение оборачиваемости собственного капитала на 81 день, в 2015 г. показатель остается на данном уровне, что характеризует качественно высокий уровень стратегии управления собственными ресурсами, выбранной руководством Колхоза имени «Скиба», посредством которой происходит интенсификация движения собственного капитала. В 2016 г. продолжительность оборота увеличивается на 71 день, что отражает необходимость обеспечения тотального контроля за выполнением плановых задач.

Следующим этапом оценим эффективность использования собственного капитала в Колхозе имени «Скиба» за 2012–2016 гг. Рассчитаем темпы прироста основных отчетных величин, характеризующих эффективность использования собственного капитала Колхоза имени «Скиба» за пять лет в таблице 3.12.

**Таблица 3.12 – Оценка эффективности использования
собственного капитала в Колхозе имени «Скиба» за 2012–2016 гг.**

| Показатели | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г. |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Сумма чистой прибыли, тыс. руб. | 30695 | 23611 | 26048 | 53026 | 62913 |
| Темп прироста (спада), % | - | -23,07 | +10,33 | +103,57 | +18,65 |
| Прибыль до налогообложения, тыс. руб. | 30843 | 24165 | 27908 | 54869 | 63626 |
| Темп прироста (спада), % | - | -21,65 | +15,49 | +96,61 | +16,51 |
| Выручка от продаж, тыс. руб. | 113175 | 114666 | 147786 | 173015 | 186606 |
| Темп прироста (спада), % | - | +1,3 | +28,88 | +17,07 | +7,86 |
| Собственный капитал, тыс. руб. | 183400 | 205861 | 229460 | 277639 | 339660 |
| Темп прироста (спада), % | - | +12,25 | +11,46 | +20,99 | +22,34 |

Расчетные данные таблицы свидетельствуют о достижении хозяйством, соответствия, выдвинутому Е.Ф. Борисовым постулату в 2015 г. и 2016 г., сказалось положительное влияние внешних факторов вкуче с применяемой стратегией управления. До 2014 г. картина отражала ухудшение всех показателей, это связано с многочисленными внешнеэкономическими факторами, но к 2015 г. положение выравнивается и наблюдается рост величин по всем исследуемым показателям.

Конкретного утверждения о неправомерности и неэффективности разработанной стратегии использования собственного капитала в хозяйстве мы сделать не можем, так как за ряд лет прослеживается активная работа хозяйства по стабилизации финансового положения, в разрезе повышения эффективности использования собственных ресурсов. Но основные кризисные факторы для сельского хозяйства (климатические условия, ценовая политика на рынке зерна, жесткая конкуренция в связи с вступлением России в ВТО в 2012 г., не использование международных стандартов при составлении отчетности в сельскохозяйственных организациях, обеспечивающих дополнительную возможность в привлечении инвесторов и деловых партнеров) перевесили стратегические действия руководства в период с 2012 г. по 2014 г., что наглядно прослеживается во всех исследованных показателях. Начиная с 2015 г. сельскохозяйственная организация справилась с экономическим кризисом, использовав при этом все возможные ресурсы.

Расценивая полученные результаты в таблице 3.12, можно утверждать, что организация наиболее успешно отработала в 2015–2016 гг., также как и в предыдущих отчетных периодах, так как, несмотря на все кризисные обстоятельства, мы наблюдаем стабильный рост получаемой выручки от продаж (из года в год), и постоянное увеличение величины собственного капитала с 2012 г. по 2016 г. Для повышения величины показателя – рентабельность собственного капитала Колхозу имени «Скиба», можно предложить: систематично разрабатывать бизнес-проекты и стратегии по рациональному формированию, использованию и управлению собственным капиталом на последующие периоды.

В последнем разделе аналитики формируют отчет, содержащий выводы об эффективности формирования, использования собственного капитала, и качестве принятых финансовых решений управленческим персоналом. Также данные отчета содержат выводы о достаточности собственных финансовых ресурсов для стабильной работы организации и предложения, способствующие положительной динамике величины собственного капитала. Нами сформирована и практически использована методика анализа эффективности формирования и использования собственного капитала в сельскохозяйственной организации, поэтапное следование которой, даст возможность решить поставленные перед анализом собственного капитала задачи.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Развитие методического обеспечения учета и анализа собственного капитала является основным условием для формирования достоверной информационной базы о состоянии и динамике собственных финансовых ресурсов, от которой зависит качество реализуемых управленческих решений в сельскохозяйственных организациях, влияющих на его финансовое положение, стоимость на рынке капиталов, и уровень экономической безопасности. Спорность и недостаточная разработанность многих теоретических и методических тезисов предмета исследования и высокая практическая значимость решения данных вопросов, связанных с выявлением вариантов совершенствования хозяйственной деятельности в части учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, обусловили выбор темы работы.

Проведенные в монографии исследования и разработанные на их основе рекомендации позволяют обоснованно сделать выводы, имеющие значение для дальнейшего совершенствования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях.

На первом этапе исследования рассмотрены теоретико-методические аспекты учета собственного капитала, имеющие особую актуальность при первоначальном планировании процессов формирования и использования собственного капитала: исследована эволюция экономической категории «капитал», изучена терминологическая база понятий «капитал», «собственный капитал», «учетно-аналитическая система», «учетно-аналитическое обеспечение управления собственным капиталом».

Посредством исследования дефиниции «учетно-аналитическая система» установлено, что учетно-аналитическая система управления сельскохозяйственной организации состоит из взаимодействующих экономико-хозяйственных элементов – методов и методик бухгалтерского учета, анализа хозяйственной деятельности, налогового анализа и аудита, – которые под действием функций управления способствуют обработке и систематизации информации социально-экономического характера и данных из существующих на предприятии учетных систем по конкретным объектам учета. Тем самым в учетно-аналитической системе управления организации формируется учетно-аналитическое обеспечение управления определенными объектами учета, основным из которых является собственный капитал. На основе изложенного определения нами разработана схема функционирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях, практическое использование которой способствует формированию актуальной информации о собственном капитале, необходимой для принятия управленческих решений, способствующих стабилизации производства отраслевой продукции и успешности работы организации.

Таким образом, в результате исследования теоретико-методических аспектов учета собственного капитала нами уточнены теоретические подходы к формированию и функционированию учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях посредством: выделения элементов учетно-аналитической системы, функций управления; систематизации нормативно-правовой, бухгалтерской, аналитической и неучетной информации, с учетом выявленных экономических факторов и отраслевых особенностей сельскохозяйственного производства, которые оказывают непосредственное влияние на динамику собственного капитала, что позволит повысить качество информационной базы для принятия обоснованных решений по управлению собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях.

Для эффективного учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в отечественных сельскохозяйственных организациях нами проведено исследование опыта зарубежных стран по формированию, распределению, отражению в отчетности собственного капитала. Знание и рациональное использование опыта иностранных производителей позволят отечественным сельскохозяйственным предприятиям избежать ошибок, совершенных зарубежными представителями экономических сообществ, и применять только методики, способствующие совершенствованию процессов формирования и использования собственных ресурсов.

На втором этапе исследования рассмотрены концептуальные основы построения финансового и управленческого учета собственного капитала, а также вопросы их практического применения в сельскохозяйственных организациях Ростовской области. Выявлены существующие недостатки в практике учета собственного капитала сельскохозяйственных организаций, и предложены варианты их решения.

В ходе исследования развиты методические подходы к формированию информации о собственном капитале в финансовой (бухгалтерской) отчетности сельскохозяйственных организаций посредством раскрытия в отчете об изменениях капитала сведений об уставном капитале с их детализацией по следующим направлениям: денежные средства; оценочная стоимость земельных угодий; права на пользование землей; иные способы оплаты. Применение на практике детализированной формы, будет способствовать своевременному контролю за суммами фактических финансовых ресурсов, вложенных собственниками в уставный капитал, обеспечивая его наглядное деление на денежные средства, оценочную стоимость земельных угодий, стоимость прав пользования землей и иные способы оплаты.

В связи с тем, что в отечественном учете и нормативных документах нет положения, содержащего полный свод правил учета и отражения в отчетности собственного капитала, нами определены направления совершенствования нормативно-правовой базы бухгалтерского учета посредством разработки авторского проекта положения по бухгалтерскому учету «Учет собственного капитала». В основе проекта – главные тезисы федеральных законов,

методических рекомендаций, действующих положений по бухгалтерскому учету. Предложенный нами проект положения по бухгалтерскому учету «Учет собственного капитала» позволяет детализировать, систематизировать и регламентировать процесс учета собственного капитала и отражения фактов хозяйственной деятельности с собственными финансовыми ресурсами в регистрах учета и отчетности.

На основе исследования современных научных методик финансового учета, управленческого учета и данных анкетирования сельскохозяйственных организаций Ростовской области установлено, что дальнейшее развитие учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом – за грамотной постановкой или ведением управленческого учета собственного капитала. В связи с чем нами разработан алгоритм постановки управленческого учета собственного капитала для сельскохозяйственных организаций на базе концепции реинжиниринга и концепции инструментов бухгалтерского инжиниринга, которая используется непосредственно при разработке авторского проекта методики управленческого учета собственного капитала.

Результаты работ по постановке управленческого учета становятся предсказуемыми, так как четко сформулирована цель, задачи и спрогнозированы дальнейшие планы действий. Полученные результаты будут способствовать повышению качества работы учетной системы и рационализации собственных финансовых ресурсов путем грамотного управления ими.

Применение на практике алгоритма постановки управленческого учета собственного капитала обеспечит систематизацию и повышение эффективности работы бухгалтеров, так как позволит им получать и использовать в своей работе более точные, обоснованные сведения при формировании, распределении, использовании, управлении собственными финансовыми ресурсами и при бухгалтерском учете данных операций.

На третьем этапе научного исследования в рамках развития учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом рассмотрены существующие методики анализа и мнения современных ученых. В результате исследования выработан методический подход к проведению анализа собственного капитала для сельскохозяйственных организаций на основе установленного соответствующего информационно-аналитического стандарта, отражающего авторские рекомендации по проведению финансового анализа собственного капитала и раскрывающего алгоритм действий, направленный на формирование детализированной информации о состоянии собственного капитала в сельскохозяйственных организациях.

Использование информационно-аналитического стандарта по проведению финансового анализа собственного капитала актуально в крупных сельскохозяйственных организациях (холдингах), так как способствует систематизации аналитических работ финансового отдела предприятия посредством утверждения на уровне руководства конкретного свода правил проведения финансового анализа собственного капитала.

В связи с необходимостью получения точных сведений о динамике собственного капитала в сельскохозяйственных организациях нами дополнено информационное обеспечение аналитического стандарта посредством разработки механизма проведения анализа собственного капитала, сочетающего в себе выполнение задач управленческого и финансового анализа, который четко и детализировано представляет последовательность действий аналитических служб по сбору и формированию финансово-хозяйственной информации для внутреннего использования. Использование сгруппированного нами механизма аналитических действий способствует формированию качественной финансовой и управленческой информации, необходимой для стабильной работы учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом.

Ввиду необходимости предоставления руководству организации детализированных сведений об эффективности действующей структуры собственного капитала и рациональности его использования нами сформирована и адаптирована к специфике сельскохозяйственного производства методика анализа эффективности формирования и использования собственного капитала. При применении расширенного анализа эффективности формирования и использования собственного капитала аналитики устанавливают необходимое количество собственного капитала для безубыточного существования хозяйства, а также определяют с наибольшей точностью необходимость изменения отдельных составляющих собственного капитала для удовлетворения потребностей организации в собственных ресурсах и выявляют резервы роста собственного капитала.

Проведенные в монографии исследования и предложенные варианты развития учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях позволяют решать актуальные проблемы практического характера, а также служат предпосылками к совершенствованию отечественной нормативно-законодательной базы бухгалтерского учета и анализа собственного капитала.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Налоговый кодекс Российской Федерации: Часть 1 и Часть 2: принят 31.07.1998 г. № 146-ФЗ; принят 05.08.2000 г. № 117-ФЗ (ред. от 03.04.2017 г.) [Электронный ресурс] // Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая, вторая): от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 28.03.2017); от 26.01.1996 № 14-ФЗ (ред. от 28.03.2017) [Электронный ресурс] // Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».
3. О бухгалтерском учете: Федеральный закон РФ от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 23.05.2016 г.) [Электронный ресурс] // Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».
4. Об акционерных обществах: Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ (ред. от 03.07.2016) [Электронный ресурс] // Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».
5. Об обществах с ограниченной ответственностью: Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ (ред. от 28.12.2016 №210-ФЗ) [Электронный ресурс] // Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».
6. О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей: Федеральный закон от 08.08.2001 №129-ФЗ (в ред. от 28.12.2016 №241-ФЗ) [Электронный ресурс] // Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».
7. Положение по бухгалтерскому учету 6/01 «Учет основных средств» от 30.03.2001 года № 26н (в ред. от 16.05.2016 №134н). [Электронный ресурс] // Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».
8. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкции по его применению: утвержденный Приказом Минфина РФ от 31.10.2000 г. № 94-н (ред. от 08.11.2010) [Электронный ресурс] // Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».
9. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций агропромышленного комплекса и методических рекомендаций по его применению: Приказ Минсельхоза от 13 июня 2001 г. № 654 [Электронный ресурс] // Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».
10. Методические рекомендации по разработке учетной политики в сельскохозяйственных организациях: утверждено директором Департамента финансов и отчетности Министерства сельского хозяйства 16.05.2005 г. [Электронный ресурс] // Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».
11. Абдукаримов, И.Т. Анализ состояния, размещения и эффективности использования собственных средств предприятия / И.Т. Абдукаримов, А.В. Абдукаримова // Социально-экономические явления и процессы. – 2011. – №11 (033). – С. 18-32.

12. Абдукаримов, И.Т. Изучение состояния и использования собственного капитала предприятия на основе бухгалтерской отчетности / И.Т. Абдукаримов, Л.Г. Абдукаримова // Актуальные вопросы экономики и управления. – 2013. – №3 (049). – С. 9-18.
13. Акашева, В.В. Проблемы внедрения управленческого учета в сельскохозяйственных предприятиях / В.В. Акашева, И.В. Трифонова, И.Г. Ельмеева // Экономика, управление, финансы: материалы III междунар. науч. конф. (г. Пермь, февраль 2014 г.). – Пермь: Меркурий, 2014. – С. 37-40.
14. Акулова, А.Г. Необходимость внедрения трансформации бухгалтерской – финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности в практику российских организаций / А.Г. Акулова // Молодой ученый. – 2013. – № 9. – С. 139-142.
15. Алборов, Р.А. Бухгалтерский управленческий учет (теория и практика) / Р.А. Алборов. – М.: Дело и Сервис, 2005. – 224 с.
16. Александер, Д. Международные стандарты финансовой отчетности: от теории к практике / Д. Александер, А. Бриттон, Э. Йориссен; пер. с англ. В.И. Бабкина, Т.В. Седовой. – М.: Вершина, 2005. – 888 с.
17. Алексеева, И.В. Развитие методологии и методики стратегического учета и аудита в коммерческих организациях: монография / Е.М. Евстафьева, И.В. Алексеева. – Ростов н/Д: Изд-во РГЭУ РИНХ, 2009. – 244 с.
18. Антони, Р.Н. Основы бухгалтерского учета: пер. с англ. / под ред. Б. Херсонского, М. Шнейдерман; науч. ред. Т. Крылова. – М.: Пресса, 1992. – 318 с.
19. Асаул, А.Н. Основы бизнеса на рынке ценных бумаг / А.Н. Асаул, Н.А. Асаул, Р.А. Фалтинский; под ред. д-ра экон. наук, профессора А.Н. Асаул. – СПб.: ИПЭВ, 2008. – 207 с.
20. Астахов, В.П. Бухгалтерский учет от «А» до «Я» / В.П. Астахов. – Ростов н/Д: Феникс, 2013. – 479 с.
21. Астахов, В.П. Основы финансового учета: методические материалы к курсу [Электронный ресурс] / В.П. Астахов. – Ростов н/Д: Изд-во РГУ, 2001. – Режим доступа: <http://www.aup.ru/books/m181/13.htm>.
22. Аюшиев, А.Д. Финансы предприятий и организаций: учеб. пособие / А.Д. Аюшиев. – 2-е изд., перераб. и доп. – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2007. – 347 с.
23. Бабаев, Ю.А. Некоторые вопросы учета капитала [Электронный ресурс] / Ю.А. Бабаев // Современный бухучет. – 2004. – № 3. – Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».
24. Баринов, В.А. Реинжиниринг: сущность и методология [Электронный ресурс] / В.А. Баринов. – Режим доступа: <http://www.ipppou.ru/print/002369/>.
25. Батова В.Н. Глобализация экономики и экономическая безопасность предпринимательства [Текст] / В.Н. Батова // Российское предпринимательство. – 2013. – № 3 (225). – С. 20-24.

26. Батова В.Н., Павлов А.Ю. Экономическая безопасность бизнес-процессов в условиях реализации концепции устойчивого развития [Текст] / В.Н. Батова, А.Ю. Павлов // Российское предпринимательство. – 2014. – № 23 (269). – С. 113-119.
27. Безруких, П.С. Бухгалтерский учёт: учебник / П.С. Безруких. – М.: Бухгалтерский учёт, 2005. – 527 с.
28. Белов, Н.Г. Бухгалтерский учет в сельском хозяйстве: учебник / под ред. Н.Г. Белова, Л.И. Хоружий. – М.: Эксмо, 2010. – 608 с.
29. Белолипецкий, В.Г. Финансы фирмы / В.Г. Белолипецкий; под ред. И.П. Мерзлякова. – М.: ИНФРА-М, 1999. – 220 с.
30. Бельченко, О.А. Основные критерии и показатели устойчивости сельскохозяйственного производства / О.А. Бельченко, Т.М. Кожевникова // Социально-экономические явления и процессы. – 2011. – № 10. – С. 26-30.
31. Бенке, Р. Полный цикл финансового учета: пер. с англ. / под ред. Ф.И. Ерешко. – М.: ВИКТОРИ, 1993. – 119 с.
32. Беспалов, М.В. Комплексный анализ финансовой устойчивости компании: коэффициентный, экспертный, факторный и индикативный [Электронный ресурс] / М.В. Беспалов // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2011. – № 5. – Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».
33. Бесчетная, С.В. Развитие методики учета, анализа и аудита собственного капитала коммерческой организации: монография / С.В. Бесчетная. – Ростов н/Д: РГСУ, 2005. – 322 с.
34. Бесчетная, С.В. Оценка собственного капитала на основе данных стратегического учета предприятия / С.В. Бесчетная, Е.М. Евстафьева // Современные наукоемкие технологии. – 2006. – № 1. – С. 91-92.
35. Бердникова, Л.Ф. Ключевые показатели финансового анализа бухгалтерской отчетности / Л.Ф. Бердникова, С.П. Альдебенева // Экономика, управление, финансы: материалы IV междунар. науч. конф. (г. Пермь, апрель 2015 г.). – Пермь: Зебра, 2015. – С. 108-116.
36. Бетге, Й. Балансоведение: пер. с нем. / Й. Бетге ; науч. ред. В.Д. Новодворский ; вступление А.С. Бакаева ; прим. В.А. Верхова. – М.: Бухгалтерский учет, 2000. – 454 с.
37. Бланк, И.А. Управление капиталом : учеб. курс/ И.А. Бланк. – Киев: Ника-Центр ; Эльга, 2004. – 573 с.
38. Бланк, И.А. Управление формированием капитала / И.А. Бланк. – Киев: Ника-Центр, 2008. – 510 с.
39. Бланк, И.А. Финансовый менеджмент: учеб. курс / И.А. Бланк. – Киев: Ника-Центр, 2004. – 656 с.
40. Боброва, Е.А. Учетно-аналитическая система затрат на производство: виды учета и аудита [Электронный ресурс] // Аудиторские ведомости. – 2007. – № 2. – С. 27-33. – Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».

41. Богатая, И.Н. Бухгалтерский учет / И.Н. Богатая, Н.Н. Хахонова. – 4-е изд., перераб. и доп. – Ростов н/Д: Феникс, 2007. – 858 с.
42. Богатая, И.Н. Бухгалтерский финансовый учет: учебник / И.Н. Богатая, Н.Н. Хахонова. М.:КноРус, 2011. – 592 с.
43. Богатая, И.Н. Стратегический учет собственности предприятия / И.Н. Богатая. – Ростов н/Д: Феникс, 2001. – 320 с.
44. Богаченко, В.М. Бухгалтерский учет: учебник / В.М. Богаченко, Н.А. Кириллова. – изд. 16-е, перераб. и доп. – Ростов н/Д: Феникс, 2013. – 509 с.
45. Боди, З. Финансы / З. Боди, С. Мертон. – М.: Вильямс, 2003. – 592 с.
46. Бойко, Е.А. Бухгалтерский управленческий учет / Е.А. Бойко [и др.]; под ред. проф., д-ра экон. наук А.Н. Кизилова, проф., д-ра экон. наук И.Н. Богатой. – Ростов н/Д: Феникс, 2005. – 380 с.
47. Борисов, Е.Ф. Основы экономической теории: учеб. пособие для средних спец. учеб. заведений / Е.Ф. Борисов, Ф.М. Волков. – М.: Высшая школа, 1993. – 224 с.
48. Бурмистрова, Л.М. Собственный капитал / Бурмистрова Л.М. // Финансы. – 2013. – № 4. – 32 с.
49. Бухгалтерский учет: учебник / П.С. Безруких, Н.П. Кондраков, В.Ф. Паллий [и др.]; под ред. П.С. Безруких. – М.: Бухгалтерский учет, 2004. – 528 с.
50. Бухгалтерский учет: финансовый и управленческий: учебник / под ред. проф. Н.Т. Лабынцева. – М.: Финансы и статистика, 2008. – 800 с.
51. Бухгалтерский финансовый учет: учебник / Ю.И. Бахтурина, Т.В. Дедова, Н.Л. Денисов [и др.]; под ред. Н.Г. Сапожниковой. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 505 с.
52. Бухгалтерский финансовый учет для бакалавров / А.И. Нечитайло [и др.]; под ред. А.И. Нечитайло, Л.Ф. Фоминой. – Ростов н/Д: Феникс, 2014. – 509 с.
53. Бухгалтерский учет: учебник / Г.И. Алексеева, С.Р. Богомолец, И.В. Сафонова [и др.]; под ред. С.Р. Богомолец. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Московский финансово-промышленный университет «Синергия», 2013. – 720 с.
54. Бычков, М.Ф. Концепция организации бухгалтерского учета на предприятиях сельского хозяйства / М.Ф. Бычков. – Волгоград: ВГСХА, 2007. – 344 с.
55. Бычкова, С.М. Бухгалтерский учет в сельском хозяйстве / С.М. Бычкова, Д.Г. Бадмаева. – М.: Эксмо, 2008. – 400 с.
56. Васильев, Д. Словарь экономических терминов [Электронный ресурс] / Д. Васильев. – Режим доступа: <http://www.vocable.ru/dictionary/770/word/sobstvenyi-kapital>
57. Вахрушина, М.А. Бухгалтерский управленческий учет: учеб. для студентов вузов обучающихся по экономическим специальностям / М.А. Вахрушина. – 6-е изд., доп. и перераб. – М.: Омега-Л, 2007. – 570 с.

58. Волгина, И.В. Формирование собственного капитала сельскохозяйственных потребительских кооперативов и особенности его анализа / И.В. Волгина // Научное обозрение. – 2015. – № 3. – С. 240-244.
59. Волгина, И.В., Романова И.В. Особенности формирования капитала потребительских кооперативов и управления им / И.В. Волгина, И.В. Романова // Роль и значение науки в вузе и ее влияние на образовательный процесс : материалы Междунар. заоч. науч.-практ. конф. (Саранск, 30 окт. 2015 г.) / Саран. кооп. ин-т РУК. Саранск.: ЮрЭксПрактик. – 2015. – С. 305-308.
60. Волгина, И.В. Системный подход в анализе финансового состояния компании / И.В. Волгина // Интеграция образования в условиях инновационной экономики: материалы Междунар. науч.-практ. конф. (Саранск, 8-9 апр. 2014 г.) / Саран. кооп. ин-т РУК. Саранск.: ЮрЭксПрактик. – 2014. Ч. 2 – С. 18-20.
61. Волкова, О.Е. Практика применения МСФО в России / О.Е. Волкова, О.Ф. Дмитриева, В.Н. Соснин // МСФО в России: особенности перехода и практика применения: материалы конф. МГО «ОПОРА РОССИИ», 2013. – Режим доступа: <http://www.cfin.ru/ias/msfo/practice.shtml>.
62. Воронова, Е.Ю. Управленческий учет: учеб. для бакалавров / Е.Ю. Воронова. – М.: Юрайт, 2013. – 551 с.
63. Гаврилова, А.Н. Процесс формирования уставного капитала / А.Н. Гаврилова // Финансы. – 2014. – № 1. – 21 с.
64. Галкина, Е.В. Влияние концепций поддержания капитала и признания прибыли на результаты экономического анализа / Е.В. Галкина // Экономический анализ: теория и практика. – 2009. – № 21. – С. 49-57.
65. Герасимов, Б.И. Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности организации: учеб. пособие / Б.И. Герасимов [и др.]. – Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2008. – 160 с.
66. Гиляровская, Л.Т. Аудит собственного капитала коммерческой организации: практ. пособие. / Л.Т. Гиляровская, В.А. Ситникова; под ред. В.И. Подольского. – М.: Юнити, 2004. – 95 с.
67. Гиляровская, Л.Т. Система показателей оценки эффективности использования собственного и заемного капитала [Электронный ресурс] / Л.Т. Гиляровская. – Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».
68. Гиляровская, Л.Т. Экономический анализ: учеб. для вузов / Л.Т. Гиляровская; под ред. Л.Т. Гиляровской. – 2-е изд., доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004. – 615 с.
69. Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учеб. для магистров / Т.И. Григорьева. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2012. – 462 с.
70. Гуденица, О.В. Стратегический учет в коммерческих организациях: учеб. пособие / О.В. Гуденица, Л.О. Ивашиненко; под ред. проф. И.Н. Богатой. – Ростов н/Д: «АзовПечать», 2008. – 292 с.

71. Гусельникова, Г. Что изменилось в Гражданском кодексе РФ с 01.09.2014 г. для организаций [Электронный ресурс] / Г. Гусельникова // Налоговая консультация Галины Гусельниковой 2015. – Режим доступа: <http://galinaguselnikova.ru/predprinimatelstvo>.
72. Дадалко В.А. Продовольственная безопасность как составляющая национальной и экономической безопасности государства / В.А. Дадалко // Вестник Уфимского государственного авиационного технического университета. – 2013. – №7 (60) / том 17. – С. 17-25.
73. Денисевич, Ю.В. Развитие эволюционно-адаптивной балансовой теории / Ю.В. Денисевич // Интеграция науки, образования и бизнеса для обеспечения продовольственной безопасности Российской Федерации: материалы Междунар. науч.-практ. конф. (2-4 февраля 2010 г., п. Персиановский): в 4 т. Т. IV / Донской ГАУ. – Персиановский, 2010. – С. 189-192.
74. Джаарбеков, С. Словарь: бухгалтерский учет, налоги, хозяйственное право [Электронный ресурс] / С. Джаарбеков. – Режим доступа: <http://www.vocable.ru/dictionary/430/word/sobstvenyi-kapital>.
75. Дмитриева, И.М. Бухгалтерский учет и аудит: учеб. пособие / И.М. Дмитриева. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2011. – 287 с.
76. Дмитриченко, Е.Д. Развитие учетного обеспечения управления рисками в сельскохозяйственных организациях: монография / Е.Д. Дмитриченко. – п. Персиановский: Донской ГАУ, 2008. – 216 с.
77. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Дело и сервис, 2016. – 336 с.
78. Друри, К. Управленческий и производственный учет: учебник: пер. с англ. / К. Друри. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 341 с.
79. Евстафьева, Е.М. Методические подходы к формированию управленческого учета собственного капитала коммерческой организации / Е.М. Евстафьева // Учет и статистика. – 2011. – № 1 (21). – С. 21-30.
80. Евстафьева, Е.М. Теория и методология формирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом коммерческих организаций [Электронный ресурс] / Е.М. Евстафьева. – Режим доступа: <http://www.famous-scientists.ru/list/12000>.
81. Евстафьева, Е.М. Теоретическое исследование дефиниции «капитал» как экономической и учетной категории / Е.М. Евстафьева // Аудит и финансовый анализ. – 2011. – № 6. – С. 35-45.
82. Евстафьева, Е.М. Теория и методология формирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом коммерческих организаций / Е.М. Евстафьева // Финансовые исследования. – 2010. – № 4 (29). – С. 118-124.
83. Ершова, С.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учеб. пособие / С.А. Ершова. – СПб.: СПб ГАСУ, 2007. – 155 с.
84. Жарикова, Л.А. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: учеб. пособие / Л.А. Жарикова, Н.В. Наумова. – Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2008. – 160 с.

85. Жулега, И.А. Методология анализа финансового состояния предприятия: монография / И.А. Жулега. – СПб.: ГУАП, 2006. – 235 с.
86. Задорожная, А.Н. Финансы организации (предприятия) / А.Н. Задорожная. – М.: МИЭМП, 2010. – 200 с.
87. Закирова, О.В. Совершенствование управления структурой капитала производственного предприятия / О.В. Закирова, О.П. Кудрявцева // Вестник НГИЭИ. – 2016. – С. 101-105
88. Захарова, С.Ю. Финансовый, управленческий, стратегический учет собственного капитала (моделирование, теория и практика): монография / С.Ю. Захарова. – Ростов н/Д: РГСУ, 2003. – 254 с.
89. Зубарева, О.А. Формирование учетного обеспечения в сельскохозяйственных организациях/ О.А. Зубарева // Бухгалтерский учет. – 2009. – № 3. – С. 75-79.
90. Зятковский, И.В. Теоретические основы финансов предприятий / И.В. Зятковский // Финансы Украины. – 2000. – № 4. – С. 25-31.
91. Ивашковский, С.Н. Экономика для менеджеров: микро- и макроуровень: учеб. пособие /С.Н. Ивашковский. – 2-е изд., испр. – М.: Дело, 2005. – 440 с.
92. Казанцева, С.Ю. Методика управленческого учета собственного капитала / С.Ю. Казанцева // Вестник Северо-Кавказского государственного технического университета. – 2008. – № 4 (17). – Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».
93. Каморджанова, Н.А. Бухгалтерский финансовый учет / Н.А. Каморджанова, И.В. Карташова. – 4-е изд., доп. – СПб.: Питер, 2010, – 304 с.
94. Канке, А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. / А.А. Канке, И.П. Кошечкина. 2-е изд., испр. и доп. М.: ИД «ФОРУМ»; ИНФРА-М, 2015. – 228 с.
95. Карагод, В.С. Международные стандарты финансовой отчетности: учеб. пособие для бакалавров / В.С. Карагод, Л.Б. Трофимова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2012. – 310 с.
96. Керимов, В.Э. Бухгалтерский финансовый учет: учебник / В.Э. Керимов. – 6-е изд. – М.: Дашков и К, 2013. – 688 с.
97. Кизилов, А.Н. Бухгалтерский (управленческий) учет / А.Н. Кизилов, М.Н. Карасева. – М.: Эксмо, 2006. – 320 с.
98. Кириллова, А.А. Учет, анализ и контроль капитала в потребительских обществах: автореф. дис. ... канд. экон. наук / А.А. Кириллова. – Москва, 2008. – 22 с.
99. Кичигина, И. С. Социально-экономические условия формирования малого предпринимательства в сельской местности / И. С. Кичигина // М.: Региональная экономика: теория и практика. – № 11. – 2010. – С. 50-54
100. Когденко, В.Г. Экономический анализ: учеб. пособие / В.Г. Когденко. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2011. – 399 с.
101. Когденко, В.Г. Анализ показателей создания стоимости / В.Г. Когденко // Экономический анализ: теория и практика. – 2010. – № 19 (184). – С 11-20.

102. Ковалев, В.В. Анализ баланса, или как понимать баланс: учеб.-практ. пособие / В.В. Ковалев, Вит.В. Ковалев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2010. – 560 с.
103. Комкова, Ж.Л. Капитал: экономический и учетный аспект / Ж.Л. Комкова // Вестник Адыгейского государственного университета. Сер 5: Экономика. – 2011. – № 2. – С. 19-26.
104. Комментарий к Федеральному закону от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=law;n=137294>.
105. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Л.Т. Гиляровская [и др.]. – М.: ТК Велби; Проспект, 2006. – 360 с.
106. Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет: учебник / Н.П. Кондраков. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 656 с.
107. Кондраков, Н.П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет: учебник / Н.П. Кондраков. – 2-е изд, перераб. и доп. – М.: Проспект, 2011. – 504 с.
108. Корогод, И.Е. Основные тенденции в организации системы управленческого учёта сельскохозяйственных организаций / И.Е. Корогод // Молодой ученый. – 2015. – №1. – С. 240-242.
109. Краткий словарь экономических терминов / под. ред. Р.Г. Маниловского. – М.: Финансы и статистика, 1994. – 160 с.
110. Кудряшов, В.П. Финансы: учеб. пособие / В.П. Кудряшов. – Херсон: Олди-плюс, 2002. – 352 с.
111. Кузнецова, О.Н. Организация управленческого учета на малых предприятиях / О.Н. Кузнецова // Молодой ученый. – 2015. – № 3. – С. 433-436.
112. Кузнецова, Н.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Н.В. Кузнецова. – Владивосток: Изд-во Дальневосточного университета, 2004. – 362 с.
113. Кураков, Л.П. Словарь-справочник по экономике / Л.П. Кураков, В.Л. Кураков – 2-е изд. – М.: Пресс-сервис, 1998. – 388 с.
114. Кутер, М.И. Теория бухгалтерского учета: учебник / М.И. Кутер. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2008. – 592 с.
115. Кутер, М.И. Теория и принципы бухгалтерского учета: учеб. пособие / М.И. Кутер. – М.: Финансы и статистика, экспертное бюро, 2000. – 544 с.
116. Кыштымова, Е.А. Анализ рентабельности собственного капитала в условиях инфляции / Е.А. Кыштымова, Н.А. Лытнева // Учет и анализ торговой деятельности, – 2007. – № 5. – С. 10-19.
117. Кыштымова, Е.А. Понятие собственного капитала в международных стандартах учета и отчетности / Е.А. Кыштымова // Аудиторские ведомости. – 2007. – № 3. – С. 58-63.
118. Лабынцев, Н.Т. Международные стандарты финансовой отчетности: теория, методика и практика их применения в России / Н.Т. Лабынцев, Е.Н. Смертина, О.М. Клайда. // Международный журнал экспериментального образования. – 2014. – № 5, Ч. 2. – С. 166-168.

119. Лебединская, О.Г. Роль собственного капитала в развитии современного бизнеса в условиях экономического кризиса [Электронный ресурс] / О.Г. Лебединская, Е.А. Понкратова // Современная наука: Актуальные проблемы теории и практики. – 2015. – 07-08. – Режим доступа: <http://www.nauteh-journal.ru/index.php/---ep15-07/1522-a>
120. Леевик, Ю.С. Бухгалтерский финансовый учет: учеб. пособие / Ю.С. Леевик. – СПб.: Питер, 2010. – 384 с.
121. Лисович, Г.М. Бухгалтерский финансовый учет в сельском хозяйстве: учебник / Г.И. Лисович. – М.: Вузовский учебник, 2009. – 318 с.
122. Луценко, С.И. Природа влияния собственного капитала на финансовую политику российских компаний // Финансовый менеджмент. 2013. № 3. С. 40-53.
123. Луценко, С.И. Перераспределение собственного капитала vs финансовые ограничения [Электронный ресурс] // Эффективное антикризисное управление. – 2014. – № 3. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/pereraspredelenie-sobstvennogo-kapitala-vs-finansovye-ogranicheniya>
124. Лытнева, Н.А. Методика оценки и прогнозирования чистых активов коммерческих предприятий по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности / Н.А. Лытнева, Е.А. Кыштымова // Фундаментальные исследования. – 2015. – № 4. – С. 218-223.
125. Маковоз, И.Т. Особенности сельского хозяйства и бухгалтерского учета деятельности сельскохозяйственных организаций / И.Т. Маковоз // Проблемы и перспективы экономики и управления: материалы III междунар. науч. конф. (г. Санкт-Петербург, декабрь 2014 г.). – СПб.: Заневская площадь, 2014. – С. 163-165.
126. Мансуров, П.М. Управленческий учет: учеб. пособие / П.М. Мансуров. – Ульяновск: УлГТУ, 2010. – 175 с.
127. Маркарьян, Э.А. Финансовый анализ (для бакалавров) [Электронный ресурс]: учеб. пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – М.: КноРус, 2014. – Режим доступа: http://e.lanbook.com/books/element.php?p11_id=53588.
128. Маркарьян, Э.А. Финансовый анализ: учеб. пособие / Э.А. Маркарьян, Л.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – 8-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2011. – 272 с.
129. Маркарьян, Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2013. – 536 с.
130. Мельник, М.В. Экономический анализ в аудите: учеб. пособие / В.Г. Когденко, М.В. Мельник. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 544 с.
131. Меркулова, Е.Ю. Основные методы, обеспечивающие оптимизацию структуры капитала предприятия [Электронный ресурс] / Е.Ю. Меркулова, Н.С. Морозова // Социально-экономические явления и процессы. – 2016. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/osnovnyye-metody->

- obespechivayuschie-optimizatsiyu-struktury-kapitala-predpriyatiya журнал
УДК 336.64 doi: 10.20310/1819-8813-2016-11-9-47-53
132. Мескон, М. Собственный капитал. Основы менеджмента: глоссарий к книге 2007 г. [Электронный ресурс] / М. Мескон. – Режим доступа: <http://www.vocable.ru/dictionary/91/word/sobstvenyi-kapital>.
 133. Мертон, Р.К. Финансы: пер. с англ. / Р.К. Мертон. – М.: Вильямс, 2003. – 603 с.
 134. Миславская, Н.А. Бухгалтерский учет: учебник / Н.А. Миславская, С.Н. Поленова. – М.: Дашков и К, 2013. – 592 с.
 135. Митенкова, Е.Н. Выбор структуры капитала компании в рамках теорий структуры капитала / Е.Н. Митенкова // Экономика и управление народным хозяйством. 2015. – № 4. – С. 22-27
 136. 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.
 137. Мочерный, С.В. Экономическая теория: учеб. пособие / С.В. Мочерный [и др.]. – М.: Книга-Сервис, 2003. – 416 с.
 138. Муругов, Е.И. Учетно-аналитическое обеспечение управления платежеспособностью, собственностью и резервной системой предприятия / Е.И. Муругов. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 213 с.
 139. Найман, Э. Л. Малая энциклопедия трейдера / Э.Л. Найман. – Киев: ВИРА-Р АльфаКапитал, 1999. – 236 с.
 140. Нидлз, Б. Принципы бухгалтерского учёта / Б. Нидлз, Х. Андерсон, Д. Колдуэлл. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 496 с.
 141. Николаева, О.Е. Стратегический управленческий учет / О.Е. Николаева, О.В. Алексеева. – изд. 2-е. – М.: Изд-во ЛКИ, 2008. – 304 с.
 142. Новикова, Ю.Д. Процесс формирования собственного капитала в современных условиях / Ю.Д. Новикова // Молодой ученый. – 2016. – №7. – С. 924-927.
 143. Новодворский, В.Д. Учет собственного капитала / В.Д. Новодворский, В.В. Марин. – М.: Экономист, 2007. – 159 с.
 144. Осика, Л. Современный инжиниринг: определение и предметная область [Электронный ресурс] / Л. Осика // ЭнергоРынок. – 2010. – № 4. – Доступ из справочно-информационной базы «КонсультантПлюс».
 145. Острошенко, В.В. Капитал компании. Краткий словарь основных экономических терминов [Электронный ресурс] / В.В. Острошенко. – Режим доступа: <http://www.vocable.ru/dictionary/79/word/kapital-kompani>.
 146. Павлова, Е.В. Собственный капитал как элемент финансовой отчетности [Электронный ресурс] / Е.В. Павлова, И.В. Шумилова // Экономика и менеджмент инновационных технологий. – 2013. – № 10. – Режим доступа: <http://ekonomika.snauka.ru/2013/10/3183>
 147. Палий, В.Ф. Теория бухгалтерского учета: современные проблемы / В.Ф. Палий. – М.: Бухгалтерский учет, 2007. – 84 с.

148. Палий, В.Ф. Управленческий учет – новое прочтение внутрихозяйственного расчета / В.Ф. Палий, В.В. Палий // Бухгалтерский учет. – 2010. – № 17. – С. 60-62.
149. Петрова, В.И. Управленческий учет и анализ. С примерами из зарубежной практики: учеб. пособие/ В.И. Петрова [и др.]. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 304 с.
150. Пизенгольд, М.З. Бухгалтерский учет в сельском хозяйстве: учебник / М.З. Пизенгольд. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 480 с.
151. Платко А.Ю. Безопасность развития: анализ причин экономической нестабильности и пути её преодоления / А.Ю. Платко // Российское предпринимательство. – 2010. – № 11-2 (171). – С. 4-10.
152. Повстен, А. Постановка управленческого учета: опыт практиков / А. Повстен // Финансовый директор. – 2010. – № 5. – С. 32-35.
153. Пожидаева, Т.А. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие для студентов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Налоги и налогообложение» / Т.А. Пожидаева. – М.: КНОРУС, 2007. – 319 с.
154. Поляк, Г.Б. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учеб. для студентов вузов, обучающихся по направлениям экономики и менеджмента / Г.Б. Поляк ; под ред. Г.Б. Поляк. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ–ДАНА, 2011. – 639 с.
155. Поляков, В.В. Программы автоматизации управленческого учёта [Электронный ресурс] / В.В. Поляков, Р.И. Фомичев // Сборник научных статей, – СПб.: Институт бизнеса и права, 2011. – Режим доступа: <http://www.ibl.ru/konf/070411/43.html>.
156. Поплаухина, Т.Д. Базовые концепции Международных стандартов финансовой отчетности / Т.Д. Поплаухина // Экономика, управление, финансы: материалы IV междунар. науч. конф. (г. Пермь, апрель 2015 г.). – Пермь: Зебра, 2015. – С. 122-125.
157. Потанина, Ю.М. Синтетическая концепция факторов стоимости капитала компании / Ю.М. Потанина // Учет, анализ и аудит. Научный специализированный журнал. Стратегический экономический анализ и его информационное обеспечение. Функционально-стоимостной анализ. 2010. – С. 227-239.
158. Потанина, Ю.М. Стратегический управленческий учет и управление капиталом организации: автореф. дис. ... канд. экон. наук / Ю.М. Потанина ; МГУ им. Ломоносова М.В. – М.: МАКС Пресс. 2011. – 26 с.
159. Приложение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах [Электронный ресурс] // Российский налоговый курьер. – 2015. – № 10. – Режим доступа: <http://www.rnk.ru/article/126974-priolojenie-k-buhgalterskomu-forma-5>.
160. Пятов, М.Л. Переход к МСФО: Профессиональное суждение и профессиональная этика / М.Л. Пятов, И.А. Смирнова // Бухгалтерский учет и аудит. – 2010. – № 3. – С. 144-152.

161. Пятов, М.Л. Новый Закон «О бухгалтерском учете»: объекты учета / М.Л. Пятов. – Режим доступа:<http://www.buh.ru/document-2011>.
162. Пятов, М.Л. «Счетный» и «инвентарный» балансы – истоки статического учета / М.Л. Пятов // Бухгалтерский ежемесячник фирмы «1С». – 2012. – 10 (октябрь). – Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».
163. Романова, И.В. Бухгалтерская отчетность как информационная база оценки инновационного потенциала предприятия [Электронный ресурс] / И.В. Романова // Современные проблемы науки и образования: электронное периодическое научное издание. Москва, 2014. Выпуск 6 (14). Режим доступа: <http://www/science-education.ru/pdf/2014/6/344/pdf>.
164. Ромицына, Г.А. Оценка влияния структуры капитала на рентабельность компании [Электронный ресурс] / Г.А. Ромицына, Н.Н. Романовская // Известия Тульского государственного университета. – 2015. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-vliyaniya-struktury-kapitala-na-rentabelnost-kompanii>
165. Рыжкова, К.А. Управление собственным капиталом в акционерных обществах: методологический аспект / К.А. Рыжкова // Финансы и кредит: Финансовый менеджмент. – 2012. – № 26 (506). – С. 61-71.
166. Савицкая, Г.В. Анализ производственно-финансовой деятельности сельскохозяйственных предприятий: учеб. пособие / Г.В. Савицкая. – 3-е изд., доп. и перераб. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 368 с.
167. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – М.: Инфра-М, 2015. – 401 с.
168. Савицкая, Г.В. Проблемные аспекты определения эффекта финансового рычага [Электронный ресурс] / Г.В. Савицкая // Экономический анализ: теория и практика. Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, Received 24 March 2016 Accepted 5 April 2016. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/problemnye-aspekty-opredeleniya-effekta-finansovogo-rychaga>
169. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК: учебник / Г.В. Савицкая. – 8-е изд., испр. – М.: Инфра-М, 2011. – 654 с.
170. Сайгидмагомедов, А.М. Бухгалтерский финансовый учет в сельском хозяйстве: учеб. пособие / А.М. Сайгидмагомедов. – М.: ФОРУМ; ИНФРА-М, 2013. – 768 с.
171. Салтанова, А.Г. Различие в подходах МСФО и РСБУ при формировании и представлении информации о капитале организации / А.Г. Салтанова // Актуальные проблемы социально-экономического, политического и правового развития современной России: материалы III Всерос. науч.-практ. конф. ППС, студентов, аспирантов и молодых ученых 27 ноября 2012 г. / РГЭУ (РИНХ). – Ростов н/Д, 2012. – С. 273-278.
172. Салтанова, А.Г. Зарубежный опыт формирования и использования собственного капитала в сельскохозяйственных организациях / А.Г. Салтанова // Аудит и финансовый анализ. – 2013. – № 6. – С. 98-103.

173. Салтанова, А.Г. Организационная структура системы учета управления собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях / А.Г. Салтанова // Актуальные проблемы аграрной экономики: материалы междунар. науч.-практ. конф. – пос. Персиановский: Изд-во Донского ГАУ, 2014. – С. 162-167.
174. Салтанова, А.Г. Основные направления оптимизации структуры собственного капитала в сельскохозяйственных организациях / А.Г. Салтанова // Учет и статистика. – 2014. – № 2 (34). – С. 74-81.
175. Салтанова, А.Г. Анализ формирования и использования собственного капитала в сельскохозяйственных организациях / А.Г. Салтанова // Фундаментальные исследования. – 2014. – № 3, Ч. 1. – С. 165-173.
176. Салтанова, А.Г. Виды и классификация собственного капитала сельскохозяйственных организаций / А.Г. Салтанова // Современное состояние и приоритетные направления развития аграрной экономики в условиях импортозамещения: материалы Междунар. науч.-практ. конф. 4-5 февраля 2015 г. – пос. Персиановский: ФГБОУ ВПО ДГАУ, 2015. – С. 376-380.
177. Салтанова, А.Г. Развитие учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях [Электронный ресурс]: дис. канд. экон. наук: 08.00.12 / Салтанова Ангелина Георгиевна. – п. Персиановский, 2015. – 235 с. URL: <http://rsue.ru/avtoref/SaltanovaAG/diser.pdf>
178. Самуэльсон, П. Экономика (вводный курс): пер. с англ. / П. Самуэльсон. – М.: Алфавит, 1993. – 430 с.
179. Сапожникова, Н.Г. Бухгалтерский учет: учебник / Н.Г. Сапожникова. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2010. – 480 с.
180. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами: учеб. пособие для вузов / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова – 2-е изд. перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – 639 с.
181. Смекалов, П.В. Анализ финансовой отчетности предприятия: учеб. пособие / П.В. Смекалов, Д.Г. Бадмаева, С.В. Смолянинов. – СПб.: Проспект Науки, 2009. – 472 с.
182. Соколов, В.Я. Теоретические начала двойной записи: дис. ...д-ра экон. наук. – СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2007. – 303 с.
183. Соколов, Я.В. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: учеб. пособие / Я.В. Соколов [и др.] ; [отв. ред. Ф.Ф. Бутынец]. – М.: Велиби; Проспект, 2007. – 672 с.
184. Соколов, Я.В. Бухгалтерский учет: от истоков до наших дней / Я.В. Соколов. – М.: Аудит, ЮНИТИ, 1996. – 638 с.
185. Соколов, Я.В. Новый план счетов и основы ведения бухгалтерского учета / Я.В. Соколов, В.В. Патров, Н.Н. Карзаева. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 640 с.
186. Соколов, Я.В. О некоторых заблуждениях западных специалистов в оценке бухгалтерского учета в России / Я.В. Соколов, В.В. Ковалев // Бухгалтерский учет. – 1995. – № 3. – С. 40-45.

187. Соколов, Я.В. Основы теории бухгалтерского учета / Я.В. Соколов. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 496 с.
188. Соловьева, О.В. МСФО. Концептуальные основы подготовки и представления финансовой отчетности / О.В. Соловьева. – М.: Эксмо, 2010. – 288 с.
189. Сопко, В.В. Бухгалтерский учет капитала предприятия (собственности, пассивов): монография / В.В. Сопко. – Киев: Центр учеб. лит., 2006. – 310 с.
190. Старченко, И.В. Теоретические основы и показатели эффективности сельскохозяйственного производства / И.В. Старченко, А.А. Чабанный // Проблемы современной экономики: материалы IV междунар. науч. конф. г. Челябинск, февраль 2015 г. – Челябинск: Два комсомольца, 2015. – С. 101-104.
191. Стефанова, С.Н. АПК: бухгалтерский учет на сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятиях / С.Н. Стефанова, И.Ю. Ткаченко. – Ростов н/Д: Феникс, 2008. – 219 с.
192. Сухова, Л.Ф. Новые возможности расчета и интерпретации показателей рентабельности капитала в процессе мониторинга финансово-хозяйственной деятельности организации / Л.Ф. Сухова, Т.Н. Урядова, Е.П. Любенкова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2014. – № 8. – С. 11-20.
193. Тавасиев, А.М. Банковское дело: базовые операции для клиентов: учеб. пособие / А.М. Тавасиев, В.П. Бычков, В.А. Московкин; под ред. А.М. Тавасиева. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 304 с.
194. Теория измерения капитала и прибыли: монография / под общ. ред. проф. Ф.Ф. Бутенца, проф. М. Добии. – Краков: Fundacja Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie, 2010. – 400 с.
195. Ткач, В.И. Управленческий учет: международный опыт / В.И. Ткач, М.В. Ткач. – М.: Финансы и статистика, 1994. – 144 с.
196. Ткачук, Н.В. Методологические основы формирования информации о собственном капитале: монография / Н.В. Ткачук. – СПб.: Изд-во СПб ГУЭФ, 2011. – 176 с.
197. Толкушкин, А.В. Энциклопедия российского и международного налогообложения [Электронный ресурс] / А.В. Толкушкин. – Режим доступа: <http://www.vocable.ru/dictionary/952/word/sobstvenyi-kapital>.
198. Тохиров Т.И. Управление экономической безопасностью региона / Т.И. Тохиров // Экономика, предпринимательство и право. – 2013. – № 2 (19). – С. 19-26.
199. Удалова, З.В. Методология и методика формирования учетно-аналитического обеспечения управления сельскохозяйственными организациями: монография / З.В. Удалова, О.А. Зубарева. – п. Персиановский: Изд-во ДонГАУ, 2010. – 372 с.
200. Удалова, З.В. Особенности учета земельных угодий в составе вклада в уставной капитал сельскохозяйственных организаций / З.В. Удалова,

- А.Г. Салтанова // Бух. учет в сельском хозяйстве. – 2014. – № 10. – С. 27-36.
201. Удалова, З.В. Разработка концепции формирования учетно-аналитического обеспечения управления сельскохозяйственными организациями / З.В. Удалова // Учет и статистика. – 2011. – №1 (21). – С.44-50.
202. Удалова, З.В. Совершенствование системы управленческого учета собственного капитала в сельскохозяйственных организациях / З.В. Удалова, А.Г. Салтанова // Роль национальных общественных и глобальных институтов в развитии агропромышленного комплекса России и за рубежом: материалы междунар. научн.-практ. конф., г. Ростов-на-Дону, 7-8 октября 2015 г. – Ростов н/Д: ФГБНУ ВНИИЭиН; АзовПечать. – 2015. – С. 450-455.
203. Удалова, З.В. Современные концепции формирования учетно-аналитического обеспечения управления сельскохозяйственными организациями (теория и методология): монография / З.В. Удалова. – Ростов н/Д: Изд-во ЮФУ, 2011. – 528 с.
204. Удалова, З.В. Теоретические подходы к исследованию видов и классификации капитала в учетной системе / З.В. Удалова, А.Г. Салтанова // Модели развития сельского хозяйства в условиях новой экономики: инструментарий, формы, риски: материалы междунар. науч.-практ. конф., г. Ростов-на-Дону, сентябрь 2013. – Ростов н/Д: АзовПечать, 2013. – С. 283-294.
205. Удалова З.В., Пошелюк Л.А., Павлушкина О.И. Управление сельскохозяйственными организациями в условиях обеспечения экономической безопасности: учет и анализ: Монография. – Ростов н/Д ФГБНУ ВНИИЭиН; Изд-во ООО «АзовПечать», 2016. – С. 107-117.
206. Удалова З.В. Собственный капитал как основа экономической безопасности отечественных организаций / З.В. Удалова, А.Г. Салтанова // Аудит и финансовый анализ. – 2017. – № 2. – С. 433-440.
207. Управленческий учет: учебник / под ред. проф. Я.В. Соколова. –М.: Магистр ; ИНФРА-М, 2011. – 380 с.
208. Усенко, Л.Н. Совершенствование учетно-аналитического обеспечения управления сельскохозяйственными организациями на основе применения стратегического управленческого учета / Л.Н. Усенко, З.В. Удалова // Управленческий учет. – 2011. – № 2. – С. 42-52.
209. Усенко, Л.Н. Балансовые теории как основа формирования учетно-аналитического обеспечения управления сельскохозяйственными организациями / Л.Н. Усенко, З.В. Удалова // Аудит и финансовый анализ.– 2011. – № 1. – С. 65-69.
210. Уставный капитал организации [Электронный ресурс] // Практический бухгалтерский учет. – Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».
211. Филобокова, Л.Ю. Чистый оборотный и собственный оборотный капитал малых предприятий: функциональная роль, методика расчета и ана-

- лиза [Электронный ресурс] / Л.Ю. Филобокова // Экономический анализ: теория и практика. – 2011. – № 14 (221). – Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».
212. Финансовый учет: учебник / под ред. проф. В.Г. Гетьмана. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 784 с.
213. Фомин, Р.Г. Анализ и диагностика собственного капитала / Р.Г. Фомин, И.Р. Дун // Международный студенческий научный вестник. – 2014. – № 2. – Режим доступа: <https://eduherald.ru/ru/article/view?id=11839>
214. Хендриксен, Э.С. Теория бухгалтерского учета: пер. с англ. / Э.С. Хендриксен, М.В. Ван Бреда; под ред. проф. Я.В. Соколова. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 576 с.
215. Хорнгрен, Ч.Т. Управленческий учет / Ч.Т. Хорнгрен, Дж. Фостер, Ш. Датар. – 10-е изд. – СПб.: Питер, 2008. – 1008 с.
216. Хоружий, Л.И. Проблемы теории, методологии, методики и организации управленческого учета в сельском хозяйстве / Л.И. Хоружий. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 496 с.
217. Хрыкина, Т.Н. Управленческий учет и его место в учетно-аналитической системе сельскохозяйственных организаций / Т.Н. Хрыкина // Молодой ученый. – 2015. – № 7. – С. 508-510.
218. Чеглакова, С.Г. Бухгалтерский учет и анализ. / С.Г. Чеглакова. – М.: Дело и Сервис, 2015. – 400 с.
219. Черненко, А.Ф. Учет и анализ для бакалавров менеджмента: учеб. пособие / А.Ф. Черненко, Н.Ю. Черненко, А.В. Башарина. – Ростов-н/Д: Феникс, 2012. – 474 с.
220. Чернецкая, Г.Ф. Стоимостная оценка элементов капитала / Г.Ф. Чернецкая // Все для бухгалтера. – 2008. – № 9. – С. 9-11.
221. Чиркова, М.Б. Концепция взаимосвязи подсистем финансового и управленческого учета посредством счетов бухгалтерского учета / М.Б. Чиркова, А.А. Грибанов // Аудит и финансовый анализ. – 2014. – № 1. – С. 86-91.
222. Цыганков, К.Ю. Понятие капитала в бухгалтерии, политэкономии и экономической теории / К.Ю. Цыганков // Аваль (октябрь-декабрь). – 2007. – № 4. – С. 84-90.
223. Цыганков, К.Ю. Теория и методология бухгалтерского учета капитала: автореф. дис. ... д-ра экон. наук. / К.Ю. Цыганков. – Новосибирск, 2009. – 38 с.
224. Шелудько, В.М. Финансовый менеджмент: учебник / В.М. Шелудько. – Киев: Знание, 2006. – 439 с.
225. Шерр, И.Ф. Бухгалтерия и баланс / И.Ф. Шерр. – М.: Экономическая жизнь, 1926. – 575 с.
226. Шеремет, А.Д. Бухгалтерский учет и анализ: учебник / А.Д. Шеремет, Е.В. Старовойтова; под общ. ред. проф. А.Д. Шеремета. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 618 с.
227. Шеремет, А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учеб. для вузов / А.Д. Шеремет. – М.: ИФРА-М, 2006. – 416 с.

228. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2013. – 208 с.
229. Шигун, М.М. Проблемы классификации систем бухгалтерского учета [Электронный ресурс] / М.М. Шигун // Международный бухгалтерский учет. – 2011. – № 11. – С. 31-38. – Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».
230. Ширококов, В.Г. Бухгалтерский финансовый учет: учеб. пособие / В.Г. Ширококов, З.М. Грибанова, А.А. Грибанов. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2010. – 672 с.
231. Ширококов, В.Г. Французский опыт организации учета хозяйственной деятельности сельскохозяйственных организаций [Электронный ресурс] / В.Г. Ширококов, Ю.В. Алтухова // Международный бухгалтерский учет. – 2007. – № 2. – С. 49-58. – Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».
232. Шохнех А.В. Математические методы оценки экономической безопасности хозяйствующих субъектов [Электронный ресурс] // Математические и инструментальные методы экономики. 42 УЭКС. 2012. – №6. URL: <http://www.uecs.ru/uecs42-422012/item/1403-2012-06-14-11-18-32>
233. Шумейко, М.В. Концепция инструментов бухгалтерского инжиниринга / М.В. Шумейко // TERRA EKONOMICUS. – 2012. – Вып. 1-2, Т.10. – С. 72-77.
234. Шумилин, П.Е. Учет и аудит реорганизации предприятия / П.Е. Шумилин. – Ростов н/Д.: РГЭУ «РИНХ», 2005. – 142 с.
235. Шутова, И.С. Бухгалтерский (управленческий) учет в сельском хозяйстве: учеб. пособие / И.С. Шутова, Г.И. Лисович. – М.: Вузовский учебник ; ИНФРА-М, 2011. – 168 с.
236. Энтони, Р. Учет: ситуации и примеры: пер. с англ. / Р. Энтони; под ред. А.М. Петрачкова. – М.: Финансы и статистика, 1993. – 560 с.
237. Ядгаров, Я.С. История экономических учений / Я.С. Ядгаров. – М.: ИНФРА-М, 2001. – 480 с.
238. Яковец, Т.А. Разносторонность трактовок понятия «капитал» и его сущность с точки зрения бухгалтерского (финансового) учета / Т.А. Яковец // Международный бухгалтерский учет. – 2013. – № 28 (274). – С. 35-43.

Приложение А

Становление понятия – капитал, в процессе эволюционного развития экономического сообщества от простого хозяйственного учета к развитой экономике⁷⁸

| Время существования научной мысли | Автор научной мысли | Определение категории: капитал, собственный капитал |
|-----------------------------------|-------------------------------|---|
| 1 | 2 | 3 |
| До XIII века | Купцы, торговцы | Купцами ведется учет сохранности ценностей, счета капитала отсутствуют. |
| XIII век | Л. Пачели | Капитал – совокупность настоящего имущества купца. Собственный капитал неотделим от имущества организации. |
| XV-XVIII века | У. Стаффорд, А. Монкретьян | Капитал – вид богатства, который создается посредством товарно-денежного обращения. |
| XVIII век | Ф. Кене | Капитал прибывает в материальной форме, различают оборотный и необоротный капитал. |
| XVIII-XIX века | Д. Дьюри | Капитал включает в себя все, что необходимо в производстве продукции (земля, сырье, производственные мощности, физическую силу работников и т.д.) |
| | А. Смит | Капитал – часть имущества способная приносить доход |
| | Д. Рикардо | Капитал рассматривается как накопленные ресурсы, занятые в производстве определенной продукции. |
| 50-е года XIX века | К. Маркс | Капитал представлен в виде общественной субстанции, которая образуется в результате использования труда рабочих производственной сферы. |
| 80-е года XIX века | К. Виксель, Е. Бем-Баверк | Капитал определяют как сохраненный труд, или как совокупность потребительских благ. |
| 90-е года XIX века | А. Маршал | Капитал рассматривают как вещь, используемую в производственном процессе, и результатом которого является полученное богатство. |
| Конец XIX века | Дж.Р. Хикс | Капитал – совокупность производственных и финансовых ресурсов, используемых в хозяйственных целях для получения дохода. |
| XX век | Р.Н. Энтони | Капитал представляет собой сумму средств, находящуюся в распоряжении организации. |

⁷⁸ Соколов Я.В. Бухгалтерский учет: от истоков до наших дней – М.: Аудит, ЮНИТИ, 1996. – 638 с.

| 1 | 2 | 3 |
|--------|---|--|
| XX век | П. Самуэльсон, П. Хейне, Д. Хайман | Капитал рассматривается как финансовые ресурсы, созданные в производственном процессе, которые могут быть использованы многократно. |
| | Б. Нидлз Андерсон, Х Колдуэлл | Капитал представлен экономическими ресурсами (денежные, материальные и нематериальные ценности) в распоряжении собственников организации. |
| | Ю.А. Бабаев | Капитал – совокупность собственного и заемного капитала, необходимого для стабильной деятельности организации |
| | И.А. Бланк | Капитал – накопленное количество экономических благ (денежных и капитальных средств), используемый собственниками как фактор производства и инвестиционный ресурс, в целях получения максимально возможного дохода |
| | Р. Энтони, Дж. Рис, Р. Бенке, Р. Холт | Капитал рассматривают в виде чистых активов, а собственный капитал как разницу между стоимостью активов и обязательств. |

Приложение Б

Отражение трактовки понятия «капитал» в современной экономической литературе

| Авторы | Содержание понятия «капитал» |
|---|--|
| 1 | 2 |
| Концепция бухгалтерского учета в экономике России | Это вложения собственников и прибыль, накопленная за все время деятельности организации. |
| МСФО | Это часть активов компании, остающаяся после вычета всех ее обязательств. |
| Пятов М.Л. ⁷⁹ | Это чистые активы, а именно остаточная доля участия в активах организации после вычета всех ее обязательств. |
| Смекалов П.В. ⁸⁰ | Это источники финансовых средств, которые отражены в пассиве баланса. |
| Борисов Е.Ф. ⁸¹ | Это товар, обладающий способностью приносить доход. |
| Кураков Л.П. ⁸² | Это совокупность ресурсов, используемых в производстве. |
| Хаустов Ю.И. ⁸³ | Это долгосрочный экономический ресурс, способствующий получению большего количества благ. |
| Маниловский Р.Г. ⁸⁴ | Это стоимость, которая посредством использования труда самовозрастает. |
| Безруких П.С. ⁸⁵ | Это совокупная величина вложений учредителей и прибыль, накопленная организацией. |
| Бычкова С.М., Бадмаева Д.Г. ⁸⁶ | Это финансовые ресурсы, вложенные в производство с целью получения прибыли. |
| Бабаев Ю.А. ⁸⁷ | Это совокупность собственного и привлеченного капитала, необходимого для осуществления финансово-хозяйственной деятельности организации. |
| Гиляровская Л.Т., Ситникова В.А. ⁸⁸ | Это самовозрастающая стоимость, созданная вложенными ресурсами, приносящая доход. |

⁷⁹ Пятов М.Л. Новый Закон «О бухгалтерском учете»: объекты учета [Электронный ресурс]. URL: <http://www.buh.ru/document-2011>.

⁸⁰ Смекалов П.В., Бадмаева Д.Г., Смолянинов С.В. Анализ финансовой отчетности предприятия: учебное пособие. – СПб.: Проспект Науки, 2009. – 158 с.

⁸¹ Борисов Е.Ф., Волков Ф.М. Основы экономической теории: учебное пособие для средних специальных учебных заведений. – М.: Высшая школа, 1993. – 134 с.

⁸² Кураков Л.П., Кураков В.Л. Словарь-справочник по экономике. – 2-е изд. – М.: Пресс-сервис, 1998. – 122 с.

⁸³ Финансовый учет: учебник / под ред. проф. В.Г. Гетьмана. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 68 с.

⁸⁴ Краткий словарь экономических терминов / под ред. Р.Г. Маниловского. – М.: Финансы и статистика, 1994. – 50 с.

⁸⁵ Безруких П.С. Бухгалтерский учёт. – М.: Бухгалтерский учёт, 2005. – 480 с.

⁸⁶ Бычкова С.М., Бадмаева Д.Г. Бухгалтерский учет в сельском хозяйстве: учебное пособие / под ред. С.М. Бычковой. – М.: Эксмо, 2008. – 316 с.

⁸⁷ Бабаев Ю.А. Некоторые вопросы учета капитала [Электронный ресурс] // Современный бухучет. – 2004. – № 3. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс»

⁸⁸ Гиляровская Л.Т., Ситникова В.А. Аудит собственного капитала коммерческой организации: практ. пособие. / под ред. В.И. Подольского. – М.: Юнити, 2004. – 78 с.

| 1 | 2 |
|--|--|
| Палий В.Ф. ⁸⁹ | Это сумма средств, вложенных в хозяйственную деятельность, находящаяся в движении. |
| Самуэльсон П. ⁹⁰ | Это долгосрочные капитальные ценности, формируемые экономической системой и используемые как фактор производства. |
| Энтони Р., Рис Дж. ⁹¹ | Это инвестиции собственников в организацию. |
| Нидлз Б., Андерсон Х., Колдуэлл Д. ⁹² | Это совокупность всех накопленных экономических ресурсов, находящихся в распоряжении собственника фирмы, отражающих суммарное количество денежных ценностей и активов, выраженных в форме нематериальных прав. |
| Антони Р.Н. ⁹³ | Это сумма средств, находящаяся в распоряжении организации. |
| Бенке Р. ⁹⁴ | Это совокупность прав собственников на имущество организации. |
| Комкова Ж.Л. ⁹⁵ | Это капитал, представленный двумя равнозначными составляющими – активной (имущество и экономические ресурсы организации) и пассивной (источники образования имущества – собственные и заемные.) |
| Бланк И.А. ⁹⁶ | Это запас экономических благ, накопленных в форме денежных средств и реальных капитальных товаров, используемый собственниками как инвестиционный ресурс и фактор производства с целью получения дохода, базируется на принципах рынка, связан с факторами времени, риска и ликвидности. |
| Бригхем Е. ⁹⁷ | Это незаменимый фактор производства, имеющий стоимость. |
| Белолипецкий В.Г. ⁹⁸ | Это реальный финансовый инструмент, который обеспечивает получение дополнительных доходов, при рациональном воздействии хозяйствующего субъекта на него. |
| Сопко В.В. ⁹⁹ | Это собственность хозяйствующего субъекта, выраженная в стоимости (деньгах). |

⁸⁹ Палий В.Ф. Теория бухгалтерского учета: современные проблемы. – М.: «Бухгалтерский учет», 2007. – 11 с.

⁹⁰ Самуэльсон П. Экономика: вводный курс / Пер. с англ. – М.: Алфавит, 1993.-Т. 1. – 55 с.

⁹¹ Энтони Р. Учет: Ситуации и примеры / Пер. с англ.; Под ред. А.М. Петрачкова. – М.: Финансы и статистика, 1993. – 34 с.

⁹² Нидлз Б., Андерсон Х., Колдуэлл Д. Принципы бухгалтерского учёта. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 21 с.

⁹³ Антони Р.Н. Основы бухгалтерского учета / Пер. с англ. Б. Херсонского, М. Шнейдерман; Науч. ред. Т. Крылова. – М.: Пресса, 1992. – 305 с.

⁹⁴ Бенке Р. Полный цикл финансового учета / Пер. с англ.; Под ред. Ф.И. Ерешко. – М.: АО ВИКТОРИ, 1993. – 14 с.

⁹⁵ Комкова Ж.Л. Капитал: экономический и учетный аспект // Вестник Адыгейского государственного университета. Серия 5: Экономика. 2011. №2. – С. 19-26.

⁹⁶ Бланк И.А. Финансовый менеджмент: учеб. курс. – Киев: Ника-Центр, 2004. – 414 с.

⁹⁷ Мертон Р.К. Финансы / Пер. с англ. М.: Вильямс, 2003. – 592 с.

⁹⁸ Белолипецкий В.Г. Финансы фирмы / Под ред. И.П. Мерзлякова. М.: ИНФРА-М, 1999. – 114 с.

⁹⁹ Сопко В.В. Бухгалтерский учет капитала предприятия (собственности, пассивов): монография. – Киев: Центр учебной литературы, 2006. – 250 с.

| 1 | 2 |
|---------------------------------|---|
| Кудряшов Б.П. ¹⁰⁰ | Это стоимость материальных ценностей, финансовых вложений и денежных средств, необходимых для обеспечения хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта. |
| Ивашковский С.Н. ¹⁰¹ | Это финансовый показатель, используемый для обозначения капитала в овеществленной форме, т.е. воплощенного в средствах производства. |
| Мочерный С.В. ¹⁰² | Это производственное отношение, при котором орудия труда, определенные материальные блага, меновые стоимости являются средством эксплуатации, присвоения части чужого неоплаченного труда. |
| Шелудько В.М. ¹⁰³ | Это сумма собственного и долгового капитала, которая представлена в виде финансовых ресурсов, созданных и предназначенных для использования в финансово-хозяйственной деятельности организации с целью получения прибыли. |
| Муругов Е.И. ¹⁰⁴ | Это имеющиеся финансовые ресурсы или фактическая сумма средств, вложенная в предприятие, то есть капитал представляется денежным эквивалентом чистых активов на начало отчетного периода. |
| Зятковский И.В. ¹⁰⁵ | Это совокупность финансовых ресурсов, представленных денежными средствами, доходами, отчислениями, инвестициями, поступающими в распоряжение организации. |
| Мертон Роберт К. ¹⁰⁶ | Это совокупность физического капитала (ресурсы, которые используются в производственном процессе) и финансового капитала (ресурсы, позволяющие фирмам финансировать приобретение физического капитала). |
| Яковец Т.А. ¹⁰⁷ | Это основа для создания предприятия, источник активов и покрытия обязательств, обеспечивающий непрерывное функционирование предприятия и максимизацию прибыли. |

¹⁰⁰ Кудряшов В.П. Финансы: учеб. пособие. – Херсон: Олди-плюс, 2002. – 46 с.

¹⁰¹ Ивашковский С.Н. Экономика для менеджеров: микро- и макроуровень: учеб. пособие. 2-е изд., испр. М.: Дело, 2005. – 213 с.

¹⁰² Мочерный С.В., В.Н. Некрасов Экономическая теория: учеб. пособие. – М.: Книга-Сервис, 2003. – 254 с.

¹⁰³ Шелудько В.М. Финансовый менеджмент: учебник. – Киев: Знание, 2006. – 25 с.

¹⁰⁴ Муругов Е.И. Учетно-аналитическое обеспечение управления платежеспособностью, собственностью и резервной системой предприятия. М.: Финансы и статистика, 2006. – 92 с.

¹⁰⁵ Зятковский И.В. Теоретические основы финансов предприятий // Финансы Украины. 2000. № 4. – С. 25-31.

¹⁰⁶ Боди З., Мертон С. Финансы / Пер. с англ. М.: Вильямс, 2003. – 43 с.

¹⁰⁷ Яковец Т.А. Разносторонность трактовки понятия «капитал» и его сущность с точки зрения бухгалтерского (финансового) учета // Международный бухгалтерский учет 28 (274) 2013. – С. 35-43

Приложение В

Существующие фундаментальные концепции капитала

| Название концепции | Смысл концепции | Трактовка капитала в рамках концепции |
|--|--|---|
| 1 | 2 | 3 |
| Концепция поддержания физического капитала | Прирост физической продуктивной способности (ресурсы, фонды) организации за отчетный период характеризует количество заработанной прибыли (без учета разнообразных выплат и вкладов собственникам) | Капитал – сумма всех активов организации, способных в будущем принести экономическую выгоду |
| Концепция поддержания финансового капитала | Прирост финансовых ресурсов за отчетный период (без учета выплат собственникам и их вкладов), отражает заработанную организацией прибыль | Капитал – доля собственных средств в активах организации. |
| Концепция сохранения и увеличения капитала | Привлечение разнообразных финансовых ресурсов (краткосрочных и долгосрочных) необходимо для продуктивной работы организации. При этом цена капитала рассматривается как общая величина денежных средств, которую нужно выплатить за использование определенного вида финансовых ресурсов (в процентах к используемому объему). | Цена капитала (СС) определяется по формуле средней арифметической взвешенной: $CC = \sum_i K_i * d_j,$ где K_i – цена i -го источника финансовых средств; d_j – удельный вес i -го источника средств в общей используемой величине средств. |
| Концепция фондов | В организации формируют определенное количество фондов, и получение прибыли не является целью фирмы. При этом бухгалтерский учет выступает в роли контролирующего органа. | Актив = Обязательства + Фонды |
| Концепция приоритета собственника | Основная цель учетного процесса собственного капитала – отражение правовых аспектов. | Собственный капитал = Актив – Пассив |
| Концепция приоритета предприятия | Организация осуществляет свою деятельность, не взирая на права собственников, а именно: актив – суммы денежных средств, вложенных организацией; капитал – источник денежных средств (собственный и заемный капитал). | Актив = Собственный капитал + Заемный капитал |

| 1 | 2 | 3 |
|---|---|--|
| Концепция стоимости чистых пассивов | Основа концепции управление показателем – чистые пассивы. | $K = ЧП$ |
| Концепция экономической добавленной стоимости | Показатель – экономическая добавленная стоимость (EVA) отражает чистую прибыль от деятельности организации, сокращенная на затраты связанные с капиталом. | $EVA = NOPAT - K * CC$, где NOPAT – прибыль от основной деятельности; K – капитал, вложенный в активы для осуществления основной деятельности |
| Концепция управления стоимостью капитала | Смысл концепции заключается в эффективности управления, нацеленной на максимизацию стоимости организации, что обеспечит рост величины собственного капитала. | Стоимость фирмы = Рыночная стоимость вложенного капитала + Накопленная величина добавленной экономической стоимости + Рыночная стоимость финансовых инструментов |
| Концепция структуры капитала | Основой концепции является выбранный организацией метод определения влияний собственного и заемного капиталов на ее рыночную стоимость. | |
| Концепция эффективности рынка капитала | Суть концепции в выявлении относительной эффективности работы рынков капитала как основных источников финансирования нуждающейся организации. | |
| Концепция агентских отношений | Концепция определяет отношения между собственниками и управленческим персоналом организации и сводится к гармонизации их взглядов и непосредственно рабочих моментов. | |

Приложение Г

Виды капитала и его классификация

| Классификационный признак | Вид капитала | Содержание вида капитала |
|-------------------------------|------------------------|---|
| 1 | 2 | 3 |
| Сфера функционирования | глобальный | отражает работу конвертируемых валют, ценных бумаг на мировом финансовом рынке |
| | производственный | совокупность активов, используемых организацией для выполнения своих тактических и стратегических задач |
| Национальная принадлежность | национальный | определяет работу хозяйственной единицы внутри страны |
| | иностраный | инвестиции, привлеченные крупными организациями, посредством внешнеэкономических связей |
| Форма собственности | государственный | вкладываемый в организацию при формировании уставного капитала |
| | частный | сформированный за счет собственных средств учредителей |
| Форма инвестирования | денежный | часто используемая форма инвестирования, в связи с наиболее быстрой способностью принимать нужную форму капитала |
| | материальный | привлечение организацией в виде различных капитальных объектов (зданий, оборудования, машин); материалов, сырья и товаров |
| | нематериальный | привлечение хозяйством активов, не имеющих материальную форму |
| | финансовые инструменты | использование финансовых инструментов в виде вклада в уставный капитал – акций, облигаций, сертификаты банков |
| Организационно-правовая форма | индивидуальный | определяет форму привлечения капитала при создании индивидуальных предприятий, семейных |
| | партнерский | создание организаций в виде обществ с ограниченной ответственностью |
| | акционерный | формируется хозяйствами, созданными как акционерные общества (открытого или закрытого типа) |
| Сфера применения | финансовый сектор | отражает совокупность финансовых ресурсов, задействованных в финансовых учреждениях – коммерческие банки, фонды и т.д. |

| 1 | 2 | 3 |
|-------------------------|-------------------------|---|
| | производственный сектор | характеризует средства, используемые в настоящее время в производственном секторе организации, например: сельское хозяйство |
| Характер потребления | действующий | часть финансовых ресурсов, непосредственно задействованных в текущей производственной, финансовой деятельности хозяйства |
| | бездействующий | часть финансовых ресурсов, изначально инвестированных в активы организации |
| Временной фактор | краткосрочный | привлекается организацией на срок – до одного года |
| | долгосрочный | привлекается организацией на срок – более года |
| Фактор риска | безрисковый | часть капитала, используемая в деятельности организации, при осуществлении безрисковых операций |
| | низкорисковый | финансовые средства, используемые при осуществлении операций с низким фактором риска |
| | среднерисковый | совокупность финансовых средств задействованных при осуществлении операций, с среднерыночным риском |
| | высокорисковый | часть капитала, используемая в операциях, связанных с инвестированием в новые технологии |
| Отражение в отчетности | активный | характеризует имущество организации, отраженное в активе баланса |
| | пассивный | определяет источники средств, за счет которых сформирован актив организации |
| Отношение к организации | собственный | отражает совокупную стоимость средств организации, принадлежащую ей на правах собственности |
| | заемный | привлеченная часть средств в денежной или имущественной форме, на возвратной основе |
| Объект инвестирования | основной | часть капитала, вложенная во внеоборотные активы |
| | оборотный | часть капитала, вложенная в оборотные активы |
| Характер использования | накапливаемый | характеризует существующие формы прироста собственных финансовых ресурсов |
| | потребляемый | отражает формы изъятия капитала, в целях удовлетворения нужд собственников и потребностей работников организации |

Приложение Д

Обзор взглядов дефиниции «собственный капитал» по мнению российских и зарубежных авторов

| Источник информации | Определение |
|--|--|
| 1 | 2 |
| Собственный капитал – это собственные источники средств экономического субъекта | |
| Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» ¹⁰⁸ | Это объект бухгалтерского учета – источники финансирования деятельности экономического субъекта. |
| Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 N 34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» | В составе собственного капитала организации учитываются уставный (складочный), добавочный и резервный капитал, нераспределенная прибыль и прочие резервы. |
| Богатая И.Н. ¹⁰⁹ . | Это собственные средства, сформированные в организации путем накопления прибыли или поступившие извне. |
| Соколов Я.В. ¹¹⁰ | Это собственные источники средств, представленные отдельными видами капиталов и нераспределенной прибылью, финансовое положение организации, представляемое в балансе, рассматривается как зафиксированный момент процесса движения капитала, а баланс, как следствие учетных записей на счетах бухгалтерского учета за определенный период. |
| Мескон Майкл ¹¹¹ | Это капитал, принадлежащий компании, включающий внешний капитал и нераспределенную прибыль. |
| Яковец Т.А. ¹¹² | Это собственные источники, которые создает и дополнительно накапливает предприятие для организации и финансирования хозяйственной деятельности. |

¹⁰⁸ Комментарий к Федеральному закону от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [Электронный ресурс]. URL: <http://www.base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=law;n=137294>.

¹⁰⁹ Богатая И.Н. Стратегический учет собственности предприятия. – Серия «50 способов». Ростов н/Дон.: «Феникс», 2001. – 18 с.

¹¹⁰ Соколов Я.В. Основы теории бухгалтерского учета. – М.: «Финансы и статистика», 2003. – 287 с.

¹¹¹ Мескон Майкл Собственный капитал. Основы менеджмента: Глоссарий к книге, 2007. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.vocable.ru/dictionary/91/word/sobstvenyi-kapital>.

¹¹² Яковец Т.А. Разносторонность трактовки понятия «капитал» и его сущность с точки зрения бухгалтерского (финансового) учета // Международный бухгалтерский учет 28 (274) 2013. – С. 35-43

| 1 | 2 |
|---|--|
| Собственный капитал – это чистые активы, доля собственности, остаточный капитал (разница между активами и обязательствами) | |
| Аюшиев А.Д. ¹¹³ | Это часть стоимости активов организации, принадлежащая ее собственникам, представлена в пассиве баланса. |
| Кутер М.И. ¹¹⁴ | Это чистая стоимость имущества или активов, оставшаяся в организации после вычета долговых обязательств. |
| Безруких П.С. ¹¹⁵ | Это чистая стоимость имущества, принадлежащая организации на правах собственности, которая рассчитывается как разница между общей стоимостью имущества и заемным капиталом. |
| Шерр И.Ф. ¹¹⁶ | Это чистая стоимость имущества хозяйствующего субъекта, определяется как разница между стоимостью его активов и обязательств. |
| Новодворский В.Д., Марин В.В. ¹¹⁷ | Это часть стоимости активов, оставшаяся после вычета стоимости обязательств или сумма вложений собственников, меняющаяся под воздействием фактов хозяйственной деятельности. |
| Энтони Р., Рис Дж. ¹¹⁸ | Это чистые активы или «чистая стоимость фирмы», основываясь на расчете собственного капитала – активы минус обязательства. |
| Соколов В.Я. ¹¹⁹ | Это чистые активы, то есть разность между средствами предприятия и его кредиторской задолженностью. |
| Бычкова С.М. ¹²⁰ | Это чистые активы или общая стоимость средств хозяйства, принадлежащая им на праве собственности. |
| Евстафьева Е.М. ¹²¹ | Это общая стоимость активов за вычетом обязательств, сформированная в результате использования основного и оборотного капитала, источниками собственного капитала выступают уставной капитал, резервный капитал, добавочный капитал, нераспределенная прибыль (непокрытый убыток). |

¹¹³ Аюшиев АД Финансы предприятий и организаций: учеб. пособие / 2-е изд., перераб и доп. – Изд-во БГУЭП, 2007. – 106 с.

¹¹⁴ Кутер М.И. Теория и принципы бухучета: учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, экспертное бюро, 2000. – 68 с.

¹¹⁵ Бухгалтерский учет: учебник / П.С. Безруких, Н.П. Кондраков, В.Ф. Палий, и др.; под ред. П.С. Безруких. – М.: Бухгалтерский учет, 2004. – 59 с.

¹¹⁶ Шерр И.Ф. Бухгалтерия и баланс. – М.: Экономическая жизнь, 1926. – 18 с.

¹¹⁷ Новодворский В.Д., Марин В.В. Учет собственного капитала. – М.: Экономист, 2007. – 26 с.

¹¹⁸ Энтони Р., Рис Дж. Учет: ситуации и примеры: Пер. с англ. / Под ред. и с предисл. А.М. Петрачкова. – М.: Финансы и статистика, 1993. – 34 с.

¹¹⁹ Соколов В.Я. Теоретические начала двойной записи: Дис. ...д-ра экон. наук. – СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2007. – 130 с.

¹²⁰ Бычкова С.М. Бухгалтерский учет в сельском хозяйстве: учебное пособие / под ред. С.М. Бычковой. – М.: Эксмо, 2008. – 317 с.

¹²¹ Евстафьева Е.М. Теоретическое исследование дефиниции «капитал» как экономической и учетной категории // Аудит и финансовый анализ РГЭУ (РИНХ). – 2011. – №6. – С. 35-45

| 1 | 2 |
|---|--|
| Абдукаримов И.Т, Абдукаримова А.В. ¹²² | Это капитал, принадлежащий самой компании, равный разнице между суммарными активами фирмы и ее обязательствами. |
| Белов В.Н., Хоружий Л.И. ¹²³ | Это совокупность собственных средств организации, рассчитываемая, как разница между ее имуществом и долгами. |
| Острошенко В.В. ¹²⁴ , Джаарбеков С. ¹²⁵ , Толкушкин А.В. ¹²⁶ | Это разница между активами и текущими обязательствами. |
| Ван Бреда М.Ф., Хендриксен Э.С. ¹²⁷ | Это разность между активами фирмы и ее кредиторской задолженностью. |
| Соловьева О.В. ¹²⁸ | Это доля собственников в активах предприятия |
| Найман Эрик Л. ¹²⁹ | Это доля собственности, отраженная в отчетности, на которую могут претендовать держатели обыкновенных и привилегированных акций организации, которая рассчитывается как разность совокупной стоимости активов и общей суммы задолженности. |
| Астахов В.П. ¹³⁰ | Это остаточный капитал, так как представлен ресурсами организации, ее активы за вычетом обязательств по этим активам. |
| Нидлз Б., Андерсон Х. и Колдуэлл Д. ¹³¹ | Это остаточный капитал или остаточный интерес в активах юридического лица, который остается после вычитания пассивов. |
| Собственный капитал – это задолженность организации перед собственниками | |
| Александр Д., Бриттон А., Йориссен Э. ¹³² | Это задолженность организации перед собственниками, которая представлена комплексом ценностей, создающих доход. |

¹²² Абдукаримов И.Т., Абдукаримова А.В. Анализ состояния, размещения и эффективности использования собственных средств предприятия // Социально-экономические явления и процессы. – 2011. – №11 (033). – С. 18-32

¹²³ Белов Н.Г. Бухгалтерский учет в сельском хозяйстве: учебник / под ред. Н.Г.Белова, Л.И. Хоружий. – М.: Эксмо, 2010. – 527 с.

¹²⁴ Острошенко, В.В. Капитал компании. Краткий словарь основных экономических терминов [Электронный ресурс]. URL: <http://www.vocable.ru/dictionary/79/word/kapital-kompani>.

¹²⁵ Джаарбеков, С. Словарь: бухгалтерский учет, налоги, хозяйственное право [Электронный ресурс]. URL: <http://www.vocable.ru/dictionary/430/word/sobstvenyi-kapital>.

¹²⁶ Толкушкин А.В. Энциклопедия российского и международного налогообложения [Электронный ресурс]. URL: <http://www.vocable.ru/dictionary/952/word/sobstvenyi-kapital>.

¹²⁷ Хендриксен Э.С., Ван Бреда М.Ф. Теория бухгалтерского учета: Пер. с англ. / Под ред. проф. Я.В. Соколова. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 480 с.

¹²⁸ Соловьева О.В. МСФО. Концептуальные основы подготовки и представления финансовой отчетности. – М.: Эксмо, 2010. – 179 с.

¹²⁹ Найман Эрик Л. Малая энциклопедия трейдера / Эрик Л. Найман – К. ВИРА-Р Альфа Капитал, 1999. – 27 с.

¹³⁰ Астахов В.П. Основы финансового учета: методические материалы к курсу [Электронный ресурс]. Ростов-на-Дону: Изд-во РГУ, 2001. URL: <http://www.aup.ru/books/m181/13.htm>.

¹³¹ Нидлз Б., Андерсон Х., Колдуэлл Д. Принципы бухгалтерского учета. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 21 с.

¹³² Александр Д., Бриттон А., Йориссен Э. Международные стандарты финансовой отчетности: от теории к практике: Пер. с англ. В.И. Бабкина, Т.В. Седовой. – М.: Вершина, 2005. – 78 с.

| 1 | 2 |
|---|--|
| Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. ¹³³ | Это задолженность организации перед своими учредителями. |
| Собственный капитал – это самовозрастающая стоимость | |
| Гиляровская Л.Т., Ситникова В.А. ¹³⁴ | Это самовозрастающая стоимость, созданная прошлым трудом вложенных ресурсов, находящаяся в распоряжении хозяйства, принадлежащая ему на правах собственности, способная приносить прибыль. |
| Собственный капитал – это денежные средства | |
| Васильев Д. ¹³⁵ | Это денежные средства, предоставленные собственниками в обмен на право владения имуществом и доходами организации, не подлежащие возврату, приносящие прибыль. |
| Поляк Г.Б. ¹³⁶ | Это первоначальные взносы учредителей и часть денежных средств, полученных в результате финансово-хозяйственной деятельности. |
| Тавасиев А.М., Бычков В.П., Москвин В.А. ¹³⁷ | Это денежное выражение всего имущества, реально принадлежащего организации. |
| Задорожная А.Н. ¹³⁸ | Это общая стоимость средств организации, принадлежащих ей на праве собственности и гарантирующих интересы ее кредиторов |
| Филобокова Л.Ю. ¹³⁹ | Это финансовое обеспечение имущества в материальной и нематериальной формах, находящееся в распоряжении организации (в собственности, пользовании, хозяйственном ведении, оперативном управлении). |
| Асаул А.Н., Асаул Н.А., Фалтинский Р.А. ¹⁴⁰ | Это абстрактная стоимость имущества, принадлежащее владельцам АО. |

¹³³ Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Анализ баланса, или как понимать баланс: учебно-практическое пособие. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2010. – 148 с.

¹³⁴ Гиляровская Л.Т., Ситникова В.А. Аудит собственного капитала коммерческой организации: практ. пособие / под ред. В.И. Подольского. – М.: Юнити, 2004. – 78 с.

¹³⁵ Васильев Д. Словарь экономических терминов. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.vocable.ru/dictionary/770/word/sobstvenyi-kapital>.

¹³⁶ Поляк Г.Б. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлениям экономики и менеджмента / Под ред. Г.Б. Поляк. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. – 615 с.

¹³⁷ Тавасиев А.М., Бычков В.П., Москвин В.А. Банковское дело: базовые операции для клиентов: Учеб. пособие / Под ред. А.М. Тавасиева. – М.: Финансы и статистика, 2005. – С. 30-35

¹³⁸ Задорожная А.Н. Финансы организации (предприятия). – Издательство: МИЭМП, 2010. – С.161-170

¹³⁹ Филобокова Л.Ю. Чистый оборотный и собственный оборотный капитал малых предприятий: функциональная роль, методика расчета и анализа [Электронный ресурс] // Экономический анализ: теория и практика. 2011. – №14(221). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс»

¹⁴⁰ Асаул А.Н., Асаул Н.А., Фалтинский Р.А. Основы бизнеса на рынке ценных бумаг / Под ред. д-ра экон. наук, профессора А.Н. Асаул. – СПб.: АНО «ИПЭВ», 2008. – С. 110-115

Приложение Е

Виды нормативно-правовой информации, регламентирующей учетно-аналитическое обеспечение управления собственным капиталом

| Виды нормативно-правовой информации | Документация, содержащая нормативно-правовую информацию |
|---|---|
| 1 | 2 |
| Законодательные акты | <ul style="list-style-type: none"> - Гражданский кодекс РФ; - Налоговый кодекс РФ; - Закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 №402-ФЗ; - Закон «Об акционерных обществах» от 26.12.95 №208-ФЗ; - Закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 №14-ФЗ; - Закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 №39-ФЗ; - Закон «Об инвестиционной деятельности в российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.99 №39-ФЗ. |
| Нормативные положения | <ul style="list-style-type: none"> - План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности и инструкция по его применению, утвержденные приказом Минфина России от 31.10.2000 №94н; - Приказ МФРФ от 02.07.2010 №66н. «О формах бухгалтерской отчетности организаций»; - Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Минфина России от 29.07.98 №34н; - Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99: Утв. Приказом Министерства финансов РФ от 06.07.1999 №43н; - Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций»; ПБУ 18/02: Утв. Приказом Министерства финансов РФ от 31.12.2002 №114н.; - Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99. Утв. Приказом Министерства финансов РФ от 06.05.1999 №32н.; - Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ10/99. Утв. Приказом Министерства финансов РФ от 06.05.1999 №33н.; - Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 25.11.2011 N 160н) |

| 1 | 2 |
|--|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> - Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 25.11.2011 N 160н) - Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 25.11.2011 N 160н) - Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 33 «Прибыль на акцию» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 25.11.2011 N 160н) - Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 25.11.2011 N 160н) |
| Методические рекомендации | <ul style="list-style-type: none"> - Порядок оценки стоимости чистых активов акционерных обществ: утв. приказом Министерства финансов РФ и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 29.01.2003 №10н/03-6/пз.; |
| Организационно-экономическая документация сельскохозяйственной организации | <ul style="list-style-type: none"> - Учредительные документы; - Протоколы общего собрания акционеров (учредителей); - Приказы об учетной политике для целей применяемых видов учета (бухгалтерского, налогового, управленческого, стратегического); - Положение о: хозяйственно-производственной этике поведения; дивидендной и информационной политиках и другие утвержденные внутренние документы. |

**Эволюция моделей бухгалтерского учета
в мировом экономическом пространстве¹⁴¹**

| Год основания теории | Автор теории | Виды моделей бухгалтерского учета и их характеристика |
|----------------------|---|--|
| 1 | 2 | 3 |
| 60-е годы XX века | Хатфилд Г.Р. | Три модели: 1-я континентальной Европы (учетная система и ее развитие под жестоким регулированием нормативных актов государства); 2-я Великобритании (регулирование учетной системы посредством указов присяжных бухгалтеров); 3-я Соединенных Штатов Америки (развитие бухгалтерского учета под влиянием деятельности общественных бухгалтеров). |
| 70-е годы XX века | Комитет по международным бухгалтерским операциям и бухгалтерскому образованию американской ассоциации аудиторов | Четыре модели: 1-я британо-американская; 2-я европейская; 3-я латино-американская; 4-я МСФО – международная система учета, регламентированная к применению во всех странах. |
| 80-е годы XX века | Мюллер Г. | Четыре модели: 1-я бухгалтерская система как способ национального регулирования в виде налогов (страны континентальной Европы); 2-я учетная система как рычаг отраслевой экономики – гибкие учетные нормы, (Нидерланды); 3-я становление систем бухгалтерского учета направленное на соблюдение интересов бизнес сообщества (США, Великобритания); 4-я учетная система, строго регламентированная государственными органами (Франция). |
| 90-е годы XX века | Кортум Д. | Три модели: 1-я Англосаксонская (англоязычные страны); 2-я Германская (континентальные страны Европы); 3-я Латинская (латиноамериканские страны). |

¹⁴¹ Составлено на основе: Жарикова Л.А., Наумова Н.В. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: учебное пособие. – Тамбов: Изд-во Тамб. Гос. техн. ун-та, 2008. – С. 5-81; Соколов Я.В., Бутынец Ф.Ф., Горецкая Л.Л., Панков Д.А. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: учебное пособие. [Отв. ред. Ф.Ф. Бутынец]. – М.: ТК «Велиби», Издательство «Перспект», 2007. – С. 15-56.; Шигун М.М. Проблемы классификации систем бухгалтерского учета [Электронный ресурс] // Международный бухгалтерский учет. – 2011. – №11. – Доступ из справ.- правовой системы «КонсультантПлюс»

| 1 | 2 | 3 |
|----------------------------|---------------|---|
| Начало XXI века – 2000 год | Жарикова Л.А. | <p>Пять моделей:</p> <p>1-я Британо-американская (США, Великобритания, Голландия);</p> <p>2-я Континентальная (страны Европы, Япония и франкоязычные африканские страны);</p> <p>3-я Южно-американская (Аргентина, Бразилия, Перу и т.д.);</p> <p>4-я Исламская (Турция, Иран и другие страны ближнего востока);</p> <p>5-я Интернациональная, развитие которой, вытекает из потребности унификации учетных стандартов, что представляет наибольший интерес для участников международных экономических отношений. В основе данной модели лежит применение МСФО.</p> |

Приложение 3

Структура и отражение собственного капитала в финансовой отчетности зарубежных организаций в соответствии с регламентированной моделью бухгалтерского учета¹⁴²

| Модель бухгалтер- ского учета | Страна | Структура собственного капитала | Отражение в балансе организации |
|-------------------------------------|----------------|--|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Британо-американская | США | <p>Собственный капитал предприятий США представлен двумя составляющими:</p> <ul style="list-style-type: none"> - авансированного (вложенного) капитала – величина средств, вложенных акционерами, это в основном обычные или привилегированные акции по их номинальной стоимости и капитал, оплаченный свыше номинала; - реинвестированного (заработанного) капитала – часть накопленной прибыли, полученной от осуществления коммерческой деятельности и вложенной в предприятие. | <p>Составляющие капитала:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Акционерный капитал; - Дополнительный капитал; - Нераспределенная чистая прибыль; - Убытки от стоимости выкупленных акций; - Всего акционерный капитал |
| | Великобритания | <p>Собственный капитал включает:</p> <ul style="list-style-type: none"> - акционерный капитал; - добавочный капитал; - нераспределенную прибыль; - резервов, таких как, резерв переоценки; - прочие резервы (резерв собственных акций, резерв выкупа капитала, резервы созданные в соответствии с уставом и другие). | <p>Капитал и резервы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Привлеченный акционерный капитал; - Добавочный капитал; - Резервы переоценки; - Другие резервы; - Резерв на выкуп привилегированных акций; - Резерв на собственные акции; - Резервы, утвержденные уставом организации; - Прочие резервы; - Нераспределенная прибыль. |

¹⁴² Составлено на основе: Соколов Я.В., Бутынец Ф.Ф., Горецкая Л.Л., Панков Д.А. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: учебное пособие. [Отв. ред. Ф.Ф. Бутынец]. – М.: ТК «Велиби», Издательство «Проспект», 2007. – С. 30-65.

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|-----------------|----------|--|--|
| Континентальная | Франция | <p>Собственный капитал разбивается на:</p> <ul style="list-style-type: none"> - акционерный капитал; - эмиссионный доход; - нераспределенную прибыль; - резервы (резерв переоценки; легальный резерв; резерв, предусмотренный уставом и прочие резервы); - прибыли и убытка за период. | <p>Счета капитала:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Капитал; - Результат прошлого года; - Результат отчетного года; - Субсидии капитальных вложений; - Оценочные резервы; - Оценочные резервы возможных расходов. |
| | Бельгия | <p>Собственный капитал состоит из:</p> <ul style="list-style-type: none"> - акционерного капитала; - премиям по акциям; - резерву по переоценке; - резервам на прибыль; - резервам отложенного налогообложения; - резерву исков и убытков; - прочих резервов; - нераспределенной прибыли и убытка; - инвестиционных дотаций | <p>Собственный капитал:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Уставный капитал; - Дополнительный капитал; - Облигационный капитал. |
| | Германия | <p>Собственный капитал представлен:</p> <ul style="list-style-type: none"> - уставным капиталом; - резервным капиталом; - резервами, утвержденными законом; - резервом долевого участия; - резервами, предусмотренными уставом; - прочими резервами; - перенесением прибыли (убытков) на следующий операционный год; - годовой излишек (убыток). | <p>Собственный капитал и отчисления в резервный фонд:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Залоговый капитал; - Резерв капитала; - Отчисление прибыли в резерв; - Резервы, установленные законодательно; - Резервы, утвержденные в уставе общества; - Прочие отчисления в резерв; - Годовой результат предыдущего года; - Результат прошедшего периода; - Прибыльные отчисления в резерв до балансового результата. |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|---------|--|---|
| | Польша | <p>Собственный капитал состоит из:</p> <ul style="list-style-type: none"> - уставного, подписанного (неоплаченного) дополнительного капитала; - резервов на переоценку активов; - прочего резервного капитала; - нераспределенной прибыли; - чистой прибыли или убытка финансового года. | <p>Собственный капитал и специальные фонды:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Уставный капитал; - Прочий собственный капитал; - Запасный капитал; - Резервный капитал; - Капитал переоценки; - Резервы; - Международные расчеты межпериодных доходов; - Специальные фонды. |
| | Эстония | <p>Собственный капитал содержит следующие элементы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - акционерный (паевой) капитал по номинальной стоимости; - капитал, переданный в дар; - резервы; - прибыль, нераспределенная в отчетном периоде; - прибыль (убыток) отчетного периода; - собственные акции (или паи). | <p>Собственный капитал:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Акционерный капитал по номинальной стоимости; - Ажио; - Капитал, переданный в дар; - Резерв переоценки; - Обязательный резервный капитал; - Резерв из нераспределенной прибыли; - Собственные акции (пай). |
| | Чехия | <p>Собственный капитал называют – собственными средствами, которые включают:</p> <ul style="list-style-type: none"> - уставный фонд; - обязательный резервный фонд; - неделимый фонд; - нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет; | <p>Фонды и прибыли:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Резервный фонд; - Неделимый фонд; - Уставный фонд; - Остальные фонды; - Нераспределенная прибыль; - Непокрытый убыток прошлых лет. |
| | Украина | <p>Собственный капитал включает:</p> <ul style="list-style-type: none"> - уставный капитал; - паевой капитал; - добавочный капитал; - резервный капитал; - нераспределенная прибыль; | <p>Собственный капитал и обеспечение обязательств:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Уставный капитал; - Паевой капитал; - Добавочный капитал; - Резервный капитал; - Нераспределенная прибыль; |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|--------------|--|--|
| | | <ul style="list-style-type: none"> - изъятый капитал; - неоплаченный капитал; - страховые резервы. | <ul style="list-style-type: none"> - Изъятый капитал; - Неоплаченный капитал; - Обеспечение будущих расходов и платежей; - Целевое финансирование; - Страховые резервы |
| | Беларусь | <p>Собственный капитал:</p> <ul style="list-style-type: none"> - уставный фонд; - резервный фонд; - фонды накопления; - прочие фонды целевого назначения; - целевое финансирование и поступления; - нераспределенная прибыль (убытки) прошлых лет; - нераспределенная прибыль (убытки) отчетного года | <p>Источники собственных средств:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Уставный фонд; - Собственные акции (доли); - Резервный фонд; - Добавочный фонд; - Нераспределенная прибыль (убыток); - Целевое финансирование. |
| | Гвинея-Бисау | <p>Собственный капитал включает:</p> <ul style="list-style-type: none"> - капитал; - резервы переоценки; - обязательные резервы; - специальные резервы; | <p>Капитал, резервы и транзитные результаты:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Капитал; - Собственные акции - рассрочка; - Премии по выпущенным акциям; - Резервы переоценки; - Обязательные резервы; - Специальные резервы; - Свободные резервы; - Транзитные результаты. |
| | Беларусь | <p>Собственный капитал:</p> <ul style="list-style-type: none"> - уставный фонд; - резервный фонд; - фонды накопления; - прочие фонды целевого назначения; - целевое финансирование и поступления; - нераспределенная прибыль (убытки) прошлых лет; - нераспределенная прибыль (убытки) отчетного года | <p>Источники собственных средств:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Уставный фонд; - Собственные акции (доли); - Резервный фонд; - Добавочный фонд; - Нераспределенная прибыль (убыток); - Целевое финансирование. |

Приложение И

Список сельскохозяйственных организаций, участвовавших в анкетировании

| Название сельскохозяйственной организации | |
|---|---|
| Открытое акционерное общество | Общества с ограниченной ответственностью |
| 1 ОАО «Северский Донец» | 37 ООО «Светлый» |
| 2 ОАО «Учхоз Донское» | 38 ООО «ПЗ Ангус-Шестаково» |
| 3 ОАО «Кадамовский» | 39 ООО «Ванары» |
| 4 ОАО АФПЗ «Победа» | 40 ООО «Сармат» |
| 5 ОАО «Цимлянские вина» | 41 ООО «Маньч-Агро» |
| 6 ОАО «Племенной завод Прогресс» | 42 ООО «Дельта Агро» |
| 7 ОАО «Боковский» | 43 ООО «Изумруд» |
| 8 ОАО «Знамя Октября» | 44 ООО «Заря Дона» |
| 9 ОАО «Задонье» | 45 ООО Агро Союз Юг Руси ФЗ «Пролетарское» |
| 10 ОАО «Имени Калинина» | |
| 11 ОАО «Колос» | 46 ООО «Агротехнология-С» |
| 12 ОАО «Садковское нестерово-выростное хозяйство» | 47 ООО «Родина» |
| | 48 ООО «Колос» |
| 13 ОАО «Заря» | |
| 14 ОАО «Имени Кирова» | Колхоз |
| 15 ОАО «Имени Ленина» | 49 Колхоз имени «Скиба» |
| 16 ОАО «Восточный» | |
| 17 ОАО «Обливский» | СПК |
| 18 ОАО «Агрофирма «Раздолье» | 50 СПК «Советский» |
| 19 ОАО «Приморский» | 51 СПК «Октябрь» |
| 20 ОАО «Янтарное» | 52 СПК племзавод «Меркуловский» |
| 21 ОАО «Птицефабрика Таганрогская» | 53 СПК «Клен» |
| 22 ОАО «АФ «Приазовская» | 54 СПК «ДАР» |
| 23 ОАО «Учхоз Зерновое» | 55 СПК «Поднятая целина» |
| 24 ОАО «Аксайская Нива» | 56 СПК «Большевик» |
| 25 ОАО «Антрацит – А» | 57 СПК «Клен» |
| 26 ОАО «Комбинат Зерноградский» | 58 СПК «колхоз Надежда» |
| | 59 СПК колхоз «50 лет Октября» |
| Закрытое акционерное общество | 60 СПК «Киевский» |
| 27 ЗАО «Виктория» | 61 СПК Рассвет» |
| 28 ЗАО «Восход» | |
| 29 ЗАО «Возрождение» | |
| 30 ЗАО «Дружба» | |
| 31 ЗАО «Восход» | |
| 32 ЗАО ПЗ «Колос» | |
| 33 ЗАО «Шаховское» | |
| 34 ЗАО «Октябрь» | |
| 35 ЗАО «Юбилейное» | |
| 36 ЗАО «Нива» | |

Приложение К

Результаты опроса для оценки учета собственного капитала в учетно-аналитической системе сельскохозяйственных организаций

| Вопросы | Ответы | | |
|---|--------|-----|-----------|
| | Да | Нет | Иное |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Расположение сельскохозяйственной организации: | | | |
| - Ростовская обл. | 61 | - | - |
| - Другое (указать) | - | - | - |
| 2. Назовите организационно-правовую форму: | | | |
| - ОАО | 26 | - | - |
| - ООО | 12 | - | - |
| - ЗАО | 10 | - | - |
| - СПК | 12 | - | - |
| - другая | - | - | 1- колхоз |
| 3. Определите структуру собственного капитала: | | | |
| - уставный капитал | 61 | - | - |
| - резервный капитал | 27 | - | - |
| - добавочный капитал | 12 | - | - |
| - нераспределенная прибыль | 61 | - | - |
| 4. Отвечает ли размер уставного, резервного, добавочного капиталов законодательным требованиям? | 61 | - | - |
| 5. Отвечает ли размер уставного, резервного, добавочного капиталов положениям устава организации? | 61 | - | - |
| 6. Как организация использует чистую прибыль: | | | |
| - на выплату дивидендов акционерам (собственникам) организации; | 10 | - | - |
| - на создание и пополнение резервного капитала; | 27 | - | - |
| - на пополнение добавочного капитала; | 14 | - | - |
| - на погашение убытков прошлых лет; | 30 | - | - |
| - материальные выплаты сотрудникам; | 38 | - | - |
| - на развитие организации. | 38 | - | - |
| 7. Определите динамику собственного капитала за ряд лет: | | | |
| - увеличение: | 11 | - | - |
| - уменьшение: | 45 | - | - |
| - стабильно: | 5 | - | - |

Продолжение приложения К

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|----|---|---|
| 8. Какой учет ведется в организации (проставить галочки): | | | |
| - бухгалтерский _____ | 61 | - | - |
| -налоговый _____ | 61 | - | - |
| -управленческий _____ | 16 | - | - |
| - статистический _____ | - | - | - |
| - отметить другие виды учета _____ | - | - | - |
| 9. Какие бухгалтерские счета используются организацией при учете собственного капитала: | | | |
| - 80 «Уставный капитал» | 61 | - | - |
| - 81 «Собственные акции» | 10 | - | - |
| - 82 «Резервный капитал» | 27 | - | - |
| - 83 «Добавочный капитал» | 12 | - | - |
| - 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» | 61 | - | - |
| 10. Определить финансовую зависимость организации от внешних факторов (перечислите наиболее важные): | | | |
| Сильная _____ | 26 | - | - |
| Средняя _____ | 32 | - | - |
| Слабая _____ | 3 | - | - |
| 11. Выявить финансовую зависимость от внутренних факторов (перечислите основные): | | | |
| Сильная: _____ | 61 | | - |
| Средняя _____ | - | - | - |
| Слабая _____ | - | - | - |
| 12. Какой вид отчетности составляется сельской организацией: | | | |
| - Бухгалтерская (финансовая) отчетность; | 61 | - | - |
| - Бухгалтерская отчетность и отчет на перспективу (прогноз на определенные периоды); | 16 | - | - |
| - Иная (перечислить виды составляемой отчетности) | - | - | - |
| 13. Какие показатели использует управленческий персонал для оценки собственного капитала: | | | |
| - прибыль | 61 | - | - |
| - стоимость капитала | 16 | - | - |
| - прибыль и стоимость капитала | - | - | - |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|---------|---------|--------|
| 14. Какие показатели, характеризующие собственный капитал, рассчитываются в организации: | | | |
| - экономическая добавленная стоимость (EVA) | 6 | - | - |
| - акционерная добавленная стоимость (SVA) | 8 | - | - |
| - стоимость чистых активов | 61 | - | - |
| 15. Использует ли организация финансовые программы, ориентированные на показатели стоимости капитала, помогающие выявить плюсы и недостатки текущего управления собственным капиталом? Хотели бы использовать? | 5 61 | 56 - | - - |
| 16. Ведется ли в организации управленческий учет? | 16 | 45 | - |
| 17. Организован ли в организации отдел, занимающийся разработкой управленческих решений? | - | 61 | - |
| 18. Используется ли в сельскохозяйственной организации бюджетирование как инструмент планирования? | 15 | - | - |
| 19. Из каких источников Вы получили сведения о собственном капитале: | | | |
| 1.) Внутренние: | 61 | - | - |
| - первичные и сводные документы, регистры синтетического и аналитического учета; | | - | - |
| - бухгалтерская, налоговая, статистическая, прогнозная отчетность; | 61 | - | - |
| - распорядительные, учредительные документы. | | | |
| 2.) Внешние: | | | |
| - статистические и региональные показатели; | - | - | - |
| - регистрируемые в СМИ. | | | |
| 20. Предложения: | - | - | - |

Приложение Л

Характеристики финансового и управленческого учета при управлении собственным капиталом¹⁴³

| Показатели | Финансовый учет | Управленческий учет |
|--|---|--|
| 1. Цель учета, формирование информации: | Для составления отчетности; контроль за своевременным и достоверным учетом и использованием собственного капитала; выявление резервов для улучшения его характеристик | Необходим в основном управленческому персоналу, и используется при принятии управленческих решений в отношении собственного капитала |
| 2. Выбор цели | В основном тактические | В основном стратегические |
| 3. Основной показатель эффективности | Прибыль | Прибыль и стоимость |
| 4. Объект учета | Вся организация | Структурные подразделения |
| 5. Способы учета | Методы бухгалтерского учета | Количественные и качественные оценки |
| 6. Правила учета | Правила общепринятые, установленные законом | Правила установленные организацией |
| 7. Обязательность | Обязателен | По решению администрации организации |
| 8. Ответственность за ведение | Ответственность установлена | Ответственность не установлена |
| 9. Регулирование | Министерство финансов | Минэкономразвития (рекомендации) |
| 10. Точность данных | Сведения должны быть достоверны и подтверждены документами | Используются приближенные оценки |
| 11. Временной отрезок | Прошедший отчетный период | Прошедший, текущий, будущий периоды |
| 12. Периодичность предоставляемой информации | Месяц, квартал, год | Любые периоды |
| 13. Сроки представления | Несколько недель, месяц, несколько месяцев и т.д. | За любой промежуток времени (пол дня, день, сутки и т.д.) |
| 14. Пользователи | Внешние | Внутренние |
| 15. Доступность сведений | Сведения доступны для всех заинтересованных пользователей | Сведения доступны для внутренних пользователей и являются коммерческой тайной |

¹⁴³ Кондраков Н.П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет: учебник. – 2-е изд, перераб. и доп. – Москва: Проспект, 2011. – С. 60-75

Приложение М

Характеристика вариантов взаимодействия финансового и управленческого учета при управлении собственным капиталом в сельскохозяйственных организациях

| Существенный признак | Вид информационной системы | |
|------------------------------|---|--|
| | Монистический | Автономный |
| 1 | 2 | 3 |
| Понятие | Информационная система, в которой непрерывно регистрируются факты хозяйственной деятельности, включающая в себя три подсистемы: бухгалтерский финансовый учет; бухгалтерский управленческий учет; налоговый учет. Утвержден к использованию один план счетов. | Информационная система, включающая в себя две обособленные учетные системы (финансового учета и управленческого учета), связь между которыми устанавливается при помощи контрольных счетов с одинаковым названием. Утверждены к использованию самостоятельные планы счетов |
| Сущность модели учета | Информация в целях финансового и управленческого учета группируется в финансовом учете, для управленческого учета используют отдельные регистры. Специальные счета управленческого учета не используют или могут использовать при расчетах. | Информация для учетных систем группируется строго в данных системах на предназначенных для них счетах, согласно учетным политикам (для финансового учета и управленческого учета в отдельности) |
| Виды систем | 1 – системы без использования счетов управленческого учета; 2 – системы с использованием счетов управленческого учета. | 1 – обе системы самостоятельны, каждая по отдельности создает балансы, информационная связь между системами происходит при помощи специальных передаточных счетов; 2 – выделение специальных счетов по управленческому учету собственного капитала в системе финансового учета в самостоятельную систему счетов управленческого учета |
| Положительные характеристики | - создается и используется единая база первичных документов и отчетов для финансового и управленческого учета; | - ведение отдельной корреспонденции счетов по финансовому и управленческому учету, в целях разграничения учетной информации; |

| 1 | 2 | 3 |
|----------------------------------|--|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> - использование одинаковых методов оценки; - снижение затрат и времени, связанных с организацией сбора и составления отчетной информации; - низкая ресурсоемкость; - оперативность предоставления данных руководству по всем операциям с собственными финансовыми ресурсами и результативность совершенных управленческих действий; - максимизация эффективности управления собственным капиталом. | <ul style="list-style-type: none"> - формирование и предоставление оперативной, актуальной и точной информации об операциях с собственным капиталом, для его рационального распределения и управления по отдельности для нужд финансового и управленческого учета, а также составление общего итогового отчета. |
| Отрицательные характеристики | <ul style="list-style-type: none"> - громоздкость и неудобство в практическом применении в связи с введением многочисленных счетов и субсчетов аналитического учета; - метод двойной записи не позволяет в полной мере зафиксировать отражение информации в целях управленческого учета. | <ul style="list-style-type: none"> - дублирование информации; - повышенная трудоемкость; - расхождение информации, отражаемой в учетных системах. |
| Область практического применения | Преимущественно небольшие сельскохозяйственные организации | Преимущественно средние и крупные агрокомплексы или сельскохозяйственные холдинги. |

Приложение Н

Рекомендуемая форма бухгалтерской отчетности «Отчет об изменениях капитала», доработанная для сельскохозяйственных организаций

Организация (орган исполнительной власти) Колхоз имени «Скиба»
 Идентификационный номер налогоплательщика _____
 Вид экономической деятельности Сельское хозяйство
 Организационно-правовая форма/форма собственности _____

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

| КОДЫ | | |
|------------|----|------|
| 31 | 12 | 2016 |
| 03675483 | | |
| 6112000970 | | |
| 54 | 16 | |

Единица измерения: тыс. руб.

1. Движение капитала

| Наименование показателя | Код | Устав- ный капи- тал | Собственные акции, выкуп- ленные у ак- ционеров | Доба- вочный капитал | Резерв- ный капитал | Нераспределен- ная прибыль /непокрытый убыток/ | Итого |
|--|------|----------------------------|--|----------------------------|---------------------------|---|--------|
| | | | | | | | |
| Величина капитала на 31 декабря 2014 г. | 3100 | 17710 | - | 3 230 | 1 420 | 207100 | 229460 |
| *В том числе взносы учредителей оплаченные: | 3101 | 9 010 | | | | | |
| – денежными средствами | 3102 | 8 200 | | | | | |
| – оценочной стоимостью земельных угодий | 3103 | 500 | | | | | |
| – правами собственности на пользование землей | 3104 | - | | | | | |
| – иное | 3104 | - | | | | | |
| Увеличение капитала – всего за 2015 г.: | 3210 | 35 | - | - | - | 53026 | 53061 |
| в том числе: | | | | | | | |
| чистая прибыль | 3211 | - | - | - | - | 53026 | 53026 |

* Доработано автором

Продолжение приложения Н

156

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
|--|------|--------|---|-------|-------|--------|--------|
| переоценка имущества | 3212 | - | - | - | - | - | - |
| доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала | 3213 | - | - | - | - | - | - |
| дополнительный выпуск акций | 3214 | - | - | - | - | - | - |
| увеличение номинальной стоимости акций | 3215 | - | - | - | - | - | - |
| реорганизация юридического лица | 3216 | - | - | - | - | - | - |
| прочие взносы | 3217 | 35 | - | - | - | - | 35 |
| Уменьшение капитала – всего: | 3220 | (4882) | - | - | - | - | (4882) |
| в том числе: | | | | | | | |
| убыток | 3221 | - | - | - | - | - | - |
| переоценка имущества | 3222 | - | - | - | - | - | - |
| расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала | 3223 | - | - | - | - | - | - |
| уменьшение номинальной стоимости акций | 3224 | - | - | - | - | - | - |
| уменьшение количества акций | 3225 | - | - | - | - | - | - |
| реорганизация юридического лица | 3226 | - | - | - | - | - | - |
| дивиденды | 3227 | - | - | - | - | - | - |
| прочие причины | 3228 | (4882) | - | - | - | - | (4882) |
| Изменение добавочного капитала | 3230 | - | - | - | - | - | - |
| Изменение резервного капитала | 3240 | - | - | - | - | - | - |
| Величина капитала на 31 декабря 2015 г. | 3200 | 12863 | - | 3 230 | 1 420 | 260126 | 277639 |
| * В том числе взносы учредителей оплаченные: – денежными средствами | 3201 | 6303 | | | | | |

* Доработано автором

Продолжение приложения Н

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
|---|------|-------|---|---|---|-------|-------|
| – оценочной стоимостью земельных угодий | 3202 | 5788 | | | | | |
| – правами собственности на пользование землей | 3203 | 772 | | | | | |
| – иное | 3204 | - | | | | | |
| Увеличение капитала – всего за 2016 г.: | 3310 | 3 | - | - | - | 62913 | 62916 |
| в том числе: | | | | | | | |
| чистая прибыль | 3311 | - | - | - | - | 62913 | 62913 |
| переоценка имущества | 3312 | - | - | - | - | - | - |
| доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала | 3313 | - | - | - | - | - | - |
| дополнительный выпуск акций | 3314 | - | - | - | - | - | - |
| увеличение номинальной стоимости акций | 3315 | - | - | - | - | - | - |
| реорганизация юридического лица | 3316 | - | - | - | - | - | - |
| прочие взносы | 3317 | 3 | - | - | - | - | 3 |
| Уменьшение капитала – всего: | 3320 | (895) | - | - | - | - | (895) |
| в том числе: | | | | | | | |
| убыток | 3321 | - | - | - | - | - | - |
| переоценка имущества | 3322 | - | - | - | - | - | - |
| расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала | 3323 | - | - | - | - | - | - |
| уменьшение номинальной стоимости акций | 3324 | - | - | - | - | - | - |
| уменьшение количества акций | 3325 | - | - | - | - | - | - |
| реорганизация юридического лица | 3326 | - | - | - | - | - | - |

* Доработано автором

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
|--|------|-------|---|-------|-------|--------|--------|
| дивиденды | 3327 | - | - | - | - | - | - |
| прочие причины | 3328 | (895) | - | - | - | - | (895) |
| Изменение добавочного капитала | 3330 | - | - | - | - | - | - |
| Изменение резервного капитала | 3340 | - | - | - | - | - | - |
| Величина капитала на 31 декабря 2016 г. | 3300 | 11971 | - | 3 230 | 1 420 | 323039 | 339660 |
| *В том числе взносы учредителей оплаченные: | | | | | | | |
| – денежными средствами | 3301 | 5866 | | | | | |
| – оценочной стоимостью земельных угодий | 3302 | 5387 | | | | | |
| – правами собственности на пользование землей | 3303 | 718 | | | | | |
| – иное | 3304 | - | | | | | |

158

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

| Наименование показателя | Код | На 31 декабря 2015 г. | Изменения капитала за 2016 г. | | На 31 декабря 2016 г. |
|---|------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | | за счет чистой прибыли (убытка) | за счет иных факторов | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Капитал – всего до корректировок | 3400 | - | - | - | - |
| корректировка в связи с: изменением учетной политики | 3410 | - | - | - | - |
| исправлением ошибок | 3420 | - | - | - | - |
| после корректировок | 3500 | - | - | - | - |

* Доработано автором

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|---|------|---|---|---|---|
| в том числе: | | | | | |
| нераспределенная прибыль (непокрытый убыток): | | | | | |
| до корректировок | 3401 | - | - | - | - |
| корректировка в связи с: | | | | | |
| изменением учетной политики | 3411 | - | - | - | - |
| исправлением ошибок | 3421 | - | - | - | - |
| после корректировок | 3501 | - | - | - | - |
| другие статьи капитала, по которым осуществ- лены корректировки: | | | | | |
| до корректировок | 3402 | - | - | - | - |
| корректировка в связи с: | | | | | |
| изменением учетной политики | 3412 | - | - | - | - |
| исправлением ошибок | 3422 | - | - | - | - |
| после корректировок | 3502 | - | - | - | - |

159

3. Чистые активы

| Наименование показателя | Код | На 31 декабря 2016 г. | На 31 декабря 2015 г. | На 31 декабря 2014 г. |
|-------------------------|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Чистые активы | 3600 | 339660 | 277639 | 229460 |

Руководитель _____

(подпись)

6 февраля 2017 г.

Мищенко Василий Федорович _____

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____

(подпись)

Проект Положения по бухгалтерскому учету «Учет собственного капитала»

1. Общие положения

1.1. Настоящее положение разработано в соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 06.12.2011 и с учетом действующих положений по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации. Положение устанавливает правила формирования в бухгалтерском учете информации о собственном капитале коммерческих организаций (кроме кредитных и страховых организаций), являющихся юридическими лицами Российской Федерации.

1.2. Целью настоящего положения является установление единых требований и методик ведения бухгалтерского учета собственного капитала и составляющих его элементов: уставного, добавочного, резервного капитала и нераспределенной прибыли.

1.3. В состав положения входят методики по учету, оценке, анализу и отражению в отчетности информации о собственном капитале; полный перечень первичной и сводной документации, необходимый для учета, исследования состояния и динамики собственных финансовых ресурсов.

1.4. Требования настоящего положения распространяются на все коммерческие организации (кроме кредитных и страховых организаций), являющиеся юридическими лицами по законодательству Российской Федерации, имеющие в собственности финансовые ресурсы.

1.5. Сущность настоящего положения заключается в обеспечении высокого качества постановки и ведения учетно-аналитических процедур с собственным капиталом в организации.

2. Основные понятия и определения, используемые в положении

2.1. В настоящем положении по бухгалтерскому учету и бухгалтерской отчетности используются следующие термины:

Собственный капитал в системе бухгалтерского учета – это совокупная стоимость активов за вычетом обязательств, включающая уставный, добавочный, резервный капиталы и нераспределенную прибыль, созданная с использованием вложенных и накопленных экономических ресурсов, принадлежащая организации, приносящая прибыль в будущем.

Уставный капитал – совокупность вкладов собственников в имущество организации при ее образовании для обеспечения деятельности создаваемой организации в размерах, определенных в учредительных документах, в денежном выражении.

Добавочный капитал – финансовые ресурсы, сформированные в процессе деятельности организации, образовавшиеся при переоценке внеоборотных активов, получении эмиссионного дохода, курсовых разниц и других аналогичных платежей.

Резервный капитал – финансовые ресурсы, сформированные в обязательном или не обязательном порядке организациями в зависимости от вида и формы собственности, в сумме утвержденной законодательством, действующим в отношении конкретных форм собственности или уставом организации. Используется: для покрытия убытков; оплаты дивидендов, погашения облигаций, выкупа акций при недостатке для этих целей чистой прибыли.

Резервы по сомнительным долгам (оценочные резервы) – резервы финансовых ресурсов, создаваемые за счет прибыли для конкретизации стоимости объектов бухгалтерского учета.

Нераспределенная прибыль – сумма финансовых ресурсов, оставшихся в обороте у организации в качестве внутреннего источника финансирования долговременного характера.

Чистые активы – это реальная стоимость имеющегося у организации имущества, определяется ежегодно по данным бухгалтерского баланса, как разница между балансовой стоимостью всех активов и суммой долговых обязательств.

Учетно-аналитическая система – это комплекс взаимодействующих экономико-хозяйственных элементов – методов и методик: а) бухгалтерского учета (совокупность финансового учета, управленческого учета, налогового учета); б) анализа хозяйственной деятельности (финансовый анализ, управленческий анализ (контроллинг), налоговый анализ (на основе налогового учета)); в) аудита (внутреннего и внешнего). Которые под действием функций управления, способствуют систематизации и обработке информации социально-экономического характера, а также данных из существующих на предприятии учетных систем, необходимых при формировании достоверных сведений с целью принятия грамотных управленческих решений по конкретным объектам учета. Тем самым, подразделяя учетно-аналитическую систему управления организацией на учетно-аналитическое обеспечение управления определенными объектами учета, основным из которых является собственный капитал.

Оценка собственного капитала – сумма оценок в денежном выражении уставного, резервного, добавочного капиталов и нераспределенной прибыли.

3. Нормативная база и источники информации

3.1. Нормативные документы, регулирующие порядок учета собственного капитала:

– Гражданский кодекс Российской Федерации: часть первая от 30.11.1994 № 51-ФЗ: принят ГД ФС РФ 21.10.1994; часть вторая от 26.01.08.1996 №14-ФЗ: принят ГД ФС РФ 22.12.1995.

– Налоговый кодекс Российской Федерации: часть первая от 31.07.1998 № 146-ФЗ; принят ГД ФС РФ 16.07.1998; часть вторая от 05.08.2000 № 117-ФЗ; принят ГД ФС РФ 19.07.2000;

– Федеральный закон Российской Федерации «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 №402-ФЗ;

– и другие.

3.2. Внутренние документы, регламентирующие и не регламентирующие порядок и способы учета собственного капитала: Устав организации; Учетная политика организации на 2014-2015 гг.; Рабочий план счетов организации; Система внутреннего документооборота; Правила внутреннего трудового распорядка; Распоряжения.

3.3. Источники информации для учета собственного капитала:

– Первичные документы по учету собственного капитала;

Обязательные реквизиты первичных документов: наименование документа, код формы; дата составления; наименование организации, от имени которой составлен документ; содержание хозяйственной операции; измерители хозяйственной операции (в натуральном и денежном выражении); наименование должностей лиц, ответственных за совершение хозяйственной операции и правильность ее оформления, личные подписи и их расшифровки.

Первичные документы по учету собственного капитала принимаются к бухгалтерскому учету, если они составлены по форме, содержащейся в альбомах унифицированных форм первичной учетной документации.

В зависимости от характера операции, требований нормативных актов, методических указаний по бухгалтерскому учету и технологии обработки учетной информации в первичные документы могут быть включены дополнительные реквизиты.

Документы, которыми оформляются хозяйственные операции с собственным капиталом, подписываются руководителем организации и главным бухгалтером, или уполномоченными ими лицами.

Создание первичных учетных документов, порядок и сроки передачи их для отражения в бухгалтерском учете производятся в соответствии с утвержденным в организации графиком документооборота.

– Регистры синтетического учета собственного капитала;

– Регистры аналитического учета собственного капитала;

– Бухгалтерская отчетность («Бухгалтерский баланс»; «Отчет о финансовых результатах»; «Отчет об изменениях капитала»; «Пояснительная записка»).

4. Оценка собственного капитала в учетно-аналитической системе

4.1. Согласно Российскому законодательству имущество организации и сопутствующие с ним факты хозяйственной деятельности для отражения в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности подлежат оценке в денежном выражении.

4.2. Оценка собственного капитала представляет собой сумму оценок в денежном выражении составляющих его элементов (уставного, резервного, добавочного капиталов и нераспределенной прибыли).

4.3. Порядок оценки элементов собственного капитала:

– Уставный капитал: оценка совокупности вкладов (доли, паи, акции) собственников организации, согласованная с ними;

– Добавочный капитал: оценка сумм дооценки основных средств, объектов капитального строительства, материальных и нематериальных ценностей (срок полезного использования больше года), проводимые в установленном порядке; суммы, полученные сверх номинальной стоимости размещенных акций (эмиссионный доход); и другие суммы.

– Резервы по сомнительным долгам оцениваются отдельно по каждому сомнительному долгу, в зависимости от состояния платежеспособности должника.

– Нераспределенная прибыль (убыток) – совокупность сумм финансового результата (прибыль, убыток) за отчетный период и сумм оценки статей бухгалтерского баланса, которые подлежат оценке по следующим правилам:

а) оценка имущества, приобретенного за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных затрат на его покупку;

б) имущества, полученного безвозмездно, – по рыночной стоимости на дату оприходования;

в) имущества, произведенного в самой организации, – по стоимости его изготовления (фактические затраты, связанные с производством объекта имущества);

г) формирование текущей рыночной стоимости производится на основе цены, действующей на дату оприходования имущества, полученного безвозмездно, на данный или аналогичный вид имущества (действующие цены должны быть подтверждены документально или экспертным путем).

4.4. Систематизация процедур оценки собственных финансовых ресурсов, представляющих собой последовательные действия бухгалтера:

1) Определение целевой направленности оценки (управление собственным капиталом; управление стоимостью организации; управление возможными рисками).

2) Выбор вида оценки, который зависит от положений законодательства, способа поступления имущества; преследуемых целей; тезисов учетной политики; производственного и жизненного цикла организации.

3) Сложение денежных оценок уставного, резервного, добавочного капиталов и нераспределенной прибыли в общую сумму собственного капитала, зафиксированную в третьем разделе Бухгалтерского баланса.

4.5. На конец отчетного года собственные финансовые ресурсы организации отражаются в бухгалтерском балансе по стоимости, определяемой исходя из используемых способов оценки финансовых ресурсов.

5. Отражение информации о формировании собственного капитала в учетно-аналитической системе. Структурный состав собственного капитала

5.1. Бухгалтерский учет формирования и пополнения собственного капитала ведется путем двойной записи на взаимосвязанных счетах бухгалтерского учета, включенных в рабочий план счетов бухгалтерского учета. Рабочий план счетов бухгалтерского учета утверждается организацией на основе Плана счетов бухгалтерского учета, утверждаемого Министерством финансов Российской Федерации.

5.2. Бухгалтерский учет собственного капитала ведется в валюте Российской Федерации – в рублях.

5.3. Документирование фактов хозяйственной деятельности с собственными финансовыми ресурсами, ведение регистров бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности осуществляется на русском языке. Первичные учетные документы, составленные на иных языках, должны иметь построчный перевод на русский язык

5.4. В составе собственного капитала организации учитываются уставный, добавочный и резервный капитал, нераспределенная прибыль и прочие резервы.

5.5. Уставный капитал представляет собой сумму финансовых ресурсов (денежных, материальных и нематериальных), зарегистрированную в учредительных документах как совокупность вкладов (долей, акций, паевых взносов) собственников организации.

Формирование уставного капитала организации регулируется законодательством Российской Федерации и учредительными документами. Величина уставного капитала, зафиксированная в учредительных документах, в некоторых случаях оплачивается в 100% или 50% размере от установленной суммы, что подтверждается представлением выписки из банка (кредитной организации) с данными об открытии накопительного счета, который после государственной регистрации станет расчетным счетом учрежденного предприятия.

Вклад в уставный капитал может быть осуществлен в любой материально-вещественной форме, помимо денежных средств, то есть в виде имущества (объекты основных средств, нематериальных активов, производственных запасов, ценные бумаги, имущественные права и другое), которое можно оценить в денежном выражении и его величина фиксируется в уставе. При этом денежная оценка имущества, вносимого учредителями в оплату акций и долей при учреждении общества, производится независимым оценщиком с согласия всех учредителей, но в некоторых случаях, может быть определена непосредственно советом директоров общества, которые в свою очередь не имеют права завышать оценочную стоимость передаваемых материальных ценностей.

5.6. В соответствии с законодательством Российской Федерации в организации создается резервный капитал для покрытия убытков организации, а также для погашения облигаций организации и выкупа собственных акций.

Организация может создавать не регламентированные резервы, например резерв по сомнительным долгам, необходимый в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично. Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва сомнительных долгов, этот резерв в какой-либо части не будет использован, то неизрасходованные суммы присоединяются при составлении бухгалтерского баланса на конец отчетного года к финансовым результатам.

5.7. Величина добавочного капитала формируется из сумм дооценки внеоборотных активов, проводимой в установленном порядке; сумм, полученных сверх номинальной стоимости размещенных акций (эмиссионный доход акционерного общества); разницы, возникшей в результате пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств организации, используемых для ведения деятельности за пределами Российской Федерации, в рубли.

5.8. По окончании отчетного периода формируется финансовый результат – нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), который затем распределяется собственниками на утвержденные ими нужды или в порядке, установленном уставом.

6. Отражение информации об использовании собственного капитала в учетно-аналитической системе

6.1. Бухгалтерский учет операций использования собственного капитала ведется путем двойной записи на взаимосвязанных счетах бухгалтерского учета, включенных в рабочий план счетов бухгалтерского учета. Рабочий план счетов бухгалтерского учета утверждается организацией на основе Плана счетов бухгалтерского учета, утверждаемого Министерством финансов Российской Федерации. Для целей настоящего раздела существенны к использованию пункты раздела 5.2, 5.3.

6.2. Использование собственного капитала признается в бухгалтерском учете организации на дату совершения факта хозяйственной операции.

Использование средств собственного капитала имеет место в случаях: увеличения уставного капитала за счет средств добавочного капитала; покрытие убытков за счет средств резервного капитала; погашение убытков за счет средств добавочного капитала; оплата расходов за счет нераспределенной прибыли; отчисления из чистой прибыли в резервный капитал; отраже-

ние сумм дооценки активов, уценки активов, эмиссионного дохода, курсовой разницы; распределение сумм добавочного капитала между учредителями; начисление дивидендов учредителям; направление средств нераспределенной прибыли на увеличение уставного капитала и другие операции.

7. Раскрытие информации о собственном капитале в бухгалтерской отчетности

7.1. В бухгалтерской отчетности собственные финансовые ресурсы должны представляться с подразделением на виды вложений: денежные средства, материальные ценности и нематериальные ценности, оцененные в денежном выражении на дату принятия к учету, в соответствии с требованиями уставных документов или согласованные с учредителями (собственниками) организации, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

7.2. В бухгалтерской отчетности подлежит раскрытию с учетом требования существенности, как минимум, следующая информация:

- способы оценки уставного, добавочного, резервного капитала и нераспределенной прибыли по видам вложений;
- последствия изменений способов оценки собственных финансовых ресурсов.

7.3. Состав форм бухгалтерской отчетности, раскрывающих информацию о собственном капитале: «Бухгалтерский баланс», «Отчет о финансовых результатах», «Отчет об изменениях капитала», «Пояснительная записка».

7.4. Содержание формы «Бухгалтерский баланс». Данные о динамике собственного капитала за три отчетных периода (года) содержатся в третьем разделе баланса – «Капитал и резервы», который структурируют по составляющим его элементам: Уставный капитал; Собственные акции; Переоценка внеоборотных активов; Добавочный капитал (без переоценки); Резервный капитал; Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток); Итого по III разделу.

7.5. Содержание пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:

- данные об изменениях в капитале (уставном, резервном, добавочном и др.) организации;
- сведения о количестве акций, выпущенных акционерным обществом и полностью оплаченных; количестве акций, выпущенных, но не оплаченных или оплаченных частично; номинальной стоимости акций, находящихся в собственности акционерного общества, ее дочерних и зависимых обществ;
- информация о составе резервов предстоящих расходов и платежей, оценочных резервов, наличие их на начало и конец отчетного периода, движении средств каждого резерва в течение отчетного периода;

7.6. В составе бухгалтерской отчетности организации должны раскрывать информацию о наличии и изменениях уставного капитала, резервного капитала и других составляющих собственного капитала организации.

7.7. «Отчет об изменениях капитала» должен содержать следующие числовые показатели:

Величина капитала на начало отчетного периода

Увеличение капитала – всего, в том числе: за счет дополнительного выпуска акций; за счет переоценки имущества; за счет прироста имущества; за счет реорганизации юридического лица (слияние, присоединение); за счет доходов, которые в соответствии с правилами бухгалтерского учета и отчетности относятся непосредственно на увеличение капитала

Уменьшение капитала – всего, в том числе: за счет уменьшения номинала акций; за счет уменьшения количества акций; за счет реорганизации юридического лица (разделение, выделение); за счет расходов, которые в соответствии с правилами бухгалтерского учета и отчетности относятся непосредственно в уменьшение капитала

Величина капитала на конец отчетного периода.

7.8. Информация о собственном капитале, сопутствующая бухгалтерской отчетности. Организация может представлять дополнительную информацию, сопутствующую бухгалтерской отчетности, если исполнительный орган считает ее полезной для заинтересованных пользователей при принятии экономических решений. В ней раскрываются динамика важнейших экономических и финансовых показателей деятельности организации за ряд лет; планируемое развитие организации; предполагаемые капитальные и долгосрочные финансовые вложения; политика в отношении собственных средств, управления рисками.

7.9. Для обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности о собственном капитале организации обязаны проводить инвентаризацию имущества и обязательств, в ходе которой проверяется, и документально подтверждаются их наличие, состояние и оценка.

Порядок (количество инвентаризаций в отчетном году, даты их проведения, перечень имущества и обязательств, проверяемых при каждой из них, и т.д.) проведения инвентаризации определяется руководителем организации, за исключением случаев, когда проведение инвентаризации обязательно (перед составлением годовой бухгалтерской отчетности). Статьи бухгалтерской отчетности, составляемой за отчетный год, должны подтверждаться результатами инвентаризации активов и обязательств.

Обзор методик управленческого учета капитала

| Автор методики | Позиции формирования управленческого учета капитала |
|--|--|
| <p>Евстафьева Е.М.</p> <p style="text-align: center;">Методика управленческого учета собственного капитала¹⁴⁴</p> | <ol style="list-style-type: none"> 1. Формирование комплекса показателей собственного капитала, учитывая информационные потребности пользователей управленческого аппарата; 2. Формирование центров ответственности (доходов, прибыли, инвестиций, затрат); 3. Выбор подхода автоматизации управленческого учета (автономный, монистический); 4. Выбор базовой концепции управленческого учета (традиционной, перспективной); 5. Разработка документационного оснащения управленческого учета собственного капитала (регистров первичной, сводной, отчетной документации); 6. Выбор подхода оценки собственного капитала (доходный, рыночный, затратный); 7. Выбор программного обеспечения для практического ведения управленческого учета собственного капитала; 8. Разработка перспективных аналитических и контрольных процедур и принятие эффективных управленческих решений на базе информационного обеспечения управленческого учета. |
| <p>Казанцева С.Ю.</p> <p style="text-align: center;">Методика управленческого учета собственного капитала¹⁴⁵</p> | <ol style="list-style-type: none"> 1. Определение трактовки и сферы функционирования управленческого учета собственного капитала; 2. Использование позиций релевантной оценки собственного капитала; 3. Применение инжинирингового подхода в управлении собственным капиталом; 4. Выявление синергетического эффекта в управлении собственным капиталом; 5. Учет возможных угроз при организации процесса управления собственным капиталом |
| <p>Кириллова А.А.</p> <p style="text-align: center;">Система управленческого учета информации об основном и собственном капитале¹⁴⁶</p> | <ol style="list-style-type: none"> 1. Составление комплексной модели управления основным и собственным капиталом; 2. Разработка положений учетной политики для целей управленческого учета основного и собственного капиталов; 3. Постановка системы внутренней управленческой отчетности; 4. Автоматизация информационного обеспечения управленческого учета основного и собственного капиталов в системе управленческого учета организации. |

¹⁴⁴ Евстафьева Е.М. Методические подходы к формированию управленческого учета собственного капитала коммерческой организации // Учет и статистика. – 2011. – № 1 (21). – С. 21-30

¹⁴⁵ Казанцева С.Ю. Методика управленческого учета собственного капитала [Электронный ресурс] // Вестник Северо-Кавказского государственного технического университета. – 2008. №4 (17). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс»

¹⁴⁶ Кириллова А.А. Учет, анализ и контроль капитала в потребительских обществах / автореферат на соискание ученой степени кандидата экономических наук, Москва, 2008. – С. 10-18

| Автор методики | Позиции формирования управленческого учета капитала |
|---|--|
| Потанина Ю.М. Модель формирования системы стратегического управленческого учета ¹⁴⁷ | 1. Формирование миссии организации; 2. Определение стратегических целей организаций; 3. Характеристика текущей системы стратегического управленческого учета; 4. Организация перспективной системы стратегического управленческого учета; 5. Разработка эффективной системы стратегического управленческого учета; 6. Определение текущих целей стратегического управленческого учета; 7. Разработка текущих задач с описанием приемлемых работ; |

¹⁴⁷ Потанина Ю.М. Стратегический управленческий учет и управление капиталом организации / автореферат на соискание ученой степени кандидата экономических наук. МГУ имени Ломоносова М.В. Изд-во ООО «МАКС Пресс». М.: 2011. – С. 15-16

Приложение Р

Этапы анализа собственного капитала, разработанные современными экономистами

| Авторы, предлагающие методику анализа капитала | Этапы анализа капитала |
|---|--|
| 1 | 2 |
| Григорьева Т.И. ¹⁴⁸ | <ul style="list-style-type: none"> • задачи анализа; • горизонтальный анализ пассивов предприятия; • вертикальный анализ пассивов предприятия; • выявление факторов оказывающих влияние на соотношение собственных и заемных средств; • расчет совокупности относительных показателей; • анализ динамики рассчитанных коэффициентов, оценка соответствия их «нормативному» значению. |
| Гиляровская Л.Т. ¹⁴⁹ | <ul style="list-style-type: none"> • цель анализа и задачи; • построение системы отчетных балансов; • представление бухгалтерской отчетности в различных аналитических аспектах; • структурный и динамический анализ отчетности; • коэффициентный и факторный анализ; • аналитические записки к отчетности. |
| Шеремет А.Д. ¹⁵⁰ | <ul style="list-style-type: none"> • постановка целей и задач; • горизонтальный анализ; • вертикальный анализ; • анализ финансовых коэффициентов; • факторный анализ; • трендовый анализ. |
| Евстафьева Е.М. ¹⁵¹ | <ul style="list-style-type: none"> • определение целей, задач и принципов анализа собственного капитала; • выбор объектов анализа; • определение методов, вида и методики анализа; • формирование информационной базы для анализа; • расчет аналитических показателей и принятие управленческого решения. |

¹⁴⁸ Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для магистров: 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2012. – 126 с.

¹⁴⁹ Гиляровская Л.Т. Экономический анализ: учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. – 2-е изд., доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004. – С. 190-198

¹⁵⁰ Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник для вузов. – М.:ИФРА-М, 2006. – 279 с.

¹⁵¹ Евстафьева, Е.М. Теория и методология формирования учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом коммерческих организаций. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.famous-scientists.ru/list/12000>.

| 1 | 2 |
|---|---|
| Герасимов Б.И. ¹⁵² | <ul style="list-style-type: none"> • определение задачи анализа; • положение организации на рынке; • выявление факторов влияющих на капитал; • расчет абсолютных и относительных коэффициентов; • определение эффективности деятельности предприятия; • оценка степени обеспеченности собственными средствами и независимости от заемных средств. |
| Жулега И.А. ¹⁵³ | <ul style="list-style-type: none"> • Обзор методик анализа капитала; • Информационное обеспечение анализа; • Определение и классификация факторов; • Расчет аналитических показателей; • Анализ эффективности деятельности предприятия; • Обобщение результатов анализа капитала, выводы и предложения. |
| Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. ¹⁵⁴ | <ul style="list-style-type: none"> • Выбор способа расчета величины собственного капитала; • Анализ динамики собственного капитала за ряд периодов; • Оценка характера и причин его изменений; • Подготовка данных для аналитических процедур; • Расчет относительных показателей; • Анализ и обобщение полученных результатов; • Подготовка управленческих решений. |
| Кузнецова Н.В. ¹⁵⁵ | <ul style="list-style-type: none"> • Уточнение объекта, цели и задач анализа собственного капитала; • Разработка системы аналитических и синтетических показателей; • Сбор и подготовка необходимой информации для анализа; • Сравнительный анализ собственного капитала; • Факторный анализ; • Анализ эффективности функционирования собственного капитала; • Получение и использование в управлении основных данных дающих объективное представление о состоянии рассматриваемого объекта. |

¹⁵² Герасимов Б.И., Коновалова Т.М., Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности организации: учебное пособие. – Изд-во Тамб. Гос. техн. ун-та, 2008. – 123 с.

¹⁵³ Жулега И.А. Методология анализа финансового состояния предприятия: монография, ГУАП. – СПб., 2006. – 116 с.

¹⁵⁴ Маркарьян Э.А. Финансовый анализ (для бакалавров): учебное пособие [Электронный ресурс] / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – М.: КноРус, 2014. URL: http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=53588.

¹⁵⁵ Кузнецова Н.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Издательство Дальневосточного университета, 2004. – 53 с.

| 1 | 2 |
|------------------------------|---|
| Ершова С.А. ¹⁵⁶ | <ul style="list-style-type: none"> • Постановка и уточнение целей и задач анализа; • Уточнение пользователей результатов анализа; • Определение показателей и методов их оценки; • Выявление и оценка факторов; • Отбор наиболее существенных факторов; • Разработка плана мероприятий по усилению воздействия «положительных» и снижению «негативных» факторов; • Разработка формы и подготовка отчета для принятия решений. |
| Савицкая Г.В. ¹⁵⁷ | <ul style="list-style-type: none"> • Определение целей и задач анализа; • Установление изменений в наличии и структуре капитала за периоды и их оценка; • Разработка методики расчета и оценки показателей эффективности и интенсивности использования капитала; • Факторный анализ рентабельности капитала; • Анализ доходности собственного капитала; • Подготовка и обобщение данных для анализа; • Разработка управленческих решений по изысканию путей наращивания капитала и укреплению финансовой устойчивости предприятия. |

¹⁵⁶ Ершова С.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учебное пособие СПб ГАСУ. – СПб., 2007. – 30 с.

¹⁵⁷ Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. 5-е изд. перераб. и доп. – М.: Инфра. – М, 2009. – 339 с.

Приложение С

Информационные источники для анализа собственного капитала сельскохозяйственной организации

| Вид информации | Информационные источники | |
|---------------------------------------|---|--|
| | внутренние | внешние |
| Нормативная информация | Документы, регулирующие внутрихозяйственную деятельность организации: устав, учредительные документы, договора, соглашения, приказы и распоряжения руководства хозяйства и др. | Нормативные акты, которыми должны пользоваться сельскохозяйственные организации: федеральные и региональные законы, Указы президента, постановления правительства и соответствующих министерств, приказы региональных и местных органов власти и др. |
| Финансовая (бухгалтерская) информация | Данные аналитического и синтетического учета: информация по счетам: 80, 81, 82, 83, 84 и др. Отчетности: бухгалтерская (промежуточная и годовая); налоговая, управленческая, прогнозная. | Отчетность поставщиков, подрядчиков, конкурентов. |
| Неучетная информация | Информация, генерирующая во внутрихозяйственной сфере: сведения из отчетов финансовых и аналитических служб. | Информация, формируемая вне исследуемой организации: внешнеэкономическая финансовая информация о политических реформах, экономике, инвестициях, курсах валют, инновациях в отрасли и др. |

Приложение Т

Экономические показатели, отражающие процесс анализа собственного капитала сельскохозяйственного предприятия

| Показатель | Экономическое содержание | Способ расчета |
|--|---|---|
| 1. Коэффициенты динамики капитала | | |
| 1.1 Коэффициент поступления всего капитала (А) | выделяет новые источники финансирования, на конец отчетного периода | $K_{\text{пост. кап. А}} = A_{(\text{пост})} / A_{(\text{конец периода})}$ |
| 1.2 Коэффициент поступления собственного капитала (СК) | показывает вновь поступившие в счет собственного капитала средства, от имеющегося на конец отчетного периода | $K_{\text{пост. СК}} = СК_{(\text{поступивший})} / СК_{(\text{конец периода})}$ |
| 1.3 Коэффициент использования собственного капитала | показывает использованную часть собственного капитала от общей суммы собственного капитала на начало отчетного периода | $K_{\text{исп. СК}} = СК_{(\text{использованная его часть})} / СК_{(\text{на начало периода})}$ |
| 2. Коэффициенты деловой активности | | |
| 2.1 Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (КО _{СК}), обороты | Показывает оборачиваемость собственного капитала в процессе хозяйственной деятельности | $КО_{СК} = \text{Объем продаж} / \text{Среднегодовая стоимость СК}$ |
| 2.2 Период оборота собственного капитала (ПО _{СК}) | | $ПО_{СК} = 360 / КО_{СК}$ |
| 3. Коэффициенты финансовой устойчивости | | |
| 3.1 Коэффициент автономии (КА) | характеризует долю собственного капитала в структуре капитала (А) предприятия и его независимость от внешних источников финансирования ($\geq 0,5$), | $КА = СК / А$; $КА = \text{Чистые активы} / \text{Общую стоимость всех активов}$ |
| 3.2 Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала (К-т финансового левереджа) | показывает сколько заемных средств приходится на 1 руб. собственных, т.е. степень зависимости от внешних источников финансирования (не должен превышать единицы, ≤ 1) | $K_{\text{соотн}} = ЗК / СК$ |
| 3.3 Коэффициент маневренности собственного капитала (КМ _{СК}) | Показывает, какую часть собственного капитала вложили в оборотные активы | $КМ_{СК} = \text{сумма собственных оборотных средств} / СК$ |
| 3.4 Коэффициент финансовой устойчивости (К _{ф.у.}) | характеризует часть активов, которая финансируется за счет используемого капитала (оптимальное значение 0,8-0,9, но не ниже 0,6) | $K_{\text{ф.у.}} = СК + ДО / А$ |

| Показатель | Экономическое содержание | Способ расчета |
|--|--|---|
| 3.5 Коэффициент независимости (КН) | Определяет достаточный уровень средств, необходимый для финансирования ($КН < 0,5$) | $КН = СК / \text{Валюта баланса}$ |
| 3.6 Коэффициент финансирования (КФ) | Показывает какая часть деятельности финансируется за счет каких источников | $КФ = СК / ЗК$ |
| 4 Анализ рентабельности собственного капитала | | |
| 4.1 Коэффициент рентабельности всего капитала ($КР_K$) (активов) | характеризует общую сумму денежных затрат необходимых для получения одного рубля чистой прибыли | $КР_K = \text{Чистая прибыль (ЧП)} / \text{Среднегодовая стоимость внеоборотных и оборотных активов}$ |
| 4.2 Коэффициент рентабельности собственного капитала ($КР_{СК}$) | показывает сколько прибыли получено с каждой единицы инвестированных средств | $КР_{СК} = ЧП / СК$ |
| 4.3 Финансовый рычаг (ФР) | Выявляет зависимость увеличения рентабельности собственного капитала за счет привлеченных средств, (%) | $ФР = 1 + (\text{Долгосрочные кредиты} / СК)$ |
| 5 Коэффициенты эффективности использования капитала | | |
| 5.1 Коэффициент рентабельности инвестиций ($КР_I$) | определяет эффективность использования всего долгосрочного капитала | $КР_I = ЧП / (СК + ДО)$ |
| 5.2 Коэффициент реинвестирования капитала () | Показывает часть чистой прибыли вложенной в организацию после выплат дивидендов | $КРК = \text{Реинвестированная прибыль} / ЧП$ |
| 5.3 Коэффициент рентабельности оборотного капитала ($КР_{OK}$) | Характеризует достаточность прибыли в организации в отношении к используемым оборотным средствам | $КР_{OK} = ЧП / \text{Текущие активы}$ |

Приложение У

Методики факторного анализа собственного капитала рекомендуемые к использованию в сельскохозяйственной организации

| Методики факторного анализа | Характеристика методики | Расчет |
|--|--|---|
| 1 | 2 | 3 |
| Система SWOT-анализа финансового состояния | SWOT-анализ, способствует исследованию всех сторон предпринимательской деятельности | В результате проведения SWOT-анализа, влияние факторов на фактическое использование капитала отражаются графически. |
| Система интегрального анализа «Дюпон» | Суть методики в целевой установке, в которой успешное развитие финансовой деятельности организации возможно только при росте прибыльности уставного капитала: - двухфакторная модель рассматривает влияние таких факторов, как рентабельность активов и финансовый рычаг; - трехфакторная модель помимо влияния финансового рычага включает – рентабельность продаж и оборачиваемость активов; | Доходность собственного капитала в трех рассмотренных факторных моделях: - ROE = Доходность активов x Финансовый рычаг; - ROE = Рентабельность продаж x Оборачиваемость активов x Финансовый рычаг. Пример расчета: $ROE = NP/N * N/A * A/E = NP/N * N/A * (E+LTD+CL)/E = RN * IA * d$, где NP- чистая прибыль; N – выручка от продаж; A – стоимость активов; E – собственный капитал; LTD – заемный капитал; RN – рентабельность продаж; CL – краткосрочные обязательства; IA – оборачиваемость активов; d – показатель финансовой зависимости $(1 + ((LTD + CL) / E))$ ¹⁵⁸ |
| | - пятифакторная модель устанавливает влияния на рентабельность собственного капитала следующих факторов: финансовый рычаг, оборачиваемость активов, операционная прибыль, уровень процентов и налогов. | $ROE = \text{Операционная прибыль} \times \text{Уровень процентов} \times \text{Уровень налогов} \times \text{Оборачиваемость активов} \times \text{Финансовый рычаг}$. |

¹⁵⁸ Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник./ Л.Т. Гиляровская [и др.]. – М.: ТК Велби, Изд. Проспект, 2006. – С. 146-157

| 1 | 2 | 3 |
|--|---|--|
| Объективно-ориентированная система интегрального финансового анализа | Ценность данной методики для сельскохозяйственной организации в том, что она представлена компьютерными программами, в которых пользователь самостоятельно определяет факторы, влияющие на характеристики собственного капитала, и также оперативно получает результаты своего исследования, что упрощает и ускоряет аналитические процедуры. | |
| Факторный анализ изменения стоимости чистых активов ¹⁵⁹ | В результате анализа определяются факторы, оказывающие существенное влияние на стоимость чистых активов. | Факторный анализ изменения стоимости чистых активов рассчитывается по формуле: $СЧА = К_u - А_v + К_d + К_r + П_n - У_n - З_{ув} + Д_{ПП}$, где: $К_u$ – уставный капитал; $А_v$ – собственные акции, выкупленные у акционеров; $К_d$ – добавочный капитал; $К_r$ – резервный капитал; $П_n$ – нераспределенная прибыль; $У_n$ – непокрытый убыток; $З_{ув}$ – задолженность собственников по вкладам в уставный капитал; $Д_{ПП}$ – доходы предстоящих периодов. |

¹⁵⁹ Мельник М.В. Экономический анализ в аудите: учебное пособие / В.Г. Когденко, М.В. Мельник. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – С. 483-500

Приложение Ф

Группы коэффициентов, используемые при анализе эффективности использования капитала организации¹⁶⁰

| Наименование показателя | Формула расчета | Значение данного показателя |
|--|--|---|
| 1 | 2 | 3 |
| Коэффициенты оценки движения капитала | | |
| Коэффициент поступления всего капитала (А) | $K_{\text{пост. кап. А}} = A_{(\text{пост. периода})} / A_{(\text{конец})}$ | выделяет новые источники финансирования |
| Коэффициент поступления собственного капитала (СК) | $K_{\text{пост. СК}} = СК_{(\text{поступивший})} / СК_{(\text{конец периода})}$ | показывает вновь поступившие в счет собственного капитала средства |
| Коэффициент поступления заемного капитала (ЗК) | $K_{\text{пост. ЗК}} = ЗК_{(\text{пост.})} / ЗК_{(\text{на конец периода})}$ | отражает вновь поступившие заемные средства, от суммы заемного капитала |
| Коэффициент использования собственного капитала | $K_{\text{исп. СК}} = СК_{(\text{использованная его часть})} / СК_{(\text{на начало периода})}$ | показывает использованную часть собственного капитала от общей суммы собственного капитала |
| Коэффициент выбытия заемного капитала | $K_{\text{выб. ЗК}} = ЗК_{(\text{выбывшие заемные средства})} / ЗК_{(\text{на начало периода})}$ | выявляет уменьшение заемного капитала в течение отчетного периода |
| Коэффициенты деловой активности | | |
| Оборачиваемость собственного капитала (обороты) | Оборачиваемость СК = Объем продаж / Среднегодовая стоимость СК | характеризует: излишек или недостаток продаж; скорость оборота вложенного капитала; активность денежных средств |
| Оборачиваемость инвестиционного капитала (ИК), обороты | Оборачиваемость ИК = Объем продаж / (СК + ДО), где ДО – долгосрочные обязательства | показывает эффективность использования организацией своего капитала |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности (КЗ), обороты | Оборачиваемость КЗ = Себестоимость реализованной продукции / Среднегодовая стоимость КЗ | определяет количество оборотов инвестиционного капитала, необходимых для погашения всех задолженностей организации: |
| Коэффициенты структуры капитала | | |
| Коэффициент концентрации собственного капитала | $K_{\text{СК}} = СК / А$ | характеризует долю собственного капитала в структуре капитала (А) компании ($\geq 0,5$) |

¹⁶⁰ Гиляровская Л.Т. Система показателей оценки эффективности использования собственного и заемного капитала [Электронный ресурс]. Доступ из справ.- правовой системы «КонсультантПлюс»

Окончание приложения Ф

| 1 | 2 | 3 |
|--|--|--|
| Коэффициент заемного капитала или К-т концентрации привлеченного капитала | $K_{3K} = 3K / A = 3K / ВБ$ | отражает долю заемного капитала в общей сумме источников финансирования валюты баланса (ВБ), ($\leq 0,5$) |
| Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала (К-т финансового левереджа) | $K_{соотн} = 3K / СК$ | показывает сколько заемных средств приходится на 1 руб. собственных (не должен превышать единицы, ≤ 1) |
| Коэффициент финансовой устойчивости | $K_{ф.у.} = СК+ДО/A$ | характеризует часть активов (оптимальное значение 0,8-0,9, но не ниже 0,6) |
| Коэффициент финансирования | $K_{ф} = СК/3K$ | дает общую оценку финансовой устойчивости предприятия (больше единицы, ≥ 1) |
| Коэффициенты рентабельности | | |
| Рентабельность всего капитала (активов) | Рентабельность всего капитала = Чистая прибыль (ЧП) / Среднегодовая стоимость внеоборотных и оборотных активов | характеризует общую сумму денежных затрат необходимых для получения одного рубля чистой прибыли |
| Рентабельность инвестиций | Рентабельность инвестиций = ЧП / (СК+ДО) | определяет эффективность использования всего долгосрочного капитала |
| Рентабельность собственного капитала | Рентабельность СК = ЧП/СК | показывает сколько прибыли получено с каждой единицы инвестированных средств |

**Удалова Зоя Васильевна
Салтанова Ангелина Георгиевна
Тарасов Александр Николаевич**

**РАЗВИТИЕ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ
УПРАВЛЕНИЯ СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ
В СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ**

Монография

Подписано к печати 15.01.2018 г.
Объем 9,2 уч.-изд.л. 11,25 усл.п.л. Печать цифровая. Бумага офсетная
Гарнитура «Таймс». Формат 60x84/16. Заказ № 032.
Тираж 500 экз.

ФГБНУ ВНИИЭиН
344006, г.Ростов-на-Дону, пр. Соколова, 52, тел. (863)264-89-61

Издательство: ООО «АзовПринт»
346780, г. Азов, ул. Привокзальная, ба, тел. (86342) 5-37-57

Отпечатано в типографии ООО «АзовПринт»