

Министерство Образования Азербайджанской Республики

Азербайджанский Государственный Экономический Университет

Центр магистратуры

На правах рукописи

МАГИСТРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

Шыхмедовой Нармин Муртузали кызы

на тему: **«Учет и аудит кредитов, займов и финансирования»**

шифр и наименование направления ИИМ 010000 «Экономика»

шифр и наименование специальности ИИМ 010002 «Бухгалтерский учет и аудит»

научный руководитель: доцент, к.э.н. руководитель магистерской программы:

М.А.Джавадова

профессор, к.э.н. А.И.Дашдамиров

Заведующий кафедрой:

профессор, д.э.н. Сабзалиев С.М.

Б А К У - 2 0 1 5

О Г Л А В Л Е Н И Е

ВВЕДЕНИЕ

Глава I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УЧЕТА КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ – КАК ОДНОГО ИЗ ВИДОВ ДОЛГОСРОЧНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

- 1.1.** Сущность и классификация кредитов и займов
- 1.2.** Учет кредитов и займов – как источник формирования имущества организации
- 1.3.** Особенности учета кредиторской задолженности

Глава II. ОСОБЕННОСТИ МЕТОДОЛОГИИ УЧЕТА КРЕДИТОВ, ЗАЙМОВ И ФИНАНСИРОВАНИЯ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

- 2.1.** Задачи и принципы организации учета кредитов и займов в современных условиях
- 2.2.** Оценка кредитоспособности предприятия
- 2.3.** Оценка финансовой устойчивости предприятия

Глава III. ВОПРОСЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ УЧЕТА КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ УЧЕТА

- 3.1.** Особенности учета долгосрочных ценных бумаг
- 3.2.** Организация аудита кредитов и займов

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. В современных условиях большинство коммерческих организаций остро нуждаются в заемных источниках финансирования. В странах с развитой рыночной экономикой активно используют все возможные способы привлечения капитала. В нашей стране некоторые кредитные инструменты (например, лизинг, факторинг и т.п.) только начинают развиваться, а другие постепенно возрождаются после долгого забвения (как например, вексельные формы кредитования, долговые ценные бумаги). Причины столь медленного освоения новых форм привлечения капитала кроются как в непроработанности законодательной базы, а также в отсутствии современных методических разработок по организации и методике бухгалтерского учета отдельных кредитных операций.

В условиях рыночной экономики организации могут выступать как заемщиками, так и кредиторами при предоставлении коммерческого кредита покупателям своей продукции или осуществлении товарного кредитования. Кредитная политика в отношении клиентуры может быть существенным фактором в конкурентной борьбе, поэтому рассматривать операции по привлечению заемных ресурсов следует во взаимосвязи с возможностью и целесообразностью их предоставления.

В финансовой науке и банковском деле тема кредита является одной из самых популярных. О сущности кредита высказывались многие ученые, начиная с А. Смита и Д. Рикардо, заканчивая трудами (О. И. Лаврушина, А.И. Бариновой, Ю.В. Головина и др.). Однако в большинстве публикаций содержится стандартный набор построений общего (как сущность, эволюция, функции и т.п.) или прикладного (разбор схем кредитования) характера. Обилие публикаций в периодической печати, в том числе и по бухгалтерскому учету, свидетельствует об огромном интересе к данной проблеме, однако особенностью большинства из них является сугубо

практический характер и отсутствие системного подхода к формированию понятийного аппарата, к методике бухгалтерского учета и контроля за привлечением и использованием займов.

Для «выживания» в современных условиях хозяйствующий субъект должен располагать учетной и контрольно-аналитической информацией, которая, с одной стороны, обеспечивает формирование достоверной бухгалтерской (финансовой) отчетности, что подтверждается в результате аудита, а с другой - позволяет вырабатывать и принимать управленческие решения, прогнозирующие динамичность меняющейся рыночной инфраструктуры; управлять новыми по своему содержанию отношениями с кредитными организациями и прочими заимодавцами в процессе финансово-хозяйственной деятельности организаций. Среди наиболее значимых теоретических и новых практических подходов следует выделить такой аспект, как формирование эффективной системы как внутреннего, так и внешнего контроля достоверности показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и заемного капитала в частности. При этом разработка методики получения аудиторских доказательств путем проведения аудиторских и аналитических процедур, а также исследованием и оценкой организации внутреннего контроля привлечения заемных средств в процессе внешнего аудита приобретает особую актуальность в условиях реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и трансформации системы нормативного регулирования отечественного аудита на основе международных стандартов аудита, когда возникает необходимость в информации, представляющей объективную картину финансового положения и результатов деятельности хозяйствующих субъектов. Все это обуславливает высокую актуальность темы диссертационного исследования.

Цель и задачи исследования. Цель диссертационной работы заключается в исследовании сущности, роли и места кредитных отношений в рыночной экономике, разработке теоретических положений и практических

рекомендаций по совершенствованию методологии учета и контроля кредитных операций.

В соответствии с поставленной целью в работе определены следующие задачи:

- уточнить понятийный аппарат кредитных операций в соответствии с их экономической природой;
- разработать классификацию кредитов, обеспечивающую их систематизацию и методическую основу для бухгалтерского учета;
- на основе критического анализа существующей нормативно-правовой базы, регулирующей порядок ведения бухгалтерского учета кредитов и займов, обосновать рекомендации по совершенствованию методики учета отдельных кредитных операций;
- определить состав затрат, связанных с обслуживанием кредитов и займов, и сформировать единые принципы их учета;
- уточнить методику анализа эффективности кредитных операций;
- исследовать методические основы формирования системы внутреннего контроля и разработать рекомендации по формированию кредитной политики в организациях, которые должны обеспечить необходимый уровень контроля в ходе проведения кредитных операций и стать основой для принятия управленческих решений в области кредитования.

Предмет и объект исследования. Предметом исследования является совокупность методических, методологических и организационно-практических подходов к идентификации и учету кредитных операций.

Методология и методика исследования. Теоретической и методологической основой исследования послужили законодательные и нормативные документы по затронутой тематике, труды ведущих отечественных и зарубежных специалистов в области теории гражданского права,

бухгалтерского учета и финансового анализа, а также разработки международных профессиональных институтов.

Научная новизна исследования. В процессе исследования получены следующие наиболее существенные научные результаты:

- на основе исторического анализа развития кредитных отношений уточнены определения категорий «кредит», «заем», «ссуда» в соответствии с их экономической природой;
- в результате исследования теории и практики разработана классификация кредитных операций с позиции бухгалтерского учета на основе экономического содержания сделок;
- сформулированы принципы учета товарных кредитов и оценки полученных активов и возникших обязательств по договорам займа в натуральной форме;
- систематизирован состав затрат, связанных с обслуживанием кредитов и займов, определяющий методологию информационного обеспечения управления и дающий возможность анализа эффективности кредитных операций;
- обоснована необходимость не только количественных, но и качественных показателей эффективности кредитных операций на основе предложенной системы экспертных оценок;
- разработаны рекомендации по формированию кредитной политики в коммерческих организациях с целью совершенствования контроля в ходе проведения кредитных операций и информационного обеспечения управления ими.

Практическая значимость работы. Практическая значимость проведенного исследования состоит в непосредственной направленности на решение задач, связанных с обеспечением достоверности показателей бухгалтерской отчетности и пригодности их для целей управления, а также на выполнение программы реформирования бухгалтерского учета в соответствии с МСФО.

Магистерская диссертация состоит из введения, трех глав, выводов и предложений и списка используемой литературы.

Введение обосновывает актуальность темы работы в условиях рынка, раскрывает цели и задачи.

В первой главе «Теоретические основы учета кредитов и займов – как одного из видов долгосрочных обязательств» раскрываются роль, значение, сущность и классификация обязательств, особенности учета заемных средств и кредиторской задолженности. Здесь довольно-таки подробно рассматриваются обязательства организации, указываются источники их формирования и возникновения по различным основаниям. Далее, раскрываются задачи, стоящие перед бухгалтерским учетом обязательств организации, обосновывается их разделение на краткосрочные и долгосрочные и отдельно характеризуются в подразделении на заемные средства и кредиторскую задолженность. Отдельно раскрываются вопросы учета заемных средств по отдельным счетам бухгалтерского учета, также приводится учет кредиторской задолженности. Здесь же кредиторская задолженность рассматривается в зависимости от происхождения соответствующих обязательств по видам (зadolженность перед поставщиками и подрядчиками, по векселям коммерческим, по авансам полученным, перед персоналом по оплате труда, перед социальными фондами, перед бюджетом и др.).

Во второй главе «Особенности методологии учета кредитов, займов и финансирования на современном этапе» раскрывает задачи и принципы организации учета кредитов и займов, критерии оценки кредитоспособности предприятия, влияние кредита на формирование финансового результата организации, при оценке финансового состояния предприятия рассматриваются вопросы его платежеспособности, прибыльности его деятельности и долгосрочной платежеспособности, указываются задачи анализа финансового положения предприятий, работающих в условиях рыночной экономики и др.

В третьей главе «Вопросы совершенствования учета кредитов и займов в соответствии с международными стандартами» раскрываются особенности учета долгосрочных ценных бумаг таких, как: облигация, вексель, депозитные и сберегательные сертификаты, закладные; раскрываются основные принципы организации аудита кредитов и займов.

Диссертацию завершают выводы и предложения, вытекающие из проведенного исследования, в конце, приводится список использованной литературы.

Глава I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УЧЕТА КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ – КАК ОДНОГО ИЗ ВИДОВ ДОЛГОСРОЧНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

1.1. Сущность и классификация кредитов и займов

Организация для целей своего развития может использовать не только средства учредителей и полученную прибыль, как показали исследования источником формирования имущества организации могут быть средства кредиторов: кредиты, займы, облигационные займы и т.д.

Следует отметить, что обязательства организаций возникают из договоров между организацией, выступающей в роли должника и другими физическими и юридическими лицами, выступающими в роли кредиторов. В силу указанных договоров организация - должник обязуется совершить в пользу кредиторов определенные действия: передать имущество, выполнить работу, уплатить деньги. Обязательства перед юридическими и физическими лицами также могут возникнуть в результате судебного решения. Обязательства оцененные в денежном эквиваленте являются составной частью пассивов организации.

Обязательства организации возникают по различным основаниям. Кредиторами организаций могут явиться различные юридические и физические лица, предоставившие организации кредиты и займы. Обязательства, возникшие у должника при исполнении договора займа называются заемными средствами.

Кредиторами организации выступают государство и различные внебюджетные фонды, перед которыми организация несет налоговые обязательства. Кредиторами организации выступают ее работники, заключившие с организацией коллективные и индивидуальные трудовые договора. На основании договоров с работниками организации несет обязательства по оплате труда. Указанные обязательства характерны тем, что они возникают в каждый отчетный период и должны регулярно погашаться. В

указанные обязательства входят в состав так называемой кредиторской задолженности предприятия.

Обязательства также могут возникнуть из договоров поставки товарно-материальных ценностей, выполнения работ, оказания услуг в которых предусматривается:

- получение организацией, выступающая поставщиком аванса либо предоплаты от покупателей и заказчиков;
- получение организацией выступающей покупателем (заказчиком) отсрочки либо расрочки оплаты (коммерческого кредита).

Обязательства организации по авансам полученным и по погашению коммерческого кредита также включаются в состав кредиторской задолженности. Таким образом, в зависимости от своего происхождения обязательства подразделяются на заемные средства и кредиторскую задолженность.

Одной из задач бухгалтерского учета обязательств является контроль своевременности расчетов с кредиторами для исключения просрочки задолженности. По этой причине обязательства в зависимости от срока погашения подразделяются на краткосрочные и долгосрочные.

Краткосрочные обязательства это обязательства со сроком погашения согласно заключенному договору до одного года. **Долгосрочные обязательства** это полученные кредиты и займы со сроком погашения согласно заключенному договору более одного года, начиная с даты принятия обязательства по бухгалтерскому учету. Разделение обязательств организаций на краткосрочные и долгосрочные необходимо также для целей финансового анализа.

В данной исследовательской работе обязательства организации характеризуются в подразделении на заемные средства и кредиторскую задолженность. Такая классификация раскрывает экономическую природу различных видов обязательств и соответствует структуре бухгалтерского баланса.

Заемные средства представляют собой правовые и хозяйственные обязательства предприятия или третьими лицами. Договор займа считается заключенным с момента передачи денег или других вещей. Если иное не предусмотрено законом или договором займа, займодавец имеет право на получение с заемщика процентов на сумму займа в размере и в порядке определенным в договоре. При отсутствии иного соглашения проценты выплачиваются ежемесячно со дня возврата суммы займов.

Величину заемных средств характеризуют возможные в будущем изъятия средств предприятия, связанные с ранее принятыми обязательствами.

Если организация планирует осуществить определенный проект, то для его финансирования могут быть привлечены заемные средства. Одним из видов заемных средств являются банковские кредиты. Банковские кредиты выдаются банками в виде денежных ссуд на условиях возвратности, срочности, платности, обеспеченности.

Принимая решение о привлечении заемных средств, а так же исходя из потребности технико-экономического обоснования проекта, организация определяет объем требуемого кредита, а также гарантии его обеспечения. Для получения банковского кредита организация обязана предоставить в банк кредитную заявку, к которой прилагается технико-экономическое обоснование проекта, а также документы характеризующие организацию – заемщика. Банк рассматривает кредитную заявку, анализирует платежеспособность организации и оформляет кредитный договор. Кредитный договор вместе с правилами банка регулирует порядок кредитования организации.

Также, заемщик может выдать займодавцу вексель в обеспечение полученного займа, который называется финансовым. Финансовые векселя могут быть также выданы организацией в обеспечение полученного кредита банка для уменьшения риска несвоевременного платежа или неплатежа.

В случаях, предусмотренных законодательными и иными правовыми актами, договор займа может быть заключен путем выпуска и продажи облигаций. Таким образом, держатель облигации является кредитором организации, выпустившей облигации.

Затраты на выплату доходов и процентов по заемным средствам относятся на перечисленные ниже источники:

- на себестоимость продукции (работ и услуг, относящейся суммы процентов);
- по кредитам банков (за исключением кредитов на приобретение основных средств, нематериальных активов и иных внеоборотных активов);
- по коммерческим кредитам;
- по заемным средствам, включая кредиты банков, используемым субъектами лизинга для осуществления операций финансового лизинга;
- по бюджетным ссудам, кроме ссуд, выданных на инвестиции и конверсионные мероприятия.

На капитальные вложения относятся суммы процентов по кредитам заемным средствам, полученным на осуществление инвестиций в основные средства, нематериальные активы до завершения указанных вложений.

На уменьшение прибыли остающейся в распоряжении организации после налогообложения относятся сумма процентов:

- учет по облигационным делам;
- по заемным средствам, полученным на осуществление инвестиций;
- по кредитам банков на восполнение недостатка оборотных средств.

1.2. Учет кредитов и займов – как источник формирования имущества организации

Следует отметить, что организации могут получить кредит не только в банке, но и от других организаций и лиц. Кредиторами организации могут явиться различные физические и юридические лица, представившие организации кредиты и займы.

Из экономической литературы мы можем встретить похожее по смыслу трактовку заемных средств и займов. Так вот, полученные организациями денежные средства от других юридических (кроме банков) и физических лиц называется займом. Таким образом, заемные средства – это обязательства, возникшие во исполнение договора займа.

Взаимоотношения между заимодавцем и заемщиком регулируются договором займа, оформленным в установленном порядке. Договор подписывается руководителями организации или лицами, имеющими их доверенности на совершение этой сделки, в противном случае могут возникнуть сложности в реализации сторонами своих прав. По договору займа одна сторона (заимодавец) передает в собственность (заемщику) деньги или другие вещи, а заемщик обязуется возвратить заимодавцу такую же сумму денег (сумму займа) или равное количество других полученных им вещей того же рода и качества. Договор займа считается заключенным с момента передачи денег или других вещей.

В договоре о предоставлении займа должны быть указаны порядок и сроки его погашения, каких-либо ограничений по сроку действия такого договора, законодательство не ограничивает.

Законодательством предусмотрено, что заимодавец имеет право на получение от заемщика процентов на сумму займа, если иное не установлено законом или договором займа. Если размер процентов не определен договором, он определяется ставкой рефинансирования Национального банка Азербайджанской Республики. Если договор займа заключается с условием

использования заемщиком полученных средств, на определенные цели (целевой заем), заемщик обязан обеспечить возможность осуществления заимодавцем контроля за целевым использованием займа.

Заемные средства включают в себя обязательства по:

- полученным кредитам банков (краткосрочных и долгосрочных банковских кредитов) внутри страны и за рубежом;
- реализацией (выпуском) краткосрочных и долгосрочных ценных бумаг (облигаций и др.);
- выдачей финансовых векселей (займы организаций в виде финансовых векселей возможны только для ограниченного круга инвесторов);
- полученным займам и ссудам.

Если организация планирует осуществить определенный проект, то для его финансирования организацией могут быть привлечены заемные средства.

Таким образом, одним из видов заемных средств являются банковские кредиты.

Кредит в широком смысле – это система экономических отношений, возникающая при передаче имущества в денежной или натуральной форме от одних организаций или лиц другим, на условиях последующего возврата денежных средств или оплата стоимости переданного имущества и, как правило, с уплатой процентов за временное пользование переданным имуществом.

Различают банковский кредит и коммерческий или же хозяйственный кредит (займы). В отличие от банков, коммерческие организации не могут предоставлять заем из чужих денежных средств, временно находящихся и заимодавца. Кроме того организации не имеющие банковскую лицензию не могут заниматься кредитной деятельностью систематически. Критерии систематичности законодательством не оговорены, и решение этого вопроса зависит от контролирующего органа или арбитражного суда.

Порядок выдачи и погашения кредитов определяется законодательством и составляемыми на его основе кредитными договорами. В договорах

указывают объекты кредитования, условия и порядок предоставления кредита, сроки его погашения, процентные ставки, порядок их уплаты, право и ответственность сторон, формы взаимного обеспечения обязательств, перечень и периодичность представления соответствующих документов и др.

Как показали исследования, в системе хозяйственных отношений предприятия, управляя дебиторской и кредиторской задолженностью, взаимно кредитуют друг у друга и вполне могут обходиться без банковского краткосрочного кредита. Хозяйственный (коммерческий) кредит весьма разнообразен, он может предоставляться предприятиями-кредиторами в товарной и денежной форме на основе договоров купли-продажи, договоров займа, коммерческих и финансовых векселей (см. табл. 1).

Таблица 1

Виды и формы хозяйственного (коммерческого) кредита

Вид кредита	Правовая основа	Способ представления и погашения
Коммерческий торговый кредит	Договор купли-продажи	Смешанный: а) представление в товарной, погашение в денежной форме; б) предоставление в денежной, погашение в товарной форме
	Договор коммерческого кредита	
	Коммерческий (подтоварный вексель)	Смешанный-предоставление в товарной, погашение-в денежной форме
Денежные займы	Договор займа с юридическим лицом	Чисто денежный
	Договор займа с физическим лицом	
	Финансовый вексель	
Товарный кредит	Договор товарного кредита	Предоставление-в товарной, погашение-в товарной или денежной форме

При всем многообразии видов и форм хозяйственного кредита он обладает существенными признаками, отличающими его от других видов кредита. Так, кредиторами и заемщиками при хозяйственном (коммерческом) кредитовании являются производственные или торговые предприятия. То есть непрофессиональные кредиторы. Объект кредитования – текущая

производственная или торговая деятельность, при этом происходит вливание средств в оборотный капитал заемщика в натуральной или денежной форме. Как показывает зарубежная практика, экономисты обсуждают вопросы, связанные с теорией коммерческого кредита. Например, дискуссионным остается вопрос, является ли коммерческий кредит по своему характеру близким аналогом банковского кредита. В отечественной экономической литературе существует достаточно много публикаций по проблемам дебиторской и кредиторской задолженности, неплатежей, по практике управления платежами. Однако существует и такой вид кредита, как торговый коммерческий (фирменный, подтоварный), который предоставляется предприятиями друг другу в процессе поставок и дальнейших расчетов за товары, работы и услуги. Коммерческий торговый кредит органично встроен в процесс кругооборота капитала предприятия. Так, на начальной стадии кругооборота средств предприятие приобретает факторы производства, вступая в кредитные отношения с поставщиками и подрядчиками. Заключительная стадия кругооборота – реализация готовой продукции, обуславливает кредитные отношения с покупателями и заказчиками. В обоих случаях предприятие может выступать как в роли кредитора, так и заемщика. Коммерческий кредит может существовать не только в двух формах – товарной и денежной, но и в двух вариантах: предоставление в товарной, а погашение в денежной форме. Кроме того, отношения коммерческого кредита возникают и на основе векселя, чека, при заключении договора консигнации. Таким образом, коммерческий торговый кредит осуществляется двумя способами и может существовать в разнообразных формах.

В случае оформления отсрочки платежа векселем покупателя или оплаты покупки чеком также возникают отношения коммерческого кредита. Как показывают исследования, чековое обращение издавна широко распространено в развитых странах, особенно в США, у нас же чековая форма безналичных расчетов не пользовалась большой популярностью. Чек

предусматривает минимальную отсрочку платежа, равную времени, необходимому для его инкассирования.

Далее, наиболее специфичная форма коммерческого кредита – вексельная. В качестве платежного средства вексель способствует ускорению расчетов, с его помощью можно погасить множество различных обязательств до наступления срока платежа по векселю. Вексель как инструмент коммерческого кредита играет важную роль в обеспечении непрерывности и ускорения хозяйственного оборота. Кредитор по векселю не испытывает дефицита наличности, так как может пустить вексель в оборот, погашая им собственные обязательства. Как показывает практика, в странах с развитой рыночной экономикой расчеты векселями составляют около 20 % всех платежей. Внутренние векселя в значительной степени были вытеснены банковскими ссудами или коммерческим кредитом, однако, в последние годы они вновь получили распространение – сначала для финансирования покупки в рассрочку, а позднее – как средство привлечения крупными компаниями внешнего финансирования общего назначения.

Краткосрочные кредиты, полученные организацией в кредитных организациях (банках) на территории страны и за рубежом, учитываются на счете 501 - «Краткосрочные кредиты банков», полученные долгосрочные кредиты учитываются на счете 401 - «Долгосрочные кредиты банков». На этих счетах учитываются также финансовые векселя, выданные банку в обеспечение полученных кредитов. Расчеты с займодавцами по полученным от них займам учитываются на счете 504 - «Краткосрочные займы», если срок займа не более одного года, и на счете 404 - «Долгосрочные займы», если срок займа более одного года. В частности, на этих счетах учитываются облигации, выпущенные финансовые векселя, выданные в обеспечение займа сторонней организацией.

Счет 501 предназначен для обобщения информации о состоянии различных краткосрочных кредитов в национальной и иностранной валютах, полученных организацией в банках на территории страны и за рубежом. На

отдельном субсчете к счету 501 учитываются расчеты с банками по операции учета (дисконта) векселей и иных долговых обязательств со сроком погашения не более одного года. По кредиту счета отражаются суммы полученных краткосрочных кредитов банков – в корреспонденции с дебетом счетов 221 «Касса», 223 «Банковские расчетный счет», 431 «Долгосрочная кредиторская задолженность с поставщиками и подрядчиками» и т.д. По дебету счета отражается погашение банковских кредитов – в корреспонденции со счетами учета денежных средств. Кредиты банков, не погашенные в срок, учитываются отдельно. Аналитический учет банковских кредитов ведется по видам кредитов, банкам, предоставившим их, и отдельным кредитам.

Счет 401 предназначен для обобщения информации о состоянии различных среднесрочных и долгосрочных (на срок более одного года) кредитов в национальной и иностранной валютах, полученных организацией в банках на территории страны и за рубежом. Порядок применения счета 401 аналогичен порядку применения счета 501.

Проценты, уплачиваемые по полученным кредитам банков, могут отражаться в учете по мере их выплаты либо по мере их начисления. Если проценты за кредиты банков отражаются по мере их выплаты, то при выплате процентов на их сумму делается запись по кредиту счета 223 - «Банковский расчетный счет» в корреспонденции с дебетом счетов:

- 721 «Административные расходы» - если уплачиваемые проценты относятся на себестоимость продукции (на затраты по основной деятельности);

- 113 «Капитальные затраты, связанные с приобретением земель, оборудования и строительством» - если заемные средства используются для инвестиций во внеоборотные активы, и соответствующие капитальные вложения еще не завершены;

- 343 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет» – если сумма уплачиваемых процентов относится на уменьшение прибыли, остающейся в распоряжении организации.

Счета 501 - «Краткосрочные кредиты банков», 401 - «Долгосрочные кредиты банков» в данном случае не используются. Если проценты по полученным кредитам банков отражаются в бухгалтерском учете по мере их начисления, то на суммы процентов производится запись по кредиту счетов 591 и 401 в корреспонденции со счетами учета источников выплаты (721 «Административные расходы», 343 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет», 113 «Капитальные затраты, связанные с приобретением земель, оборудования и строительством»). Начисленные суммы процентов учитываются на счетах 501, 401 обособленно. Фактическая уплата процентов отражается по дебету счетов 501 «Краткосрочные кредиты банков» и кредиту счетов учета денежных средств.

Учет векселей выданных банку в обеспечение полученного кредита учитывается на счетах 501 и 401 в зависимости от срока платежа по векселю. Как отмечалось выше, с помощью векселя осуществляется прямое кредитование, без финансовых посредников. Исследования показали, что текущий объем векселей зависит не только от объема сделок, но также от длительности их оплаты, т.е. скорости обращения. Бумажная форма векселя создает дополнительные риски, связанные с возможностью их подделки, кражи. Во Франции и в Германии активно ведутся работы по созданию электронного вексельного обращения. Так, с 1994 года во Франции обмен между банками коммерческими векселями осуществляется не в бумажной форме, а посредством простой передачи соответствующих данных на магнитных носителях. Следует отметить, что коммерческий кредит претерпевает изменения в соответствии с потребностями рыночной экономики, в разные исторические периоды в разных масштабах использовались его различные формы. Так, в XIX и в начале XX века в развитых странах господствовал традиционный вексельный кредит, реже

практиковался кредит по открытому счету, а также покупательские авансы. В середине XX века сфера применения вексельного коммерческого кредита существенно сократилась и широко распространился кредит по открытому счету. Такая ситуация характерна для Великобритании, Германии, Франции. Это объясняется расширением долговременных хозяйственных связей между фирмами, увеличением массы встечных поставок, когда возможны взаимные зачеты и риск неплатежа гораздо ниже. Чем при односторонних поставках. Таким образом, кредит покупателя и кредит продавца все теснее переплетаются друг с другом.

Обратим внимание на то, что получение кредита под обеспечение векселя отражается сложной проводкой:

- по дебету счетов учета денежных средств отражаются суммы полученного кредита;

- по дебету счета 242 «Расходы будущих периодов» отражается повышение номинала векселя над суммой кредита (дохода банка по векселю);

- по кредиту счета 501 «Краткосрочные кредиты банков», 401 «Долгосрочные кредиты банков» отражается номинал векселя.

Следует отметить, что доходы по векселю будут выплачены банку при погашении векселя. До наступления срока платежа суммы доходов по векселю равномерными частями списываются на затраты производства проводкой по кредиту счета 242 «Расходы будущих периодов» и дебету счетов учета издержек производства и обращения. Если по выданному векселю предусмотрена выплата процентов (сверх номинала векселя), то выплачиваемая сумма отражается по дебету счетов 202 «Затраты производства», 721 «Административные расходы» в корреспонденции с кредитом счета 223 «Банковский расчетный счет» (при учете процентов по мере их выплаты). Погашение векселя отражается по дебету счетов 501 «Краткосрочные кредиты банков», 401 «Долгосрочные кредиты банков» - в корреспонденции с кредитом счетов учета денежных средств.

Расчеты с банками по операции дисконта векселей отражаются на отдельных субсчетах к счету 501 (для векселей со сроком платежа не более одного года) или к счету 401 (для векселей со сроком платежа более одного года). При этом осуществление операции дисконта векселей отражается сложной проводкой:

- по дебету счетов учета денежных средств отражается сумма полученной банковской ссуды;

- по дебету счета 341 - «Чистая прибыль (убытки) отчетного периода» отражается сумма учетного процента, причитающегося банку;

- по кредиту счетов 501 - «Краткосрочные кредиты банков», 401 - «Долгосрочные кредиты банков» отражается номинальная стоимость учтенного векселя.

Закрытие операции дисконта векселя производится на основании извещения банка об оплате данного векселя векселедателем. При этом номинальная стоимость векселя отражается по дебету счетов 501, 401 и кредиту счета 171 - «Долгосрочная дебиторская задолженность с покупателями и заказчиками». При невыполнении векселедателем (плательщиком по векселю) своих обязательств по платежу в установленный срок, организация-векселедержатель из собственных средств возвращает банковскую ссуду, полученную по дисконту векселя. Данная операция отражается записью по дебету счетов 501, 401 в корреспонденции со счетами учета денежных средств. Аналитический учет дисконтированных векселей ведется по банкам, осуществившим учет (дисконт) векселей или иных долговых обязательств, векселедателям и отдельным векселям.

Как было отмечено выше, счет 504 - «Краткосрочные займы» предназначен для обобщения информации о состоянии расчетов с заимодавцами (кроме банков) внутри страны и за рубежом по полученным от них кредитам и другим привлеченным средствам в национальной и иностранной валютах на срок не более одного года. Аналитический учет по счету 504 ведется по формам полученных займов, заимодавцам и срокам

погашения займов. Счет 404 - «Долгосрочные займы» предназначен для обобщения информации о состоянии расчетов с заимодавцами внутри страны по полученным от них кредитам и другим привлеченным средствам в национальной и иностранной валютах на срок более одного года. Учет выпущенных облигаций аналогичен учету прочих займов. Так, если реализация облигаций происходит по номинальной стоимости, то поступление средств от их продажи отражается по дебету счета 223 «Банковский расчетный счет» и кредиту счетов 504, 404. Если реализация облигаций производится по цене, превышающей номинальную стоимость, то поступление средств от их продажи отражается сложной проводкой :

- по дебету счета 223 отражаются поступившие от реализации облигаций суммы;

- по кредиту счета 504, 404 отражается номинальная стоимость облигаций;

- по кредиту счета 442 «Доходы будущих периодов» отражается разница между ценой реализации и номинальной стоимостью облигаций.

Суммы, учтенные на счете 442 «Доходы будущих периодов», равномерно на протяжении срока облигационного займа списываются с дебета данного счета в кредит счета 341 «Чистая прибыль (убытки) отчетного периода». Перечисление денежных средств в погашение облигаций отражается по дебету счетов 504, 404 в корреспонденции с кредитом счетов учета денежных средств.

Проценты по полученным заемным средствам могут отражаться в бухгалтерском учете по мере их выплаты и по мере их начисления. Если проценты отражаются по мере их выплаты, то при выплате процентов на их суммы производится запись по дебету счетов учета источников выплаты и кредиту счетов учета денежных средств. Счета 504, 404 при этом не используются. Если проценты по полученным заемным средствам отражаются по мере их начисления, то на суммы процентов производится запись по кредиту счетов 504, 404 в корреспонденции со счетами учета источников

выплаты (721 «Административные расходы», 343 «Нераспределенная прибыль(непокрытый убыток) прошлых лет», 113 «Капитальные затраты, связанные с приобретением земель, оборудования и строительством»). При этом, учет процентов по мере начисления удобно производить в случае краткосрочных займов, когда проценты могут выплачиваться при погашение основной суммы займа. Периодическое начисление процентов на протяжении всего срока договора займа позволяет учитывать данные затраты более равномерно.

По нашему мнению, было бы целесообразным рассмотреть порядок учета процентов по займам в случае их выплаты материальными ценностями. Так, при учете процентов по мере их выплаты сумма процентов отражается по дебету счета 343 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет» и кредиту счета 245 «Прочие краткосрочные активы». При учете процентов по мере начисления проценты начисляются в общем порядке по дебету счета 88 и кредиту счетов 504, 404. Задолженность перед держателями облигаций по выплате процентов начисляется по кредиту счета 245 и дебету счетов 504, 404. Передача ценностей в погашение задолженности отражается записью по дебету счета 245 и кредиту счетов 601 «Реализация продукции (работ, услуг)», 731 «Прочие операционные расходы». Переданные ценности списываются с учета проводкой их учетной стоимости по дебету соответствующего счета реализации и кредиту счета учета выбывших ценностей. Финансовый результат от выбытия ценностей списывается со счета реализации на счет 341 «Чистая прибыль (убытки) отчетного периода».

Расчеты, связанные с финансированием деятельности предприятия в иностранных валютах, учитываются на счетах 501, 401, 504, 404 в ман. и в суммах, определяемых путем пересчета иностранной валюты по курсу, действующему на дату выписки денежно-расчетных документов. Одновременно эти расчеты отражаются в валюте расчетов и платежей. Средства финансирования в иностранных валютах учитываются на

указанных счетах обособленно, т.е. на отдельных субсчетах. Курсовые разницы по кредитам банков, других заимодавцев в иностранных валютах, в том числе разницы от переоценки задолженности на дату составления бухгалтерского баланса, относятся на счет 341 «Чистая прибыль (убытки) отчетного периода».

1.3. Особенности учета кредиторской задолженности

Как было отмечено выше, в составе обязательств организации объединяются заемные средства и кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность, как правило предполагает погашение долгов в ближайшем будущем и поэтому входит в состав краткосрочных пассивов. В зависимости от происхождения соответствующих обязательств, кредиторская задолженность подразделяется в бухгалтерском балансе на следующие виды: 1) задолженность перед поставщиками и подрядчиками; 2) задолженность по векселям коммерческим к уплате; 3) задолженность перед дочерними и зависимыми обществами; 4) задолженность по авансам полученным; 5) задолженность перед персоналом по оплате труда; 6) задолженность перед социальными фондами; 7) задолженность перед бюджетом; 8) задолженность прочим кредиторам.

Кредиторская задолженность возникает по следующим обязательствам: 1) обязательство оплатить поставщикам и подрядчикам стоимость полученных от них в собственность товаров, принятых работ, оказанных услуг; 2) обязательство оплатить коммерческий вексель; 3) обязательство уплатить деньги, передать имущество, выполнить работы, оказать услуги дочерним либо зависимым обществам; 4) обязательство передать имущество, выполнить работу другим юридическим и физическим лицам в счет полученного аванса либо предоплаты; 5) обязательство производить оплату труда работникам согласно заключенным коллективному и индивидуальным

трудовым договорам; 6) обязательство выплачивать взносы в социальные внебюджетные фонды; 7) обязательство выплачивать налоги и другие платежи в бюджет; 8) обязательства перед прочими кредиторами.

Рассмотрим кредиторскую задолженность по следующим основным видам. Так, кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками возникает при расчетах за полученные товарно-материальные ценности, принятые выполненные работы, потребленные услуги. Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками начисляется по факту:

- акцепта расчетных документов по принятым ценностям, работам и услугам;
- приемки ценностей, поступивших от поставщиков без расчетных документов (неотфактурованные поставки);
- выявления излишка при приемке товарно-материальных ценностей.

Кредиторская задолженность погашается при получении от банка подтверждения перечисления средств поставщикам и заказчикам в виде выписок из расчетного и других счетов вместе с приложенными банковскими расчетными документами, а также при зачете полученного аванса и взаимных требований. Поставщики могут предоставлять организации коммерческий кредит в виде отсрочки и рассрочки оплаты приобретенных товарно-материальных ценностей (работ, услуг) на условиях выплаты процентов или дополнительного дохода. Проценты за полученный коммерческий кредит относятся на затраты производства и обращения.

Организация-покупатель в обеспечение задолженности за полученные товарно-материальные ценности может выдать поставщику ценностей вексель с согласованным сроком платежа. Сумма номинала выданного векселя, как правило, превышает покупную стоимость приобретенных товаров. Разница составляет доход кредитора за предоставленный покупателю коммерческий кредит. Таким образом, для покупателя вексель является средством платежа, для поставщика – инструментом кредитования.

Выдача векселя в обеспечение коммерческого кредита юридически оформляет отсрочку платежа и уменьшает риск несвоевременного погашения кредита. Использование вексельной формы кредитования имеет для поставщика-векселедержателя следующие преимущества: он может погасить полученным векселем собственные обязательства, учесть его в банке, использовать в качестве залога и др. Доходы и проценты по коммерческим векселям относятся на себестоимость продукции. Организация в качестве поставщика товарно-материальных ценностей, подрядчика работ может заключить договоры с покупателями, в которых предусматривается получение предоплаты, аванса либо оплаты продукции и работ по частичной готовности. В случае предоплаты поставщик выписывает и направляет покупателю расчетные документы на предстоящую поставку. Покупатель получает и оплачивает расчетные документы, после чего производится отгрузка ценностей, выполнение работ. С момента поступления сумм аванса и предоплаты покупатели и заказчики выступают как кредиторы организации, на суммы полученных от покупателя авансов и предоплаты начисляется кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность по полученным авансам и предоплате погашается по факту реализации ценностей, выполнения работ при предъявлении покупателям расчетных документов. Следует отметить, что при взаимных расчетах головной организации с дочерними и зависимыми обществами может возникать кредиторская задолженность по взаимным поставкам, по переданному в пользование имуществу и другим показателям. Расчеты головного общества с дочерними организациями, по всем видам операций, за исключением расчетов по вкладам в уставный капитал, отражаются на счете 532 «Краткосрочная кредиторская задолженность с дочерними (зависимыми) обществами».

Как показали исследования, в бухгалтерском балансе задолженность прочим кредиторам отражается отдельной статьей и включает в себя кредиторскую задолженность организации по следующим операциям: по

платежам обязательного и добровольного страхования имущества работников организации и другим видам страхования, в которых организация является страхователем; по налогам и отчислениям во внебюджетные и другие специальные фонды, кроме отчислений в социальные фонды; по банковским кредитам, полученным для выдачи ссуд работникам организации, а также для возмещения торговым организациям сумм за товары, проданные ими в кредит; по принятым товарам и полученным услугам, оплаченным чеками; по арендным обязательствам за основные средства, полученные арендным предприятием на условиях долгосрочной аренды; по операциям некоммерческого характера с разными организациями; по депонированным суммам заработной платы, премий и других аналогичных выплат; по суммам, удержанным из заработной платы работников организации в пользу разных организаций и отдельных лиц на основании исполнительных документов или поставлений судебных органов; по другим операциям, кроме расчетов с персоналом по оплате труда и расчетов с бюджетом, которые представлены в бухгалтерском балансе отдельной строкой. При этом, учет кредиторской задолженности, возникающей при расчетах по всякого рода операциям с прочими кредиторами, осуществляется на счете 245 «Прочие краткосрочные активы» и других счетах. Начисление задолженности перед прочими кредиторами производится по кредиту счета 245, однако ее начисление отражается по дебету данного счета в корреспонденции с кредитом счетов учета денежных средств.

Считаем правомерным рассмотреть также вопросы задолженности по банковскому кредиту, предназначенных для займа работникам организации. Как показали исследования, организация может получить кредит в банке для выдачи займов работникам на индивидуальное жилищное строительство и другие цели, а также для возмещения торговым организациям сумм за товары, проданные работникам организации в кредит. Банковский кредит может быть перечислен на расчетный счет организации, либо средства могут

быть выданы банком непосредственно работнику в счет предоставленного организации кредита. Информация о расчетах с банками по кредитам, выданным для займа работникам организации отражается на счете 402 «Долгосрочные кредиты банков для работников». При этом, аналитический учет займов работникам организации ведется по видам кредитов, банкам, предоставившим их, и отдельным кредитам. Удержанные зарплаты суммы и поленные от работников наличные деньги перечисляются организации в погашение кредита банка для работников, что отражается проводкой на соответствующую сумму по дебету счета 402 «Долгосрочные кредиты банков для работников» и кредиту счета 223 «Банковский расчетный счет».

Далее считаем правомерным отметить о задолженности прочим кредиторам по имущественному и личному страхованию. Так страхование представляет собой отношение имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (страховых премий). Страхование может осуществляться в добровольной и обязательной формах. Добровольное страхование осуществляется на основе договора между страхователями и страховщиком. Обязательное страхование – страхование осуществляемое в силу закона. Например, в предусмотренных законом случаях юридические лица, имеющие в хозяйственном видении или оперативном управлении имущество, являющееся государственной или муниципальной собственностью, обязаны страховать это имущество.

По договору личного страхования одна сторона обязуется за обусловленную договором плату уплачиваемую другой стороной, выплатить единовременно или периодически обусловленную договором сумму в случае причинения вреда жизни или здоровью самого страхователя, достижения им определенного возраста или наступления в жизнь иного предусмотренного договором события. По договорее имущественного страхования могут быть застрахованы следующие имущественные интересы:

- риск утраты, недостачи или повреждения определенного имущества;

- риск ответственности по обязательствам возникающим в следствии причинения вреда жизни, здоровью или имуществу других лиц, а в случаях предусмотренных законом также ответственности по договорам;
- риск убытков от предпринимательской деятельности из-за нарушения своих обязательств контрагентами предпринимателя или изменения условий этой деятельности по независящим от предпринимателя обстоятельствам, в том числе неполучения ожидаемых доходов – предпринимательский риск.

При заключении договора имущественного страхования между страхователем и страховщиком должно быть достигнуто соглашение: об определенном имуществе, являющемся объектом страхования; о размере страховой суммы и страховых взносов; о сроке действия договора. Таким образом сумма страховых взносов, начисленных страхователем к уплате к страховщику учитываются в составе кредиторской задолженности. При этом, как показывают исследования суммы страховых взносов по обязательным видам страхования относятся страхователем на затраты производства (на издержки обращения). К ним относятся страховые платежи по добровольному страхованию средств транспорта, имущества, гражданской ответственности перевозчиков, профессиональной ответственности, по добровольному страхованию от несчастных случаев и болезней а также медицинскому страхованию. Суммарный размер на указанные цели, включаемы на себестоимость продукции, не должен превышать установленного процента от объема реализации продукции (работ, услуг).

Следует отметить, что для обобщения информации о расчетах по страхованию имущества и персонала организации, в которм организация выступает страхователем в бухгалтерском учете предназначен счет 522 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению». На данном счете учитывается движение кредиторской задолженности организации – страхователя о выплате страховых взносов страховщиков, а также движение

дебиторской задолженности за страховщиком о страховой выплате при наступлении страхового случая. Так, при наступлении в страховых случаях по дебету счета 522 организация страхователь начисляет за страховщиком в суммах:

- потерь по страховым случаям - в корреспонденции с кредитом счетов учета материальных ценностей;
- страхового обеспечения причитающегося по договору страхования работника организации – корреспонденции счета 213 «Краткосрочная дебиторская задолженность основного управленческого персонала».

По кредиту счета 522 организация – страхователь погашает задолженность со страховщиком:

- суммы страховых возмещений, полученных от страховых организаций по страховым случаям согласно договорам страхования, отражаются в корреспонденции с дебетом счетов 223 «Банковский расчетный счет», «Валютный счет»;
- некомпенсированные страховыми возмещениями потери от страховых случаев списываются на убытки проводкой корреспонденции счетов 341 «Чистая прибыль (убытки) отчетного периода», 333 «Резервы законодательные».

Аналитический учет о счету 522 ведется по страховщикам и отдельным договорам страхования.

Далее при рассмотрении вопроса кредиторской задолженности перед покупателями по взыскиваемой претензии было установлено, что сумма претензий может быть признана поставщиком или присуждена по взысканию по решению органов арбитража. В таком случае в бухгалтерском учете организация поставщика начисляется кредиторская задолженность перед покупателями по взыскиваемой претензии. На признанную ко взысканию сумму претензий записи по счетам 211 «Краткосрочная дебиторская задолженность» и 601 «Реализация продукции (работ, услуг)»

сторнируются, при этом уменьшается задолженность за покупателями и заказчиками по переданным ценностям. Сумма притензий списывается с дебета счета 211 в корреспонденции с кредитом счета 538 «Прочая краткосрочная кредиторская задолженность». Этой проводкой начисляется кредиторская задолженность перед покупателями по взыскиваемой притензии. Перечисление средств покупателю в погашении задолженности по взыскиваемой притензии отражается по дебету счета 538 в корреспонденции счета 223.

Как показали исследования, по истечению срока исковой давности не востребованная контрагентом кредиторская задолженность подлежит списанию. При этом общий срок исковой давности составляет 3 года. Он начинается исчисляться по окончании срока исполнения обязательств или с момента, когда у кредитора возникает право предъявить требования об исполнении обязательства. Суммы кредиторской задолженности по которым срок исковой давности истек, списываются по каждому обязательству на основании проведенной инвентаризации, письменного обоснования и приказа руководителя организации и относятся на финансовые результаты, увеличение доходов, либо на финансирование у бюджетной организации. Списание не востребованной кредиторской задолженности на финансовые результаты отражаются записью с дебета счетов 431 «Долгосрочная кредиторская задолженность с поставщиками и подрядчиками», 538 «Прочие краткосрочные обязательства», 543 «Полученные краткосрочные авансы» в корреспонденции с кредита счета 341 «Чистая прибыль (убытки) отчетного периода».

Глава II. ОСОБЕННОСТИ МЕТОДОЛОГИИ УЧЕТА КРЕДИТОВ, ЗАЙМОВ И ФИНАНСИРОВАНИЯ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

2.1. Задачи и принципы организации учета кредитов и займов в современных условиях

Финансовое состояние предприятия во многом зависит от того, какие средства оно имеет в своем распоряжении и куда они вложены. Следует отметить, что по степени принадлежности используемый капитал подразделяется на собственный и заемный, а по продолжительности использования на долгосрочный постоянный (перманентный) и краткосрочный. При этом, считаем необходимым привести структуру пассива баланса (рис.1).



Рис.1 Схема структуры пассива баланса

От того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение предприятия. Считаем, что в процессе анализа пассивов предприятия в первую очередь следует изучить изменения в их составе и структуре (см.табл. 2).

Следует отметить, что оценка изменений, которые произошли в структуре капитала может быть разной с позиции инвесторов и с позиции предприятия. Для банков и прочих инвесторов ситуация более надежна, если

доля собственного капитала у клиента больше 50%. Это исключает финансовый риск, но в тоже время предприятия заинтересованы в привлечении заемных средств.

Таблица 2

Аналитическая группировка и анализ статей пассива баланса

Пассив баланса	На начало периода		На конец периода		Абсолютное отклонение, тыс. ман.	Темп роста, %
	Тыс. ман.	Процент к итогу	Тыс. ман.	Процент к итогу		
Источники имущества – всего	15845	100	47535	100	31690	330,0
Собственный капитал	7620	48,1	30470	64,1	22850	399,9
Заемный капитал	8225	51,9	17065	35,9	8840	270,5
Долгосрочные обязательства	3778	23,8	7977	16,8	4199	211,1
Краткосрочные кредиты и займы	3600	22,7	5276	11,1	1676	146,5
Кредиторская задолженность	847	5,3	3812	8,0	2965	450

Получив заемные средства под меньший процент, чем рентабельность предприятия можно расширить производство, повысить доходность собственного капитала. Как показывают исследования, привлечение заемных средств в оборот предприятия – нормальное явление. Это в свою очередь содействует временному улучшению финансового состояния при условии, что средства не замораживаются на продолжительное время в обороте и своевременно возвращаются. В противном случае может возникнуть просроченная кредиторская задолженность, что в конечном итоге приводит к выплате штрафов, применению санкций и ухудшению финансового положения. Следовательно, разумные размеры заемного капитала способны улучшить финансовое состояние предприятия, а чрезмерные – ухудшить его. Поэтому в процессе анализа необходимо изучить состав, давность появления кредиторской задолженности, наличие, частоту и причину образования просроченной задолженности поставщикам ресурсов, персоналу предприятия по оплате труда, бюджету, установить сумму выплаченных санкций за

просрочку платежей. Средняя продолжительность использования кредиторской задолженности в обороте предприятия $T_{кз}$ рассчитывается следующим образом:

$$T_{кз} = \frac{\text{Средние остатки кредиторской задолженности} \times \text{Дни периода}}{\text{Сумма кредитовых оборотов по счетам расчетов с кредиторами}}$$

Также при анализе кредиторской задолженности следует учитывать, что она является одновременно источником покрытия дебиторской и кредиторской задолженности. Если первая превышает вторую, то это свидетельствует об иммобилизации собственного капитала в дебиторскую задолженность. Таким образом, анализ структуры пассива баланса необходим для оценки рациональности формирования источников финансирования деятельности предприятия при его рыночной устойчивости. Как показали исследования, величина заемных средств характеризует возможные будущие изъятия средств предприятия, связанные с ранее принятыми обязательствами.

Как было отмечено выше, к основным видам обязательств предприятия относятся следующие:

- долгосрочные кредиты банков, полученные на срок более одного года;
- долгосрочные займы – ссуды заимодавцев на срок более года;
- краткосрочные кредиты банков, находящихся как внутри страны, так и за рубежом, на срок не более одного года;
- краткосрочные займы - ссуды звимодавцев, находящихся как внутри страны, так и за рубежом, на срок не облее одного года;
- результате разппыва между временем получения товарно-материальных ценностей или потребления услуг и датой их фактической оплаты;
- задолженность по расчетам с бюджетом, возникшая вследствие разрыва между временем начисления и датой платежа;
- долговые обязательства предприятия перед своими работниками по оплате их труда;

- задолженность органам соального страхования и обеспечения, образовавшаяся ввиду разрыва между временем возникновения обязательств и датой платежа;

- задолженность предприятия прочим хозяйственным контрагентам.

Следует отметить, что данные бухгалтерского баланса о величине заемных средств могут дать неполную картину обязательств предприятия, что связано, с вероятностным характером будущих расходов или наличием обязательств, момент отражения в отчетности которых может не совпадать с моментом возникновения ответственности перед третьим лицом. Как показывает зарубежная практика финансового анализа, соотношение заемного и собственного капитала является одним из ключевых и рассматривается в качестве способа оценки риска для кредитора.

Анализ обязательств предприятия предполагает рассмотрение требований и условий их погашения, оценку их постоянной доступности как источника финансирования, связанных с ними процентных платежей, других расходов по обслуживанию долга, а также условий, возникающих в связи с привлечением заемных средств. Анализ долгосрочных кредитов делает необходимым выяснение вопроса о наличии залоговых обязательств. При этом на практике могут использоваться различные виды ограничений в распоряжении активами, в том числе требование не использовать активы в качестве залога по любым иным обязательствам. Такой вид требований, предъявляемых к предприятию должнику, получил название отрицательного залога. При этом нужно иметь в виду, что наличие данного требования может затруднить возможность получения заемных средств от других потенциальных кредиторов и ужесточит условия предоставления средств в качестве компенсации за повышенный риск. Особый интерес для анализа обязательств может представлять изучение динамики обязательств предприятия по нетоварным операциям: задолженность по оплате труда, по социальному страхованию и обеспечению, перед бюджетом. Значительный рост по данным статьям свидетельствует как правило, о серьезных проблемах

с текущей платежеспособностью. Бывают также случаи, когда предприятия – потенциальные банкроты преднамеренно начисляли значительные суммы, характеризующие задолженность по оплате труда. Следует отметить, что дата погашения долговых обязательств как правило известна заранее, что облегчает финансовое планирование денежных потоков. Дивиденды попадают в состав обязательств только после того, как они будут объявлены. В то же время наличие расходов, связанных с платой за пользование заемными средствами, смещает точку безубыточности предприятия. Иными словами, для того, чтобы достичь безубыточной работы, предприятию приходится обеспечивать большой объем продаж. Таким образом, предприятие с большей долей заемного капитала имеет малую возможность для маневра в случае непредвиденных обстоятельств таких, как падение спроса на продукцию, значительное изменение процентных ставок, затрат, сезонные колебания и др.

Таким образом, в отличие от активов, рыночная стоимость которых может колебаться, большинство обязательств фиксированы в отношении необходимости удовлетворения и их следует погасить по той же стоимости, если не считать немногие исключения. С позиций кредитора, чем долги меньше, тем лучше, ибо он ничего не выигрывает от более высокой отдачи на капитал, связанной с низкой стоимостью кредита. Поэтому как показали исследования, во время анализа следует оценить долговые обязательства предприятия с точки зрения требований к их удовлетворению, их постоянной доступности как источника финансирования для предприятия и ожидаемых источников их погашения. Обязательства необходимо также рассмотреть с позиций нынешних и будущих процентных платежей за них и имеющихся у предприятия активов в их покрытие. По нашему мнению, при проведении анализа любого долгового обязательства необходимо определить, кому причитается долг, почему были заимствованы деньги, каковы условия возврата, имеется ли залог в виде активов и существуют ли какие-либо ограничительные соглашения о ссудах.

2.2. Оценка кредитоспособности предприятия

Кредитоспособность – это возможность, имеющаяся у предприятия для своевременного погашения кредитов. Следует учесть, что кредитоспособность – это не только наличие у предприятия возможности вернуть кредит, но и уплатить проценты за него.

Как показали исследования, для оценки кредитоспособности предприятия применяются различные методы:

1. Отношение объема реализации к чистым текущим активам, что можно представить в виде следующей формулы:

$$K1 = Np / Aчт ,$$

где **Aчт** – чистые текущие активы, **Np** – объем реализации.

Чистые текущие активы K1 – это оборотные активы за вычетом краткосрочных долгов предприятия. Он показывает эффективность использования оборотных активов. Высокий уровень этого показателя благоприятно характеризует кредитоспособность предприятия. Однако в случаях, когда он высок или очень быстро увеличивается, можно предположить, что деятельность ведется в объемах не соответствующих стоимости оборотных активов. Такая ситуация повышает вероятность замедления оборачиваемости задолженности или может вызвать падение продаж и вследствие этого – затруднения в расчетах предприятия со своими кредиторами.

2. Отношение объема реализации к собственному капиталу:

$$K2 = Np / СК ,$$

где **СК** – собственный капитал.

Этот показатель характеризует оборачиваемость собственных источников средств. Однако необходимо реально оценить величину собственного капитала.

$$K3 = Дк / СК, \text{ где } Дк \text{ – краткосрочная задолженность.}$$

Данный коэффициент показывает долю краткосрочной задолженности в собственном капитале предприятия. Если краткосрочная задолженность в несколько раз меньше собственного капитала, то можно расплатиться со всеми кредиторами полностью. На практике существуют первоочередные кредиторы, долги которым должны быть оплачены прежде, чем предъявят претензии остальные кредиторы. Поэтому практически правильнее сопоставлять первоочередную краткосрочную задолженность с величиной капитала и резервов. Следует отметить, что юридическое содержание кредиторской задолженности состоит в том, что она отражает преимущественное право третьих лиц на активы и ресурсы предприятия. Важность данного положения определяет основные вопросы которые должны быть решены при анализе текущих обязательств:

- полная величина обязательств включая плату за пользование заемными средствами;
- дата образования и погашения;
- условия обеспечения;
- ограничения в действиях в частности на выплату дивидендов.

Анализ краткосрочной задолжности проводится на основании данных аналитического учета расчетов с поставщиками, полученных кредитов банка, расчета спрочими кредиторами (журналов-ордеров, № 4, 6, 8, 10, ведомости и др.). В ходе анализа делается выборка обюязательств, сроки погашения которых наступают в отчетном периоде, а также отсроченных и просроченных обязательств. Ежемесячное ведение подобной ведомости позволяет отслеживать состояние кредиторской задолжности на предприятии.

Скрытая кредиторская задолженность предприятия возникает в случае распространенной в настоящее время формы расчетов с покупателями на условии предоплаты. Анологично анализируется состояние кредиторской задолженности предприятия по полученным ссудам банка, займам и прочим кредиторам. Результаты анализа представлены в таблице 3.

Таблица 3

Состояние кредиторской задолженности

Показатели	Остатки на		В том числе по срокам образования (на конец года)		
	Начало года	Конец года	От 1 года	1-2 лет	3-5 лет
Долгосрочные кредиты банка	370 000	2 280 000	-	2 280 000	-
Долгосрочные займы	450 000	-	-	-	-
Кредиторская задолженность – всего	1 330 600	2 264 000	1 716 300	295 200	333 400
В том числе:					
За товары и услуги	1 064 600	2 042 800	1 590 500	228 500	223 800
По оплате труда	135 00	43 000	16 000	21 000	6 000
По расчетам по социальному страхованию и обеспечению	47 000	42 000	30 000	12 000	-
По платежам в бюджет	43 000	47 100	29 800	13 700	3 600
По внеребюджетным платежам	21 000	40 000	30 000	10 000	-
Прочим кредиторам	20 000	50 000	20 000	10 000	-
Авансы полученные от покупателей	211 000	82 200	40 000	-	23 700
Просроченная задолженность – всего	469 800	1 590 800	-	-	-
В том числе:					
По долгосрочным ссудам	-	1 000 000	-	-	-
По долгосрочным займам	-	-	-	-	-
По расчетам с поставщиками	273 000	452 300	-	-	-
По расчетам с покупателями	100 000	42 200	-	-	-
По платежам в бюджет	11 000	17 300	-	-	-
По внеребюджетным платежам	-	10 000	-	-	-
По оплате труда	12 000	27 000	-	-	-
По социальному страхованию и обеспечению	4 000	12 000	-	-	-
По прочим кредиторам	69 800	30 000	-	-	-
Краткосрочные обязательства	2 361 600	4 627 100	-	-	-

Как следует из данных таблицы 3, в порядке статей на конец года имеется просроченная задолженность. При этом, отношение просроченной задолженности к общей величине краткосрочных обязательств увеличилась за отчетный период с 19,9% ($469\,800 / 2\,361\,600 \times 100$) до 34,4% ($1\,590\,800 / 4\,627\,100 \times 100$). Кроме того ухудшилось в сравнении с прошлым годом структура просроченных обязательств. Безусловно любой факт просроченной

задолженности следует рассматривать как негативный. Тем не менее в составе обязательств любого предприятия условно можно выделить задолжности срочную и спокойную (например обязательства перед бюджетом для любого предприятия – срочные, тогда как полученные от покупателя авансы – это чаще всего спокойная задолженность). По этому же признаку к срочной задолженности следует отнести обязательства перед банком по полученной ссуде, а также перед органами социального страхования и обеспечения. Исходя из этого можно отметить, что в начале года доля срочной задолженности в составе краткосрочных обязательств предприятия соответствовало 5,7% ($27\,000 / 469\,800 \times 100$), к концу года эта величина возросла на 61,3% в составе 67% $\{(1\,000\,000 + 17\,300 + 10\,000 + 27\,000 + 12\,000) / 1\,590\,800\}$. Все это подтверждает выводы о серьезных финансовых затруднениях предприятия связанных с дефицитом денежных средств.

Далее на ликвидность предприятия значительное влияние оказывает срок предоставления кредита. Средний период предоставления кредита может быть исчислен по формуле:

Период кредита = средний остаток задолженности x на длительность периода / сумма оборота, где под суммарным оборотом понимается величина дебетового оборота за анализируемый период по счетам обязательств (431 «Долгосрочная задолженность с поставщиками и подрядчиками», 543 «расчеты по авансам полученным», 501 «краткосрочные кредиты банка» и др.).

Для определения величины среднего периода кредитования за год в числителе формулы будет 360 дней, за квартал – 90, за месяц 30. При этом в наиболее упрощенном виде величину среднего остатка по видам краткосрочных обязательств можно рассчитать по данным баланса:

Средний остаток задолженности = $OK_{3н} + OK_{3к} / 2$, где $OK_{3н}$ и $OK_{3к}$ – остаток кредиторской задолженности на начало и конец периода.

Однако как показали исследования такой расчет весьма приблизительный. Так для получения более достоверной информации

следует привлечь ежемесячные данные об остатках кредиторской задолженности, отражаемую в журналах ордерах № 4- по кредиту счета 501, №6 по кредиту счета 431 , №8 по кредиту счетов 543 и 421 , №10 по кредиту счетов 533 или в заменяющих их ведомостях.

Для анализа рассмотрим таблицу 4, что свидетельствует о наиболее серьезных изменениях кредитования по статье краткосрочных ссуд банка и кредиторской задолженности за товары и услуги.

Таблица 4

Анализ долгосрочных обязательств по срокам их возникновения

Вид обязательств	Средний период кредитования в предыдущем году, дни	Средний остаток задолженности в текущем году, тыс. ман.	Оборот по дебету за текущий период, тыс.ман.	Продолжительность кредитования в текущем году, дни
Задолженность по долгосрочным ссудам банка	114,3	430 000	1 740 000	89,0
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	65,0	1 067 000	6 239 730	61,5
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	64,1	176 420	622 660	102
Расчеты с бюджетом	21,7	75 000	1 261 680	21,4
Расчеты по оплате труда	25,7	172 000	1 991 000	31,1
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	28,1	69 000	828 000	30,0

Так средний период предоставления банковских кредитов в сравнении с предыдущим годом сократился на 25,3 дня и составил 89 дней. Обращают на себя также внимание сокращение на 3,5 дня срока погашения товарного кредита. В этих условиях платежеспособность предприятия будет зависеть от того каким образом оно строило взаиморасчеты со своими должниками. При этом необходимым условием стабильной деятельности является получение

кредита на тех же условиях, на которых само предприятие его предоставляет.

2.3. Оценка финансовой устойчивости предприятия

В рыночной экономике успех всякого дела зависит от предприимчивости и инициативы самих предприятий. Поэтому они заинтересованы во владении информацией о субъектах с которыми имеют деловые связи. Основа этой информации составляют оценки финансового состояния предприятия. Следует отметить, что оценка финансового состояния предприятия могут осуществляться разными субъектами, главными из которых являются: управляющий предприятием; собственники; кредиторы; финансовые органы; общественность. Как показали исследования мотивы каждого из перечисленных субъектов в получении информации о хозяйственной деятельности предприятия отличаются друг от друга. Так например кредиторы прежде всего заинтересованы в платежеспособности предприятия. Таким образом каждый субъект заботится прежде всего о своих интересах.

При оценке финансового состояния предприятия главное место по нашему мнению занимают следующие показатели:

1. показатели финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия;
2. показатели интенсивности использования капитала и рентабельности работы предприятия

Так как потребности субъектов в этих показателях различны. Поэтому целесообразно составить систему оценочных показателей финансового состояния предприятия. Составление такой системы позволяет во первых, выявить тенденцию изменений финансового состояния предприятия, во вторых облегчает работу перечисленных ранее субъектов при анализе финансового состояния предприятия.

Следует отметить, что задачами финансового положения предприятий в работающих условиях рыночной экономики являются:

- оценка платежеспособности предприятий за отчетный период и в динамике;
- определение суммы оборотных средств и соотношение к краткосрочным обязательствам;
- установление общего показателя ликвидности;
- изучение структуры источников средств;
- оценка прибыльности предприятий;
- определение долгосрочной платежеспособности;
- исчисление рентабельности предприятий и факторов на нее воздействующих.

Анализ финансового положения предприятия целесообразно производить с помощью нескольких групп показателей позволяющих охарактеризовать платежеспособность предприятий прибыльность его деятельности и долгосрочную платежеспособность.

Как уже отмечалось обязательства могут быть краткосрочными и долгосрочными. Привлечение заемных средств для осуществления хозяйственной деятельности предприятия может иметь разную эффективность которая зависит от рационального формирования структуры используемых источников и средств. Следует иметь в виду, что рациональным вариантом формирования финансовых предприятий считается когда основные средства приобретаются за счет собственных средств предприятия, оборотные – на 1/4 за счет долгосрочных займов и, $\frac{3}{4}$ за счет краткосрочных займов. Оценка структуры источников средств – очень важный момент анализа. В рыночных условиях хозяйствования она производится как внутренними так и внешними потребителями информации. Внешний потребитель информации (банки и кредиторы) оценивают изменение доли собственных средств в общей сумме источников средств с точки зрения финансового риска при заключении сделок и договоров.

Внутрипроизводственная оценка изменения доли собственных средств зависит от сокращения или увеличения долгосрочных или краткосрочных займов. В свою очередь доля внешних займов кредитов и кредиторских задолженностей в общих источниках средств находится под влиянием соотношений процентных ставок за кредит и на дивиденды. Если процентные ставки за кредит ниже ставок за дивиденды то рационально увеличивать привлеченные средства. Если ситуация обратная, то целесообразно использовать собственные средства.

Полезная для оценки прибыльности предприятия является коэффициент долга по отношению к доли собственных средств которая показывает, какая часть деятельности компании финансируется кредиторами. Он рассчитывается делением сумм совокупных заемных средств к величине собственных средств. Если соотношение долга и собственных средств равно 1,0 то это говорит о том, что половина активов предприятия формируется за счет заемных средств. Соотношение например 0,5 означает, что одна треть активов финансируется кредиторами. Высокий коэффициент долга по отношению к собственным средствам с экономической точки зрения показывают неблагоприятную ситуацию. Таким образом кредиторы заинтересованы в увеличении долга предприятия так как это заставляет последнее зарабатывать большую сумму прибыли для покрытия процентов за заемные средства кредиторами. Предприятие же должно быть заинтересовано в большем привлечении заемных средств так как доходы на разные виды средств разные. Взяв заемные средства под меньший процент можно расширить деятельность предприятия. Поэтому важным моментом в анализе прибыльности предприятия является определение дохода получаемого на каждый манат вложенного собственного капитала. Таким образом предприятие может изменить уровень рентабельности при следующих условиях: увеличение объема реализации и уменьшении источников средств; росте реализации продукции с помощью рекламы;

уменьшению источников собственных средств за счет займов; увеличение прибыли за счет снижения затрат и другие.

Финансирование из заемных источников предполагает соблюдение ряда условий обеспечивающих определенную финансовую надежность предприятия. В частности при решении вопроса о целесообразности привлечения заемных средств необходимо оценить сложившуюся на предприятии структуру пассивов. Привлекая заемные средства предприятие получает ряд преимуществ которые при определенных обстоятельствах могут повлечь ухудшение финансового состояния предприятия. Финансирование активов из заемных источников может быть привлекательным постольку, поскольку кредитор не предъявляет прямых претензий в отношении будущих доходов предприятий. Для заемных средств получаемых в виде товарного кредита поставщиков последнее составляющее может выступать как и в явном так и в неявном виде. В большинстве случаев величина обязательств и сроки погашения являются известными заранее, что облегчает финансовое планирование денежных потоков. в то же время наличие расходов связанных со сплатой за пользование заемными средствами смещает точку безубыточности предприятия. Таким образом, предприятие с большей долей заемного капитала имеет малую возможность для маневра в случае непредвиденных обстоятельств. В условиях неустойчивого финансового положения это может стать одной из причин утраты платежеспособности. Наличие конкретных обязательств может сопровождаться условиями ограничивающими свободу предприятия в распоряжении активами. Наиболее типичным примером таких ограничивающих условий являются залоговые обязательства.

К основным показателям характеризующим структуру капитала относятся коэффициент независимости, коэффициент финансовой устойчивости, коэффициент зависимости от долгосрочного заемного капитала, коэффициент финансирования и др. Основное назначение данных коэффициентов состоит в том, чтобы охарактеризовать уровень гарантий

защиты интересов кредиторов. Приведем формулы расчета перечисленных коэффициентов.

$$\mathbf{K \text{ независимости} = Собственный капитал / Валюта баланса \times 100} \quad \mathbf{(3.1)}$$

Этот коэффициент важен как для инвесторов, так и для кредиторов предприятия, поскольку характеризует долю средств, вложенных собственниками в общую стоимость имущества предприятия. Таким образом, можно сделать вывод, что большая часть имущества предприятия формируется за счет собственного капитала. Теоретически считается, что если этот коэффициент больше или равен 50%, то риск кредиторов минимален: реализовав половину имущества, сформированного за счет собственных средств, предприятие сможет погасить свои долговые обязательства. Следует подчеркнуть, что данное положение не может использоваться как общее правило, так как оно нуждается в уточнении с учетом специфики деятельности предприятия и прежде всего его отраслевой принадлежности.

$$\mathbf{K \text{ финансовой устойчивости} = Собственный капитал + Долгосрочные} \\ \mathbf{заемные средства / Валюта баланса \times 100} \quad \mathbf{(3.2)}$$

Значение коэффициента показывает удельный вес тех источников финансирования, которые предприятие может использовать в своей деятельности длительное время.

$$\mathbf{K \text{ зависимости} = Долгосрочные пассивы / Собственный капитал +} \\ \mathbf{Долгосрочные пассивы \times 100} \quad \mathbf{(3.3)}$$

При анализе долгосрочного капитала бывает целесообразно оценить, в какой степени в его составе используется долгосрочный заемный капитал. С этой целью и рассчитывается коэффициент зависимости долгосрочных источников финансирования. Данный коэффициент исключает из рассмотрения текущие пассивы и сосредотачивает внимание на стабильных источниках капитала и их соотношении. Основное назначение показателя –

охарактеризовать в какой степени предприятие зависит от долгосрочных кредитов и займов. Таким образом, можно говорить о слабой зависимости от долгосрочных заемных источников финансирования:

$$\text{Кфинансирования} = \text{Собственный капитал} / \text{Заемный капитал} \times 100 \quad (3.4)$$

Коэффициент показывает, какая часть деятельности предприятия финансируется за счет собственных средств, а какая – за счет заемных. Ситуация, при которой величина коэффициента финансирования меньше 1, может свидетельствовать об опасности неплатежеспособности и нередко затрудняет возможность получения кредита.

Еще один фактор, влияющий на соотношение собственных и заемных средств – структура затрат предприятия. В составе затрат любого предприятия есть такая, величина которая непосредственно зависит от масштабов деловой активности и величина которых на определенном этапе не зависит от объема деятельности. К числу последних относятся амортизация, арендная плата, оплата труда административно-управленческого персонала и др. Чем больше величина условно-постоянных расходов в себестоимости продукции, тем выше риск неплатежеспособности предприятия, если по каким-либо причинам его доходы падают. Следовательно, предприятия у которых удельный вес постоянных расходов в общей сумме затрат значителен, должны иметь больший объем собственного капитала.

В экономической литературе неоднократно подчеркивалось влияние соотношения доходов и затрат на финансовое положение предприятия. Суть данного подхода состоит в предположении о том, что никто кроме собственников предприятия, не может считаться обязанным дать капитал, который необходим для осуществления деятельности предприятия в том периоде, когда объем реализации не покрывает всех его расходов при сложившейся себестоимости продукции. Поэтому чем выше критический объем, тем больше должен быть собственный капитал. Иными словами,

между критическим объемом и собственным капиталом существует прямая пропорциональная зависимость, выражаемая следующим соотношением:

$$\text{СКр} / \text{П} = \text{Vк} / \text{V} , \quad (3.5)$$

СКр – расчетная величина собственного капитала, соответствующая сложившемуся соотношению критического и фактического объемов реализации; П – совокупные пассивы; Vк – критический объем реализации; V – объем реализации за период. Из этого соотношения, где неизвестна лишь величина СКр, выводим

$$\text{СКр} = \text{Vк} / \text{V} \times \text{П} \quad (3.6)$$

Отсюда следует, если в балансе отражен собственный капитал в сумме СК, отличной от рассчитанной теоретической величины, то в случае когда $\text{СК} < \text{СКр}$, делают вывод о том, что в условиях сложившегося соотношения доходов и затрат доля собственного капитала слишком мала, а сама структура капитала опасна для кредиторов.

Полагаем, что расчет соотношения безопасной доли собственного капитала в структуре пассивов указанным способом будет полезен в оценке финансовой устойчивости, проводимой как самим предприятием, так и его партнерами (ссудодателями). Таким образом, при анализе структуры капитала необходимо учитывать период оборота средств. Предприятие, скорость оборота средств у которого выше, может иметь большую долю заемных источников в совокупных пассивах без угрозы для собственной платежеспособности и без увеличения риска для кредиторов. Поэтому такие предприятия более привлекательны для кредиторов и заимодателей. Особое значение при оценке рациональности структуры источников средств имеет соотношение длительности операционного цикла и срока погашения кредиторской задолженности, что не всегда учитывается на практике. Чем дольше операционный цикл обслуживается капиталом кредитора, тем меньшая доля собственного капитала может быть и предприятия.

Следующий аспект, который должен быть учтен при анализе, связан с доступностью и свободой выбора источника в настоящее время и в будущем. Дело в том, что принятие конкретного решения по финансированию в настоящее время может ограничить возможности привлечения средств в дальнейшем. Например, привлечение кредитных ресурсов на долгосрочной основе и связанные с этим залоговые обязательства могут затруднить доступ к аналогичному источнику в будущем. Коэффициенты, характеризующие структуру капитала, рассматриваются обычно в качестве характеристик риска предприятия. Чем больше доля долга, тем выше потребность в денежных средствах, необходимых для его обслуживания. В случае возможного ухудшения финансовой ситуации у такого предприятия выше риск неплатежеспособности поиска «проблемных моментов» на предприятии. Чем меньше доля долга, тем меньше необходимость в углубленном анализе риска структуры капитала. Высокая доля долга делает необходимым обязательное рассмотрение основных вопросов, связанных с анализом: структуры собственного капитала, состава и структуры заемного капитала; способности предприятия генерировать денежные средства, необходимые для покрытия существующих обязательств; доходности деятельности и др.

Рассмотрение названных факторов лишь в их совокупности позволяет сделать обоснованные выводы относительно рациональности структуры капитала предприятия.

Глава III. ВОПРОСЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ УЧЕТА КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ

3.1. Особенности учета долгосрочных ценных бумаг

Следует отметить, что долговые обязательства могут быть в форме:

- кредитов, полученных Правительством Азербайджанской Республики;
- государственных займов, осуществляемых посредством выпуска ценных бумаг;
- других долговых обязательств.

К долгосрочным инструментам относятся долгосрочные облигации и залладные. Эмитентом долгсрочных облигаций могут быть государственные или муниципальные органы власти и другие эмитенты. Рассмотрим различные виды долгосрочных долговых ценных бумаг более подробно. Государственные и муниципальные долгосрочные облигации отличаются от краткосрочных облигаций, выпускаемых этими органами только сроками действия. Выплата процентов и погашение облигаций осуществляются за счет собранных налогов. Исключение составляют некоторые муниципальные облигации, которые оплачиваются за счет доходов от объектов, сооруженных за счет займов. Срок действия государственных облигаций варьируется очень широко. Так, в США выпускаются облигации со сроком действия от 1 года до 30 лет, выплата процентов обычно осуществляется один раз в шесть месяцев. Как показали исследования, в настоящее время широкое распространение имеют облигации, выпускаемые другими эмитентами, и прежде всего акционерными обществами. Такие облигации обычно называют корпоративными. Выпуск облигаций используется эмитентами как средство привлечения капитала для финансирования определенных программ, когда собственники капитала хотят увеличить масштабы своей деятельности и в тоже время не допустить «размывания» капитала за счет привлечения капиталов новых собственников. Проценты по облигациям рассчитываются

по отношению их номиналу и могут выплачиваться раз в квартал, полугодие или год. В зависимости от реализации прав владельца облигации могут быть именными и на предъявителя. С точки зрения сохранения срока действия облигаций, их можно подразделить на облигации с неизменным и изменяющимся сроком. Облигация с неизменным сроком сохраняется в течение того времени, на которое она выпущена. Облигации с изменяющимся сроком действия могут быть двух типов: с сокращением и удлинением срока действия. Так, облигация с сокращением срока займа, или отзывная облигация, может быть погашена досрочно, о чем эмитент должен сообщить держателю облигации заблаговременно. Так как долгосрочное погашение отвечает интересам эмитента, но может противоречить интересам инвестора, то досрочное погашение облигаций производится по цене, которая несколько превышает номинал. Помимо выкупной цены держателю выплачивается также сумма причитающихся на день погашения процентов. Разновидностью облигаций с сокращением срока действия являются облигации с офертами. Такие облигации предоставляют держателям возможность досрочной продажи облигаций эмитенту по заранее установленной цене. Оферта означает, что эмитент обязуется покупать свои облигации у любого их владельца в определенный срок по определенной цене. Выпуск облигаций с удлинением срока действия применяется в условиях инфляции, когда долгосрочные облигации не используются спросом инвесторов. Различия между облигациями могут быть и по условиям погашения займа. В одних случаях все облигации одного займа погашаются в одно и то же время. Однако для того, чтобы облегчить бремя погашения задолженности, эмитент может выпустить облигации нескольких серий. При этом каждая серия имеет свою дату погашения. С точки зрения стабильности приносимого дохода облигации можно подразделить на облигации с твердым процентным доходом и с плавающим доходом. Большинство облигаций приносят их держателям твердый доход, величина которого остается неизменной в течение всего срока жизни облигации. Однако в условиях

нестабильности процентных ставок такие облигации могут противоречить интересам инвесторов, поэтому эмитенты начали осуществлять выпуск облигаций с плавающей процентной ставкой. Процентный доход по облигациям может корректироваться с учетом изменения уровня инфляции или соотношения курсов национальной и иностранной валют. В этом случае могут быть выпущены инфляционно или валютно-индексируемые облигации. Также следует отметить и тот факт, что облигации могут быть охарактеризованы и с точки зрения полноты прав, предоставляемых их владельцам. Как известно, любая облигация обеспечивает ее владельцу право на периодическое получение процентов и на получение номинальной суммы в период погашения облигации. Однако некоторые виды облигаций могут давать инвесторам дополнительные права. К таким облигациям относятся так называемые конвертируемые облигации и облигации с ордерами. Конвертируемые облигации дают их владельцу возможность обменять их на обыкновенные акции компании-эмитента в определенное время и по заранее оговоренному курсу. В общем, конвертируемые облигации и облигации с ордерами выпускаются для того, чтобы сделать облигационный заем более привлекательным для инвесторов и быстрее собрать необходимые для инвестиций средства. В зависимости от того, в какой валюте привлекаются средства путем выпуска облигационных займов, можно выделить облигации, номинированные в иностранной валюте, и облигации номинированные в национальной валюте. Следует отметить, что большинство облигаций номинировано в национальной валюте. Облигации, номинированные в иностранной валюте и распространяемые на зарубежных рынках, называют еврооблигациями. Как показывают исследования, большинство долгосрочных облигаций приносят их владельцам фиксированный процентный доход. Если доход выплачивается 1 раз в год, то инвестиционная доходность ($\dot{I}R$) определяется по формуле:

$$\dot{I}R = D / \dot{i},$$

где D - величина процентных выплат в денежных единицах; I - цена приобретения облигации.

Однако, если выплаты по облигации производятся несколько раз в год, то инвестиционная доходность в разные периоды года может оказаться неодинаковой. Когда происходит эмиссия облигаций, первому покупателю известны все параметры выпуска, и он может оценить выгодность вложений своих средств в облигационный заем.

Процентный доход по облигации должен быть распределен между продавцом и покупателем пропорционально времени владения облигацией. Доход покупателя и продавца может быть определен по формуле:

$$Dt = D \times T / 365(366)$$

где, D - годовой процентный доход по облигации; Dt - процентный доход за период времени T ; T - период времени, в течение которого облигация находится в руках продавца или покупателя (в днях).

Выше мы рассмотрели наиболее простой случай определения курсовой цены облигации, предполагая, что процентная ставка по облигациям и банковским вкладам неодинакова. В действительности такое совпадение встречается довольно редко, так как долгосрочные облигации выпускаются на длительный срок в течение которого ставка по банковским вкладам может быть как выше, так и ниже процентной ставки по облигациям.

Далее, депозитный сертификат тоже является ценной бумагой, которая свидетельствует о факте внесения денежных средств в банк и об обязательстве банка вернуть владельцу сертификата по истечении установленного срока определенную сумму денег. Он является сравнительно новым инструментом денежного рынка. Так, в США первый выпуск депозитных сертификатов осуществлен в 1961 г. Однако в дальнейшем депозитные сертификаты получили широкое распространение, и в США их находится в обороте более чем на 400 млрд.долл. Минимальный размер депозитного сертификата составляет здесь 100 000 долл., но чаще они выпускаются достоинством 1 млн.долл. Срок действия депозитного

сертификата составляет от нескольких дней до года и более. В Азербайджане получили распространение два вида сертификатов: депозитные – для юридических лиц и сберегательные – для физических лиц. Правила выпуска и обращения сертификатов определяются инструкцией Нацбанка АР.

Также одним из видов долгосрочных ценных бумаг является вексель, который представляет собой долговое обязательство, которое дает право владельцу на требование обозначенной на векселе денежной суммы с лица, выдавшего или акцептовавшего вексель. Векселя могут быть простые или переводные. Векселедатель простого векселя и акцептант переводного векселя являются главными должниками по векселю и несут ответственность за оплату векселя в срок. Держатель векселя может передать вексель другому лицу с помощью передаточной надписи, называемый индоссамент. За платеж по векселю может быть дано поручительство третьим лицом – авалистом. Аваль – это поручительство по векселю в виде особой гарантийной записи. В зависимости от того для обслуживания каких операций выпускаются векселя, их можно разделить на товарные и финансовые. Товарный вексель – форма коммерческого кредита, который предоставляется одним предпринимателем другому. Продавец товара получив вексель может хранить его у себя до наступления срока платежа, либо учесть его в банке и получить денежные средства, либо расплатиться им при совершении какой либо коммерческой сделки, передав его по индоссаменту. Новый держатель векселя в свою очередь также может передать его по индоссаменту. В таком виде вексель выступает не только как орудие кредита, но и как средство платежа. Финансовые векселя эмитируются банком и другими кредитно финансовыми институтами. При этом, векселедатель занимает деньги у векселедержателя на определенный срок и под определенные проценты.

Как показали исследования рыночный курс долговых обязательств на вторичном рынке зависит от уровня доходности ценных бумаг, срок действия

которых равен остающемуся до погашения срока действия продаваемой ценной бумаги.

Помимо облигаций другим видом долгосрочных договых ценных бумаг являются закладные.

Закладная это вид долгового обязательства по которому кредитор в случае не возвращения долга заемщикам получает ту или иную недвижимость (земля и строение). По своей природе закладные довольно разнообразны. Их номинации отражают номинацию реальной стоимости имущества на основе которого она возникает. В США например имеет место так называемые «семейные» закладные, закладные под офисные здания и др. Большинство семейных закладных возникает в процессе покупки семейного жилья, когда покупатель оплачивает только часть стоимость этого жилья. На остальную часть предоставляется кредит обеспечением которого служит заклад приобретенного имущества. В случае непогашения кредита имущество закладной переходит к кредитору. В США например этот вид ценных бумаг является очень распространенным. Достаточно отметить, что совокупность стоимости закладных превышали здесь 2 трл. долл. Однако разнообразие закладных является причиной того, что вторичный рынок закладной является достаточно узким. В Азербайджане имеются определенные шаги в направлении применения закладных как одного из видов договых ценных бумаг.

3.2. Организация аудита кредитов и займов

Аудит или проверка финансово-хозяйственной деятельности в классическом понятии означает внутренний, независимый финансовый контроль, проводимый независимыми дипломированными аудиторами, не работающими по договору найма на проверяемом предприятии.

Главной целью аудитора является предоставление услуг на высоком профессиональном уровне, достижение которого не возможно без соблюдения основных принципов профессиональной этики. При этом перенимаются многие положения из нормативных актов, которые на протяжении десятилетий устанавливались сотрудниками отделов контроля и ревизии. Поэтому очень важное значение имеет признание действующих за рубежом норм профессиональной этики. К ним относятся:

1. высокий профессиональный уровень;
2. независимость/нейтралитет;
3. объективность/доверие;
4. добросовестность;
5. личная ответственность;
6. конфиденциальность;
7. соблюдение профессиональной этики;
8. запрет заниматься деятельностью, которая нарушает основы профессиональной этики;
9. запрет проводить рекламу.

Таким образом, задачей аудитора по действующему законодательству является предоставление аудиторского отчета и заключения по годовой отчетности предприятия. Очень часто заказчики аудиторского отчета принимают решения об инвестировании значительных средств, в зависимости от выводов отчета аудитора. Поэтому заказчики, общественность и получатели аудиторского отчета должны в значительной степени доверять аудитору. Для того чтобы оправдать это доверие, во всем мире разработаны строгие принципы, которыми аудиторы должны руководствоваться в своей практической деятельности.

Приступая к проверке предприятия, аудитор должен четко представлять, какие сведения он должен собрать, и из каких источников эти сведения могут

быть им получены. Совокупность сведений, используемых аудитором в ходе аудиторской проверки, определяет ее информационную базу, которая может быть разделена на внешнюю и внутреннюю.

Изучая виды деятельности, осуществляемые предприятием, аудитор должен установить их соответствие тем видам деятельности, которые зафиксированы в его уставе. При этом следует помнить, что отдельные виды деятельности требуют государственного разрешения или лицензирования. Поэтому необходимо выяснить наличие у предприятия лицензий.

Особое внимание аудитор должен обратить на содержание учетной политики предприятия, ее соответствие действующему законодательству и особенностям функционирования предприятия. В процессе проверки выясняется насколько фактическая методика бухгалтерской службы отвечает положениям, зафиксированным в учетной политике.

Говоря об аудите кредитов и займов следует отметить, что источниками информации для их проверки являются: кредитные договоры, договоры займа, договоры долевого участия, программы и сметы целевого финансирования, договора поставки продукции (работ, услуг), накладные, счета-фактуры, акты сверки расчетов, протоколы о зачете взаимных требований, акты инвентаризации расчетов, векселя, копии платежных документов, учетные регистры (журналы-ордера, ведомости, машинограммы) по счетам 501, 401, 504, 404, 544 и др., Главная книга, бухгалтерская отчетность и др.

В ходе аудита кредитов и займов должны быть решены следующие задачи:

- проверка правильности оформления и отражения на счетах бухгалтерского учета операций по получению и возврату кредитов банков;
- подтверждение целевого использования кредитов банков;
- проверка правильности определения сумм процентов за

пользование кредитами банков и их списания за счет соответствующих источников;

- проверка правильности оформления и отражения на счетах бухгалтерского учета займов, полученных у других предприятий и физических лиц;
- проверка правильности использования средств целевого финансирования, оформления и отражения на счетах бухгалтерского учета операций с такими средствами.

Аудитор должен изучить содержание каждого кредитного договора с целью определения объекта кредитования, срока выдачи и возврата кредита, формы обеспечения обязательств, процентных ставок и порядка их уплаты, прав и ответственности сторон и другие условия. Для подтверждения своевременности выдачи кредита сравниваются даты и суммы, указанные в кредитном договоре и в выписках банка с расчетного или ссудного счетов. Далее оценивается правильность отражения операций по получению кредитов на счетах бухгалтерского учета, а также организация аналитического учета таких операций (по видам кредитов, банкам и отдельным кредитным договорам). Для этого аудитор сравнивает корреспонденции счетов, указанные в учетных регистрах по счетам 501«Краткосрочные кредиты банков» и 401«Долгосрочные кредиты банков», с разработанными схемами корреспонденций счетов.

Для того чтобы проверить правильность и своевременность возврата кредитов банков, по данным кредитных договоров и выписок с расчетного счета составляется аналитическая таблица, в которой отражаются дата и суммы получения и опгашения кредитов, а также возникшие отклонения. На каждую отчетную дату суммы задолженности по кредитам по балансу должны подтверждаться данным аналитического учета.

Для установления целевого использования кредитных средств аудитор должен сравнить объект кредитования, зафиксированный в кредитном договоре и фактические направления перечисления средств, подтверждаемые

договорами поставки, счетами-фактурами, накладными и др. В процессе проверки аудитор применяет процедуры прослеживания. Правильность начисленных процентов за пользование кредитами банков подтверждается по результатам их арифметического контроля. При выяснении источников списания процентов за пользование кредитами банков аудитор должен учитывать направления использования кредитов.

В ходе проверки займов аудитору предстоит установить: правильно ли оформлены договоры займа; своевременно ли погашалась задолженность по займам; правильно ли отражались в учете операции по полученным займам; достоверность аналитического и синтетического учета расчетов по займам. При изучении договоров займа аудитору следует обратить внимание на наличие в них: указаний на срок возврата займа, его форму, наличие залога, размеров процентов и порядка их уплаты. Если заимодавцем является физическое лицо, то договор займа должен быть нотариально заверен.

Для того, чтобы проверить правильность и своевременность возврата займа, по данным договоров и выписок с расчетного счета и отчетам кассира составляется аналитическая таблица, в которой отражаются дата и суммы получения и погашения займов, а также возникшие отклонения. На каждую отчетную дату суммы задолженности по займам по балансу должны подтверждаться данным аналитического учета. В процессе проверки источников списания процентов по займам аудитор должен учитывать, что они должны покрываться за счет чистой прибыли предприятия.

В ходе проверки организации синтетического и аналитического учета займов сопоставляются суммы задолженности по всем соответствующим договорам займа и сальдо по счетам 504 «Краткосрочные займы» и 404 «Долгосрочные займы», также сравниваются корреспонденции счетов, указанные в регистрах проверяемого предприятия с разработанными схемами корреспонденций счетов.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Как стало ясно из приведенного исследования, необходимость привлечения заемных средств, как правило, обусловлена временным дефицитом наиболее ликвидных активов предприятия, необходимых для приобретения сырья, материалов, товаров для продажи и основных производственных фондов. Для удовлетворения потребности организаций в заемных средствах существуют различные финансовые инструменты, наиболее распространенными из которых являются займы и банковские кредиты. Кредитные операции с позиции заемщика представляют собой совокупность действий, связанных с привлечением и использованием заемных источников финансирования. Кредитными следует считать заемные отношения, возникшие на основании изъявления сторон, одной из которых является юридическое лицо. Кредит может выступать в денежной и товарной формах. В некоторых случаях происходит симбиоз денежного и товарного кредита, в результате которого формируются отношения между предприятиями, называемые коммерческим кредитом. Под коммерческим кредитом понимают предоставление отсрочки, рассрочки, предоплаты и другие способы изменения сроков оплаты. В широком смысле слова коммерческий кредит представляет собой любой вид кредиторской задолженности. Ссуду, как и аренду, нельзя считать разновидностью товарного кредита. Отличием кредитных отношений от арендных является переход права собственности на предмет договора. Переходом права собственности на арендованный объект характеризуются только лизинговые сделки. Поэтому лизинг можно считать разновидностью коммерческого кредита, так как по сути происходит покупка объекта основных средств в рассрочку. Это подтверждается и выполнением принципов кредитования, которые выражают экономическую сущность кредитных отношений.

Таким образом, место и роль кредита в экономической системе общества определяются прежде всего выполняемыми им функциями:

перераспределительной, функцией экономии издержек обращения, ускорения научно - технического прогресса, инструмента управления качеством продукции и др.

Кредитно-банковская политика в странах с развитой рыночной экономикой выступает в качестве одной из наиболее важных сфер деятельности государства по регулированию экономики: стимулирует инвестиции и предпринимательскую деятельность, сдерживает негативные процессы и явления. В современных условиях нет государственной кредитной политики, способной влиять на эффективность экономики. Коммерческие банки, как правило, заинтересованы в получении быстрого дохода и не заинтересованы в кредитовании реального сектора экономики. Однако предприятия, привлекающие заемные средства, руководствуются не только простотой применения этих финансовых инструментов, но и их ценой, которая складывается из размера процентов за пользование заемными средствами и иными расходами на обслуживание долга. Поэтому кроме банковского кредита организации привлекают заемные средства путем выпуска ценных бумаг (векселей, облигаций и др.), а также осуществляют займы у других организаций в рамках договора займа. Заемные средства включают в себя обязательства по: полученным кредитам банков (банковским кредитам); реализованным долговым ценным бумагам (облигациям и др.); финансовым векселям выданным; полученным ссудам и займам.

Следовательно, если организация планирует осуществить определенный проект, то для его финансирования могут быть привлечены заемные средства, одним из видов которых являются банковские кредиты. Банковский кредит – кредитование банковской системой одним из возможных способов:

- посредством банковской ссуды;
- учета векселей;
- покупки ценных бумаг.

Исследования показали, что переход к долгосрочному кредитованию значительно повысит ответственность промышленных предприятий за правильное и экономически эффективное использование позаимствованных денежных средств. Каждое предприятие, получившее банковский кредит обязано принимать необходимые меры для его погашения в согласованные с банком сроки. Таким образом, полученный в банке кредит позволяет придать нормальный характер кругообороту средств предприятия. Банковские кредиты, предоставляемые на оплату счетов поставщиков, называются платежными кредитами. Такое же название носят кредиты, которые оставляются предприятиям-участникам системы расчетов, основанных на зачете взаимных требований, для уплаты разницы между суммой платежей и поступлений. К этой же категории относятся кредиты, получаемые предприятиями на выплату заработной платы рабочим и служащим. Однако кредиты на оплату счетов поставщиков не только устраняют финансовые трудности у кредитруемых предприятий, но и сокращают просроченную задолженность этих предприятий за купленные ими, но не оплаченные в срок товары. Опыт выдачи ссуд на оплату счетов за приобретенные материальные ценности и оказанные услуги свидетельствует о том, что с помощью кредита предприятия успешно преодолевают преграды на пути к нормальному развитию их хозяйственной деятельности.

В зарубежной практике банковский кредит (в терминологии словаря Макмиллана) является более общим понятием, в которое включаются банковская ссуда, в том числе и в виде займа. Для кредитования текущей деятельности кредиты используются на покрытие их расходов: 1) кредиты, предоставляемые путем мобилизации долговых обязательств (учет векселей и факторинг); 2) кредиты – специализированные, чрезвычайные и для финансирования импорта. Так, при кредитовании путем мобилизации надежных долговых обязательств банк получает достаточно качественное обеспечение.

Кредиторская задолженность, как правило предполагает погашение долгов в ближайшем будущем и поэтому входит в состав краткосрочных пассивов. Изучение данного вопроса позволило рассмотреть виды кредиторской задолженности и установить основные виды обязательств, по которым она возникает:

- обязательство оплатить поставщикам и подрядчикам стоимость полученных от них в собственность товаров, принятых работ, оказанных услуг;
- обязательство оплатить коммерческий вексель;
- обязательство производить оплату труда работникам согласно заключенным трудовым договорам;
- обязательство выплачивать взносы в социальные внебюджетные фонды;
- обязательство выплачивать налоги и другие платежи в бюджет;
- обязательства перед прочими кредиторами и другие.

Следует отметить, что в зарубежной практике финансового анализа соотношение заемного и собственного капитала является одним из ключевых и рассматривается в качестве способа оценки риска для кредитора. Существует практика, когда кредиторы требуют подписания заемного соглашения, в соответствии с которым данное соотношение не может превышать определенного предела. В этих условиях некоторые предприятия стремятся искусственно снизить величину обязательств, используя их забалансовое отражение. Анализ обязательств предприятия предполагает рассмотрение требований и условий их погашения, оценку их постоянной доступности как источника финансирования, связанных с ними процентных платежей и других расходов по обслуживанию долга, а также ограничительных условий, возникающих в связи с привлечением заемных средств. Схемы погашения отдельных видов кредита могут быть организованы таким образом, что в течение всего периода использования заемных средств выплачиваются только проценты, а сумма основного долга подлежит погашению по окончании срока кредитования. В этом случае привлечение средств на данных условиях требует анализа возможности и

способности предприятия к значительному разовому оттоку денежных средств.

Особый интерес для анализа обязательств может представлять изучение динамики обязательств предприятия по нетоварным операциям: задолженность по оплате труда; по социальному страхованию и обеспечению; пред бюджетом. Значительный рост по данным статьям свидетельствует как правило, о серьезных проблемах с текущей платежеспособностью.

Следует иметь в виду, что оптимальным вариантом формирования финансов предприятия считается, когда основные средства приобретаются за счет собственных средств предприятия, оборотные – на $\frac{1}{4}$ за счет долгосрочных заимствований, $\frac{3}{4}$ - за счет краткосрочных займов. Предприниматель будет работать лучше, если у него будет меньше свой, а больше привлеченный (заемный) капитал. Именно на этом принципе построены взаимоотношения рынка, когда имея наибольший капитал можно получить больше прибыли.

Дальнейшее изучение долгосрочных обязательств выдвинуло также рассмотрение учета долговых обязательств, к которым относятся долгосрочные облигации, векселя и залоговые. Эмитентом долгосрочных облигаций могут быть государственные или другие органы власти и другие эмитенты. Как показали и исследования, в настоящее время широкое распространение имеют облигации, выпускаемые другими эмитентами, и прежде всего акционерными обществами, которые обычно называют корпоративными. Согласно положению о переводном и простом векселе в Азербайджане не требуется никакого специального разрешения для выпуска векселей. Помимо облигаций, другим видом долгосрочных ценных бумаг являются залоговые. Следует отметить, что в настоящее время в республике сделаны определенные шаги в направлении использования этих видов долговых ценных бумаг.

Так же в исследовательской работе был рассмотрен вопрос об аудите расчетов по кредитам и займам. В результате чего пришли к такому заключению, что аудит этих видов расчетов заключается в проверке правильности оформления и отражения на счетах бухгалтерского учета операций по возврату кредитов банка; подтверждения целевого использования кредитов банка; проверке обоснованности установления и правильности расчета сумм платежей за пользование кредитами банков и их списанием за счет соответствующих источников; правильности оформления и отражения на счетах бухгалтерского учета займов, полученных у других организаций и физических лиц. Рабочими документами аудитора при проведении проверки являются: опросный лист по планированию проверки обязательств организации в части кредитов и займов, рабочие документы аудитора по разделу, области аудита, анкета по проверке обязательств организации в части кредитов и займов. При этом как показали исследования, к типичным ошибкам и нестандартным ситуациям, выявленным при аудиторских проверках, относятся:

- отсутствие внутренней нормативно-распорядительной документации;
- включение в себестоимость продукции (работ, услуг) процентов по кредитам, которые не могут быть в нее включены;
- нарушение принципов оценки имущества;
- нарушение принципов формирования финансовых результатов.

Проверяя вопросы получения и использования кредитов, аудитор должен произвести оценку эффективности вложенных средств по тем мероприятиям, на которые они предназначались.

В завершении диссертационного исследования разработаны рекомендации по организации системы внутреннего контроля в части осуществления кредитных операций. Цель внутреннего контроля кредитных операций, должна заключаться в разработке комплекса мероприятий, позволяющих обеспечить эффективное привлечение и использование кредитов, а также выработке мер по оценке качества исполнения управленческих решений. Так,

до заключения кредитного договора необходимо выполнить процедуры предварительного контроля:

- проанализировать опыт привлечения заемных средств в предшествующих периодах;
- определить цели кредитования в предстоящем периоде; определить объем привлечения заемных средств; произвести оценку стоимости привлечения кредитов из разных источников;
- оценить собственную кредитоспособность (в случае получения кредита в банке);
- определить средний период использования кредита (в случае коммерческого или товарного кредитования).

На этапе непосредственного кредитования и использования полученных заемных средств необходимо четкое исполнение всех разработанных самой организацией учетных процедур по отношению к имевшим место фактам хозяйственной деятельности. В связи с этим текущий контроль, на наш взгляд, должен обеспечить: формирование эффективных условий привлечения и использования кредитов путем разработки финансово-кредитной, учетной и налоговой политики в организации; определение центров ответственности; текущую оценку эффективности привлечения и использования кредитов.

И, наконец, на этапе последующего контроля необходимо дать качественную оценку изменений, происходящих в процессе реализации принятой финансово-кредитной политики. В его задачи входит определение причинно-следственных связей и оценка факторов, влияющих на ход выполнения принятой программы. На этой стадии контроля, на наш взгляд, необходимо выполнение следующих процедур: контроль соблюдения расчетно-финансовой дисциплины (по срокам, полноте и другим показателям в разрезе кредиторов); контроль целевого использования кредитов; контроль эффективности использования кредитов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Налоговый кодекс Азербайджанской Республики (2000 г. с последующими дополнениями и изменениями)
2. Закон Азербайджанской Республики «Об аудиторской службе» (1994г. с последующими изменениями и дополнениями в 1996, 2001, 2002 гг.)
3. Национальные аудиторские стандарты Азербайджанской республики
4. Закон Азербайджанской Республики «О бухгалтерском учёте» (от 29.06 2004 г.). Указ Президента Азербайджанской Республики от 07.02.2005 г. « О внедрении Закона «О бухгалтерском учёте».
5. Закон Азербайджанской Республики «Об аудиторской службе», Баку, 1994 (с последующими изменениями и дополнениями)
6. План счетов бухгалтерского учёта и инструкция по его применению (1995 г.)
7. Новый План счетов бухгалтерского учёта Национальный бухгалтерский стандарт №11 для коммерческих организаций «Об учётной политике, изменениях в учётных ценах и ошибках» (Утв. Приказом I-73/1 Министерства Финансов Азербайджанской Республики от 23.07.2007 г.) Программа по внедрению в 2005-2008 гг. национальных бухгалтерских стандартов (принята решением Кабинета Министров Азербайджанской Республики № 139 от 18.06.2005 г.).
8. Национальный бухгалтерский учётный стандарт № 1 «О представлении финансовой отчётности» для коммерческих организаций (утверждён приказом 1-38 Министерства финансов Азербайджанской Республики от 18.04.2006).
9. Национальный стандарт бухгалтерского учёта № 2 «Отчёт об изменении капитала для коммерческих организаций» (утверждён приказом 1-38 Министерства финансов Азербайджанской Республики от 18.04.2006).

10. Национальный стандарт бухгалтерского учёта № 3 «Налог на текущую прибыль» для коммерческих организаций (утверждён приказом 1-130 Министерства финансов Азербайджанской Республики от 29.12.2007 г.). Налоговый кодекс АР
11. Азербайджанские Национальные Стандарты Аудита
12. Səbzəliyev S.M. Maliyyə hesabatı: formalaşması və təkmilləşdirilməsi problemləri, Bakı, "Elm", 2003
13. Hacıyev R.S. Səbzəliyev S.M. Auditin əsasları. Ali məktəblər üçün dərslik. Bakı, ADİU - c nəşriyyat, 2003.
14. Rzayev Q.R. Mühasibat uçotu və ə audit, Bakı, 2002
15. Abbasov Z.M. Audit (dərslik). Bakı, 2007.
16. Hacıyev R.Ş. Təftiş və nəzarət (dərslik). Bakı, 1999.
17. Novruzov V.Q. və başqaları. Audit. (dərs vəsaiti). Bakı – 2001.
18. Аббасова С.А., Губадова А.А. Роль анализа финансового состояния предприятия в аудиторском заключении, Жур. "Maliyyə ə v ə uçot", N 9-10, 2010
19. Kazimov R.N., Q. İbadoğlu Audit işi: nəzəriyyə və praktika, Bakı, 2009
20. Андросов А.М. Бухгалтерский учет и отчетность в банке. – М., 1994.
21. Бороненкова С.А., Маслова Л.И., Крылов С.И. Финансовый анализ предприятий. – Екатеринбург, 1997.
22. Бухгалтерский учет. Под ред. Безруких П.С. – М., 1999.
23. Глазьев С.Ю. Теория долгосрочного технико-экономического развития. – М., 1993.
24. Ерофеева В.А. Принцева С.А. Бухгалтерский учет и внутренний аудит в системе управления организацией в условиях становления рыночных отношений: уч. пособие СПб: изд - во СПбГУЭФ, 1995г., 60с.
25. Ершова Г.А. Принципы кредитования и их взаимосвязь с сущностью кредита. М. МФИ, 1988г. 31с.
26. Ефремова А.А., Горяничий С.С. Векселя и варранты: практика использования и учета. -М.: ОАО «НПО «Экономика», 2000. 366с.

27. Жангериев Ю.А. Кредитные отношения в условиях рынка (методологические и теоретические вопросы). Нальчик, издательский центр «ЭЛЬ-ФА», 1994г.- 128с.
28. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет. – М., 2001.
29. Ковалева О.В. Бухгалтерский учет и аудит бухгалтерской отчетности коммерческих предприятий. – Ростов-на – Дону «Феникс», 2000.
30. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. – М., 2001.
31. Лялин В.А., Воробьев П.В. Ценные бумаги и фондовая биржа. Санкт-Петербург, 2002.
32. Наумова Н.А., Василевич И.П., Нуридинова Л.В. Основы бухгалтерского учета. – М., 1998.
33. Пещанская И.В. Краткосрочный кредит: теория и практика. – М., 2003.
34. Смирнова Л.Р. Банковский учет. – М., 1999.
35. Хелферт Э. Техника финансового анализа: пер. с англ./ под ред. Л.П.Белых. – М., 1996.
36. Шеремет А.Д., Сайфуллин Р.С. Методика финансового анализа. – М., 1995.
37. Энциклопедия рыночного хозяйства.- М., 2002.
38. Сотникова Л.В. Аудиторская проверка учета кредитов и займов. – М.: ЮНИТИ, 2004
39. Бредихина С.А. Бухгалтерский и налоговый учет кредитов и займов. – М.: Вершина, 2003
40. Михалычева Ю., Васильева М., Мешалкин В. и др. Займы и кредиты: правовое регулирование, бухгалтерский и налоговый учет //Экономико-правовой бюллетень. – 2003.- №4
41. Шишкеедова Н.Н. Учет кредитов и займов. – М.: Главбух, 2003
42. Парушина Н.В. Кредиты и займы // Бухгалтерский учет. – 2000.-№1
43. Аудит/ Ф.Л.Дефлиз, Г.Р.Дженик и др. – М.: ЮНИТИ, 2002

44. Аудит: учебное пособие/ Ю.А.Данилевский, С.М.Шапигузов, Н.А.Ремизов и др. – М.:ИПК ФБК-Пресс, 2002
45. Аудит/ Е.Л. Крупченко – Ростов на Дону, изд «Феникс», 2002г, 320с.
46. А.Д.Шеремет, В.П.Суйц «Аудит» издание 5 – М.:ИНФРА-М, 2006г
47. Барышников Н.П. “Организация и методика проведения общего аудита”, М.: “Филин”, 2006.-309 с.
48. Глушков И.Е. Практический аудит на современном предприятии. – М.-Новосибирск: КНОРУС-ЭКОР, 2007. – 288 с.
49. Камышанов П.И. Практическое пособие по аудиту. – М.:ИНФРА-М, 2006. –522 с.
50. Смекалов П.В., Терехов А.А., Терехов М.А. Теория и практика аудита. – СПб.: СПб госагроуниверситет и АОЗТ « Балтийский аудит», 2006. – 218

