

## 2.13. ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА В СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Салтанова А.Г., соискатель кафедры  
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

*Донской государственный аграрный университет*

В статье рассматривается формирование и использование собственного капитала в индустриально-развитых странах, где высокий уровень экономического развития и сельское хозяйство занимает лидирующие позиции по производству продукции, организации учетного и производственного процесса, и экспорту сельхозпродукции. Изучение зарубежного опыта учета собственного капитала в развитых странах позволит нам целесообразно использовать те методологические концепции, которые будут способствовать росту эффективности управления капиталом и предприятием в целом, также формированию оптимальной структуры капитала предприятия, предоставления достоверной информации о финансовом положении и эффективном управлении в организации заинтересованным пользователям.

История развития бухгалтерского учета в России насчитывает немало памятных событий, в результате которых отечественная система учета претерпевала значительные изменения под влиянием западных стран, но в то же время сохраняла свою уникальность.

Создание и совершенствование эффективных методов формирования и использования собственного капитала сельскохозяйственными предприятиями определяет острую необходимость в усовершенствовании отечественной системы учета и отчетности на основе изучения и использования международного опыта стран с развитой экономикой. Изучение данной темы особенно актуально в настоящее время в связи с применением МСФО, вступлением России в ВТО и стремительными интеграционными процессами в мировой экономике.

Изучение, анализ и применение фундаментальных положений и практики учета экономически развитых стран в области капитала, является базой реального представления о мировом развитии экономики, ее законах и тенденциях, исторических этапах и стадиях становления учетных систем, как внутри страны, так и за ее пределами.

Изучение зарубежного опыта формирования и использования собственного капитала развитых стран позволит нам понять, что произошло в области учета капитала сельскохозяйственных организаций и целесообразно использовать те методологические концепции, которые будут способствовать росту эффективности управления капиталом и предприятием в целом, приемлемых, непосредственно в российских экономических условиях.

Тема управления формированием собственного капитала и эффективность его использования является актуальной во все времена, так как капитал считают главным объектом учета, и поэтому данный вопрос рассматривается в трудах многих отечественных и зарубежных экономистов.

В зарубежной литературе данная тема исследована в работах: Д. Александера, И. Бетге, А. Бриттона, М.Ф. Ван

Бреда, Л. Гапенски, Д. Гарнера, А. Дамодарана, Э. Йориссена, Д. Колдуэлла, Р. Конвейя, М. Миллера, Ф. Модильяни, Б. Нидлза, Р. Оуэна, Дж. Риса, Ж. Ришара, К. Уолша, Э.С. Хендриксена, Дж. Р. Хикса, И.Ф. Шера.

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

Теоретический и практический вклад вышеуказанных ученых в изучении данной темы очень велик, но следует отметить, что исследований по проблеме бухгалтерского учета и управления собственным капиталом зарубежных сельхозпроизводителей и предложений по использованию их положительного опыта в учете капитала российских сельских предприятий, все еще не достаточно. После вступления России в ВТО экономические условия для сельхозпроизводителей поменялись, эти изменения служат определенным двигателем для дальнейшего изучения данного вопроса.

Для более полного понимания изучаемого нами вопроса рассмотрим высказывания зарубежных экономистов на тему, что такое капитал. Так, например, Д. Александер, А. Бриттон и Э. Йориссен утверждают о необходимости разделять такие понятия как капитал, который представлен совокупностью активов, создающих будущие услуги и стоимость капитала, которая зависит от стоимости будущих услуг [1, с. 78-80].

И. Бетге представляет собственный капитал как разницу между активами и обязательствами организации за минусом доходов будущих периодов [2, с. 253].

И.Ф. Шер в своих трудах отметил собственный капитал как чистую стоимость имущества хозяйствующего субъекта, которая рассчитывается как разница между стоимостью его активов и обязательств [10, с. 18].

Р. Энтони и Дж. Рис в своей работе назвали капитал чистыми активами, так как сумма собственного капитала организации равна активам за вычетом обязательств [12, с. 34].

Профессор Я.В. Соколов в своей книге «Бухгалтерский учет от истоков и до наших дней» отметил взгляды ученых Р. Бенке и Р. Холта, которые рассматривали собственный капитал, как долю владельца организации, а так же мнение французского бухгалтера Л. Батардона, который утверждал, что капитал есть кредиторская задолженность предприятия перед собственником [7, с. 326].

Б. Нидлз, Х. Андерсон и Д. Колдуэлл выразили капитал как остаточный интерес в активах юридического лица, который остается после вычитания пассивов [6, с. 21].

Такие зарубежные ученые, как Э.С. Хендриксон и М.Ф. Ван Бреда более основательно подошли в своих исследованиях к изучаемому вопросу и сформулировали определение понятия «капитал» в виде пяти теорий капитала:

1. Теория собственности.
2. Теория хозяйствующей единицы.
3. Теория остаточного капитала.
4. Теория предприятия.
5. Теория фондов [9, с. 480-486].

Проанализировав многочисленные исследования зарубежных специалистов, можно сделать вывод о неоднозначности трактовки понятия «собственный капитал». В настоящее время многие современные ученые скло-

няются в пользу определения собственного капитала, как доли собственников в активах организации. Данное определение более созвучно с трактовкой, утвержденной в стандартах МСФО, которые представляют капитал как чистые активы или как остаточную долю в активах предприятия после вычета обязательств.

Зарубежные и отечественные экономисты придерживаются единого мнения о том, что капитал один из центральных объектов учета, так как именно он дает наиболее полное и актуальное представление о масштабах деятельности предприятия, его прибыльности и перспективах развития в будущем. Данный показатель финансовой отчетности обеспечивает, прежде всего, собственников информацией необходимой для принятия рациональных управленческих решений; акционеров, кредиторов, инвесторов данными об эффективности управления предприятием; вкладчиков капитала сведениями о динамике и перспективе их экономических прав и т.д.

Структура собственного капитала сельскохозяйственных организаций и сферы его использования зависят от модели бухгалтерского учета используемой в стране, организационно-правовой формы предприятия, действующего в стране законодательства, мер государственного регулирования экономики сельского хозяйства и ее поддержки, и многих других факторов.

В своих исследованиях Л.А. Жарикова выделила несколько моделей бухгалтерского учета, к которым можно отнести страны со схожими социально-экономическими условиями. По ее мнению насчитывают пять моделей, а именно:

- Британо-американскую (США, Великобритания, Голландия), в основном положения именно этой модели бухгалтерского учета лежат в основе МСФО, особое внимание уделяется потребностям инвесторов; отражение, прежде всего экономического содержания финансовых событий; системе не характерна жесткая регламентация учета; наличие двух самостоятельных бухгалтерий: финансовой и управленческой.
- Континентальную (страны Европы, Япония и франкоязычные африканские страны), направленность на правовое содержание фактов хозяйственной деятельности, жесткую законодательную регламентацию бухгалтерского учета и консервативность взглядов. Ориентированность на потребности налоговых и иных органов государственной власти.
- Южно-американскую (Аргентина, Бразилия, Перу и т.д.), особенность которой состоит в корректировке отчетных данных в соответствии с темпами инфляции, и учет ориентирован на потребности государственных плановых органов.
- Исламскую (Турция, Иран и другие страны ближнего востока), которая формируется под гнетом религиозных идей, результатом которых стал запрет на определенные виды деятельности, на получение дивидендов и т.д.
- Интернациональную, развитие которой, вытекает из потребности унификации учетных стандартов, что представляет наибольший интерес для участников международных экономических отношений. В основе данной модели лежит применение МСФО [4, с. 5-6].

Основными формами собственности в развитых странах являются:

- индивидуальные предприниматели (физические лица);
- товарищества (полные, коммандитные, акционерно-коммандитные);
- общества с ограниченной ответственностью (юридические лица);
- акционерные общества (компании), которые являются основной организационно-правовой формой зарубежных фирм, так как акционерные общества представляют наиболее устойчивую форму объединения капиталов.

Нужно подчеркнуть, что вопросу предоставления информации о капитале организации во всех моделях бухгалтерского учета уделяют особое внимание. Так как именно капитал служит основным показателем, дающим заинтересованным пользователям актуальную информацию о действительном финансовом положении организации на рынке. Поэтому проанализируем особенности учета собственного капитала в мировой практике на основе исследований таких ученых как Я.В. Соколова, Ф.Ф. Бутынец, Л.Л. Горецкой, Д.А. Панкова, Л.А. Жариковой, А.П. Михалкевича. В табл. 1 рассмотрим структуру собственного капитала сельскохозяйственных организаций за рубежом.

Таблица 1

### СТРУКТУРА СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ ЗА РУБЕЖОМ

№	Страна	Структура собственного капитала
1	США	Собственный капитал предприятий США представлен двумя составляющими: • авансированного (вложенного) капитала – величина средств, вложенных акционерами, это в основном обычные или привилегированные акции по их номинальной стоимости и капитал, оплаченный свыше номинала; • реинвестированного (заработанного) капитала – часть накопленной прибыли, полученной от осуществления коммерческой деятельности и вложенной в предприятие.
2	Бельгия	Собственный капитал состоит из: • акционерного капитала; • премиям по акциям; • резерву по переоценке; • резервам на прибыль; • резервам отложенного налогообложения; • резерву исков и убытков; • прочих резервов; • нераспределенной прибыли и убытка; • инвестиционных дотаций
3	Франция	Собственный капитал разбивается на: • акционерный капитал; • эмиссионный доход; • нераспределенную прибыль; • резервы (резерв переоценки; легальный резерв; резерв, предусмотренный уставом и прочие резервы); • прибыли и убытка за период
4	Великобритания	Собственный капитал включает: • акционерный капитал; • добавочный капитал; • нераспределенную прибыль; • резервов, таких как, резерв переоценки; • прочие резервы (резерв собственных акций, резерв выкупа капитала, резервы, созданные в соответствии с уставом и другие)
5	Германия	Собственный капитал представлен: • уставным капиталом; • резервным капиталом; • резервами, утвержденными законом; • резервом долевого участия; • резервами, предусмотренными уставом; • прочими резервами; • перенесением прибыли (убытков) на следующий операционный год; • годовой излишек (убыток)

№	Страна	Структура собственного капитала
6	Австрия	Собственный капитал включает: <ul style="list-style-type: none"> <li>• акционерный капитал;</li> <li>• резервный капитал;</li> <li>• необлагаемые налогами резервы;</li> <li>• резервы обязательств и расходов (выходных пособий, пенсионный, налоговый и другие);</li> <li>• прочие резервы;</li> <li>• прибыль</li> </ul>
7	Польша	Собственный капитал состоит из: <ul style="list-style-type: none"> <li>• уставного, подписанного (неоплаченного) дополнительного капитала;</li> <li>• резервов на переоценку активов;</li> <li>• прочего резервного капитала;</li> <li>• нераспределенной прибыли;</li> <li>• чистой прибыли или убытка финансового года</li> </ul>
8	Греция	Капитал включает: <ul style="list-style-type: none"> <li>• акционерный капитал;</li> <li>• эмиссионный доход;</li> <li>• разницы по переоценке;</li> <li>• гранты в постоянные активы;</li> <li>• капитальные резервы, например, уставный, необлагаемый налогом и другие</li> </ul>
9	Эстония	Собственный капитал содержит следующие элементы: <ul style="list-style-type: none"> <li>• акционерный (паевой) капитал по номинальной стоимости;</li> <li>• капитал, переданный в дар;</li> <li>• резервы;</li> <li>• прибыль, нераспределенная в отчетном периоде;</li> <li>• прибыль (убыток) отчетного периода;</li> <li>• собственные акции (или паи)</li> </ul>
10	Чехия	Собственный капитал называют – собственными средствами, которые включают: <ul style="list-style-type: none"> <li>• уставный фонд;</li> <li>• обязательный резервный фонд;</li> <li>• неделимый фонд;</li> <li>• нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет;</li> <li>• остальные фонды</li> </ul>
11	Украина	Собственный капитал включает: <ul style="list-style-type: none"> <li>• уставный капитал;</li> <li>• паевой капитал;</li> <li>• добавочный капитал;</li> <li>• резервный капитал;</li> <li>• нераспределенная прибыль (непокрытый убыток);</li> <li>• изъятый капитал;</li> <li>• неоплаченный капитал;</li> <li>• страховые резервы</li> </ul>

Проанализировав данные табл. 1, можно сделать выводы, что, несмотря на многочисленные различия в учете рассматриваемых стран и формах представления информации о собственном капитале, во всех учетных системах присутствуют составляющие – уставный капитал, нераспределенная прибыль и резервы. Особое внимание организациями зарубежных стран уделяется раскрытию информации о резервах, сформированных из чистой прибыли и предназначенных на различные цели, которые характеризуются существенным разнообразием. Это связано с различными источниками их формирования, требованиями, установленными в стране законов и целями для которых создают резервы.

Из проведенного нами исследования в табл. 1 видно, что собственный капитал практически всех зарубежных сельскохозяйственных предприятий состоит из инвестированного (вложенного) и реинвестированного

(накопленного) капитала. Отобразим структуру собственного капитала в виде рис. 1.

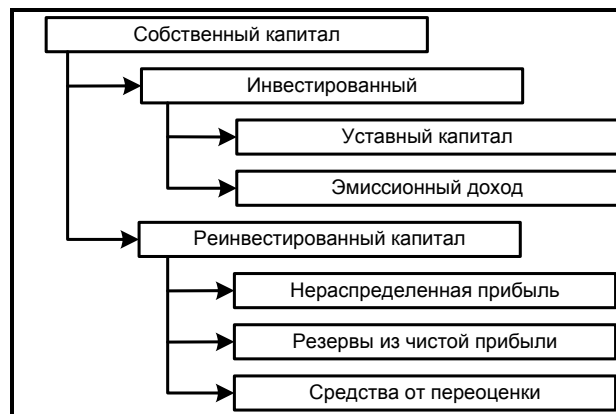


Рис. 1. Структура собственного капитала сельскохозяйственной организации

Инвестированный капитал представляет собой средства, вложенные в предприятие акционерами или собственниками, в основном, в виде обыкновенных или привилегированных акций. Данный показатель с течением времени может меняться, либо за счет дополнительного вложения средств собственниками или же за счет эмиссионного дохода. Реинвестированный капитал рассматривают как внутренний источник финансирования, который формируется из прибыли, полученной от коммерческой деятельности организации, и в его состав входит нераспределенная прибыль (убыток), средства, полученные от переоценки и резервы, создаваемые за счет чистой прибыли.

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

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

Рассмотрим более подробно ведение учета собственного капитала в высоко – развитых странах, таких как США, Великобритания и Франция, которые по уровню производства и экспорта сельхозпродукции в мировой экономике занимают первые места, и применение их опыта будет способствовать разработке рекомендаций по улучшению отечественного учетного и управленческого процесса капиталом на предприятии.

В США собственный капитал, согласно таблице 1, состоит из авансированного (вложенного) и реинвестированного (заработанного) капиталов. Наиболее распространенной формой организации предприятий являются акционерные компании, на их примере рассмотрим опыт формирования и использования собственного капитала.

На начальной стадии создания акционерных компаний основным источником финансирования является собственный капитал, который формируется из средств,

поступивших от продажи акций, это и есть акционерный капитал. Величина акционерного капитала определяется номинальной стоимостью выпущенных акций (обычных или привилегированных).

С течением времени, предприятие может увеличивать собственный капитал путем:

- выпуска дополнительных акций;
- присоединения к собственному капиталу части прибыли (нераспределенная прибыль);
- учета разницы между суммами от реализации акций и их номинальной стоимостью (дополнительный капитал).

Заработанный капитал компании делят на две составляющие:

- доходы и расходы, непосредственно включаемые в собственный капитал (изменение оценки долгосрочных активов);
- доходы и расходы, которые отражаются в отчете о прибылях и убытках (результат деятельности компании за отчетный период).

Чистая или накопленная компанией прибыль может направляться на:

- выплату дивидендов (уменьшает собственный капитал);
- создание резервов на определенные цели и прибыль, на использование которой нет определенной цели.

Резервы, сформированные компаниями США, либо установленные законодательно, либо созданные с общего согласия акционеров. Различают резервы:

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

В зависимости от необходимости предприятия формируют, и другие резервы за счет чистой или нераспределенной прибыли [5, с. 30, 118].

В балансе акционерных компаний США особое внимание уделяется раскрытию информации об акционерном капитале, дополнительном капитале и нераспределенной прибыли, также отражаются подробные сведения о резервном капитале. Такая организация учета предоставляет собственникам и инвесторам наиболее подробную информацию о собственном капитале компании.

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

Сельскохозяйственная отрасль в Великобритании является одной из самых продуктивных, научно-технических и механизированных в мире. В стране преобладают такие организационно – правовые формы, как корпорации, партнерства, соответственно в составе собственного капитала преобладают доли инвестиционных вкладов. Степень организации учетного и управленческого процесса в сельхоз. организациях направлена на актуальность и достоверность предоставляемых сведений.

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

Средства резервируются из прибыли на покрытие обязательств, непредвиденные расходы и условные обязательства. Резервы на покрытие обязательств учитываются отдельно. Резервы создаются на следующие цели:

- реструктуризацию компаний;
- выкуп собственных акций; отсроченные налоговые выплаты;
- переоценку необоротных активов и другие. Большое внимание уделяется резервам на отсроченные налоговые выплаты и резервам на реструктуризацию компаний, они отражаются в балансе отдельными строками.

Законодательно вопросы учета собственного капитала утверждены в английских стандартах и Законе о компаниях [8, с. 341-352].

Изучение опыта организации учета собственного капитала во Франции является основополагающим для нашей системы учета, так как в нем международные и национальные стандарты дополняют друг друга, данная информация полезна в связи с унификацией учетных стандартов в России. Налицо значительное влияние правительства Франции на бухгалтерский учет в виде создания государственных и специализированных организаций, которые занимаются регламентацией учета, что характерно для отечественного учета, а также Франция занимает лидирующие позиции по производству и экспорту сельхозпродукции в Западной Европе.

Основными документами, регулирующими учет собственного капитала во Франции, являются Закон о бухгалтерском учете, Коммерческий кодекс и План счетов для сельскохозяйственных организаций. Ведущие формы организации сельскохозяйственных предприятий – крупные хозяйства, акционерные компании и кооперативы.

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

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

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

Особенность строения плана счетов акционерных обществ во Франции, обеспечивает существование такого определения как «Чистая ситуация», которая образуется после определения результатов отчетного периода и включает в себя: капитал и премии капитала, резерв на переоценку, прочие резервы, счета результатов прошлых периодов и результат отчетного периода, а субсидии и регулируемые резервы исключаются. Это наглядно выделяет собственный капитал из всех собственных средств организации [11].

Проанализировав исследования современных экономистов, касающихся учета собственного капитала в зарубежных странах, можно сказать, что раскрытие информации о собственном капитале в странах зависит от:

- модели учета;

- организационно-правовой формы предприятия;
- государственного вмешательства в экономику сельского хозяйства;
- международных требований к раскрытию и предоставлению информации о капитале;
- определения целенаправленности использования сформированных данных о компонентах собственного капитала и т.д.

Общепринятая стандартизация учетных данных в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), накладывает свой отпечаток на формирование и предоставление актуальной информации пользователям о собственном капитале сельскохозяйственных организаций и его составляющих.

Рекомендации по учету и отражению в отчетности капитала и его составляющих содержатся в таких международных стандартах как:

- МСФО 1 «Представление финансовой отчетности»;
- МСФО 8 «Учетная политика, изменения бухгалтерских оценок и ошибки»;
- МСФО 12 «Налоги на прибыль»;
- МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации»;
- МСФО 33 «Прибыль на акцию»;
- МСФО 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

Собственный капитал и его элементы отражены в разделе баланса «Капитал». В соответствии с принципами МСФО собственный капитал представлен показателями, которые наиболее содержательны для пользователей. Такие как вложенный капитал (средства, внесенные акционерами), нераспределенная прибыль и резервы, выделенные из нераспределенной прибыли, и отдельно корректировки, обеспечивающие поддержание капитала. Это наглядно изобразим на рис. 2.



Рис. 2. Структура собственного капитала в МСФО

Вложенный капитал в свою очередь делится, на «Номинальную стоимость акций» (юридический капитал предприятия), и «Добавочный капитал», который отражает прирост собственного капитала (эмиссионный доход). Нераспределенная прибыль, представляет собой заработанный капитал, т.е. чистую прибыль, которая реинвестирована в организацию. Источник чистой прибыли – положительный конечный финансовый результат за отчетный период, за вычетом налоговых и других платежей.

Следующая составляющая собственного капитала – резервы:

- резервы капитала, в который входит фонд переоценки стоимости, и резервы поступления доходов в будущем (различные дотации и безвозмездные поступления активов);
- нормативные резервы (установленные законодательством) и ненормативные резервы (определяет сама организация);
- распределяемые (распределяются между акционерами) и не распределяемые резервы (не подлежат распределению);
- целевые (на строго определенных цели) и общие резервы (не имеют строгой установки) [13].

В течение деятельности организации происходят изменения в активах и обязательствах, которые в свою очередь приводят к изменениям в финансовом результате, а также в капитале организации. В соответствии с МСФО, предприятия должны выбрать по свое-

му усмотрению, как учитывать капитал – либо как корректировки, обеспечивающие поддержание капитала, либо же определить капитал как составляющую финансового результата. Это связано с выбором используемой концепции поддержания капитала – финансовой или физической.

Е.В. Галкина в своей работе сравнила две концепции поддержания капитала и определила базу двух концепций, а также вывела понятие капитала в этих концепциях. Так основой финансовой концепции являются инвестированные финансы или покупательная способность, а в физической концепции основой является операционная (производственная) способность. В финансовой концепции под капиталом понимают – чистые активы или собственный капитал, а в физической концепции капитал определяют как производственную мощность компании [3, с. 49-57].

В настоящее время организации, ведущие учет в соответствии с МСФО, согласно статистике, отдают предпочтение финансовой концепции капитала. Потому что ее основные черты – стабильность денежной единицы, активы измеряются по первоначальной стоимости и себестоимости, и прибыль считается в той части увеличения стоимости активов, которая выше роста уровня цен. Все это способствует более точной организации учета и актуальности сведений содержащихся в отчетности предприятия.

Организации, применяющие принципы МСФО на практике, находят в них все необходимые рекомендации о том, какая информация о капитале организации должна быть отражена, и как выбор одной из двух концепций влияет на трактовку капитала и прибыли в отчетности предприятия. Выполнение рекомендаций международных стандартов в отношении раскрытия сведений о капитале предприятия предоставит заинтересованным пользователям актуальную и достоверную информацию, что соответственно привлечет больше инвестиций, и обеспечит выход на мировые рынки капитала.

Исследование опыта развитых стран, это полезная и необходимая информация, которую можно использовать при принятии экономически-важных решений в отношении учета и управления собственным капиталом. Анализ зарубежных систем учета помог нам изучить, а также своевременно применять на практике, особенности учета собственного капитала в сельскохозяйственных организациях, их методологии и концепции, и выявить факторы, влияющие на учет капитала.

Результатом проведенного исследования являются предложения по совершенствованию учетного процесса собственного капитала сельхозпредприятий: основательное изучение и использование положительного опыта прибыльных хозяйств (компаний) за рубежом; раскрытие информации по видам сформированных резервов и направленности их использования; детальность и актуальность предоставляемой информации в отчетности. Так же немаловажным условием роста доходности отечественных сельхозпредприятий является адаптация зарубежного опыта перехода на МСФО и стандартизация учета в соответствии с рекомендациями МСФО, это облегчит учет, и отчетность будет понятна большему кругу инвесторов, что соответственно обеспечит приток капитала, а в конечном итоге прирост прибыли.

## Литература

1. Александер Д., Бриттон А., Йориссен Э. Международные стандарты финансовой отчетности: от теории к практике [Текст] / Пер. с англ. В.И. Бабкина, Т.В. Седовой. – М.: Вершина, 2005. – 888 с.
2. Бетте Й. Балансоведение [Текст] / Й. Бетте; науч. ред. В.Д. Новаковски; пер. с нем. – М.: Бухгалтерский учет, 2000. – 454 с.
3. Галкина Е.В. Влияние концепций поддержания капитала и признания прибыли на результаты экономического анализа [Текст] / Е.В. Галкина / Экономический анализ: теория и практика. -2009. -№21.
4. Жарикова Л.А. Бухгалтерский учет в зарубежных странах [Текст]: учебное пособие / Л.А. Жарикова, Н.В. Наумова. – Тамбов: Изд-во Тамб. Гос. техн. Ун-та, 2008. -160с.
5. Михалкевич А.П. Бухгалтерский учет в зарубежных странах [Текст]: Учеб. Пособие / А.П. Михалкевич. 2-е изд., перераб. и доп., – Мн.: ООО «Мисанта», ООО «ФУАинформ», 2003.-202с.
6. Нидлз Б., Андерсон Х., Колдуэлл Д. Принципы бухгалтерского учета [Текст]: Пер. с англ. / Под ред. Я.В. Соколова. – 2-е изд. – М.: Финансы и статистика, 1994. – 496 с.
7. Соколов Я.В. Бухгалтерский учет от истоков до наших дней [Текст]: Учебное пособие для вузов / Я.В. Соколов – М.: Аудит, ЮНИТИ, 1996. – 638 с.
8. Соколов Я.В., Бутынец Ф.Ф. Горецкая Л.Л., Панков Д.А. Бухгалтерский учет в зарубежных странах [Текст]: Учебное пособие / Отв. ред. Ф.Ф. Бутынец, – М.: ТК «Велби», изд-во «Проспект», 2007. 672 с.
9. Хендриксен Э.С., Ван Бреда М.Ф. Теория бухгалтерского учета [Текст]: Пер. с англ. / Под ред. проф. Я.В. Соколова. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 576 с.
10. Шер И.Ф. Бухгалтерия и баланс [Текст] / И.Ф. Шер. – М.: Экономическая жизнь, 1926.
11. Широбоков В.Г. Алтухова Ю.В. Французский опыт организации учета хозяйственной деятельности сельскохозяйственных организаций [Электронный ресурс] / Международный бухгалтерский учет», 2007, №2 (стр.49-58) URL: – <http://elibrary.ru/item.asp?id=9336999>
12. Энтони Р., Рис Дж. Учет: ситуации и примеры [Текст]: Пер. с англ. / Под ред. и с предисл. А.М. Петрачкова. – М.: Финансы и статистика, 1993. –560 с.
13. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Предоставление финансовой отчетности» [Электронный ресурс] // URL – <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=147977>

## Ключевые слова

Капитал; собственный капитал; структура собственного капитала; модели бухгалтерского учета; капитал в МСФО.

*Салтанова Ангелина Георгиевна*

## РЕЦЕНЗИЯ

Научная новизна: заключается в теоретическом обосновании и решении комплекса вопросов, связанных с исследованием и развитием методик формирования и использования собственного капитала в зарубежных сельскохозяйственных организациях и применение положительного опыта индустриально-развитых стран на практике в отечественной системе учета и управления собственным капиталом.

Практическая значимость. Исследование и анализ опыта развитых стран, это актуальная информация, которую нужно использовать при принятии экономически-важных решений в отношении учета и управления собственным капиталом. В связи с этим статья актуальна в теоретическом и практическом плане. Разработанные, в результате проведенного исследования предложения предполагают рост финансовой устойчивости и доходности предприятия, а также облегчение учета собственного капитала и предоставление более достоверной информации в отчетности. Автором предложен новый подход к совершенствованию учетно-аналитической системы формирования и использования собственного капитала в отечественных сельскохозяйственных организациях.

Формальная характеристика статьи. Статья оформлена согласно предъявляемым требованиям, не требует правки, стиль изложения хороший, информативна.

Общее заключение. Статья актуальна, обладает научной новизной и рекомендуется для печати.

*Удалова З.В., д.э.н., профессор, зав. кафедры «Бухгалтерский учет, анализ, аудит» ФГБОУ ВПО «Донской государственный аграрный университет»*