Учетно-аналитическое обеспечение управления собственным капиталом коммерческих организаций

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Филиппова, Александра Сергеевна

**Год:**

2009

**Автор научной работы:**

Филиппова, Александра Сергеевна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Казань

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

182

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Филиппова, Александра Сергеевна

Введение

1. Сущность и значение категории капитала в системе бухгалтерского учета и отчетности

1.1. Теоретическое представление капитала как экономической и бухгалтерской категории

1.2. Эволюция учетной категории капитала и его структуры

1.3. Развитие нормативного регулирования собственного капитала в России

2. Характеристика учетного обеспечения управлением собственным капиталом организации

2.1. Собственный капитал и обязательства как источники формирования имущества коммерческой организации

2.2. Исследование основных направлений совершенствования учета и расширения возможностей раскрытия информации о капитале в отчетности предприятия, ориентированных на международную практику

2.3. Порядок учетного формирования элементов собственного капитала

3.Организационно-методические аспекты анализа собственного капитала

3.1. Методика анализа собственного капитала на основе бухгалтерской и управленческой отчетности коммерческой организации

3.2. Использование показателя собственного капитала при инвестиционной оценке

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Учетно-аналитическое обеспечение управления собственным капиталом коммерческих организаций"

Актуальность темы исследования. В условиях рыночной экономики роль системы управления формированием и эффективным использованием собственного капитала неоспоримо велика, так как собственный капитал является одним из важнейших источников средств для существования и развития любого хозяйствующего субъекта. Информация о собственном капитале организации является особенно полезной и важной для принятияуправленческих решений не только со стороны внешних пользователей (потенциальных инвесторов, настоящих собственников, кредиторов, деловых партнеров, государственных органов), но и со стороны внутренних пользователей бухгалтерской отчетности, которыми являются управленцы всех уровней управления.

Источником информации о собственном капитале является система бухгалтерского учета и отчетности. В этой связи требования к качеству учетной информации, содержащейся в бухгалтерской отчетности, существенно возрастают. Однако на данном этапе развития бухгалтерской науки остаются нерешенными многие вопросы теории и методики учета и анализа собственного капитала. Недостаточная разработанность некоторых проблем учета и анализа собственного капитала, как взаимосвязанных элементов управления собственным капиталом, снижает эффективность управленческих решений в области инвестиционной и финансовой политики.

Несмотря на то, что капитал является одной из важнейших фундаментальных экономических категорий, на сегодняшний день исследователями не сформулировано единого определения капитала, отражающего всю многогранную сущность этого понятия. Также отсутствует и единый стандарт, регламентирующий вопросы учета и отражения в отчетности собственного капитала, как в российской, так и в международной учетной практике. Описанные проблемы на теоретическом и нормативном уровне учета собственного капитала ставят перед практикующими бухгалтерами необходимость в самостоятельной разработке грамотной и адекватной организации учета инвестированного и накопленного капитала с целью представления наиболее достоверной и релевантной информации в отчетности, используемой в дальнейшем для комплексного экономического анализа.

Основываясь на результатах комплексного экономического анализа собственного капитала, дается оценка эффективности инвестирования и использования капитала, изучается рентабельность, разрабатываются управленческие решения и прогнозируются результаты осуществления этих решений. При проведении анализа собственного капитала необходимо учитывать организационно-правовую форму, отрасль деятельности, масштаб и другие особенности деятельности организации. Методика комплексного анализа собственного капитала должна подразумевать анализ всей совокупности показателей, характеризующих эффективность использованного инвестированного и накопленного капитала, позволяющий выявить скрытые резервы повышения эффективности управления собственным капиталом.

Степень разработанности проблемы. Теоретическим и организационно-методическим вопросам учета и анализа собственного капитала посвящены труды отечественных авторов: М.И. Баканова, П.С. Безруких, И.А. Бланка, С. М.Бычкова, М.А. Бахрушиной, Д.А. Ендовицкого, О.В. Ефимовой, В.Б. Ивашкевича, Р.Г. Каспиной, В.В. Ковалева, Н.П. Кондракова, М.И. Кутера, И.Е. Ми-зиковского, В.Н. Нестерова, Е.В. Никифоровой, В.Ф. Палия, О.В.Рожновой, Я.В. Соколова, З.С. Туяковой, М.С. Тяжковой, Ф.И. Харисовой, А.Д. Шеремета, JI.3. Шнейдмана и других.

Вопросы учета и анализа собственного капитала организаций освещаются в исследованиях зарубежных авторов, таких как Д. Блейк, Р. Брейли, А. Дамо-даран, Д. Колдуэлл, Я. Лемаршан, С. Майерс, Э. С. Хендриксен.

Несмотря на достаточно широкий круг авторов, занимающихся проблемой учета и анализа собственного капитала, остаются нерешенными многие проблемы. Так в опубликованных исследованиях, посвященных данной теме, не сформировано единого мнения о сущности, составе и структуре и собственного капитала. Не определены методики учета и анализа собственного капитала в условиях рыночной экономики, методика выявления скрытых резервов повышения эффективности управления собственным капиталом. Кроме того вопросы представления информации о собственном капитале в бухгалтерской отчетности требуют дополнительного исследования.

Описанные выше проблемы говорят о необходимости дальнейших исследований методологии учета и представления в бухгалтерской отчетности собственного капитала, разработки методики комплексного анализа его показателей. В условиях реформирования системы бухгалтерского учета и отчетности в России и все более широкого применения международных стандартов финансовой отчетности на хозяйствующие субъекты, формирующие учетно-аналитическую информацию, накладываются обязательства по предоставлению качественной и достоверной информации об имуществе, капитале и обязательствах компании и ее финансовом положении, что, в свою очередь, также требует проработанной методической базы.

Значимость указанных проблем на теоретическом и практическом уровне обусловила выбор темы диссертационной работы, ее цель, задачи и основные направления диссертационного исследования.

Цель и задачи диссертационного исследования. Целью диссертационной работы определено теоретическое исследование собственного капитала как учетной, экономической и правовой категории, разработка и обоснование методики учета и анализа собственного капитала и отдельных его составляющих, отражение в бухгалтерской отчетности информации о собственном капитале организации с учетом требований международных стандартов финансовой отчетности, а также с точки зрения максимизации полезности данной информации для внутренних и внешних пользователей отчетности.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- уточнить понятие категории собственного капитала, конкретизировать состав и структуру компонентов собственного капитала;

- оценить существующие методики синтетического и аналитического учета элементов собственного капитала и внести рекомендации по их совершенствованию;

- установить направления совершенствования классификации источников формирования имущества на капитал и обязательства;

- оценить содержание бухгалтерской и управленческой отчетности в части отражения информации о собственном капитале организации и обосновать направления ее качественного улучшения с учетом требований международных стандартов и потребностей внутренних и внешних пользователей;

- разработать методику комплексного экономического анализа собственного капитал на основе рыночных показателей;

- раскрыть возможность использования показателя собственного капитала при инвестиционном анализе.

Предмет и объект исследования. Предметом диссертационного исследования определены теоретические и практические проблемы учета, анализа и представления в отчетности собственного капитала организации и его компонентов.

Объектом исследования послужили нормативно-законодательная база, регламентирующая вопросы учета собственного капитала и отражения его в отчетности организации, сформировавшаяся методика бухгалтерского учета и анализа собственного капитала организаций различных организационно-правовых форм собственности.

Теоретической и методологической основой данного диссертационного исследования послужили результаты фундаментальных трудов российских и зарубежных ученых в области теории и практики бухгалтерского учета, экономического анализа, финансового менеджмента. А также нормативные акты и законодательные документы, касающиеся вопросов бухгалтерского учета и отчетности, российские и международные стандарты учета и финансовой отчетности, материалы периодических изданий по рассматриваемой проблематике.

Информационной базой диссертационного исследования явились материалы бухгалтерской отчетности крупнейших российских предприятий ОАО

Газпром», ОАО «Нефтяная компания «Роснефть», ОАО "ЛУКойл", ОАО «ГМК "Норильский никель», ОАО «Сургутнефтегаз», ОАО «Вымпелком», ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат», ОАО «Газпромнефть», ОАО «НОВАТЭК», ОАО «Уралкалий», ОАО «Татнефть», ОАО «Холдинговая компания «Ак Барс», ОАО «Телерадиокомпания «ТВТ», ОАО «КамАЗ».

В процессе исследования для получения, обработки и анализа информации использовались такие общенаучные методы познания как исторический и логический, системный и комплексный подходы. В рамках системного подхода применялись методы анализа и синтеза, группировки и сравнения, классификации и обобщения.

Научная новизна результатов исследования заключается в теоретическом обобщении и дальнейшем развитии теоретических и организационно методических аспектов учета и анализа собственного капитал и отражения этого показателя в бухгалтерской отчетности с учетом требований международных стандартов финансовой отчетности и потребностей внутренних и внешних пользователей учетной информации.

К основным положениям, отвечающим требованиям научной новизны и выносимым на защиту, относятся следующие:

- определена сущность собственного капитала как объекта бухгалтерского учета через синтез экономического и юридического подходов к определению капитала;

- разработаны классификационные признаки для организации аналитического учета элементов собственного капитала с целью формирования более понятной, достоверной и полезной информации о собственном капитале в бухгалтерской отчетности и ее использования в управленческом учете при принятии управленческих решений;

- определена система показателей собственного капитала для отражения в бухгалтерской отчетности в соответствии с требованиями международных стандартов и потребностей всех заинтересованных пользователей;

- предложены направления совершенствования классификации источников формирования имущества организации на капитал и обязательства, а именно выделено три критерия классификации финансовых инструментов организации: срок возврата, существование голосующих прав, вид дохода, на основании которых сформированы восемь классов финансовых инструментов;

- рекомендован формат внутреннего управленческого отчета о структуре собственного капитала и приравниваемых к нему источников формирования имущества;

- предложена методика комплексного анализа собственного капитала организации на основе данных бухгалтерской отчетности и рыночных показателей при инвестиционной оценке, обосновано применение показателя совокупной прибыли при коэффициентном анализе собственного капитала.

Теоретическая и практическая значимость диссертационного исследования заключается в разработке рекомендаций и предложений по совершенствованию бухгалтерского учета собственного капитала и отражения его в бухгалтерской и управленческой отчетности.

Практическое использование полученных результатов позволит:

- организовать рациональную систему учета компонентов собственного капитала, нацеленную на формирование полезной и достаточной информации о собственном капитале в бухгалтерской отчетности;

- усовершенствовать методику анализа собственного капитала и использования полученных результатов анализа при принятии управленческих решений;

- повысить достоверность и информативность показателей собственного капитала, содержащихся в отчетности организации, тем самым, обеспечив соответствие бухгалтерской отчетности требованиям международных стандартов.

Апробация результатов исследования. Основные положения диссертации рекомендованы к внедрению в системе бухгалтерского учета и отчетности в ОАО «Холдинговая компания «Ак Барс».

Основные положения диссертации докладывались на следующих конференциях: Международная молодежная научная конференции «Туполевские

Чтения» (Казань, 2006-2009 гг.), Итоговая научно-практическая конференция «Социально-экономические проблемы становления и развития рыночной экономики» (Казань, 2007-2008 гг.), Всероссийская научно-практическая конференция «Институциональные проблемы экономического роста» (Казань, 2008 г.). Выводы и предложения диссертационного исследования применяются в учебном процессе ГОУ ВПО «Казанский государственный финансово-экономический институт» при изучении дисциплин, «Бухгалтерский учет внешнеэкономической деятельности», «Автоматизированные информационные технологии в учете», «Управленческий учет».

Публикации. Основные положения диссертационного исследования отражены в 3 статьях, две из которых опубликованы в периодических изданиях, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией Министерства образования и науки Российской Федерации. Общее количество опубликованных работ — 11, общим объемом 2,3 печ. листа.

Объем и структура работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников, состоящего из 130 наименований, и 6 приложений. Работа изложена на 171 странице текста, включающих 18 таблиц и 12 рисунков.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Филиппова, Александра Сергеевна

Заключение

В условиях динамично меняющихся экономических условий хозяйствования система бухгалтерского учета должна в полной мере отвечать требованиям рыночной экономики. Одной из важнейших функций бухгалтерского учета как системы является формирование и предоставление заинтересованным пользователям (собственникам, потенциальным инвесторам, управленческому персоналу различных уровней управления, кредиторам, поставщикам и покупателя, государственным регулирующим и контролирующим органам и т. д.) полезной для принятия управленческих решений информации. Реализация этой функции невозможна без построения эффективного учетного процесса и составления отчетности. В условиях реформирования бухгалтерского учета в Российской Федерации необходимо совершенствование учета собственного капитала и представление его вбухгалтерской отчетности как важнейшего показателя, характеризующего финансовую устойчивость организации.

Исследование сущности и природы капитала позволило сделать вывод о том, что капитал являлся одной из центральных социально-экономических категорий в трудах многих ученых на протяжении всей истории экономической науки. В результате сравнительного анализа определений капитала обнаружилась многоплановость и неоднозначность подходов к сущности капитала. С точки зрения экономического подхода к трактовке капитала взгляды на капитал характеризует определенную ступень развития общества, отражая при этом лишь отдельные стороны сущности капитала. Для полного раскрытия содержания капитала необходимо использовать комплексный подход к его определению и рассматривать капитал как сложную, многогранную экономическую категорию с множеством постоянно взаимодействующих элементов.

По нашему мнению, капитал представляет собой социально-экономические отношения с участием собственников-инвесторов и рабочей силы по поводу формирования денежных, материально-вещественных, информационных ресурсов и условий для их воспроизводства.

Правовой (юридический) подход к определению капитала, прежде всего, характеризует легитимные формы капитала. Форма капитала зависит от организационно-правовой формы организации. С точки зрения юридического подхода капитал рассматривается как имущественные отношения собственников капитала и хозяйствующих субъектов. Здесь выделяется акционерный капитал, уставный капитал и проч. Проведенный анализ нормативно-правовой базы по вопросам создания хозяйствующих субъектов позволяет сделать выводы о том, что порядок формирования и оплаты уставного капитала напрямую зависит от организационно-правовой формы. В акционерных обществах и обществах с ограниченной ответственностью уставный капитал должен корректироваться исходя из величины чистых активов. Все это свидетельствует о том, что капиталу присуща юридическая концепция поддержания капитала, которая приближена к финансовой концепции поддержания капитала, определенной международными стандартами финансовой отчетности. Учетный взгляд на капитал является синтезом экономического и правового подхода. В бухгалтерском учете капитал рассматривается как экономическая категория в качестве источника формирования имущества организации, но при этом форма и структура капитала строго определена нормативными актами общей юрисдикции (Гражданский Кодекс, федеральные законы) и учетными стандартами.

Собственный капитал в бухгалтерском учете различных стран трактуется по-разному. Но можно выделить и основные схожие черты: в большинстве стран собственный капитал раскрывается в балансе в следующих разрезах: уставный капитал, нераспределенная прибыль и резервы.

Понятие капитала в МСФО содержится в Принципах составления и представления финансовой отчетности (Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements), где капитал трактуется как остаточная доля участия в активах организации после вычета всех ее обязательств. Т.е. капитал в международных стандартах соответствует понятию чистых активов. При составлении отчетности в соответствии с международными стандартами бухгалтерской отчетности в балансе организации капитал будет представлен следующими компонентами:

- акционерный капитал (shared capital);

- добавочный капитал, сформированный за счет превышения продажной стоимости акций над номинальной, эмиссионного дохода (capital paid-in excess of par value; share premium);

- резервы (reserves);

- накопленная чистая прибыль (retained earnings);

- резервы, сформированные за счет чистой прибыли (appropriations of retained earnings to reserves);

- резервы на поддержание капитала (capital maintenance adjustments);

- положительные курсовые разницы (revaluation surplus, certain exchange differences).

Проведенный анализ нормативно-законодательной базы, регулирующий вопросы формирования и бухгалтерского учета собственного капитала организации в России позволяет сделать вывод об отсутствии единого нормативного документа, определяющего собственный капитал, описывающий его структуру и состав каждого его компонента, предусматривающего порядок отражения в бухгалтерском учете движения собственного капитала и его составляющих. Существующие нормативные акты, регулирующие в том или ином виде вопросы, связанные с собственным капиталом, в отдельных случаях противоречат друг другу в части определения собственного капитала, его структуры, характеристики его составляющих и методики учета. Все это свидетельствует о необходимости разработки отдельного стандарта по учету собственного капитала. Создание подобного стандарта позволит усовершенствовать сложившуюся нормативно-законодательную базу и методику учета собственного капитала в соответствии с требованиями реформирования системы бухгалтерского учета.

Вновь разрабатываемые стандарты и правила бухгалтерского учета в рамках реформирования системы бухгалтерского учета должны быть направлены на обеспечение предоставления и отражения в отчетности организации более релевантной и надежной информации прежде всего в целях управления и соблюдения интересов собственников. Усовершенствование системы бухгалтерского учета должно происходить не только на законодательно-регулирующем уровне, но и на уровне хозяйствующих субъектов путем совершенствования их системы формирования учетной информации.

Основным источником информации об имущественном и финансовом положении организации является баланс. Данные о собственном капитале содержатся в левой части баланса, представляющей источники формирования имущества организации. Согласно МСФО и российским законодательным требованиям в области бухгалтерского учета показатели собственного капитала приводятся в разделе баланса, посвященному капиталу и резервам(в России это III раздел баланса «Капитал и резервы»).

Источники формирования имущества организации имеют несколько классификационных признаков, например, срок возврата, существование голосующих прав, вид дохода. Структура капитала является многомерной. Простое и понятное на первый взгляд деление пассивов организации в балансе на капитал и обязательства обусловлено выбором только одного критерия для классификации, а именно срочности возврата.

На первый взгляд, различия между долговыми ценными бумагами и акциями кажется явным. Самые очевидные долговые инструменты - те, которые требуют возврата указанной денежной суммы или других активов. Самым простым финансовым инструментом, относящимся к собственному капиталу является обыкновенная акция, которая представляют собой требование указанного процента от активов, после удовлетворения всех других требований. Поскольку финансовые инструменты стали более сложными, юридическая форма не всегда отражает экономическое содержание. В некоторых случаях, компания-эмитент может по своему усмотрению выбирать каким образом классифицировать финансовые инструменты в бухгалтерской отчетности, не изменяя при этом экономическую сущность финансового инструмента. В действительности можно обнаружить множество объектов учета, с уникальным набором характеристик. И подобные капитальные инструменты не всегда вписываются в двойственную структуру пассивов «капитал - обязательства», так как подобные инструменты имеют «смешанные» характеристики, как собственного капитала, так и обязательств. Чтобы придать множеству финансовых инструментов (т. е. источникам формирования имущества) дихотомическую структуру, необходимо выбрать одну или более характеристик. Выбор характеристик более или менее произволен и может зависеть от ситуации и пользовательской группы.

Таким образом, можно искать критерий, который обеспечивает полезную информацию для широкого круга пользователей в большинстве ситуаций и для юридических лиц в различных правовых формах.

С точки зрения управленческого учета и составления управленческой отчетности более оправданным кажется подход, который основывается на том, что не надо классифицировать финансовые инструменты вообще. Следовательно, не будет необходимости в выборе одной или нескольких характеристик для классификации. Основываясь на раскрытой информации относительно различных характеристик финансовых инструментов компании, пользователь отчетности сможет самостоятельно провести классификацию финансовых инструментов на собственный капитал и обязательства исходя из своих пользовательских потребностей.

МСФО не содержат специального стандарта, посвященного вопросам учета операций с собственными акциями, за исключением двух интерпретаций, выпущенных Постоянным комитетом по интерпретациям - ПКИ 16 " Акционерный капитал - вновь приобретенные собственные долевые инструменты" и ГЖИ 17 "Капитал - затраты на сделки с собственными долевыми инструментами". Отсутствие специального стандарта по данной тематике объясняется прежде всего наличием в разных странах весьма различных требований, предъявляемых к выпуску и обращению ценных бумаг, а также требований, касающихся ограничений на операции с акционерным капиталом. Разнообразие правовых форм и способов формирования акционерного капитала в различных странах приводит к соответствующему разнообразию экономических последствий. В отсутствие специальных международных стандартов, посвященных вопросам учета взносов акционеров в капитал (уставный капитал) предприятия, источниками информации об основных принципах учета и представления в отчетности операций с собственными акциями являются Принципы МСФО, МСФО 1 "Представление финансовой отчетности", МСФО 32 "Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации", МСФО 37 "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы", а также уже упомянутые выше ГЖИ 16 и ГЖИ 17. Как мы уже замечали выше, в российской нормативной базе также отсутствует специальный стандарт, посвященный вопросам учета операций с собственными акциями (уставным капиталом). Отражение в бухгалтерском учете и отчетности операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров, в соответствии с российскими правилами учета и отчетности не является однозначным. В данном случае нормы одних нормативных документов противоречат нормам других законодательных актов. Так в соответствии с Приказом Минфина РФ от 22.07.2003 N 67н (ред. от 18.09.2006) "О формах бухгалтерской отчетности организаций" собственные акции, выкупленные у акционеров, отражаются в третьем разделе баланса «Капитал и резервы». При этом сумма выкупленных акций в балансе представлена в качестве отрицательной величины, что, в свою очередь, уменьшает размер собственно капитала [15]. А в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), утв. Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 06.07.99 N 43н, собственные акции, выкупленные у акционеров, должны отражаться в активе баланса в качестве финансовых вложений более ликвидных, чем запасы и дебиторская задолженность [13].

Классификация выкупленных собственных акции в качестве активов (имущества) организации не соответствует подходу, предложенному в ПКИ 16.

Основные отличия российского законодательства в части учета операций с уставным капиталом от международных подходов связаны со следующими факторами:

- превалирование в российском учете принципа приоритета формы над содержанием, в отличие от обратного принципа в МСФО, что приводит в конечном итоге к приоритету требований гражданского законодательства в части оценки и признания соответствующих операций;

- отсутствие в нормативной базе четких определений активов и обязательств, в связи с чем затрудняется квалификация соответствующих операций с уставным капиталом в отсутствие нормативно установленных правил.

Результатом указанных различий является многовариантность учета операций с собственными акциями, неадекватное отражение в отчетности результатов этих операций, несопоставимость данных об уставном капитале в отчетности различных предприятий.

В отличии от российского законодательства и международных стандартов финансовой отчетности американские учетные принципы (US GAAP) включают в себя отдельный стандарт, посвященный вопросам отражения капитала в бухгалтерской отчетности - стандарта «Раскрытие информации о структуре капитала» (Statement of Financial Accounting Standards 129 «Disclosure of Information about Capital Structure»). Предприятие должно раскрывать в рамках финансовой отчетности в краткой форме права и привилегии держателей различных типов ценных бумаг, которые выпустило данное предприятие.

В феврале 2006 года был выпущен Меморандум о конвергенции между IFRS и US GAAP на 2006 — 2008 годы. В рамках программы по сближению US GAAP и МСФО в 2006г. Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (КМСФО) были выпущены проекты изменений некоторых МСФО. В частности, 16 марта 2006 года был опубликован Проект изменений, вносимых в МСФО 1 (IAS 1) «Представление финансовой отчетности». Согласно этому документу в международную учетную практику будет введен такой показатель как «признанные прибыли и убытки» (recognised income and expenses). Этот показатель интересен тем, что в US GAAP у него есть «прототип» - показатель совокупной прибыли (comprehensive income). Признанная прибыль (убыток) представляет собой изменение в капитале предприятия в результате операций, отличных от операций с собственникамикомпании. Следует отметить, что данное определение полностью совпадает с трактовкой понятия совокупной прибыли в US GAAP (FAS 130 «Совокупная прибыль»). Еще одним понятием, заимствованным из US GAAP, является термин «добавочная совокупная прибыль (признанная прибыль или убыток)». Под этим термином понимаются прибыли или убытки, которые в соответствии с требованиями других МСФО не признавались в качествеприбылей или убытков, а относились на капитал. Совокупная прибыль является суммой чистой прибыли и добавочной совокупной прибыли.

Из американской учетной практики в МСФО пришло только два варианта раскрытия информации о признанной прибыли:

- расширенный Отчет о прибылях и убытках, в котором раскрывается не только сумма чистой прибыли (убытка) за период, но и сумма совокупной прибыли;

- сумма добавочной совокупной прибыли раскрывается в отдельном отчете, начинающемся строкой «Чистая прибыль за период».

Учитывая отсутствие специального стандарта по учету уставного капитала и специфику самого показателя «капитал» как объекта бухгалтерского учета, необходимо с особой тщательностью подходить к разработке методики учета операций с инвестированным капиталом при составлении учетной политики. На наш взгляд, методика учета уставного капитала должна сочетать следующие элементы:

- порядок отражения в бухгалтерском учете процесса формирования уставного капитала в зависимости от распределения долей или размещения акций;

- оценка и отражение в бухгалтерском учете погашения задолженности учредителей по вкладам в уставный капитал путем внесения имущества, имеющего неденежный характер; оценка данного имущества;

- порядок отражения в бухгалтерском учете операций по изменению уставного капитала;

- порядок отражения в бухгалтерском учете выкупленных и аннулированный собственных акций (долей);

- организация аналитического учета движения акций или долей уставного капитала.

Аналитический учет по счету 80 "Уставный капитал" в акционерных обществах должен организовываться таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по стадиям формирования капитала, видам акций и учредителям организации. Для соблюдения этого требования, на наш взгляд, при отражении уставного капитала в системе бухгалтерского учета необходимо к счету 80 открыть субсчета первого и второго уровней. Субсчета первого уровня будет детализировать информацию об уставном капитале с точки зрения стадий формирования капитала. Субсчета второго порядка будут содержать информацию о видах акций. К счету 80 будет открываться столько субсчетов, сколько классов акций существуют у данного предприятия. Сформированная в бухгалтерском учете подобным образом детальная информация о классах акций, выпущенных предприятием, позволит пользователям учетной информации самостоятельно определять, какие ценные бумаги относить к собственному капиталу, а какие возможно отнести к обязательствам. Использование экспертного мнения при делении источников финансирования на капитал и обязательства обусловлено сложной природой многих существующих на сегодняшний день финансовых инструментов. Руководствуясь конкретной целью, пользователь учетной информации сможет самостоятельно классифицировать источники формирования имущества предприятии на капитал и обязательства. При этом вполне возможно, что для каждого управленческого решения классификация источников на капитал и обязательства будет различной.

Эмиссия любых ценных бумаг, в том числе и акций, всегда сопровождается затратами на их выпуск, такими как затраты на печать бланков, комиссионные вознаграждения посредникам по распространению, оплата услуг юристов и аудиторов. Несмотря на неоднородность и многомерность этих затрат в бухгалтерском учете должен быть определенный порядок их отражения.

В российской практике учета, по нашему мнению, для учета расходов на выпуск и размещение акций целесообразно использовать метод, который сочетает в себе компенсационный подход и метод отложенных платежей. Расходы по выпуску и размещению акций необходимо покрывать за счет эмиссионного дохода, уменьшая, таким образом, сальдо по счету 83 «Добавочный капитал» в части эмиссионного дохода. Экономическое обоснованиесписания расходов по выпуску и размещению акций за счет добавочного капитала осуществляется за счет выполнения принципа соотнесения доходов и расходов и тем, что все операции, связанные с формированием вложенного капитала, должны отражаться в бухгалтерском учете в момент их совершения. В случае если расходы по выпуску и размещению акций превышают сумму эмиссионного дохода, то разницу необходимо списать на финансовый результат деятельности организации.

При организации бухгалтерского учета собственного капитала и его элементов необходимо особое внимание уделить постановке аналитического учета данных объектов. При этом, на наш взгляд, необходимо ориентироваться на то, чтобы формируемые аналитические данные о собственном капитале могли использоваться в управленческом учете. Информация о собственном капитале широко используется как внешними, так и внутренними пользователями при определении финансового положения организации, выявлении основных показателей деятельности организации. К тому же, внутренние пользователи учтенной информации, в лице работников экономических и финансовых служб, на основе данных о собственном капитале принимают решения об оптимизации структуры капитала. Информация, необходимая для принятия управленческих решений подобного характера, формируется в системе аналитического учета.

В обществах с ограниченной ответственностью аналитический учет собственного капитала можно организовать в разрезе каждого участника. В анали- ■ тическом учете необходимо более детально группировать информацию об уставном капитале компании. Аналитический учет следует организовывать не только в разрезе стадий формирования капитала и видов акций, но также и по способу размещения акций, по участию в капиталеакционеров, по степени консолидации капитала и по акционерам. Безусловно, что организация аналитического учета с большим количеством аналитических счетов возможна только при условии автоматизации учетного процесса. Однако именно автоматизированная форма аналитического учета уставного капитала позволит оперативно составлять отчеты о состоянии и движении собственного капитала в разрезах, необходимых руководству компании для принятия управленческих решений. Также это позволит включать в управленческую отчетность только релевантную и достаточную информацию, которая удовлетворяет всем критериям оперативности и точности.

Кроме того, более подробная и детальная информация о собственном капитале будет интересна и внешним пользователям бухгалтерской отчетности. Следует отметить, что данные аналитического учета не являются обязательными к раскрытию. Однако раскрытие в бухгалтерской отчетности аналитических данных о собственном капитале позволит сделать отчетность более прозрачной и понятной, тем самым, увеличив инвестиционнуюпривлекательность компании, так как бухгалтерская отчетность является основным источником информации о финансовом состоянии организации для внешних пользователей. Целесообразно информацию аналитического учета о собственном капитале разместить в пояснительной записке к бухгалтерской отчетности.

Среди элементов собственного капитала, кроме уставного капитала, также можно назвать нераспределенную прибыль, добавочный капитал, резервный капитал и целевое финансирование.

Организуя аналитический учет на счете 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)», необходимо обеспечить формирование информации о состоянии и движении нераспределенной прибыли. Для этого к данному счету предлагается открыть следующие субсчета, характеризующие этапы движения средств нераспределенной прибыли: 84/1 «Чистая прибыль отчетного года», 84/2 «Чистая прибыль, подлежащая распределению», 84/3 «Нераспределенная прибыль в обращении», 84/4 «Капитализированная нераспределенная прибыль». Очевидно, что предложенная схема построения аналитического учета по счету 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» не меняет величину сальдо по синтетическому счету 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)», которое остается неизменным независимо от внутренних записей по субсчетам. Организация аналитического учета по счету 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» позволит получать информацию о накопленном капитале и направлениях его использования.

Дополнительный капитал, образованный при формировании акционерного капитала, а также накопленный в результате хозяйственной деятельности, представляет собой добавочный капитал. В российской экономической литературе нет единой трактовки добавочного капитала. На сегодняшний день в России отсутствует единый нормативный документ, определяющий добавочный капитал как объект бухгалтерского учета и порядок отражения операций по формированию и изменению добавочного капитала в бухгалтерском учете организации. Добавочный капитал определяется лишь путем перечисления его составляющих. Согласно Положению по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утв. Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29 июля 1998 г. N 34н, в качестве элементов добавочного капитала рассматриваются:

- сумма дооценки основных средств, объектов капитального строительства и других материальных объектов имущества организации со сроком полезного использования свыше 12 месяцев, проводимой в установленном порядке;

- сумма, полученная сверх номинальной стоимости размещенных акций (эмиссионный доход акционерного общества);

- другие аналогичные суммы [10].

Таким образом, элементы добавочного капитала совпадают с элементами добавочной совокупной прибыли, определяемой в соответствии с US GAAP, или с элементами признанной прибыли (убытка), определяемой в соответствии с МСФО, за исключением эмиссионного дохода.

Для использования бухгалтерской информации в управленческих целях и в целях анализа необходимо разработать аналитический учет добавочного капитала. С одной точки зрения, аналитический учет по счету 83 «Добавочный капитал» возможно организовать, исходя из международных подходов, руководствуясь определениями добавочной совокупной прибыли и добавочной признанной прибыли. При этом к счету 83 «Добавочный капитал» открываются следующие субсчета: 83/1 «Эмиссионный доход», 83/2 «Элементы добавочной совокупной прибыли». К субсчету 83/2 «Элементы добавочной совокупной прибыли» открываются субсчета второго порядка «Переводимые элементы добавочной совокупной прибыли» и «Непереводимые элементы добавочной совокупной прибыли» и субсчета третьего порядка в разрезе конкретных элементов. Критерием отнесения элементов добавочной совокупной прибыли к переводимым или непереводимым является возможность признания того или иного элемента в следующих отчетных периодах в качестве составляющих чистой прибыли. Второй подход к организации аналитического учета по счету 83 «Добавочный капитал» заключается в делении добавочного капитала на две составляющие:

1) добавочный капитал, приобретенный в ходе формирования инвестированного капитала;

2) добавочный капитал, приобретенный в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности организации.

Более подробный аналитический учет добавочного капитала осуществляется путем открытия субсчетов второго порядка в разрезе статей инвестированного и приобретенного добавочного капитала.

При организации аналитического учета добавочного капитала, прежде всего, необходимо учитывать потребности управленческого персонала в учетной информации о добавочном капитале. Если компания составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с международными стандартами, то целесообразно использовать первый подход к организации аналитического учета добавочного капитала с выделением элементов добавочной совокупной прибыли. Если же компания составляет отчетность только в соответствии с российским законодательством, то возможно применение второго подхода к организации аналитического учета добавочного капитала, так как данный подход обеспечивает достаточную степень детализации информации о добавочном капитале и формирует рациональную информационную базу для анализа добавочного и собственного капитала и принятия управленческих решений.

Проведенное исследование позволяет сделать вывод о том, что методика бухгалтерского учета элементов собственного капитала в настоящее время не соответствует требованиям, предъявляемым к информации, формируемой в системе учета. Снижению степени достоверности и прозрачности информации бухгалтерского учета и отчетности также способствует отсутствие единых правил учета и подходов к определению элементов собственного капитала, сформулированных в конкретном стандарте. Разработанные рекомендации и предложения по совершенствованию учета и представления в отчетности информации о компонентах собственного капитала позволят улучшить качество бухгалтерской информации.

Предложенная схема организации бухгалтерского учета основана на требованиях международных стандартов финансовой отчетности, что позволит решить проблемы, как на научно-методическом, так и на практическом уровне. Безусловно, организация бухгалтерского учета на современном уровне невозможна без применения автоматизированных информационных технологий, которые не только снижают трудоемкость бухгалтерских процедур, но и способствуют формированию достоверной информационной базы для внутренних и внешних пользователей. Детализация показателей бухгалтерской отчетности на основе использования компьютерных технологий приведет к повышению уровня качества бухгалтерской информации, оперативности получения необходимых данных для проведения экономического анализа и принятия управленческих решений по формированию и использованию капитала, а также управленческих решений инвестиционного характера.

В работе предложена методика комплексного анализа собственного капитала, которая содержит следующие этапы:

1) формулировка целей проведения анализа, подбираются соответствующие методы и приемы анализа;

2) подбор информационной базы для проведения ретроспективного и перспективного анализа;

3) ретроспективный анализ собственного капитала, который состоит из горизонтального и вертикального анализа собственного капитала;

4) проведение финансового анализа собственного капитала с использованием коэффициентного метода;

5) перспективный анализ собственного капитала и его составляющих, основанный на прогнозных данных;

6) этот этап является обобщающим. На данном этапе дается комплексная оценка результатов анализа собственного капитала, полученных на предыдущих этапах. На основе полученных результатов вырабатываются управленческие решения, направленные на привлечение новых инвесторов, накопления и эффективного использования собственного капитала компании.

В работе также рассмотрена возможность использования показателя собственного капитала при инвестиционной оценке. На протяжении последних лет интерес к инвестиционной оценке возрастает большими темпами. При этом изучение данной проблемы в России перешло из теоретической плоскости в практическую. Это связано, прежде всего, с развитием финансового и фондового рынка, а также рынка недвижимости и рынка капитала. В рамках инвестиционного анализа рассчитывается коэффициент PVB как частное от деления рыночной стоимости собственного капитала на балансовую стоимость собственного капитала. Сопоставляя показатель PVB с доходностью собственного капитала, возможно выявить переоцененные и недооцененные акции.

Результаты проведенного исследования, являются, на наш взгляд, определенным вкладом в развитие теории и практики учета и анализа собственного капитала коммерческих организаций.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Филиппова, Александра Сергеевна, 2009 год

1. Гражданский кодекс Российской Федерации, часть первая Электронный ресурс.: Федеральный закон от 30.11.1994 г N 51-ФЗ // Справочно-право-вая система «Консультант Плюс». Последнее обновление 14.09.2009

2. О благотворительной деятельности и благотворительных организациях Электронный ресурс.: Федеральный закон от 11.08.1995 г. N 135-Ф3 // Справочно-правовая система «Консультант Плюс». — Последнее обновление 14.09.2009

3. Об акционерных обществах Электронный ресурс.: Федеральный закон от 26.12.1995 г. N 208-ФЗ // Справочно-правовая система «Консультант Плюс». Последнее обновление 14.09.2009

4. О некоммерческих организациях Электронный ресурс.: Федеральный закон от 12.01.1996 г. N 7-ФЗ // Справочно-правовая система «Консультант Плюс». Последнее обновление 14.09.2009

5. Об обществах с ограниченной ответственностью Электронный ресурс.: Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. N 14-ФЗ // Справочно-правовая система «Консультант Плюс». — Последнее обновление 14.09.2009

6. О государственных и муниципальных унитарных предприятиях Электронный ресурс.: Федеральный закон от 14.11.2002 г. N 161-ФЗ // Справочно-правовая система «Консультант Плюс». Последнее обновление 14.09.2009

7. О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций Электронный ресурс.: Федеральный закон от 30.12.2006 г. К275-Ф3// Справочно-правовая система «Консультант Плюс». -Последнее обновление 14.09.2009

8. Об организации страхового дела в Российской Федерации Электронный ресурс.: Закон РФ от 27.11.1992 г. N 4015-1// Справочно-правовая система «Консультант Плюс». — Последнее обновление 14.09.2009

9. Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99Электронный ресурс.:Приказ Минфина РФ от 06.05.99 №32н// Справочно-правовая система «Консультант Плюс». Последнее обновление 14.09.2009

10. Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99Электронный ресурс.:Приказ Минфина РФ от 06.05.99 №33н // Справочно-правовая система «Консультант Плюс». — Последнее обновление 14.09.2009

11. О формах бухгалтерской отчетности организаций Электронный ресурс.: Приказ Минфина РФ от 22.07.2003 N 67н (ред. от 18.09.2006) // Спра-вочно-правовая система «Консультант Плюс». — Последнее обновление 14.09.2009

12. Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» ПБУ 14/2007 Электронный ресурс.:Приказ Минфина РФ от 27.12.07 N 153н // Справочно-правовая система «Консультант Плюс». — Последнее обновление 14.09.2009

13. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие Текст. / Под общ. ред. JI. J1. Ермилович. — Мн.:Интерпресс-сервис, Экопер-спектива, 2001 -576с.

14. Аникин А.В. Юность науки. Жизнь и идеи мыслителей-экономистов до Маркса Текст. / Аникин А.В. М Политиздат 1985г. 367 с.

15. Ануфриев Е. В. Бухгалтерский учет основных средств, капитала и прибыли Текст. / Ануфриев Е. В. М.: Бухгалтерский учет, 2002. - 163с.

16. Апчерч А., Управленческий учет: принципы и практика: Пер. с англ. Текст. / Под ред. Я. В. Соколова, И. А. Смирновой. — М.: Финансы и статистика, 2002. — 952с.

17. Баканов М. И., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа: учебник Текст. / Баканов М. И., Шеремет А. Д. М.: Финансы и статистика, 2000. — 416с.

18. Банк В. Р., Банк С. В., Тараскина А. В. Финансовый анализ: учеб. пособие Текст. / Банк В. Р., Банк С. В., Тараскина А. В. М.: ТК Велби, изд-во Проспект, 2005 - 344с.

19. Баретенев С. А. История экономических учений: учебник Текст. / Баретенев С. А. -М.: Экономистъ, 2003. — 456с.

20. Барнгольц С. Б. Методология экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта: учеб. Пособие Текст. / Барнгольц С. Б. М.: Финансы и статистика, 2003. — 240с.

21. Басовский JI. Е. Теория экономического анализа: учебное пособие Текст. / Басовский Л. Е. М.: ИНФРА-М, 2001. - 222с.

22. Басовский JI. Е., Басовская Е. Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие Текст. / Басовский JI. Е., Басовская Е. Н. М.: ИНФРА-М, 2005. - 365с.

23. Безруких П. С. Как работать с новым планом счетов Текст. / Безруких П. С. М.: Бухгалтерский учет, 2001. - 112с.

24. Бернстайн JI. А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация Текст. / Бернстайн Л. А. М.: Финансы и статистика, 2002. — 624с.

25. Бернстайн Л. А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация Текст. / Бернстайн Л. А. Пер. с англ. М.: Финансы и статистика, 2002 624 с.

26. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. Т. 1. Текст. / И.А. Бланк К.: Ника-Центр, 1999. —592 с.

27. Бланк И.А. Управление активами и капиталом предприятия Текст. / И.А. Бланк — Киев: Эльга, Ника-Центр, 2003. — 446 с.

28. Бланк И.А. Управление использованием капитала Текст. / И.А. Бланк

29. К.: Ника-Центр, 2000. — 656 с.

30. Бланк И.А. Управление формированием капитала Текст. / И.А. Бланк

31. К.: Ника-Центр, 2000. — 512 с.

32. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс Текст. / И.А.

33. Бланк — К.: Ника-Центр, 1999.

34. Блэк Джофф Введение в бухгалтерский и управленческий учет Текст. / Дж.Блэк; Пер. с англ. Т.В.Сажневой. М. : Весь Мир : ИНФРА-М, 2009. - 424 с.

35. Бороненкова С.А. Управленческий анализ: Учеб. пособие Текст. / С.А. Бороненкова М.: Финансы и статистика, 2004. — 384 с.

36. Бороненкова С.А. Экономический анализ в управлении предприятием Текст. / С.А. Бороненкова М.: Финансы и статистика, 2003. — 224 с.

37. Бочаров В. В. Финансовый анализ Текст. / Бочаров В. В. — СПб, Питер, 2004 240 с.

38. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов Текст. / Брейли Р., Майерс С. / Пер. с англ. — М.: ЗАО «Олимп — Бизнес», 2007. — 1008 с.

39. Бузуртанова JI.B. Адаптация российской системы бухгалтерского учета к международным стандартам финансовой отчетности Текст.: дис. канд. экон. наук: 08.00.12 / JL В. Бузуртанова — Назрань, 2004. 167 с.

40. Бухгалтерский учет : учеб. Текст. / Под ред. Я.В.Соколова. 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2008. - 776 с. : ил.

41. Бухгалтерский учет: финансовый и управленческий: учеб. Текст. / В.П. Астахов, И.Н. Богатая, Н.Т. Лабынцев и др.; Под ред. Н.Т. Лабынцева. -М.: Финансы и статистика, 2008. 800 с.

42. Гуляев Н.С., Ветрова Л.Н. Основные модели бухгалтерского учета и анализа в зарубежных странах: Учебное пособие Текст. / Гуляев Н.С., Ветрова Л.Н. М.: КНОРУС, 2004. - 144с.

43. Дамодаран А.Инвестиционная оценка: Инструменты и методы оценки любых активов Текст. / Дамодаран А./ Пер. с англ. М.: Альпина Бизнес Букс, 2008 - 1340с.

44. Донцова Л. В., Никифорова Н. А. Анализ финансовой отчетности:учебное пособие Текст. / Донцова JL В., Никифорова Н. А. 2-е изд. - М.: Издательство «Дело и Сервис», 2004 - 336с.

45. Ефимова О. В. Финансовый анализ Текст. / Ефимова О. В. — 4-е изд., перераб. и доп. М.: Бухгалтерский учет, 2002 - 528с.

46. Ефимова О.В. Финансовый анализ Текст. / Ефимова О. В. 4-е изд., перераб. и доп. — М.: Изд-во "Бухгалтерский учет", 2002. —517 с.

47. Ефремова А. А. Новый план счетов: учет добавочного капитала Текст. / Ефремова А. А. // Налоговый вестник.- 2001. №6,7 — с. 21-26

48. Захарьин В. Р. Учет уставного капитала и акций акционерных обществ Текст. / Захарьин В.Р. // Налоговый вестник 2002, №2 с. 18-22

49. Ивашкевич В. Б. Бухгалтерские термины и определения : учеб.пособие Текст. / В.Б.Ивашкевич. Казань : КГФЭИ, 2008. - 162 с.

50. Ивашкевич В. Б.Бухгалтерский управленческий учет: учеб. Текст. / В.Б.Ивашкевич. 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Магистр, 2008. - 574 с. : ил.

51. Ивашкевич В.Б. Повышение прозрачности информации о ценных бумагах Текст. / Ивашкевич, В.Б., Харисова Ф.И. // Финансы. 2005. - N 3.-С.74

52. Ивашкевич В.Б. Пути повышения транспарентности информации о ценных бумагах за рубежом и в России Текст. / Ивашкевич, В.Б., Харисова, Ф.И. // Аудит и финансовый анализ. 2005. - N 1.-С. 175-183

53. История экономических учений Текст. / Под общей ред. Шмарлов-ской Г.А.— М.: "Новое знание", 2003. — 340 с.

54. Каллаур Н. А. Дивиденды организации Текст. / Н.А.Каллаур. М. : АКДИ "Экономика и жизнь", 2009. - 159 с. - (Экономико-правовой бюллетень, 2008, № 12).

55. Калюгина И.В. Развитие учета и аудита собственного капитала аграрных организаций Текст.: дис. .канд. экон. наук: 08.00.12 / И.В. Калюгина — Воронеж, 2007. 200 с.

56. Карлин Т. Р. Анализ финансовых отчетов (на основе GAAP): учебник Текст. / Карлин Т. Р. М.: Инфра - М, 1998 - 458 с.

57. Каспина Р. Г. Бухгалтерская отчетность важный инструмент корпоративного управления Текст. / Каспина Р. Г. // Вестник Казанского государственного финансово-экономического института. - 2006

58. Каспина Р. Г. Бухгалтерская отчетность в системе корпоративного управления Текст. / Р. Г. Каспина М. : Бухгалтерский учет, 2004. - 152с.

59. Каспина Р. Г. Влияние механизмов корпоративного управления на формирование бухгалтерской отчетности Текст. / Р. Г. Каспина // Проблемы теории и практики управления. 2006. - N 3.-С.71-78

60. Каспина Р. Г. Международная система бухгалтерского учета и отчетности Текст. / Р. Г. Каспина Казань : КГУ, 2002. - 200с

61. Каспина Р. Г. Международная система финансовой отчетности Текст. / Р. Г. Каспина М. : Бухгалтерский учет, 2003. - 176с : ил. - (Б-ка журн."Бух.учет")

62. Каспина Р. Г. Практикум по бухгалтерскому учету внешнеэкономической деятельности : учеб. пособие Текст. / Р.Г. Каспина, Л.А.Плотникова. Казань Идел-Пресс, 2009. - 280 с. - (Высшее финансовое образование).

63. Каспина Р. Г. Практическое применение международных стандартов финансовой отчетности в России : учеб.пособие Текст. / Р.Г.Каспина. М.: Бухгалтерский учет, 2006. - 224 с.

64. Каспина Р. Г. Учетная политика организаций, соответствующая требованиям МСФО Текст. / Р. Г. Каспина, О. И. Григорьева-Дорофеева // Управленческий учет. 2007. - № 4. - с.96-101

65. Каспина Р.Г. Бухгалтерская отчетность в системе корпоративного управления Текст. / Каспина, Р.Г. // Вестник Казанского государственного технического университета имени А.Н.Туполева. 2004. - N 2.-С.71-75

66. Каспина Р.Г. Модель глобальных общепринятых учетных принципов Текст. / Каспина Р.Г. // Финансы и кредит. 2004. - N 4.-С.72-77.

67. Каспина Р.Г. Представление информации бухгалтерской отчетности корпораций,участвующих в листинге международных фондовых бирж Текст. / Каспина Р.Г. // Финансы и кредит. 2004. - N 12.-С.61-68.

68. Каспина Р.Г. Прозрачность бухгалтерской отчетности Текст. / Каспина Р.Г. // Бухгалтерский учет. 2004. - N 8.-С.52-53.

69. Каспина, Р. Г. Раскрытие информации в бухгалтерской отчетности компаний с иностранными инвестициями Текст. / Р. Г. Каспина, JI. А. Плотникова // Аудит и финансовый анализ. 2009. - № 1

70. Киперман Г. Уставный капитал хозяйственного общества Текст. / Ки-перман Г.// Право и Экономика. 2005. - №3 - с. 24-32

71. Ковалев В. В. Введение в финансовый менеджмент Текст. / Ковалев В. В.- М.: Финансы и статистика, 2001. 768с.

72. Ковалев В. В., Ковалев Вит. В. Финансовая отчетность и ее анализ (основы балансоведения): учеб. пособие Текст. / В.В. Ковалев, Вит.В. Ковалев. — М ТК Велби, Изд-во Проспект,2004 432с

73. Кондраков Н. П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет : учеб. Текст. / Н.П.Кондраков. М. : Проспект, 2008. - 448 с.

74. Кондраков Н. П. Бухгалтерский учет : учеб.пособие Текст. / Н.П.Кондраков. 5-е изд.,перераб.и доп. - М. : ИНФРА-М, 2008. - 717 с. : ил. -(Высшее образование).

75. Кутер М. И., Гурская М. М. Уточнение понятий собственного каптала, доходов и расходов отчетного периода Текст. / Кутер М. И., Гурская М. М. // Бухгалтерский учет. 2003. - № 19 - с. 43-49

76. Липсиц И. В., Коссов В. В. Экономический анализ реальных инвестиций: учеб. пособие Текст. / Липсиц И. В., Коссов В. В. — 2-е изд., перераб. и доп. М.: Экономиста, 2004 — 347 с.

77. Лытнева Н.А. Методология концепции учета, анализа и аудита собственного капитала Текст.: дис. д-ра экон. наук: 08.00.12 / Н.А. Лытнева — Москва, 2006. 584 с.

78. Маршалл А. Принципы экономической науки. Текст. / Маршалл А -М, 1993. Т. 1.

79. Международные стандарты финансовой отчетности: учеб. Текст. / В.Г.Гетьман, О.В.Рожнова, Р.Г.Каспина и др.; Под.ред.В.Г.Гетьмана. М. : Финансы и статистика, 2009. - 656 с.

80. Международные стандарты финансовой отчетности 2008. Пер. с англ. Текст. М.: АСКЕРИ - АССА, 2008, - 897с.

81. Мощенко Н. П. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: учеб. пособие Текст. / Мощенко Н. П. — М.: «Финансы и статистика», 2007. 272 с.

82. Нестеров В. Н. Анализ показателей рыночной активности организации Текст. / В. Н. Нестеров // Вестник КГФЭИ. 2007. - № 3. - с.21-24.

83. Нестеров В. Н. Анализ разводненной прибыли Текст. / В. Н. Нестеров // Социально-экономические проблемы становления и развития рыночной экономики: Тезисы докладов итоговой научно-практической конференции.2007.-NO.-с.355-357

84. Никифорова Е. В. Информация, подлежащая раскрытию в годовом отчете акционерного общества Текст. / Е. В. Никифорова // Вестник Волжского университета им. В. Н. Татищева «Экономика», выпуск десятый. — Тольятти: ВУиТ. 2005

85. Никифорова Е. В. Комплексный анализ экономического потенциала организации Текст. / Е. В. Никифорова, Г. Н. Гогина, С. JI. Шиянова // Тольятти: изд-во Волжского университета им. В. Н. Татищева. 2003.

86. Никифорова Е.В. Аналитические возможности публичной отчетности акционерных обществ (интерпретация публичной отчетности) Текст. / Никифорова Е.В. // Аудит и финансовый анализ. 2003. - N 4.-С. 172-181

87. Никифорова Е.В. Использование корпоративной публичной отчетности для рейтинга организаций Текст. / Никифорова Е.В. // Финансы и кредит. -2004. N 11.-С.64-66.

88. Никифорова Е.В. Правоспособность публичной отчетности в российской практике Текст. / Никифорова Е.В. // Финансы и кредит. 2003. - N 22-С.87-91.

89. Панкова С. В. Концептуальные подходы к стоимостному измерению в учете кругооборота капитала Текст. / С. В. Панкова, 3. С. Туякова // Финансы и кредит. 2007. - № 5. - С. 13-20

90. Самсонов И.В. Анализ доходности деятельности открытых акционерных обществ Текст.: дис. канд. экон. наук: 08.00.12 / И. В. Самсонов — М., 2002. 204 с.

91. Смит А. Исследования о природе и причинах богатств народов Текст. / Смит А.- Эксмо, М., 2007 960с.

92. Соколов Я. В. Очерки по истории бухгалтерского учета Текст. / Соколов Я. В. М.: Финансы и статистика, 1991. — 400с.

93. Соколов Я.В., Бутынец Ф.Ф., Горецкая JI.JI., Панков Д.А. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: учеб. Текст. / Соколов Я.В. М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2005. — 664с.

94. Соловьева О.В. МСФО и ГААП: учет и отчетность Текст. / Соловьева О.В. М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2004. - 328с.

95. Тяжкова М. С. Организация учета капитала акционерных обществ Текст. / М. С. Тяжкова // Бухгалтерский учет. 2007. - № 20. - С.68-71

96. Тяжкова М. С. Проблемы формирования прибыли за период до и после налогообложения Текст. / М. С. Тяжкова // Бухгалтерский учет. 2006. -№ 21. - С.62-67

97. Фатхутдинов Р.А. Разработка управленческого решения: учебник для ВУЗов Текст. / Фатхутдинов Р.А. 3-е изд., доп. - М.: ЗАО "Бизнес-школа "Интел-Синтез", 1999. - 240 с.

98. Филиппова А. С. Presentation of Comprehensive Income Problems Текст. / Филиппова А. С. // Материалы конференции «XV Туполевские чтения» Изд-во КГТУ им. А. Н. Туполева, 2007, с. 107 - 109

99. Филиппова А. С. Анализ рентабельности вложенного капитала на основе рыночных показателей Текст. / Филиппова А. С. // Вестник КГФЭИ №3 (8), 2007, с. 38-40

100. Филиппова А. С. Анализ собственного капитала с использованием показателя совокупной прибыли Текст. / Филиппова А. С. // Материалы конференции «XV Туполевские чтения» Изд-во КГТУ им. А. Н. Туполева, 2007, с. 428-430

101. Филиппова А. С. Грядущие изменения в МСФО — новый формат Отчета о прибыли Текст. / Филиппова А. С. // Социально-экономические проблемы становления и развития рыночной экономики — КГФЭИ, 2007, с. 314 — 315

102. Филиппова А. С. Использование показателя собственного капитала при инвестиционной оценке Текст. / Филиппова А. С. // Вестник КазГАУ №2 (12) 2009, с. 90-94

103. Филиппова А. С. Использование показателя совокупной прибыли при анализе рентабельности собственного капитала Текст. / Филиппова А. С. // Управленческий учет №10 2008, с. 46 — 53

104. Филиппова А. С. Совокупная прибыль «новое слово» в МСФО Текст. / Филиппова А. С. // Материалы конференции «XIV Туполевские чтения» Изд-во КГТУ им. А. Н. Туполева, 2006, с. 269 - 270

105. Филиппова А. С. Эволюция капитала как учетной категории Текст. / Филиппова А. С. // Материалы докладов итоговой научно-практической конференции «Социально-экономические проблемы становления и развития рыночной экономики» КГФЭИ, 2008. с. 283 - 285

106. Фридман Дж., Ордуэй Н. Анализ и оценка приносящей доход недвижимости Текст. / Фридман Дж., Ордуэй Н. М.: Дело, 1995 — 523с.

107. Харисова Ф. И. Аудит корпоративных ценных бумаг Текст. / Харисова Ф. И. М.: Издательский дом «Финансы и кредит», 2005. — 200 с.

108. Харисова Ф. И. Аудиторские процедуры проверки собственного капитала Текст. / Ф. И. Харисова // Социально-экономические проблемы становления и развития рыночной экономики : Тезисы докладов итоговой научно-практической конференции. 2007

109. Харисова Ф. И.Годовой отчет акционерного общества как средство защиты интересов инвесторов Текст. / Харисова, Ф. // Хозяйство и право. -2003. N 9.-С.37-43

110. Харисова Ф.И. Аудит эмиссии корпоративных ценных бумаг Текст. / Харисова, Ф.И. // Социально-экономические проблемы становления и развития рыночной экономики. Тезисы докл. итоговой науч.-практ. конферен. -Казань: КГФЭИ. 2005. - С.281-282

111. Харисова Ф.И. Годовой отчет акционерного общества Текст. / Харисова, Ф.И. // Социально-экономические проблемы становления и развития рыночной экономики:Тезисы докладов итоговой НПК. 2003

112. Хедриксен Э. С., Ван Бреда М. Ф. Теория бухгалтерского учета: Пер. с англ. Текст. /Под ред. Я. В. Соколова. — М.: Финансы и статистика, 2000 576с.

113. Хендриксен Э.С. Теория бухгалтерского учета Текст. / Хендриксен

114. Э.С., Ван Бреда М.Ф.: Пер. с англ. / Под ред. проф. Я. В, Соколова М.: Финансы и статистика, 197. — 576с.

115. Хорнгрен Ч. Т., Фостер Дж. Бухгалтерский учет: управленческий аспект Текст. / Хорнгрен Ч. Т., Фостер Дж. М.: Финансы и статистика, 1995 -416 с.

116. Цыганков К. Ю. Очерки истории бухгалтерского учета: происхождение двойной бухгалтерии Текст. / Цыганков К. Ю. — М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2004. 376 с.

117. Экономический анализ: Учебник для вузов Текст. / Под ред. JI.T. Гиляровской. — 2-е изд., доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004. 615 с.

118. Ganesh М. Pandit, Jeffrey J. Phillips Comprehensive income: reporting preferences of public companies Текст. / Ganesh M. Pandit, Jeffrey J. Phillips // The CPA Journal. 2004. - November

119. Needles Belverd E. Principles of financial accounting Текст. / Belverd E. Needles, Marian Powers. 10th edition. - New York: Houghton Mifflin Company, 2008. - 894 c.

120. Министерство финансов РФ Электронный ресурс.: Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике. — Официальный сайт Министерства финансов РФ, 2009. Режим доступа: http://wwwl.minfin.ru/ru/accounting/accounting/basics/programs/

121. Методические рекомендации по организации и ведению управленческого учета Утверждены Экспертно-консультативным советом по вопросам управленческого учета при Минэкономразвития России Электронный ресурс. :Режим доступа: http://cma.org.ru/cma/21177

122. Принципы подготовки и составления финансовой отчетности КМСФО Электронный ресурс.: Режим доступа:http://bochkareva.ru/principipodgisostKMSFO.htm

123. Горизонтальный анализ собственного капитала крупнейших по уровню капитализации российских компаний

124. Мес то в рейт инге Наименование организации Уставный капитал (млн руб.) Добавочный капитал2007 2008 Изм. Абсол ют. Изм. % 2007 2008 Изм. Абсол ют. Изм. %1 "Газпром" (млн руб.) 325 194 325 194 -

125. Нефтяная компания "Роснефть" (млн руб.) 106 106 - 109 334 118 906 9 572 8,76

126. Нефтяная компания "ЛУКойл" (млн долл США) 15 15 - 4 499 4 694 195 4,33

127. ГМК "Норильский никель"(млн долл США) 8 8 - 1 390 1 390 06 "Сургутнефтегаз" (млн руб.) 43 428 43 428 - 534 984 532 424 -2 560 -0,487 "Вымпелком"(млн руб.) 0,289 0,289 - 20 155 19413 -742 -3,68

128. Новолипецкий металлургический комбинат (млн долл США) 221 221 - 52 52 -

129. Газпромнефть (млн долл США) 2 2 - 573 573 -10 "НОВАТЭК" (млн руб.) 393 393 - 35 874 35 959 85 0,2413 "Уралкалий" 648 648 - -699 -699 -

130. Татнефть (млн руб.) 2 327 2 327 - 95274 96 171 897 0,94

131. Мес то в рейт инге Наименование организации Резервный капитал Нераспределенная прибыль2007 2008 Изм. Абсол ют. Изм. % 2007 2008 Изм. Абсо лют. Изм. %1 "Газпром" (млн руб.) 3 646 696 4 280 518 633 822 • 17,38

132. Нефтяная компания "Роснефть" (млн руб.) 1 590 565 -1 025 -64,47 377 568 243 323 -134 245 -35,56

133. Нефтяная компания "ЛУКойл" (млн долл США) - 38 290 45 913 7 623 19,91

134. ГМК "Норильский никель"(млн долл США) 3 765 -1 052 -4 817 -127,94 14 340 13 000 -1 340 -9,346 "Сургутнефтегаз" (млн руб.) 6 514 6 514 - 358 500 477 124 118 624 33,097 "Вымпелком"(млн руб.) 0,430 0,430 - 113 404 128 748 15 343 13,53

135. Новолипецкий металлургический комбинат (млн долл США) 10 10 - 8 708 8 406 -302 -3,46

136. Газпромнефть (млн долл США) - 9 858 13 431 3 573 36,2410 "НОВАТЭК" (млн руб.) - 45 068 60 316 15 248 33,8313 "Уралкалий" - 25 113 34 662 9 549 38,02

137. Татнефть (млн руб.) - 169 260 165 738 -3 522 -2,08

138. Мес то в рейт инге Наименование организации Прочие элементы собственного капитала Собственный капитал2007 2008 Изм. Абсол ют. Изм. % 2007 2008 Изм. Абсолют. Изм. %1 "Газпром" (млн руб.) 341 507 307 387 -34 120 -9,99 4313397 4913099 599702 13,90

139. Нефтяная компания "Роснефть" (млн руб.) 25 246 41 619 16 373 64,85 513844,22 404519,26 -109325 -21,28

140. Нефтяная компания "ЛУКойл" (млн долл США) -1 591 -282 1 309 -82,28 41213 50340 9127 22,15

141. ГМК "Норильский никель"(млн долл США) 2318 -1 561 -3 879 -167,34 21821 11785 -10036 -45,996 "Сургутнефтегаз" (млн руб.) 0 943425,9 1059490 116064,1 12,307 "Вымпелком"(млн руб.) 0,000 133559,45 148160,92 14601,468 10,93

142. Новолипецкий металлургический комбинат (млн долл США) 107 33 -74 -69,01 9098,344 8723,069 -375,275 -4,12

143. Газпромнефть (млн долл США) 3 94 91 3033,33 10436 14100 3664 35,1110 "НОВАТЭК" (млн руб.) 477 -28 -505 -105,87 81812 96640 14828 18,1213 "Уралкалий" 12 9 -3 -25,00 25074 34620 9546 38,07

144. Татнефть (млн руб.) 1 697 623 -1 074 -63,29 268558 264859 -3699 -1,38

145. Нефтяная компания "Роснефть" (млн руб.) 1 523 148 1 409 089 -114 059 -7,49 245 154 142 715 -102 439 -41,79

146. Нефтяная компания "ЛУКойл" (млн доля США) 59 632 71 461 11 829 19,84 9511 9 144 -367 -3,86

147. Новолипецкий металлургический комбинат (млн долл США) 13 076 14 065 989 7,56 2 247 2 279 31 1,40

148. Газпромнефть (млн долл США) 16 609 20 205 3 596 21,65 4 143 4 658 515 12,4310 "НОВАТЭК" (млн руб.) 103 975 139 907 35 932 34,56 18 728 22 927 4 199 22,4213 "Уралкалий" 39 635 62 323 22 688 57,24 8 045 21 943 13 898 172,75

149. Татнефть (млн руб.) 370 219 392 980 22 761 6,15 43 279 8 413 -34 866 -80,56

150. Относительное шмененне размера собственного капитала крупнейших российских компаний в2007-2008 гг.1. J\*

151. Относительное згшмененне размера собственного капитала крупнейших росс1Шскнхкоыпагап1 в 2007-2008гг.

152. Относительное изменение размера нераспределенной прибыли крупнейших российских компании в2007-2008 гг.

153. J0,00% 30,00% 20,00% 10,00% 0,00% -10,00% -20,00^ -30,00% -40,00%—ДГ

154. Относщельное тменение размера нераспределенной прибыли кр\\*пнеш1шх россшЪык комтагаш в 200т-2008гг.

155. Динамика доли уставного капитала в собственном капитале1. Г- 1