

закупівель, здійснення моніторингу закупівель, проведенні навчальних та просвітницьких заходів тощо. Незважаючи на великі зрушення в сфері публічних закупівель, залишається ще багато перешкод, щоб мінімізувати їхній вплив, творці системи постійно створюють додаткові інструменти для учасників.

Список використаних джерел

1. Вареник В.М., Євчин Л.О. Особливості застосування системи державних закупівель prozorro (прозоро). *Європейський вектор економічного розвитку*. 2016. №2 (21). С. 6-15.
2. Вплив та контроль закупівель: огляд інструментів та рекомендації з використання. *ZAKUPKI. EDUCATION. Офіційний учасник програми реформування держзакупівель*. URL: <https://education.zakupki.prom.ua/vpliv-ta-kontrol-zakupivel-oglyad-instrumentiv-ta-rekomendatsiyi-z-vikoristannya/>
3. Вплив. PROZORRO. Березень 2017. *В рамках проекту «Прозорість та підзвітність у державному управлінні та послугах» за фінансування USAID та UKAID*. 2017. URL: http://cep.kse.org.ua/assets/img/articles/Prozorro_report_ua.pdf
4. Держаудитслужба починає моніторинг закупівель ProZorro з ризик-індикаторами DOZORRO. URL: <https://dozorro.org/news/u-prozorro-zaprasyuvali-rizik-indikator-dlya-poshuku-pidozrilih-tenderiv>
5. Дозорро. Громадський контроль держзакупівель. URL: <https://dozorro.org>
6. Мартинович Д.Є. Аналіз ефективності публічних закупівель як інструменту державної допомоги. *Інвестиції: практика та досвід*. 2016. №18. С. 70-76.
7. Модуль аналітики Прозорро. URL: <https://bi.prozorro.org/sense/app/fba3f2f2-cf55-40a0-a79f-b74f5ce947c2/sheet/HbXjQep/state/analysis#view/pEh>
8. Про публічні закупівлі: *Закон України від 25 грудня 2015 р. №922-VIII*. Дата оновлення: 27.01.2018. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/922-19>
9. Як штучний інтелект DOZORRO моніторить закупівлі. *DOZORRO*. URL: <https://dozorro.org/blog/yak-shtuchnij-intelekt-dozorro-monitorit-zakupivli>

*Кондакова Н.М., к.э.н., доцент, доцент кафедры
налогов и налогообложения,
УО «Белорусский государственный экономический университет»,
г. Минск, Республика Беларусь*

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ РАСЧЕТА ЧИСТЫХ АКТИВОВ КОММЕРЧЕСКИМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

IMPROVEMENT OF THE CALCULATION OF NET ASSETS COMMERCIAL ORGANIZATIONS IN THE REPUBLIC OF BELARUS

Аннотация. От величины чистых активов зависит, сможет ли организация осуществлять деятельность или по окончании второго и каждого последующего

финансового года обязана будет уменьшить уставный фонд до размера, не превышающего стоимости ее чистых активов. Особую значимость размер чистых активов имеет для ОАО и ЗАО, так как для них установлен минимальный размер уставного фонда, и если он окажется ниже законодательно установленного размера, то такая организация подлежит ликвидации. В этой связи методика расчета чистых активов в Республике Беларусь нуждается в совершенствовании.

Ключевые слова: чистые активы, собственный капитал, обязательства, уставный капитал, инвестиционная привлекательность.

Abstract. The amount of net assets determines whether the organization will be able to carry out activities or at the end of the second and each subsequent financial year will be obliged to reduce the authorized capital to the amount not exceeding the value of its net assets. Of particular importance is the amount of net assets for JSC and CJSC, as they set the minimum size of the authorized capital, and if it is below the legally established amount, such an organization is subject to liquidation. In this regard, the methodology for calculating net assets in the Republic of Belarus needs to be improved.

Keywords: net assets, equity, liabilities, authorized capital, investment attractiveness.

Изложение основного материала исследования. Чистые активы – активы, обеспеченные собственным капиталом организации, т.е. это балансовая стоимость активов, которые остались бы в распоряжении организации, если бы она погасила все свои обязательства. Стоимость чистых активов определяется как разница между стоимостью активов и обязательств, принимаемых к расчету и фактически по балансу равна собственному капиталу.

Применяемая в настоящее время в Республике Беларусь методика расчета показателя «чистые активы», на наш взгляд, является не совершенной и нуждается в доработке по следующим позициям.

Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 27.06.2008 №950 «О некоторых вопросах определения стоимости чистых активов» (с изменениями и дополнениями) установлено, что стоимость чистых активов коммерческими организациями (кроме банков, небанковских кредитно-финансовых, страховых организаций и юридических лиц, осуществляющих профессиональную и биржевую деятельность по ценным бумагам) определяется на 1 января, если иная периодичность не установлена законодательством.

Порядок расчета коммерческими организациями (кроме банков, небанковских кредитно-финансовых организаций) стоимости чистых активов, состав активов и обязательств, принимаемых к расчету стоимости чистых активов, определен Инструкцией о порядке расчета стоимости чистых активов, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 11.06.2012 №35 (далее по тексту – Инструкция №35).

Согласно утвержденной методике в состав активов, принимаемых к расчету,

включаются:

1. Долгосрочные активы, в том числе:

- основные средства;
- нематериальные активы;
- доходные вложения в материальные активы;
- вложения в долгосрочные активы (включая оборудование к установке и строительные материалы);
- долгосрочные финансовые вложения;
- отложенные налоговые активы;
- долгосрочная дебиторская задолженность;
- прочие долгосрочные активы.

2. Краткосрочные активы, в том числе:

- запасы;
- долгосрочные активы, предназначенные для реализации;
- расходы будущих периодов;
- налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам;
- краткосрочная дебиторская задолженность;
- краткосрочные финансовые вложения;
- денежные средства и их эквиваленты;
- прочие краткосрочные активы.

Коммерческими организациями в состав обязательств, принимаемых к расчету, включаются:

1. Долгосрочные обязательства, в том числе:

- долгосрочные кредиты и займы (за исключением процентов по ним);
- долгосрочные обязательства по лизинговым платежам;
- отложенные налоговые обязательства;
- доходы будущих периодов;
- резервы предстоящих платежей;
- прочие долгосрочные обязательства.

2. Краткосрочные обязательства, в том числе:

- краткосрочные кредиты и займы (за исключением процентов по ним);
- краткосрочная часть долгосрочных обязательств;
- краткосрочная кредиторская задолженность (включая проценты по кредитам и займам);
- обязательства, предназначенные для реализации;
- доходы будущих периодов;
- резервы предстоящих платежей;
- прочие краткосрочные обязательства.

Таким образом, расчет чистых активов производится по следующему

алгоритму:

$$\begin{array}{c}
 \boxed{\text{Чистые активы}} = \boxed{\text{Активы, принимаемые к расчету}} - \boxed{\text{Обязательства, принимаемые к расчету}} = \\
 \left(\boxed{\text{Долгосрочные активы (стр. 190 баланса)}} + \boxed{\text{Краткосрочные активы (стр. 290 баланса)}} \right) - \left(\boxed{\text{Долгосрочные обязательства (стр. 590 баланса)}} + \boxed{\text{Краткосрочные обязательства (стр. 690 баланса)}} \right)
 \end{array}$$

Большое внимание методике расчета показателя «чистые активы» уделяется еще и потому, что согласно части 3 ст. 47-1 Гражданского кодекса Республики Беларусь от 07.12.1998 №218-3 (с изменениями и дополнениями) если по окончании второго и каждого последующего финансового года стоимость чистых активов коммерческой организации окажется менее уставного фонда, такая организация обязана в установленном порядке уменьшить свой уставный фонд до размера, не превышающего стоимости ее чистых активов. В случае уменьшения стоимости чистых активов коммерческой организации, для которой законодательством установлен минимальный размер уставного фонда, по результатам второго и каждого последующего финансового года ниже минимального размера уставного фонда такая организация подлежит ликвидации в установленном порядке.

Следует отметить, что согласно подп. 9.1 и 9.2 Инструкции №35 в расчет чистых активов включаются такие долгосрочные и краткосрочные обязательства, как доходы будущих периодов. По мере получения доходов будущих периодов они формируют финансовый результат от текущей, финансовой и инвестиционной деятельности и соответственно включаются в III раздел баланса «собственный капитал». Поэтому считаем, что включение доходов будущих периодов в состав обязательств в настоящее время занижает размер чистых активов.

Профессор Савицкая Г.В. в статье «Методика оценки эффективности управления капиталом компании (часть 2)» отмечает: в мировой практике все большее распространение получает подход, предусматривающий более широкое понимание финансового результата как прироста чистых активов. Темп прироста чистых активов служит одним из основных показателей эффективности функционирования компании и ее инвестиционной привлекательности [1].

В Российской Федерации на основании п. 6 Порядка определения стоимости чистых активов, утвержденного приказом Министерства финансов Республики Беларусь от 28.08.2014 №84н, не принимаются к расчету в составе обязательств доходы будущих периодов, признанные организацией в связи с получением государственной помощи и безвозмездным получением имущества.

Считаем методику, применяемую Российской Федерацией, обоснованной по следующей причине. Счет 98 «Доходы будущих периодов» является транзитным счетом, на котором в соответствии с п. 77 Инструкции о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 29.06.2011 №50, обобщается информация о доходах, полученных в отчетном периоде, но относящихся к будущим

періодам.

Сумми полученных доходов, относящихся к будущим периодам, отражаются по дебету счетов 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», счетов учета расчетов и других счетов и кредиту счета 98 «Доходы будущих периодов».

Суммы доходов будущих периодов, учтенные на счете 98 «Доходы будущих периодов», при наступлении отчетного периода, к которому относятся эти доходы, отражаются по дебету счета 98 «Доходы будущих периодов» и кредиту счетов 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности», 91 «Прочие доходы и расходы».

По-нашему мнению доходы будущих периодов не должны уменьшать размер чистых активов, так как в следующих отчетных периодах они войдут в собственный капитал как прибыль или уменьшат убыток. Такого же мнения придерживается и главный редактор «Экономической газеты» Фридкин Л.Б. в статье «Особенности учета доходов будущих периодов» [2].

Выводы. Законодательно установленная в Республике Беларусь методика расчета чистых активов нуждается в совершенствовании. Такая позиция как «доходы будущих периодов» не должна уменьшать размер чистых активов. Соответственно из подп. 9.1 и 9.2 Инструкции №35 следует исключить позицию «доходы будущих периодов». Это позволит повысить инвестиционную привлекательность организаций, в также предотвратит их ликвидацию по причине не соответствия размера уставного фонда размеру чистых активов.

Список использованных источников

1. Савицкая Г.В. Методика оценки эффективности управления капиталом компании (часть 2). *Консультант Плюс*. Беларусь, 2018.
2. Фридкин Л.Б. Особенности учета доходов будущих периодов. *Консультант Плюс*. Беларусь, 2018.

*Матвієнко В.О., магістрант 2-го року підготовки,
спеціальність «Менеджмент»,
Вінницький інститут Університету «Україна»;
Матвієнко І.О., магістрант 2-го року підготовки,
спеціальність «Менеджмент»,
Вінницький інститут Університету «Україна»*

SWOT-АНАЛІЗ ДІЯЛЬНОСТІ ТОВ «ЗЕЛЕНА ДОЛИНА» ЯК ОСНОВА ДІАГНОСТИКИ ЙОГО ФУНКЦІОНУВАННЯ

SWOT-ANALYSIS OF THE ACTIVITY OF THE LLC «ZELENA DOLYNA», AS THE BASIS OF DIAGNOSTICS OF ITS FUNCTIONING

Анотація. Стаття присвячена розгляду питання SWOT-аналізу діяльності підприємства «Зелена долина» у фактичних умовах його функціонування.