Учет и анализ капитальных вложений в организациях свободной экономической зоны

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Орцханова, Марьям Алаудиновна  
  
**Год:**

1999

**Автор научной работы:**

Орцханова, Марьям Алаудиновна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Казань

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, контроль и анализ хозяйственной деятельности

**Количество cтраниц:**

152

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Орцханова, Марьям Алаудиновна

ВВЕДЕНИЕ.

Глава 1 СВОБОДНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ЗОНЫ И ИХ РОЛЬ В

ПРИВЛЕЧЕНИИ СТОРОННИХ ИНВЕСТИЦИЙ.

1.1. Экономическая сущность свободных экономических зон, принципы и цели их создания.

1.2. Развитие свободных экономических зон , их роль в реформировании региональной экономики.

1.3 Особенности инвестиционного процесса в свободных экономических зонах, влияющие на организацию бухгалтерского учета и анализа.

Глава 2 УЧЕТ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ

СВОБОДНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ЗОНл:.

2.1. Бухгалтерский учет как средство гос)Щэр.стаё1??юго регулирования инвестиционной деятельности в свободных экономических зонах.

2.2. Учет финансирования и кредитования капитальных вложений.

2.3. Учет затрат по договорам на строительство и расчетов с инвестором.

2.4. Определение доходов и финансового результата по строительным контрактам.

Глава 3 МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ОСНОВНЫХ

ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ В СВОБОДНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ЗОНЫ И ПУТИ ЕГО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ

3.1 Анализ структуры капитальных вложений и источников их финансирования.

3.2 Стоимостная оценка и анализ результатов инвестирования.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Учет и анализ капитальных вложений в организациях свободной экономической зоны"

Создание и функционирование свободных экономических зон (СЭЗ) является одним из направлений реформирования российской экономики, призванного активизировать производственно-инвестиционную и внешнеэкономическую деятельность, повысить степень интегрированности отдельных регионов и страны в целом в мировое хозяйство. Одной из главных целей, которые преследуют при создании СЭЗ является структурно-технологическая и организационная перестройка экономики, развитие наукоемких производств, привлечение иностранных инвестиций, стимулирование и активизация развития депрессивных районов, рост производительности общественного труда и на его основе повышение уровня жизни населения. Общее количество свободных зон во всем мире сейчас более двух тысяч и число их продолжает расти. СЭЗ создаются не только в ранее отсталых странах и регионах, но и в промышленно развитых государствах (США, Япония и др.).

В нашей стране история вопроса о свободных экономических зонах берет свое начало в конце 80-х годов, то есть с первых лет перестройки. Первоначально СЭЗ рассматривались как элемент государственной внешнеэкономической политики, способ стимулирования и развития межгосударственных отношений с зарубежными партнерами, затем как зоны совместного предпринимательства с высокой концентрацией предприятий и организаций с иностранным участием. В середине 90-х годов ряд регионов (Дальний Восток, Калининградская область) не дожидаясь соответствующих законодательных решений, стали создавать и реализовывать проекты локальных таможенных точечных зон и комплексов предприятий иностранные участники которых освобождались от местных налогов и сборов. Эти инициативы получили развитие в ходе суверенизации регионов, когда рассмотрение вопроса о создании зон было официально перенесено на республиканский уровень.

Правительство расширило для участников СЭЗ состав предоставляемых льгот и преференций. Они стали включать налоговые и таможенные льготы, упрощенный порядок регистрации предприятий с иностранными инвестициями и осуществления экспортно-импортных операций. В результате число СЭЗ существенно увеличилось и формы их функционирования стали более разнообразными. Так в июле 1994 года в республике Ингушетии по специальному постановлению правительства РФ была создана зона экономического благоприятствования в виде оффшорного центра особого типа. Особенность этой зоны заключалась в том, что льготы и преференции в ней получали не только иностранные, но отечественные инвесторы, в том числе из других регионов России и СНГ.

Несмотря на определенные трудности создания СЭЗ, крайне ограниченные финансовые возможности регионов по созданию и обустройству инфраструктуры необходимой для нормального функционирования зоны, налоговые противоречия интересов центра и регионов, отсутствие опыта работы с иностранными инвесторами, - в целом СЭЗ себя оправдали. Так в республике Ингушетия объем инвестиций формируемых предприятиями, вошедшими в Зону свободного предпринимательства (ЗЭБ « Ингушетия »,ЦРП «Ингушетия», ЦМБ «Ингушетия») включая прогноз до 2001 года составляет 534,1 млн. руб. За три года существования зоны заключено 115 договоров и контрактов на общую сумму 316203 тыс. долларов США, только в течении 1995 - 1997 г.г. введены в эксплуатацию 96 объектов, в том числе промжилбаза в поселке Карабулак, гостиница «Асса», кондитерская фабрика, домостроительный комбинат, городок для строителей в г. Магас и др. Проведенное социологическое изучение экономических результатов деятельности СЭЗ показало, что у 56 % предпринимателей полностью оправдались надежды на получение дополнительной прибыли, у 34 % - только частично.

Наглядным подтверждением эффективности СЭЗ является создание новых зон в Республики Татарстан (СЭЗ «Алабуга») и других регионах.

Свободные экономические зоны, как всякая новая организация требует создания особого экономического механизма функционирования, в том числе определенных новаций в системе бухгалтерского учета.

Современный бухгалтерский учет представляет собой динамическую систему, призванную отражать изменения практики хозяйственной деятельности и информационных нужд пользователей бухгалтерской отчетности. С созданием СЭЗ таких изменений и связанных с ними вопросов ведения бухгалтерского учета возникает достаточно много.

К ним относятся проблемы перехода российских организаций на международные стандарты учета инвестиций, вопросы отражения в учете особенностей СЭЗ, формирования затрат по строительным контрактам и договорам, методические аспекты анализа основных показателей эффективности инвестиций в Зонах экономического благоприятствования.

Одним из принципов создания свободных зон является предоставление им таможенных и налоговых льгот и преференций. С позиций рыночной окупаемости эти льготы должны рассматриваться как дополнительные вложения государства, которому по праву принадлежит недоплаченная часть налогов и таможенных платежей в льготируемую отрасль или регион, в том числе, зону свободного предпринимательства.

Государство в лице центральной или местной власти предоставляет эти льготы в надежде, что они окупятся за счет ускорения ввода дополнительных производственных мощностей и других объектов предпринимательской деятельности, эффективное использование которых позволит не только вернуть недоплаченные налоги и сборы, но и получить их в значительно большем объеме при эксплуатации объектовинвестирования. Насколько оправданы и реализованы эти надежды можно и нужно выявить с помощью бухгалтерского учета и анализа затрат и результатов инвестирования. Методика учета отложенных налогов и платежей в нашей стране до сих пор не разработана. Между тем для деятельности СЭЗ, где главным мотивирующим стимулом участия являются налоговые и таможенные льготы, значение решения этой проблемы трудно переоценить.

Объекты учета капитальных вложений за последнее время существенно расширились. Сюда относятся не учитываемые ранее затраты на приобретение и (или) аренду земельных участков, лизинг основных средств, затраты на организацию совместной деятельности, исполнение договоров доверительного управления имуществом и др. Рассмотрение особенностей их учета применительно к организациям СЭЗ - одна из задач нашего исследования.

Известно, что иностранные инвесторы вкладывают средства в создание и функционирование предприятий СЭЗ в расчете на получение дополнительной прибыли и дивидендов, но величину финансового результата деятельности определяют несколько по другому, чем это принято у нас.

Нахождение путей и возможностей перехода на международные принципы и стандарты учета прибылей и убытков, в частности, налогооблагаемой прибыли, будет способствовать большей степени доверия между участниками совместной деятельности в организациях СЭЗ. Исследование возможностей применения в отечественном учете принципов международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) по учету налога на прибыль, правительственных субсидий и финансовой помощи здесь необходимо.

Особую проблему представляет комплекс вопросов совершенствования анализа основных показателей эффективности инвестиций с учетом особенностей СЭЗ. Здесь по-новому могут быть изучены структура инвестиций и источников их формирования, дана стоимостная оценка результатов инвестирования и осуществлен анализ его эффективности. Особую область исследования представляет использование данных анализа для управления инвестиционными процессами на уровне организаций СЭЗ и администрации региона, где она функционирует. Есть нерешенные вопросы и в организации бухгалтерского учета, внутреннего и внешнего аудита первичных звеньев и в администрации СЭЗ.

Проблемам создания и функционирования СЭЗ посвящена довольно обширная литература. Активно занимались этими вопросами С. Абрамов, Г. Белова, О. Богачева, Н. Смугодинская. Однако проблемам бухгалтерского учета в условиях СЭЗ внимания практически не уделялось. Из опубликованных работ частично эти вопросы рассматривались в статьях Волкова Н.Г., Жукова В.Н., Семеновой М.В., Палия В.Ф., Шапошникова A.A., Шнейдмана Л.З., посвященных главным образом особенностям учета и аудита совместной деятельности и совместных предприятий. Большинство сложных вопросов учета инвестиционной деятельности СЭЗ остаются нерешенными. Стремление восполнить этот пробел и способствовать решению задач, стоящих перед работниками учета организаций, осуществляющих инвестиционный процесс в зонах свободного предпринимательства обусловили выбор темы нашей диссертации и основные направления исследования. Его актуальность определяется не только новизной поставленной учетно-аналитических проблем и поиском средств и методов их решения, но и возможностью использования полученных результатов для совершенствования организации и повышения эффективности управления инвестиционной деятельностью СЭЗ, имеющих перспективное значение для развития экономики России.

Цель и задачи исследования. Основной целью диссертационного исследования является разработка методических и практических рекомендаций по совершенствованию бухгалтерского учета и экономического анализа в организациях - участниках свободной экономической зоны

Изучение практики бухгалтерского учета в ведущих организациях и в администрации Зоны экономического благоприятствования «Ингушетия», Центра Развития Предпринимательства «Ингушетия» опыта других предприятий инвестиционно-строительного комплекса, ознакомление с отечественной и зарубежной литературой, излагающей относящиеся к теме исследования вопросы показало, что общий комплекс требующих разработки и обоснования вопросов можно разделить на три составляющих:

- общие проблемы перехода российских предприятий на международные стандарты учета инвестиций, обеспечение прозрачности отчетности об инвестиционной деятельности;

- нерешенные вопросы отражения особенностей учета финансирования совместных инвестиционных проектов, реализуемых СЭЗ, учета затрат по договорам на строительство и расчетов с подрядчиками и инвесторами, определения доходов и финансовых результатов по строительным контрактам;

- методические аспекты анализа основных показателей эффективности инвестиций в СЭЗ, в том числе особенностей оценки структуры их величины и источников финансирования, стоимостной оценки результатов инвестирования.

В первой группе вопросов поставлена задача выяснить насколько обоснован упрек российской системе бухгалтерского учета и отчетности в непрозрачности данных об инвестициях и их использовании. Известно, что такого рода критика весьма распространена в специальной и зарубежной литературе и даже служит основанием для отказа в предоставлении инвестиций и участии в деятельности СЭЗ. Здесь же необходимо определить, что необходимо сделать российским организациям для перехода на международные стандарты учета и отчетности инвестиций, поскольку большинство иностранных инвесторов настаивают на этом.

Основу, исследования составляет вторая группа вопросов и проблем. Опыт создания СЭЗ показал, что этот процесс достаточно длительный, требующий значительных средств на создание инфраструктуры, обеспечивающей нормальную деятельность Зоны, строительство и эксплуатацию объектов инвестирования. Средства поступают в разные сроки от большого числа своих и зарубежных инвесторов, имеют различное целевое назначение. Требует, в частности, решения вопрос учета регистрационных и годовых сборов.

В СЭЗ, как правило, много различных видов деятельности, создаются организации, занимающиеся снабжением, строительством, производством разнообразной продукции, товаров и услуг, финансовым обслуживанием, предоставлением социально-бытовых услуг и т.п.

Отражаемые в бухгалтерском учете инвестиции подразделяются на прямые капиталообразующие, обеспечивающие создание и воспроизводство основных средств и портфельные или средства, помещаемые в финансовые активы. Рассмотрение этих вопросов в комплексе привело нас к выводу о целесообразности сосредоточить внимание на проблемах учета прямых производственных инвестиций в деятельности СЭЗ, как имеющих наиболее выраженную специфику формирования и использования. При этом предлагаемые рекомендации по решению тех или иных проблем должны исходить из того, что учет и отчетность по капитальным вложениям дифференцируется по предприятиям и организациям, но одновременно должна быть обеспечена сводимость их данных для администрации СЭЗ в целом.

Предметом исследовании явились вопросы формирования учетной информации о движении производственных инвестиций в организациях СЭЗ, их использование в процессе строительной деятельности, вопросы методики анализа капитальных вложений, учитывающей специфику зон свободного предпринимательства.

Объектами исследования избраны юридические лица имеющее разрешение на инвестиционную деятельность и внесенные в реестр участников зоны экономического благоприятствования «Ингушетия»,

ЦРП»Ингушетия»СЭЗ «Алабуга» В общей сложности это 17 организаций, осуществляющих строительство 52 объектов.

Методологической основой исследования явились диалектический метод познания и системный подход, позволяющие достичь сочетания микро и макроэкономических аспектов бухгалтерского учета инвестиционной деятельности. При рассмотрении отдельных вопросов были использованы международные стандарты финансовой отчетности, законодательные акты, нормативные акты Министерства финансов РФ, Министерства по налогам и сборам РФ, Государственного таможенного комитета РФ. Абстрактно логический и расчетно-вариационный методы позволили оценить возможности использования зарубежного опыта при формировании и анализе отчетной информации о производственных инвестициях.

Научная новизна работы заключается в постановке, теоретическом обосновании и рекомендации к применению принципов бухгалтерского учета и анализа производственных инвестиций, отражающих специфику деятельности предприятий в условиях свободной экономической зоны.

В процессе исследования были получены следующие результаты:

- определена специфика деятельности организаций-участников СЭЗ, влияющая на постановку и ведение бухгалтерского учета, методологию анализа их производственно - хозяйственной деятельности;

- обоснована возможность использования для учета производственных инвестиций принципов учета капитальных вложений, сформировавшихся на предприятиях и строительных организациях РФ, подвергнуто критике распространенное мнение о б отсутствии прозрачности в российской системе учета инвестиций и соответствующей отчетности. Вместе с тем отмечено и доказана необходимость развития этой системы в условиях рыночного хозяйства.

- определены и конкретизированы пути перехода организаций СЭЗ на международные стандарты «Учета инвестиций», «Договоры подряда», «Учет инвестиций в ассоциированные компании» применительно к деятельности участников зон свободного предпринимательства;

- предложено вести бухгалтерский учет инвестиционных вкладов в зависимости от срока заключенного соглашения между сторонами участниками инвестиционного процесса, отражал» операции на счетах краткосрочных или долгосрочных финансовых вложений по каждому договору и виду вкладов, оценивать передаваемое в счет вкладов имущество по согласованной инвестиционной стоимости;

- разработана и обоснована методика учета величины инвестиционного налогового кредита, налоговых и таможенных льгот, государственных (правительственных) субсидий полученных организациями-участниками СЭЗ;

- при анализе результатов инвестиционного процесса рекомендовано использовать показатель интегрированной эффективности капитальных вложений, предложена методика его расчета, учитывающая специфику деятельности зон и анклавов свободного предпринимательства.

Практическая значимость, диссертационной работы заключается в том, что изложенные в ней положения и рекомендации могут быть использованы для совершенствования действующей на предприятиях СЭЗ практики ведения бухгалтерского учета и осуществления анализа производственно-хозяйственной деятельности. Практическое значение имеют методика оценки инвестиционного вклада, предложения по совершенствованию учета финансирования капитальных вложений, учета затрат по договорам и расчетов с инвестором в соответствии с международными стандартами, определения доходов и финансового результата по строительным контрактам.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, контроль и анализ хозяйственной деятельности", Орцханова, Марьям Алаудиновна

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Результаты выполненного исследования, поставленных в диссертации вопросов, позволяют сделать следующие выводы:

1. Формирование и развитие рыночных отношений в экономике России предполагает реформирование всех направлений деятельности предприятий и организаций, их интегрирование с мировым хозяйством. Составной частью этого процесса является создание свободных экономических зон (СЭЗ) и аналогичных им образований. За сравнительно короткое время они претерпели довольно существенную эволюцию от ограниченной в один- два кв. километра территории, имеющей таможенные льготы до сравнительно крупных, преимущественно региональных анклавов, имеющих существенные налоговые, таможенные и иные преференции. В настоящее время СЭЗ представляют собой одно из средств интенсификации развития экономики, инструмент селективного сокращения масштабов государственного вмешательства в экономические процессы главным образом регионального уровня.

Понятие СЭЗ включает широкий спектр различных факторов, обеспечивающих льготный режим хозяйствования для определенной территории, сектора экономики, крупной организации и может быть определено как часть национального экономического пространства, где введена и применяется определенная система льгот и дополнительных стимулов не используемых в других его частях. Создание свободных зон, зон экономического благоприятствования и аналогичных им образований позволяет интенсифицировать экономическое развитие, привлечь для этого иностранные инвестиции, развивать науко- и капиталоемкие производства, создавать дополнительные рабочие места, активизировать внешнеэкономическую деятельность, повышать степень интегриро-ванности российской экономики в мировое хозяйство.

2. Особое место среди различных форм СЭЗ занимают региональные образования. Они создаются для экономического оживления депрессивных районов (например Ингушетия, Калмыкия и др.), создания ареалов ускоренного роста (Дальний Восток, Калининградская область), развития капиталоемких и наукоемких производств (например СЭЗ в Елабуге, Зеленограде и др.). Режим свободной территории является весьма удобным механизмом повышения инновационных возможностей территории и ее экономического преобразования. Кроме обычных для свободной зоны предпринимательства преимуществ он позволяет в полной мере реализовать местные инициативы и возможности, повышает ответственность местной власти за эффективную реализацию проекта. Одной из принципиальных особенностей региональных СЭЗ является возможность привлечь на льготных условиях не только иностранных, но и отечественных инвесторов.

Важное значение имеет создание региональных СЭЗ для реализации инвестиционных проектов по строительству и освоению крупных месторождений полезных ископаемых, производств современной техники, конверсии оборонных предприятий. Это с одной стороны ослабляет нагрузку на расходную часть федерального бюджета, а с другой - дает регионам необходимую маневренность для оптимизации своей хозяйственной стратегии на отечественных и зарубежных рынках, для поиска взаимоприемлемого баланса интересов и с федеральным центром, и с влиятельным иностранным капиталом.

Одновременно этим могут быть приторможены центробежные тенденции в экономике России, разрушающие ее сепаратизм. Следует согласиться с мнением ряда специалистов о том, что "стратегическим ориентиром российской политики организации СЭЗ должна быть перспектива образования в стране ареалов интенсивного развития, формирующих своеобразный стабилизирующий каркас - сеть точек, центров и полюсов ускоренного роста"[52, с. 54].

3. Свободные экономические зоны требуют создания особого экономического механизма функционирования, учитывающего специфику отношений между федеральным центром, местной властью, администрацией зоны, инвесторами, заказчиками и подрядчиками. Составной частью этого механизма является бухгалтерский учет и анализ хозяйственной деятельности. На организацию бухгалтерского учета в организациях СЭЗ влияют главным образом особенности инвестиционного процесса и совместной деятельности. К отличительным признакам инвестиционного процесса относятся его длительность, значительные объемы финансирования в рублях и валюте, особенности налогообложения, специфика расчетных взаимоотношений с иностранными инвесторами. Здесь возникают дополнительные объекты учета, особо важное значение имеет использование международных стандартов финансовой отчетности, обеспечивающих единые с иностранными партнерами принципы ее составления, прозрачность учетных данных Об инвестиционной и иной деятельности СЭЗ.

Отечественные и иностранные инвесторы могут в этих случаях выступать в роли заказчиков, вкладчиков, кредиторов, покупателей и посредников. Соответствующим образом должны учитываться и особенности инвестирования, его результаты, движение средств финансирования, их использование.

Заказчик может быть инвестором, а может и не являться таковым. Если заказчик не инвестор СЭЗ, он обычно наделяется правами владения, пользования и распоряжения капитальными вложениями на условиях определяемых договором между участниками инвестиционного процесса. Пользователями объектов инвестиционно-строительной деятельности в этих случаях выступают юридические и физические лица, государственные и муниципальные органы, международные организации. Следовательно, необходим учет затрат и результатов инвестирования по договорам, определяющим взаимоотношения между участниками инвестиционной деятельности СЭЗ.

4. Распространенное мнение об отсутствии прозрачности в российской системе учета инвестиций и соответствующей отчетности, по нашему мнению, недостаточно убедительно. Оно исходит в основном из фактов нерационального использования инвестиционных средств, нарушения сметной дисциплины, договорных условий с иностранными банками и организациями, действующего в нашей стране и за рубежом законодательства. Используемая в России система учета капитальных вложений сложилась исторически и предназначалась для всеобъемлющего государственного контроля. Она достаточно дифференцирована, аналитична и методологически обоснована. В целом она соответствует требованиям международных стандартов бухгалтерского учета и отчетности, однако нуждается в большей приспособленности к рыночным условиям хозяйствования и информационным потребностям частного инвестора.

5. Исходя из принципов общей организации бухгалтерского учета в СЭЗ, его следует прежде всего рассматривать как учет капитальных вложений на балансе заказчика. Генеральным заказчиком выступает администрация Зоны. Каждая подрядная организация и другие участники инвестиционного процесса обычно являются самостоятельными юридическим лицами, ведут обособленный учет своей производственно-финансовой деятельности и представляют бухгалтерскую отчетность в соответствующие инстанции, включая администрацию СЭЗ как вышестоящую координирующую организацию. Такая принципиальная схема организации бухгалтерского учета и анализа в СЭЗ позволяет, с одной стороны, осуществлять общее наблюдение, контроль и руководство инвестиционным процессом, а с другой - сохраняет хозяйственнуюсамостоятельность предприятий, строительно-монтажных организаций и других участников совместной деятельности. В диссертации предлагается операции совместной деятельности в рамках СЭЗ учитывать на отдельном субсчете к счету 74 "Расчеты по выделенному на отдельный баланс имуществу". Бухгалтерский учет вкладов в зависимости от срока заключенного соглашением между сторонами, рекомендуется учитывать на счете краткосрочных или долгосрочных финансовых вложений по каждому договору и видам вкладов. Передача имущества в счет вкладов осуществляется по согласованной инвестиционной стоимости.

В качестве участника ведущего учет совместной деятельности рекомендуется администрация СЭЗ.

6. Создание СЭЗ приводит к определенному увеличению объектов учета капитальных вложений. Сюда относятся не учитываемые ранее затраты на приобретение и (или) аренду земельных участков, лизинг основных средств, приобретение нематериальных активов и др. Рассмотрение особенностей их учета применительно к организациям СЭЗ приводит к выводу о том, что принципиальных изменений в существующем порядке учета аренды, лизинга, операций по формированию инвентарной стоимости объектов строительства и монтажа не происходит. Однако в большинстве контрактов с иностранными инвесторами, участвующими в проектах, реализуемых в СЭЗ, предусмотрена продажа соответствующих участков земли, стоимость которых учитывается при исчислении финансового результата сделки. Возникает понятие инвестиционной стоимости или стоимости возведенных объектов для определенного покупателя. В отличие от рыночной, инвестиционная стоимость рассчитывается для вполне конкретного инвестора и представляет собой цену, которую покупатель готов заплатить за имущество на основе его способности удовлетворять преследуемые им инвестиционные цели.

В диссертации предлагается к счету 08 "Капитальные вложения" применительно к деятельности СЭЗ открыть дополнительные субсчета "Затраты на реконструкцию объекта", "Расходы по доставке безвозмездно полученных основных средств", "Приобретение объектов основных средств по лизингу". Стоимость земельных участков, передаваемых в пользование, должна увеличивать величину добавочного капиталаили отражаться за балансом.

7. Весьма актуально для СЭЗ проблема учета налоговых кредитов и льгот. Это новый для российской теории и практики участок работы в бухгалтерии. Следует различать налоговый кредит в виде отсрочки платежей в бюджет и внебюджетные фонды и инвестиционный налоговый кредит. Последний предоставляется на срок от" одного до пяти лет, носит целевой характер и оформляется кредитным договором. Суммуналогов и сборов, уплата которых переносится на более поздний срок, рекомендуется учитывать как кредиторскую задолженность организации перед бюджетом и внебюджетными фондами и отражать ее на соответствующих субсчетах синтетических счетов: 68 " Расчеты с бюджетом" и 67 "Расчеты по внебюджетным платежам". В течении срока пользования налоговым кредитом организация начисляет задолженность бюджету или внебюджетному фонду по соответствующему налогу и сбору записью по дебету счетов 80 "Прибыли и убытки", 88 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)", 26 " Общехозяйственные расходы", 43 "Коммерческие расходы", 44 "Издержки обращения" и по кредиту соответствующих субсчетов к счетам 68 или 67. Одновременно на ту же величину должно производиться уменьшение налогового долгаи увеличение кредитного обязательства.

Своеобразным видом отложенных налогов и платежей являются налоговые и таможенные льготы участникам СЭЗ. Их можно рассматривать как дополнительные инвестиции государства в создание и функционирование зон экономического благоприятствования, которые должны окупиться при реализации инвестиционных проектов. В диссертации предлагается определять и учитывать общую сумму этих льгот и отражать их в соответствии с международными стандартами учета и отчетности как резерв. Рассматривать их как кредиторскую задолженность в традиционном понимании ее содержания было бы неправильным.

8. Требует определенной модернизации система учета финансовых результатов деятельности организаций входящих в СЭЗ. Поскольку многие из них привлекают иностранные инвестиции, здесь в первую очередь необходимо учитывать требования международных стандартов финансовой отчетности, в частности, таких как МСФО № 12 "Налоги на прибыль" МСФО № 20 "Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи", а также российское ПБУ № 8 "Условные факты хозяйственной деятельности".

Согласно МСФО № 12 налоговые платежи, связанные с прибылями и убытками от обычных операций должны быть отражены в отчете о прибылях и убытках как расход уменьшающий финансовый результат деятельности организации. Текущие и отложенные налоги международные стандарты рекомендуют списывать непосредственно за счет капитала. В российской практике начисленные суммы налогов представляют собой одно из направлений использования прибыли, учтенная сумма налога на прибыль не уменьшает финансовый результат деятельности организации в отчетном периоде. В диссертации предлагается требования и обязательства по налогам отражать в бухгалтерском балансе отдельно, а отложенные налоги учитывать особой позицией. Это позволит адекватно отразить в учете налоговые обязательства организаций входящих в СЭЗ применительно к российскому налоговому законодательству.

Ряд СЭЗ на первоначальной стадии создания получают весьма существенную государственную (правительственные субсидии), а в некоторых случаях и помощь международных финансовых организаций. В соответствии с МСФО отразить субсидии и финансовую помощь, связанную с активами как доход, можно двумя способами. При первом - субсидия и помощь признаются доходами будущих периодов и постепенно отражаются на финансовых результатах деятельности в течение срока полезного использования актива. При втором способе стоимость полученной субсидии уменьшает амортизационные отчисления и отражается как полученный доход в течение срока амортизации актива. Диссертантом обосновывается целесообразность применения для российских предприятий, входящих в СЭЗ, первого варианта учета.

9. Анализ эффективности создания и функционирования СЭЗ исходит из того, что число аналитических показателей, необходимых для всесторонней характеристики ее деятельности, существенно увеличивается. Это связано не только с особенностями инвестирования в СЭЗ, но и с необходимостью оценить результаты совместной деятельности отечественных и иностранных инвесторов. Специфика более детального анализа структуры инвестиций и источников их формирования в организациях СЭЗ обусловлено тем, что их состав по величине и видам больше, чем у отдельных предприятий. Они включают бюджетные ассигнования и кредиты на обустройство зоны, собственные средства администрации, формируемые главным образом за счет регистрационных и текущих взносов и сборов, налоговые кредиты, вклады инвесторов и др. В свою очередь каждый источник формирования средств может быть подразделен на составные части второго порядка.

Поскольку большинству СЭЗ приходится привлекать капитал из разных источников, диссертантом предлагается определять его средневзвешенную стоимость исходя из уровня доходности, который может принести инвестиционный проект, чтобы обеспечить получение всеми инвесторами дохода аналогичного тому, какой они могли бы получить от альтернативных вложений с тем же уровнем риска. При определении факторов в наибольшей степени воздействующих на степень обеспеченности СЭЗ инвестиционными средствами рекомендуется использовать данные об объемах продукции, работ, услуг, величине прибыли, идущей на финансирование инвестиций, уровне налоговых платежей в бюджет, в структуре собственных источников финансирования, в сумме привлеченных заемных и прочих средств.

10. Одним из важных вопросов методологии экономического анализа и критерием целесообразности инвестирования того или иного проекта, рассматриваемого в СЭЗ, является оценкой его эффективности. На основе изучения применяемых в мировой практике методов расчета и анализа эффективности инвестиций, методических рекомендаций по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования разработанных отечественными специалистами, сопоставления различных точек зрения по этим вопросам, автор рекомендует использовать для анализа те методические приемы, которые в большей степени учитывают специфику функционирования каждой конкретной СЭЗ или реализуемого в ней проекта. Он не разделяет мнения о том, что дисконтируемая величина чистого дохода является универсальной характеристикой и измерителем эффективности инвестиций.

В диссертации предлагается использовать при анализе результатов инвестирования показатель интегрированной эффективности капитальных вложений в деятельность СЭЗ, определяемый как разность между доходами и расходами, обусловленными реализацией инвестиционных проектов, умноженная на произведение коэффициентов дисконтирования на длительность расчетного периода в соответствующих единицах времени.

Общее направление совершенствования бухгалтерского учета производственных инвестиций в организациях свободной экономической зоны России должно ориентироваться на постепенный переход к применению с учетом российских условий международных стандартов финансовой отчетности, в первую очередь таких как "Учет инвестиций", "Договора подряда", "Учет инвестиций в ассоциированные компании", "Финансовая отчетность об участии в совместной деятельности". Для изучение и оценки инвестиций в организациях СЭЗ следует использовать широкий спектр приемов и методов инвестиционного анализа.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Орцханова, Марьям Алаудиновна, 1999 год

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 1, 2. (Введен в действие Законом РФ от 30 ноября 1994 г № 52-ФЗ и Законом РФ от 26 января 1996 г. № 14-ФЗ).

2. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть 1 (Принят Государственной Думой 16 июля 1998 г., одобрен Советом Федерации 17 июля 1998 г.).

3. Закон РФ мО бухгалтерском учете" от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ.

4. Закон РФ "Об акционерных обществах" от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ.

5. Закон РФ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" от 25 февраля 1999 г. .№ 39-Ф3.

6. Закон РФ "Об ипотеке (залоге недвижимости)" от 16 июля 1998 года № 102-ФЗ

7. Закон РФ " Об обществах с ограниченной ответственностью" от 8 февраля 1998г. № 14-ФЗ

8. Закон РФ " Об иностранных инвестициях в Российской Федерации" от 9 августа 1999г. № 160-ФЗ

9. Указ Президента РФ "Об упорядочении государственной регистрации предприятий и предпринимателей на территории Российской Федерации" от 8 июля 1994 г № 1482

10. Постановление Правительства РФ "О развитии лизинга в инвестиционной деятельности" 29 июня 1995 г. № 633

11. Закон Республики Татарстан от 22.04.1998 № 1569 "О Свободной экономической зоне "Алабуга", газета Республика Татарстан, 1998 3 июня.

12. Постановление Правительства РФ "О мерах по совершенствованию порядка и методов определения амортизационных отчислений" от 31 декабря 1997 г. №1672.

13. Постановление Кабинета Министров Республики Татарстан от 10 ноября 1998 г. № 659 "О мерах по реализации Закона Республики Татарстан от 22 апреля 1998 г. № 1569 "О Свободной экономической Зоне "Алабуга"

14. Приказ МФ РФ "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации" от 29 июля 1998г.№ 34н.

15. Приказ МФ РФ "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет имущества и обязательств организации, стоимость которых выражена в иностранной валюте" ПБУ 3 / 95 от 13 июня 1995 г. № 50.

16. Приказ МФ РФ "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/96" от 8 февраля 1996 г. № 10.

17. Приказ МФ РФ "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" ПБУ 6/97" от 3 сентября 1997 г. № 65н.

18. Приказ Государственной налоговой службы РФ "О внесении изменений и дополнений в Инструкцию Госналогслужбы России от 10.08.95 № 37 "О порядке исчисления и уплаты в бюджет налога На прибыль предприятий и организаций" от 25 августа 1998 г. № БФ-3-02/210.

19. Письмо Минфина СССР "О ведении бухгалтерского учета в акционерных обществах и обществах с ограниченной ответственностью" от 31 июля 1990 г. N 99

20. Письмо Государственного таможенного комитета РФ "О порядке таможенного оформления и таможенного контроля товаров, происходящих с территории Особой экономической зоны в Калгашнградской области" от 30 августа 1999 г. № 01-15/20622

21. Распоряжение Правительства РФ "О приведении действующей системы бухгалтерского учета в соответствие с международными стандартами" от 21 марта 1998 г. № 382-р.

22. Положение по бухгалтерскому учету "Учет договоров (контрактов) на капитальное строительство" (Утверждено Приказом МФ РФ от 20 декабря 1994 г.)1. Специальная литература

23. Абрамов С.И. Организация инвестиционно-строительной деятельности. М. : Центр экономики и маркетинга, 1999. - 240 с.

24. Абрамов С.И и др. Расчет показателей при оценке эффективности инвестиционного проекта. М. // Журнал Экономика строительства. - 1995. - № 12.

25. Андреев В. О законодательной базе создания и функционирования СЭЗ в России // Внешняя торговля. 1995. - № 1.

26. Андрианов В.Д. Специальные экономические зоны в мировой экономике // ЭКО. -1997. № 3.

27. Асосков А., Егоров А. Предпринимательская деятельность с участием иностранных лиц // Право и экономика. 1998. - № 8.

28. Бабинцев В., Валиуллин X. Особые экономические зоны // Российский экономический журнал. 1992. - № 9.

29. Бакаев А. С., Катаев А.Н., Островский О.М., Шнайдерман Т. А. План и корреспонденция счетов бухгалтерского учета, типовые проводки. М.: ФБК-ПРЕСС, 1997.

30. Балабанов И. Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом? М.: Финансы и статистика, 1994. - 384 с.

31. Барышников Н.П. Бухгалтерский учет, отчетность и налогообложение. Том 1, 2. Издание 2-е переработанное и дополненное. М.: Информационно-издательский дом "Филинь", 1997. - 400 с.

32. Бернстайн Л. А. Анализ финансовой отчетности, теория, практика и интерпретация: Пер. с англ. / Научн. ред. перевода чл-корр РАН И. И Елисеева. Гл. редактор серии проф. Я. В. Соколов. М.: Финансы и статистика, 1996.

33. Бекларян JL А., Сотский С. В. Анализ инвестиционной привлекательности проекта с учетом региональной инвестиционно-финансовой политики. Рос. Акад. Наук, Центральный экономико-математич. Ин-т.: ЦЭМИ РАН, 1997.

34. Беренс В., Хавранек П. Руководство по оценке эффективности инвестиций: Пер. с анал. М.: АОЗТ "Интер-эксперт: ИНФРА-М., 1995.

35. Бизнес-план инвестиционного проекта. Отечественный и зарубежный опыт: современная практика и документация: Учебно-прак. пособие (Попов В.М., Кураков Л.П., Ляпунов С. И. и др.): под общ, ред. В.М. Попова -4-ое изд. М.: Финансы и статистика, 1997.

36. Бирман Г., Шмидт С. Экономический анализ инвестиционных проектов: Пер. с анвл. под ред. Л.П.Белых М.: ЮНИТИ, 1997.

37. Бойко С. Необходим закон о свободных экономических зонах // Экономист . 1994,-№2.- С. 51-54.

38. Борисова Т.Е., Шестак H.A. Перспективы создания свободной экономической зоны "Сахалин" // Экономика строительства. -1995.- № 9. С. 8-10.5!