

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ АЗЕРБАЙДЖАНСКОЙ
РЕСПУБЛИКИ
АЗЕРБАЙДЖАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ
МЕЖДУНАРОДНАЯ МАГИСТРАТУРА И ЦЕНТР
ДОКТОРАНТУРЫ**

На правах рукописи

Марданов Эмиль Эхтирам оглы

МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

**НА ТЕМУ: «Совершенствование учета и анализа источников
формирования капитала на предприятиях гостиничного бизнеса»**

Шифр и название специальности: 060402 Бухгалтерский учет и аудит

Специализация: Бухгалтерский учет и аудит в сфере услуг

**Научный Руководитель:
д.ф.э.н, ст./п М.Ш.Алиева**

**Руководитель магистерской программы:
д.ф.э.н, ст./п Н.М.Мусаева**

Заведующий кафедрой:

д.э.н., проф. С.М.Сабзалиев

БАКУ- 2018

План магистерской диссертации:

Введение

Глава 1: Теоретические аспекты формирования капитала на предприятиях гостиничного бизнеса

1.1 Сущность капитала, основные подходы и критерии классификации капитала предприятия

1.2 Основные источники капитала и порядок его формирования

1.3 Методы оценки и концепции поддержания капитала в соответствии с МСФО

Глава 2: Учет формирования капитала на предприятиях гостиничного бизнеса

2.1 Особенности организации учета в гостиничном бизнесе

2.2 Бухгалтерский учет операций по формированию уставного и резервного капитала

2.3 Бухгалтерский учет операций по формированию нераспределенной прибыли

Глава 3: Анализ источников формирования капитала на предприятиях гостиничного бизнеса

3.1 Информационное обеспечение анализа источников формирования капитала

3.2 Анализ динамики, состава и структуры источников формирования капитала предприятия

3.3 Основные направления совершенствования учета и анализа источников формирования капитала

Заключение

Список использованной литературы

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования

Сегодня гостиничный бизнес является важной частью развития туризма.

Гостиничный бизнес является одной из самых быстро развивающихся отраслей. Около 6% мирового ВВП и 5% всех налоговых поступлений приходится на долю гостиничного бизнеса, что в свою очередь стимулирует развитие других отраслей: торговли, сельского хозяйства строительства, производства товаров народного потребления и т.д. Гостиничный фонд в каждой стране составляет около 17-18 млн. мест, при всём этом их количество и качество, должно соответствовать объёму спроса в области международного туризма в тех регионах.

Гостиничное хозяйство является материально-технической основой отрасли и определяет качество, вид и особенности туристского продукта. Отрасль гостеприимства составляют разнообразные средства индивидуального и коллективного размещения: гостиницы, отели, молодёжные хостелы и общежития, мотели, апартаменты, туристские приюты. Процессы, которые происходят в туристской сфере, отражаются на главных показателях функционирования гостиниц, что в свою очередь, определяет показатели туристской активности в том или ином направлении. Строительство новых гостиниц позволит заметно повысить привлекательность туристского направления, что увеличит поток приезжих. В то же время, устаревшая гостиничная база является основой спада туристской активности в регионе и снижает его конкурентоспособность на туристском рынке.

Основными задачами в области гостиничного бизнеса становятся повышение конкурентоспособности, создание конкурентных преимуществ, создание стабильной клиентуры умением найти своего клиента, поиск и генерирование новых путей развития, бесперебойное обновление собственной политики, учитывая динамично развивающийся рынок гостиничных услуг.

Концентрация и глобализация гостиничного бизнеса демонстрируется в создании больших корпораций и гостиничных связей. Данный подход создаёт условия гостиничным предприятиям для перегруппировки и привлечения дополнительных ресурсов ради развития своего бизнеса. Мировая практика показывает, что вложения в гостиничную отрасль по своей эффективности сравнимы с вложениями в нефтедобычу. Экономический анализ показывает, что положительные результаты деятельности в гостиничном секторе зависят от владения гостиницей определенного вида капитала, насколько оптимизирована его структура, насколько рационально он трансформируется в основные и оборотные средства.

Как и в любой отрасли экономики, так и в гостиничном бизнесе по целевому назначению и источникам образования имущество подразделяют на собственное и заемное.

Учет собственного капитала является важной областью в системе бухгалтерского учета. Формирование основных характеристик собственных источников финансирования деятельности организации происходит здесь. Разрабатывание технологий управления собственным капиталом считается неразделимой частью функционирования предприятия, потому, что управление собственным капиталом помогает обеспечить эффективное использование ресурсов, позволяет искусно образовать собственные финансовые ресурсы, которые обеспечивают предстоящее развитие гостиницы.

Капитал предприятия, который находит свое стоимостное выражение в материальной, нематериальной и денежной формах, представляет собой материально-техническую базу процесса производства в любой организации. От эффективности использования и его величины зависят конечные результаты гостиничной деятельности предприятия: выпуск продукции, прибыль, ее себестоимость, рентабельность, финансовая устойчивость.

Главная проблема для всех отелей, которую нужно определить – это обеспеченность денежным капиталом для реализации финансовой

деятельности, создания условий экономического роста, обслуживания денежного оборота. Эта проблема, можно сказать, для всех предприятий остается нерешенной, о чем свидетельствует осязаемый недостаток собственного оборотного капитала. Из чего следует, существует во всестороннем анализе, изучении и улучшении организации и методологии бухгалтерского учета собственного капитала гостиничных объектов.

Актуальность темы исследования состоит в том, что главная сложность для каждого гостиничного предприятия – это обеспеченность денежным капиталом для осуществления финансовой деятельности, создания условий для экономического роста, обслуживания денежного оборота. Значит, фигурирует реальная нужда в совершенствовании учета и анализа источников формирования капитала на предприятиях гостиничного бизнеса.

Предмет и объект исследования

Предметом исследования являются теоретические и практические аспекты учета и анализа источников формирования капитала. Объектом исследования являются хозяйствующие субъекты, занимающиеся гостиничным бизнесом, например “Term Hotel” ММС.

Цель и задачи диссертационного исследования

Целью диссертационного исследования является изучение путей совершенствования учета и анализа источников формирования капитала на предприятии гостиничного бизнеса. Достижение поставленной цели потребовало решения следующих задач:

- раскрыть сущность капитала, основные подходы и критерии классификации капитала предприятия;
- рассмотреть основные источники капитала и порядок его формирования;
- рассмотреть особенности формирования капитала на предприятиях гостиничного бизнеса;

-провести анализ динамики, состава и структуры источников формирования капитала предприятия

-ознакомиться с методами оценки и концепции поддержания капитала в соответствии с МСФО;

- определить основные направления совершенствования учета и анализа источников формирования капитала

Информационная база и методы исследования

Теоретические и методологические основы магистерской диссертации. Теоретическую и методологическую основу диссертации составляют: Национальные Стандарты Бухгалтерского Учета, Налоговый кодекс Азербайджанской Республики, Закон Азербайджанской Республики «О бухгалтерском учете» (2004 г), Международные Стандарты Финансовой Отчетности и др., Концептуальные основы бухгалтерского учета, Гражданский Кодекс Азербайджанской Республики.

При выполнении диссертации использованы: учебник и учебное пособие по бухгалтерскому учету, слова по учету и экономической теории, монографии, справочники, тезисы докладов, статьи, которые были опубликованы в разных журналах и т.п.

Методикой исследования послужили методы общеэкономической теории, экономической статистики и экономического анализа.

Научное новшество диссертационного исследования заключается в следующем:

- предложена политика увеличения собственного капитала;
- представлена необходимость значительной части прибыли присоединять к обороту предприятия путем генерирования всевозможных резервов из операционной и чистой прибыли или прямого начисления нераспределенной прибыли на дивиденды

- сформулирована необходимость обеспечения быстрой оборачиваемости капитала

- обоснована необходимость использования аудиторских услуг для оптимального учета

Практическая значимость результатов исследования. Результаты исследования могут быть использованы для совершенствования учета и анализа формирования капитала на предприятиях гостиничного бизнеса.

Объем и структура диссертации. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, выводов и предложений, и списка использованной литературы. Объем диссертации составляет 80 машинописных страниц.

Глава 1: Теоретические аспекты формирования капитала на предприятиях гостиничного бизнеса

1.1 Сущность капитала, основные подходы и критерии классификации капитала предприятия

Представители всех крупнейших школ и течений экономической науки проявили желание объяснить сущность и значение капитала. Это видно из названия трудов. Упомянем «Капитал» К. Маркса, «Капитал и прибыль» Е. Бем-Баверка, «Природу капитала и прибыли» И. Фишера, «Стоимость и капитал» Дж. Хикса. Основы учения о капитале как о аккумуляции богатств, в частности в форме денег, встречаются еще у Аристотеля.

Одно из ранних формулировок капитала встречается в исследованиях меркантилистов, отождествляющих капитал с его важной функциональной формы – денежной. Областью их анализа служит, прежде всего, торговый капитал. В процессе исследования движения товарного капитала и процесса накопления капитала представители школы физиократов разделяют категории

капитала и дохода. Этим они формируют базу понимания его функции в процессе производства, но последний ограничен рамками сельского хозяйства.

Представители классической парадигмы внесли значительный вклад в исследование капитала. У. Петти первым стал исследовать экономические отношения вместе с отношениями, которые складывались в процессе общественного производства. Это стало толчком в формировании классического подхода, который опирается на создание прибавочной стоимости и концепцию кругооборота капитала. А. Смит аргументировал правила образования, формирования и функционирования капитала. Дав характеристику капитала как накопленного запаса вещей или денег, он рассмотрел капитал в статичном положении, не уделив нужного внимания его движению. Д. Рикардо [25] описал капитал как средство производства, одновременно, усовершенствовав идеи А. Смита, он заметно продвинулся в исследовании прибыли на капитал и перераспределения капитала.

Представители классического подхода сравнили капитал со стоимостью, которая приносит прибавочную стоимость. Опору им на это давала концепция создания прибавочного продукта. Наиболее систематично подошли к изучению капитала К. Маркс и Ф. Энгельс. К. Маркс использовал принципы материалистической диалектики в изучении процессов экономического развития общества и, отличившись от своих предшественников, рассмотрел капитал как социальную категорию. Рассматривая капитал как самовозрастающую стоимость, которая создаёт прибавочную стоимость, К. Маркс источником прибавочной стоимости считал труд наемных рабочих. В этом обосновании капитал предстал как производственное отношение, между наемными рабочими и капиталистами – отношение эксплуатации. Работы К. Маркса раскрывают процесс воспроизводства капитала и показывают динамическую природу данной категории. К. Маркс [36] писал: «капитал можно понять лишь как движение, а не как вещь, пребывающую в покое».

Капитал понимали иначе экономисты классической школы, он воспринимался обыденным сознанием: «люди, совершенно не приученные размышлять об этом предмете, - писал Дж. Ст. Милль [19], - полагают, что капитал - это синоним денег». Для Смита [31] а, позже, для Милля капитал — это «запас продуктов различного рода, достаточный для содержания его и снабжения его необходимыми для его работы материалами и орудиями» в течение всего периода производства и продажи продукта его труда.

Капитал — это фактор производства, несущий ответственность за все, что «текущий труд должен получать за счет прошлого труда и продукта прошлого труда» А. Смит [7].

Так, в понятиях классической политэкономии капитал охарактеризован тремя существенными чертами:

капитал — является продуктом прошлого труда, отличаясь от естественных факторов производства: труда и земли (природы);

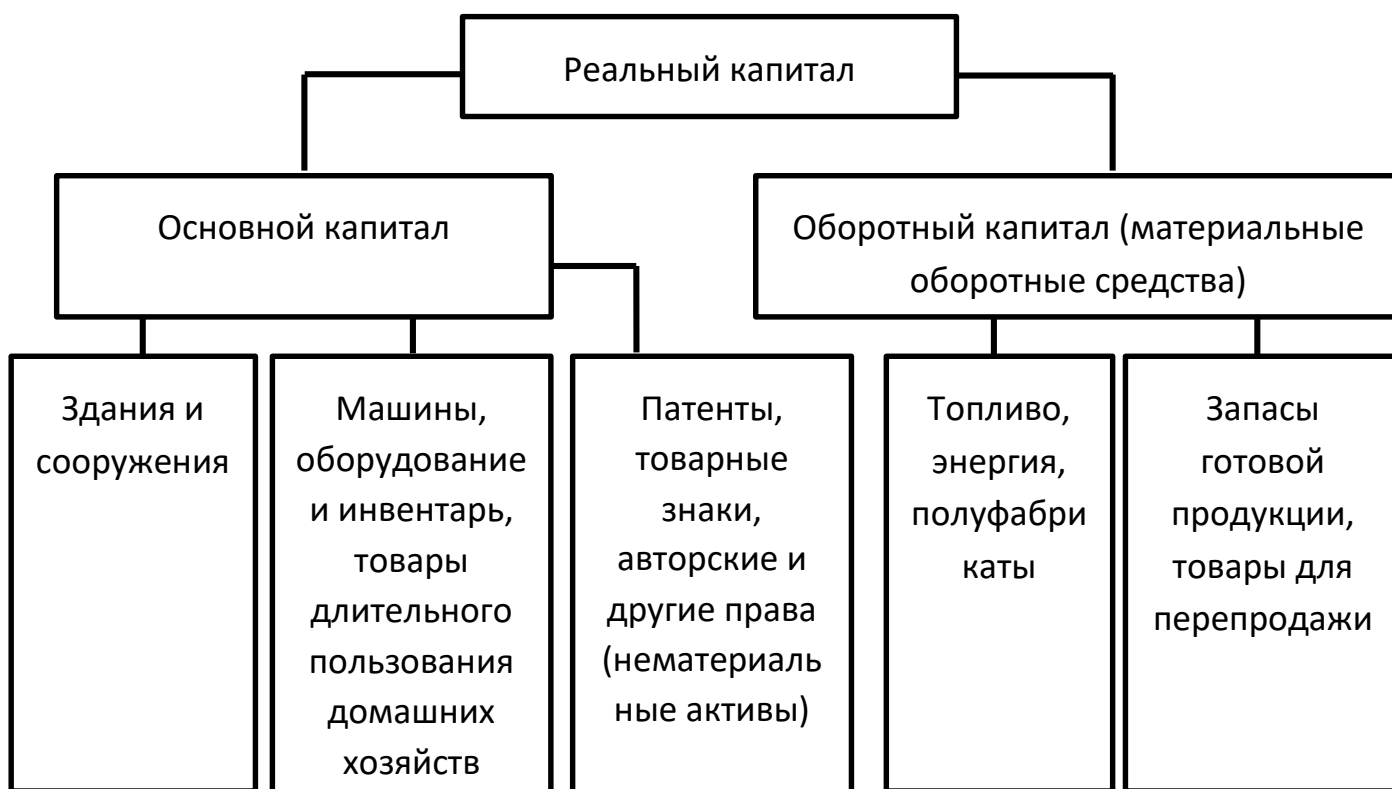
капитал — является источником дохода, чем отличается от накоплений предметов роскоши.

капитал — являясь производственным или товарным запасом, отличается от запасов для непосредственного потребления;

Распространены и более ограниченные определения. При знакомстве с основами МСФО как с определенной учетной концепцией важность приобретают трактовка и понимание понятия капитала в рамках принципов составления и представления финансовой отчетности (Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements – Принципы МСФО). Это вызвано тем, что специфическая трактовка капитала международными стандартами во многом устанавливает подход к представлению картины финансового состояния организации в ее бухгалтерской отчетности и методологию учета определённых фактов хозяйственной деятельности. По бухгалтерскому определению капиталом считаются все активы фирмы. Капитал

представляется в двух видах – финансовый (в форме денег и ценных бумаг) и реальный (в материальной и интеллектуальной форме). Также можно подчеркнуть и третий вид — человеческий капитал, который образуется в результате инвестиций в здоровье и образование трудовых ресурсов.

Реальный капитал (реальные и нефинансовые активы) разделяют на основной и оборотный капитал. К основному капиталу относится имущество, служащее больше одного года. К оборотному же капиталу нужно относить исключительно материальные оборотные средства, а, именно, учитывая особенности гостиничного бизнеса, товары для перепродажи и запасы готовой продукции.



Прибавив к материальным оборотным средствам средства в расчетах с поставщиками и покупателями (расходы будущих периодов и дебиторская задолженность), денежные средства в кассе предприятия и расходы на заработную плату, получим оборотный капитал (оборотные активы или оборотные средства) по бухгалтерскому определению.

Реальный капитал позволяет получить доход в виде прибыли. Она может быть представлен в разных вариантах: роялти владельца интеллектуального капитала, прибыль фирмы и т.д.

Финансовый капитал (финансовые активы, иногда – капитальные активы) появившийся в связи с потребностями экономического кругооборота, складывается из денег и ценных бумаг. Он приносит доход в виде процента (от банковских счетов и депозитов облигаций, ссуд) и прибыли (от акций). Финансовый капитал, который предоставляется в ссуду, называют ссудным.

Основные подходы к сущности капитала:

1. Экономический подход (т.е. физическая концепция капитала): капитал учитывается как стоимость/совокупность ресурсов, авансируемую в производство для получения прибыли. Если смотреть шире, капитал является совокупностью ресурсов, служащей источником доходов общества. Существуют следующие виды капитала: реальный и финансовый, основной и оборотный.

2. Бухгалтерский подход (т.е. финансовая концепция капитала): капитал представлен выражением интереса владельцев хозяйствующего субъекта в его активах. Можно сказать, что ставится знак равенства между «капиталом» и «чистыми активами». Величиной капитала является разность между суммой объемом обязательств предприятия и активов.

3. Учетно-аналитический подход: комбинация первого и второго подходов. Характеристики капитала рассматриваются с двух сторон – источников происхождения и направления вложения. Выделяют активный и пассивный капитал.

Капитал гостиничного предприятия – стоимость (финансовые ресурсы), выделенная в качестве аванса в производство ради получения прибыли и основываясь на это расширения предоставления услуг.

Рассматривая экономическую сущность капитала организации, необходимо в первую очередь выделить его характеристики:

1. Главным фактором производства является капитал гостиничного предприятия. В экономической теории высвечиваются три основных фактора производства, обеспечивающие хозяйственную деятельность предприятия — капитал; трудовые ресурсы; землю и остальные природные ресурсы. В тесном переплетении этих факторов производства капитал имеет преимущественную роль, так как он интегрирует все факторы в один производственный комплекс.

2. Капитал является основным источником формирования достатка его собственников. Он гарантирует должный уровень этого благосостояния как в настоящем, так и в будущем. Часть капитала, которая используется в текущем периоде, выходит из его состава, являясь направленной на удовлетворение текущие нужды его владельцев (тем самым переставая выполнять функции капитала). Накапливаемая часть нужна для обеспечения удовлетворения потребностей его владельцев в перспективном периоде, т.е. создавать уровень будущего их благосостояния.

3. Капитал характеризует финансовые ресурсы предприятия, которые приносят доход. В данном свете качестве капитал имеет возможность выступить отдельно от производственного фактора — в форме ссудного капитала, который обеспечивает формирование доходов предприятия в финансовой (инвестиционной) сфере его деятельности, а не в производственной (операционной).

4. Капитал является главным измерителем рыночной стоимости организации. Также, объем используемого собственного капитала демонстрирует одновременно и возможность привлечения им заемных финансовых средств, обеспечивающих получение дополнительной прибыли. В интеграции с другими, менее существенными факторами, это создаёт основу оценки рыночной стоимости организации.

5. Динамика капитала предприятия – важнейший измеритель уровня эффективности хозяйственной деятельности. Умение собственного капитала самовозрастать высокими темпами характеризует эффективное распределение прибыли предприятия, высокий уровень его формирования и его способность сохранять финансовое равновесие с помощью внутренних источников. К тому же снижение объема собственного капитала является результатом неэффективной, убыточной деятельности гостиничного предприятия.

Рассмотрим по подробнее категории капитала предприятия по их систематизации основных классификационных признаков.

1. Акцентируется категории по принадлежности – собственный и заемный виды капитала. Более подробно будет расписано в следующей главе диссертации.

2. По целям использования капитал предприятия подразделяется на следующие виды капитала: ссудный, производительный и спекулятивный.

Под производительным капиталом подразумеваются средства предприятия, которые были инвестированы в его операционные активы, чтобы осуществить производственно-сбытовую деятельность.

Ссудный капитал является частью, используемой во время инвестирования в денежные инструменты (долгосрочные и краткосрочные депозитные вклады в коммерческих банках) и в долговые фондовые инструменты (депозитные сертификаты, вексели, облигации и т.д.)

Спекулятивный капитал представляет часть, используемую в процессе осуществления спекулятивных (которые основаны на разнице в ценах) и финансовых операций (получение деривативов в спекулятивных целях и т.п.).

3. А по формам инвестирования различают капитал в денежной, нематериальной и материальной формах, которые используются для формирования уставного фонда гостиничного предприятия. При создании

новых предприятий и повышении объема их уставных фондов разрешается законодательством вложение капитала в этих формах.

4. Также нужно отметить оборотный и основной виды капитала предприятия по объекту инвестирования.

Основной капитал – это часть активов предприятия, которая вложена в основные средства, нематериальные активы, незавершенные долгосрочные инвестиции, долгосрочные финансовые вложения. Основной капитал – часть производительного капитала, участвующая в производстве в течение длительного срока полностью, переносящая свою стоимость на готовые изделия и постепенно, по частям возвращающаяся к собственнику в денежной форме. Сюда относятся средства труда – здания, оборудование, машины и т.п. Они приобретаются сразу, а свою стоимость по мере износа переводят на созданный продукт. Так, к примеру, здания могут служить 50 лет, инструменты 2-4 года, машины 10-12 лет. Допустим, владелец потратил на приобретение станков 100 тыс. манат, и они служили 10 лет. Значит, станки будут переносить готовым изделиям ежегодно десятую часть своей стоимости – 10 тыс. манат.

Оборотный капитал (оборотные средства) – доля капитала предприятия, которая вложена в его текущие активы. Часть оборотного капитала предоплачена в сферу предоставления услуг и формирует оборотные производственные фонды, остальная его часть находится в обращении и образует фонды обращения. Оборотный капитал, в отличие от основного, – это та часть производительного капитала (а именно предметы труда, рабочая сила, сырье и материалы), целиком участвуя в производстве, переносящая свою стоимость на создаваемый продукт разом. К оборотному капиталу на деле относят заработную плату, так как деньги, которые были потрачены на оплату труда, возвращаются за один цикл так же, как и цена предметов труда. Так, собственник заинтересован в ускорении движения оборотного капитала: чем быстрее вернутся деньги, потраченные, на заработную плату, тем больше возможность за этот же год набрать больше работников. Что, в итоге, позволит

увеличить доходы. В отелном деле оборотный капитал представлен преимущественно в виде полуфабрикатов и готовых продукций, предназначенных для следующей перепродажи гостю.

5. Выделяют капитал предприятия в денежной, товарной и производственной его формах в зависимости от стадий общего цикла кругооборота, иными словами, по форме нахождения в кругообороте.

6. По формам собственности различают государственный и частный капитал, вложенный в предприятие во время формирования его уставного фонда. В процессе классификации предприятий по формам собственности используется именно это разделение капитала.

7. По источникам привлечения выявляют иностранный и национальный капитал, инвестированный в предприятие.

Государственный капитал — средства из государственного бюджета, которые перемещаются за рубеж или принимаются из-за рубежа по решению правительств или же по решению межправительственных организаций. В данной категории движения капитала числятся все государственные займы, дары (гранты), ссуды, помощь, предоставляемая одной страной другой стране на базе межправительственных соглашений. Государственным также считается и капитал, распоряжаемый международными межправительственными организациями от лица своих членов.

- Частный (негосударственный) капитал — ресурсы частных фирм, банков и других негосударственных предприятий, которые перемещаются за рубеж или принимаются из-за рубежа по решению их руководящих органов. В данную категорию движения капитала входят инвестиции капитала за рубеж частными фирмами, межбанковское кредитование, предоставление торговых кредитов. Источником возникновения этого капитала считаются средства частных фирм, не связанные с государственным бюджетом.

8. По организационно-правовым формам деятельности разделяют следующие виды капитала: индивидуальный капитал; акционерный капитал (капитал предприятий, которые были созданы как акционерные общества) и паевой капитал (капитал партнерских предприятий — обществ с ограниченной ответственностью и т.п.).

9. Существуют работающий и неработающий виды капитала по мере использования в хозяйственном процессе.

Работающий капитал показывает его часть, принимающая непосредственное участие в обеспечении операционной, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия, а впоследствии и формировании доходов.

Неработающий (или "мертвый") капитал представлен частью, инвестированной в активы, которая не принимает непосредственного участия в осуществлении всевозможных видов хозяйственной деятельности предприятия, генерировании его доходов.

10. По мере использования собственниками капитал разделяется на потребляемый ("проедаемый") и накапливаемый (реинвестируемый) виды.

Потребляемый капитал, теряющий функции капитала после его распределения для потребления, представляется в виде дезинвестиций предприятия, которые осуществляются в целях потребления (часть капитала изымается из внеоборотных и оборотных активов ради выплаты процентов, дивидендов и т.п.).

Накапливаемый капитал выражается в разных формах его прироста в процессе капитализации прибыли, дивидендных выплат и т.п.

1.2 Основные источники капитала и порядок его формирования

От структуры используемого капитала, представленная в виде соотношения собственных и заемных финансовых средств, которые используются предприятием в своей хозяйственной деятельности, в значительной степени зависят условия формирования высоких итогов деятельности предприятия.

Многие аспекты финансовой, инвестиционной и операционной деятельности предприятия, определяются структурой капитала, который она использует. Структура капитала также оказывает активное воздействие на итоги этих видов деятельности. Еще она оказывает влияние на коэффициент рентабельности активов и собственного капитала (т. е. на уровень финансовой и экономической рентабельности предприятия). Структурой капитала определяется система коэффициентов финансовой устойчивости и платежеспособности (иными словами, уровень основных финансовых рисков), а в конечном счете формируется соотношение уровня прибыльности и риска в ходе развития предприятия.

Собственный капитал представляет собой финансовую основу предприятия. Собственный капитал выражает общую стоимость средств предприятия, которая принадлежит ему на правах собственности и которая используется им с целью формирования определенной доли его активов. Чистые активы предприятия представляют собой ту часть активов, которая сформирована за счет собственного капитала, инвестированного в них.

В руководящих и законодательных документах употребляются различные термины, являющиеся синонимами определению «собственный капитал предприятия». Сюда можно отнести «собственные средства предприятия», «чистая стоимость компании», «нетто-стоимость активов» или «нетто-стоимость компании», «чистые активы». Чаще всего встречается определение,

где имущество фирмы, которое находится в его собственности и используется им для генерирования активов, относят к собственному капиталу. В процессе исследования данных ресурсов в расчет берутся и не востребоваанные объёмы долга контрагентов гостиничного предприятия.

В Азербайджане в соответствии с НСБУ, как показано на рисунке 1, собственный капитал предприятия включает:

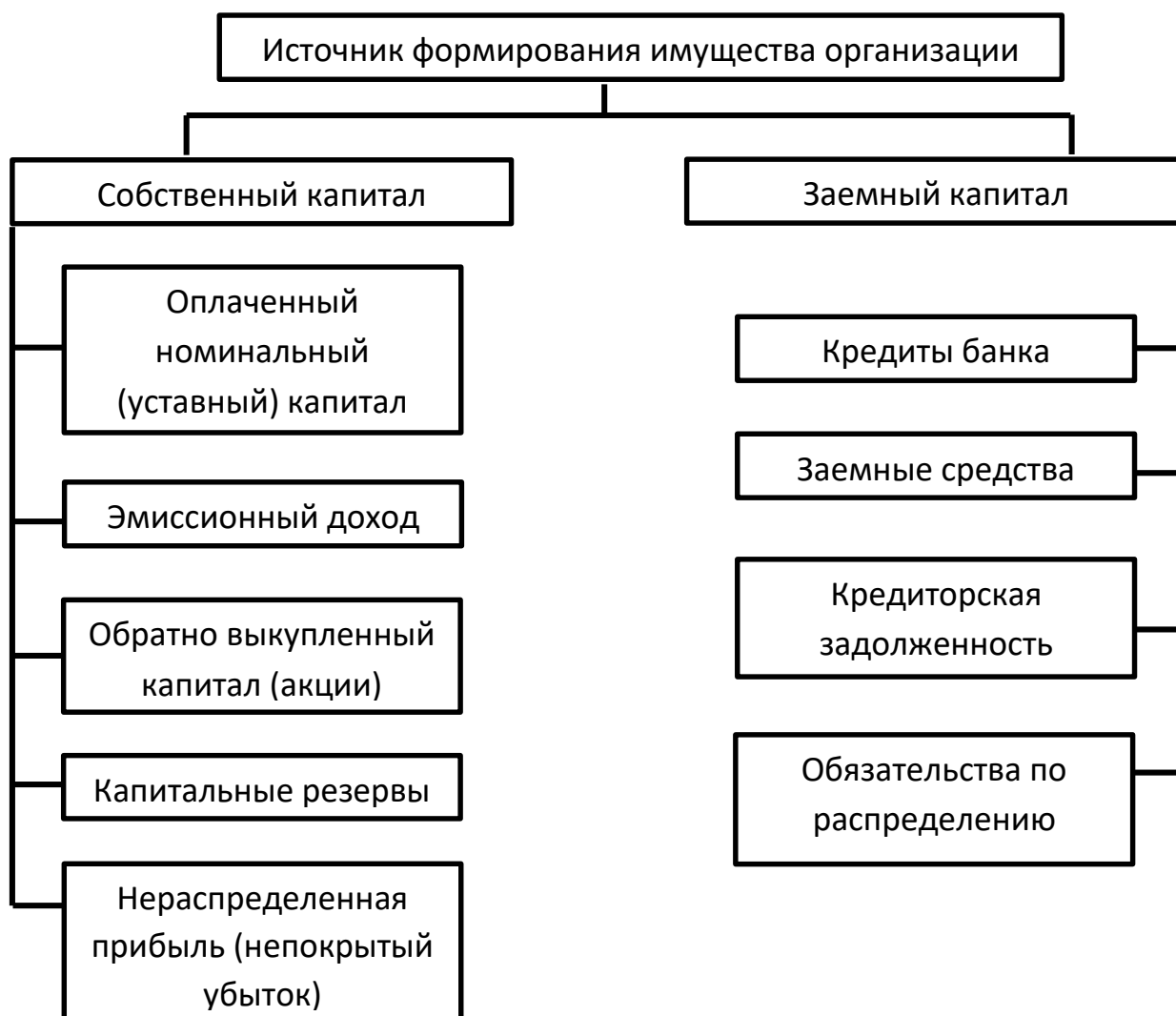


Рисунок 1

Уставной капитал предприятия – величина капитала предприятия, которая определена в учредительных документах, зарегистрированные в соответствии с правилами, которые предусмотрены в законодательстве.

Уставный капитал акционерного общего представлен в виде номинальной стоимости всех его акций. В соответствии с требованиями Гражданского кодекса АР к моменту регистрации акционерного предприятия его уставный капитал должен быть определен, то есть акции этого предприятия должны быть выпущены и оплачены акционерами. Это означает, что ГК АР не допускает возникновения задолженностей акционеров перед акционерным обществом в виде их вклада в уставный капитал.

Оплаченный капитал представлен в виде роста капитала, возникающего в результате внесения вкладов в уставный капитал собственниками (акционерами). Для акционерного общества оплаченный капитал вычисляется разницей от суммы эмиссионного дохода с уставным капиталом и суммой обратного выкупленного капитала.

Оплаченный уставный капитал является оплаченной частью уставного капитала предприятия собственниками (акционерами).

Обратно выкупленный капитал (акции) – собственные акции акционерного общества, которые были выкуплены обратно, для того, чтобы полностью их аннулировать или повторно разместить на рынке ценных бумаг (либо распространить между акционерами).

Эмиссионный доход – превышение фактической цены реализации акции над их номинальной стоимостью. Только при первичном выпуске или размещении акций эмиссионный доход может образоваться.

Эмиссионная скидка возникает тогда, когда номинальная стоимость акций превышена их выпускной (продажной) ценой. Однако ГК АР запрещает реализовать акции ниже их номинальной стоимости при первичном размещении (статья 1077.2 ГК АР).

Капитальные резервы – часть заработанного капитала, создаваемая для определенных целей, но при этом, которая не подлежит распределению между акционерами.

Заработанный капитал – следующие суммы, которые накоплены на отчетную дату за все время существования предприятия:

- сумма, остающаяся в результате вычета из чистой прибыли предприятия дивидендов и нераспределенной прибыли.

- сумма, которая определяется в соответствии с положениями соответствующего Национального Стандарта Бухгалтерского Учета, вычисляется разницей между прочими доходами, которые признаются непосредственно в капитале и прочими расходами, признаваемыми в капитале;

Нераспределенная прибыль – это часть заработанного капитала, распределяемую между собственниками.

Одним словом, именно собственный капитал объясняет то, насколько компания обладает стабильностью в финансовом плане, насколько грамотно ведется управление организацией, какой запас прочности демонстрирует. Систематический анализ состояния гостиничного предприятия позволит измерить динамику движения собственных активов, сформировать полное понятие о зависимости от заемных источников финансирования. Результаты анализа влияют на мнение аудиторов, могут заинтересовать потенциальных инвесторов, изучающих деятельность предприятия, для того чтобы выяснить, имеет ли смысл вложиться, инвестировать средства, ради получения прибыли от работы гостиничного предприятия.

Заемный капитал — это совокупность заемных средств (денежных средств и материальных ценностей), которые авансированы в предприятие и приносят прибыль. Можно сказать, что заемный капитал, который используется предприятием, определяет объем его финансовых обязательств (т.е. общую сумму долга).

В виде договоров займа, коммерческого и товарного кредита можно оформить данные финансовые обязательства. Разделяют и отдельные виды

финансовых обязательств, обязательства, возникающие при выпуске и продаже хозяйственным обществом облигаций и сами вексельные обязательства.

Использование средств заёмного капитала в финансировании деятельности предприятий является экономически выгодным. Причиной тому является то, что оплата за акционерный капитал в основном больше, чем за этот источник.

Выделяют 2 основных вида заемного капитала:

- долгосрочный кредит
- облигационный займ,

Долгосрочными кредитами называются ссуды, которые банки и другие кредитные организации выдают на срок от 5 лет и выше. В некоторых странах, нет даже такого понятия, как среднесрочный кредит; но есть долгосрочный (более года) и краткосрочный (до года включительно).

Возможность оплачивать купленный в долг товар в течении продолжительного периода небольшими частями является отличительной особенностью долгосрочного кредита. Естественно, размер покупки имеет значение, не логично кредитовать на 5 лет или более дешевые товары ежедневного потребления. Для этого есть краткосрочные потребительские кредиты и микрокредиты. Размер долгосрочного кредита у банков различен, но имеет довольно-таки высокий минимум.

Облигационный заем – обрисовывается тем, что заемщик эмитирует облигации и распространяет их. Облигация — это документ, который удостоверяет право собственника на получение номинальной стоимости или аналогичной части имущества компании. Если эмитент продаст облигацию, то он займёт у покупателя деньги, которые придётся вернуть по требованию в срок, установленный ценной бумагой.

Преимущества облигационного займа:

1. Широкая инвестиционная база. Участие в нем большого числа инвесторов это главный плюс облигационного займа. Можно сказать, что облигационный заем даёт возможность организации заявить о себе, а также:

- позволяет распределять риски – риска утратить контроль над компанией нет если есть большое количество кредиторов, тем самым исключая зависимость от одного из них;

- при условии, что есть конкурентная борьба между инвесторами за право участвовать в займе позволяет снизить стоимость эмиссии;

- дает возможность создать положительную кредитную историю – в будущем инвесторы потребуют с заёмщика низкую плату за риск, если он своевременно выполняет обязательства.

2. Значительная сумма. Как правило составляет несколько сотен тысяч манат, практически невозможно молодому предприятию получить кредит в таком размере.

3. Долгосрочность. В то время как банк предоставляет кредит на год или полтора срок погашения облигаций устанавливается на срок 3 до 5 лет,

При всех этих заманчивых преимуществах негативные стороны имеются и у облигационного займа:

1. Сложность процедуры эмиссии. Эмиссия облигаций требует заключения соглашений с организатором эмиссии, фондовой биржей, депозитарием, тогда как чтобы получить кредита достаточно лишь подписать договор. Помимо этого, необходимо составить и зарегистрировать объемные документы (к примеру, проспект эмиссии, включающий в себя около 300 страниц).

2. Время. Эмитент не может контролировать временные затраты – ему приходится только смириться, что они окажутся значительными, ведь организатор занимается юридическим сопровождением эмиссии, а не он сам.

3. Дополнительные затраты. Банковском кредите накладывает сверх основной суммы только проценты, а при облигационном займе сюда включаются еще и дополнительные расходы в размере 2-3% от суммы эмиссии.

Заемный капитал, согласно рисунку 2, также подразделяется на долгосрочный (более года) и краткосрочный (до года).

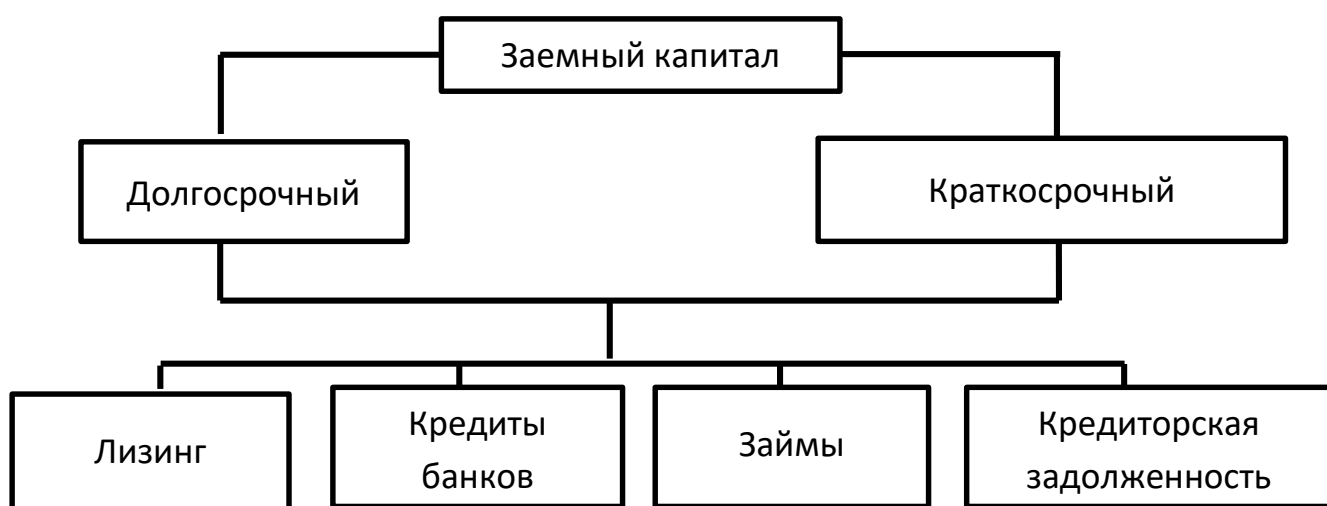


Рисунок 2

В структуре долгосрочных источников заемных средств гостиничных предприятий распространены еще и специфические источники финансирования, как финансовая аренда, финансирование по договору коммерческой концессии, финансирование под уступку денежного требования.

К краткосрочным финансовым обязательствам причисляются все формы привлеченного заемного капитала с длительностью его применения до одного года. Главными видами этих обязательств считаются краткосрочные кредиты банков, различные виды кредиторской задолженности, краткосрочные займы, которые привлекаются от других предприятий и организаций, а также и другие краткосрочные обязательства.

Заемный капитал показывает характеристику денежным средствам или другим имущественным ценностям, которые привлекаются для финансирования развития предприятия на основе возврата. Все формы заемного капитала, которые использует предприятие, представляют собой его

финансовые обязательства, что в свою очередь подлежит погашению в предусмотренные сроки.

Классифицировать заемный капитал также можно и по ряду других признаков:

— По источникам привлечения внутренние (отложенные налоговые обязательства, кредиторка) и внешние (банковские кредиты, финансовый лизинг).

— По целям привлечения: пополнение оборотных активов, устранение дефицита денежных средств на компенсирование кассовых разрывов, инвестиции во внеоборотные активы.

Дополнительная потребность в инвестициях в основные средства, покрытие затрат к сопутствующим услугам, формирование сезонных запасов материалов, комплектующих, сырья, готовой продукции, и пр. покрывается, как правило, за счет внешних источников.

А за счет внутренних источников удовлетворяется основная потребность предприятия в ресурсах, которые обеспечивают непрерывность производства и реализации работ, услуг и продукции.

— Форме привлечения — товарной, в виде оборудования, а главное в денежной.

— Методам привлечения — лизинг, франчайзинг, факторинг, банковские кредиты, эмиссия, займы от сторонних предприятий.

— Форме обеспечения: без обеспечения и с обеспечением (залог, поручительство, страховка).

Если рассмотреть более подробно, то можно выделить следующие основные формы обеспечения обязательств: залог, удержание, поручительство, неустойка, банковская гарантия, задаток. Также для обеспечения выполнения

обязательств можно использовать и такие формы, как цессия, ипотека и страхование.

В случае ликвидации организации обеспеченные обязательства удовлетворяются в приоритетном порядке, а необеспеченные — по остаточному принципу.

Следует напомнить о том, что сами активы не являются частью заемного капитала и были сформированы за счет долговых обязательств. Такие активы являются собственным имуществом предприятия, а заемный капитал — это источник их финансирования в балансе.

В силу объективности кругооборота и оборота капитала в современных условиях необходимо использование заемных средств для нормального функционирования гостиничных предприятий и отелей. Более того, для финансирования основной деятельности использование заемного капитала организациями имеет определенные преимущества.

Благодаря эффекту «налогового щита» в нормальных условиях заемный капитал оценивается как более дешевый источник, нежели собственный капитал. А за счет эффекта финансового рычага при условии, что рентабельность активов организации превысит процентную ставку за использование заемных средств (кредитов), может способствовать приросту рентабельности собственного капитала. Превосходство финансирования за счет долговых источников проявляется в нежелании владельцев увеличивать число акционеров, пайщиков. При высоком кредитном рейтинге заемщика заемный капитал обладает широким потенциалом привлечения.

Определенные недостатки имеются и тут:

присутствуют риски для организации параллельно с привлечением заемных средств (процентный риск, риск потери ликвидности, кредитный риск);

процедуры привлечения заемных средств достаточно сложны, особенно на длительный (свыше года) период,

активы, которые образованы за счет заемного капитала, формируют заметно низкую норму прибыли на капитал потому, что возникают дополнительные затраты по обслуживанию долга перед кредиторами;

1.3 Методы оценки и концепции поддержания капитала в соответствии с МСФО

Раскрывая сущность составляющих финансовой отчетности гостиничных предприятий, принципы МСФО охарактеризовывают капитал в качестве чистых активов, а точнее как "остаточную долю участия в активах организации после вычета всех ее обязательств". Так, раздел баланса, который раскрывает "собственные источники средств" предприятия, по-английски терминует "equity", что буквально значит "доля", а по смыслу – "доля собственников" в капитале предприятия.

Хотелось бы отметить, что толкование понятия капитала (capital) в экономической литературе, как остаточной доли владельца (equity) подходит бухгалтерскому подходу, чего немецкие балансоведы начала XX века придерживались.

Что различает данную концепцию в подходе к формированию отчетной информации от трактовки, используемую азербайджанскими бухгалтерами, и в чем её смысл?

Отмечу, что данная трактовка отвечает следующему уравнению баланса:

Активы – Обязательства = Капитал.

В общем виде капитал (и его величина) вычисляется разностью сумм бухгалтерских оценок активов и обязательств. Подобный подход позволяет рассматривать баланс как следствие измерения элементов финансового положения организации (активов и обязательств) на отчетную дату, а не только

как результат записей по счетам отчетного периода. Капитал оценивается преимущественно как результат настоящих оценок текущего состояния организации, имеющих возможность служить базой для принятия инвестиционных решений, а не только как итог оценок прошлых событий.

Данная идея, лежащая в основе, оправдывает использование оценки элементов баланса по справедливой стоимости, их преподнесение по дисконтированной стоимости будущих денежных потоков. Иными словами, показ в отчетности оценок активов и обязательств, в предельно соответствующих моменту формирования отчетности. Размер капитала компании формируется в итоге оценок статей баланса в качестве элементов финансового состояния гостиничного предприятия на отчетную дату и вследствие отражения фактов хозяйствования в течение отчетного периода.

Изображение капитала в разрезе статей, которые его составляют, то есть подчеркивание элементов капитала организации, которые демонстрируются в отчетности, выражается интересами пользователей бухгалтерской информации. Также в принципах МСФО отмечается, что хоть капитал и определяется в общем как остаточная величина, он может разделяться на подгруппы в балансе.

К примеру, в отчетности акционерного общества могут быть выделены такие статьи как нераспределенная прибыль, средства, внесенные акционерами, резервы переоценки, резервы, образованные за счет нераспределенной прибыли, курсовые разницы по вкладам в уставный капитал и т. п.

Представив капитал в подобной структуре, пользователь финансовой отчетности сможет определить степень юридических и других ограничений на использование или какое-либо распределение организацией своего капитала. Вследствие этого, эмиссионный доход и резерв переоценки организации не могут служить непосредственными источниками выплаты дивидендов владельцам гостиничного предприятия. Одновременно с этим, при определенных условиях и в связи с выбранной учетной политикой резерв переоценки можно быть перевести в состав нераспределенной прибыли (см.

МСФО (IAS) 16), а вследствие чего источник средств для дивидендов будет пополнен.

Структура капитала в балансе способна продемонстрировать масштабы и степень притязания собственников на имущество организации, представив долю их участия в капитале, а в примечаниях к балансу описаны их права.

Резервы, которые образовались за счет прибыли организации, в качестве элемента капитала истолковывают принципы МСФО в качестве представления в отчетности определенного лимитирования использования заработанной прибыли. Что еще раз подчеркивает толкование капитала, очень значимую для оценки финансового положения организации со стороны пользователей картины. В рамках данной интерпретации капитал организации за исключением суммы средств, внесенных ее собственниками, представляется в форме не изъятой ими прибылью фирмы.

Чтобы защитить организацию и ее кредиторов от результатов потенциальных убытков, как отмечается в принципах МСФО, учредительными документами организации или законодательством может предусматриваться создание резервов. Причем создание подобных резервов представлена в виде использования нераспределенной прибыли, а не расход (является не фактором прибыли, а ее ассигнованием).

В принципах МСФО выделено, что общая рыночная капитализации организации и величина капитала, которая отражается в отчетности, обычно не совпадают. Сумма капитала, которая отражена в балансе, вычисляется методами измерения активов и обязательств, продиктованные, в свою очередь, учетной политикой, требованиями стандартов и основанные на профессиональном мнении автора бухгалтерской отчетности. Что в свою очередь способно вводить элемент субъективизма в результат оценки.

Переход на международные стандарты финансовой отчетности в ощутимо повысил интерес к применению определенных положений этих стандартов на

практике. Ключевым решением в построении финансовой системы гостиничного предприятия ныне является выбор концепции поддержания капитала. По МСФО в правилах подготовки и составления финансовой отчетности представлены две концепции поддержания капитала: финансовая и физическая.

Принципы МСФО обоснованно объясняют, что исходя из потребностей заинтересованных пользователей, нужно выбрать одну из концепций. Иными словами, выбор на цель, которую надобно достичь параллельно определению величины прибыли, указывают концепции капитала, хоть при измерениях и возможны столкновения с некоторыми трудностями.

Суть финансовой концепции поддержания капитала заключается в том, что за отчетный период прибыль принимается в расчет как заработанная только тогда, когда на конец периода стоимость чистых активов превосходит стоимость чистых активов после перечислений собственникам на начало периода. А физическая концепция капитала, сугубо говоря, это производственная мощность экономического субъекта. Т.е. подразумевается его операционная способность. Поддержание финансового капитала оценивается в единицах постоянной покупательной способности либо в номинальных денежных единицах.

Физическая концепция поддержания капитала обусловлена тем, что прибыль считается заработанной за отчетный период тогда, когда физическая производительность (или операционная способность) гостиничного предприятия к концу отчетного периода превосходит физическую производительность в начале отчетного периода после вычета всех взносов собственников и распределений между ними в течение отчетного периода. Рассматриваться как прибыль или как доход на вложенный капитал может исключительно прирост активов, который превышает сумму, необходимую для поддержания физического капитала. Прибыль является результатом вычитания расхода (корректировки по поддержанию капитала не исключаются) из дохода.

Если расход превысит доход, то разница будет представлена в виде чистого убытка.

Не игнорируемое различие между этими концепциями поддержания капитала обусловлено влиянием изменений цен на оценку активов и обязательств организации. Компания обеспечивает бесперебойное поддержание капитала, если величина капитала на конец периода равно соответствующему показателю на начало отчетного периода. А за прибыль будет приниматься любой прирост капитала.

Согласно понятию поддержания финансового капитала, прибыль представит собой прирост номинальной суммы капитала в денежном выражении за отчетный период тогда, когда величина капитала определится в номинальном денежном выражении. В соответствии концепции поддержания финансового капитала, прибыль является увеличением номинального денежного капитала за отчетный период, иными словами, капитала за исключением всех распределений и всевозможных взносов, и вычетов за отчетный период. По определению, к образованию прибыли приведет увеличение цен на активы, которые имеются на балансе в течение отчетного периода. Такую прибыль можно не признавать впредь до выбытия активов. Прибыль является увеличением за отчетный период покупательной способности, если понятие поддержания финансового капитала вычисляется на базе перманентной покупательной способности. Вдобавок, только превышающее инфляцию увеличение цен активов может рассматриваться как прибыль. Оставшаяся часть увеличения отображается как часть собственного капитала и как корректировка поддержания капитала.

По концепции поддержания физического капитала, если капитал определяется по производительной способности, прибыль представляется приростом подобного капитала в течение отчетного периода.

Учетная модель, которая будет использоваться при составлении финансовой отчетности, зависит от выбора метода оценки и концепции

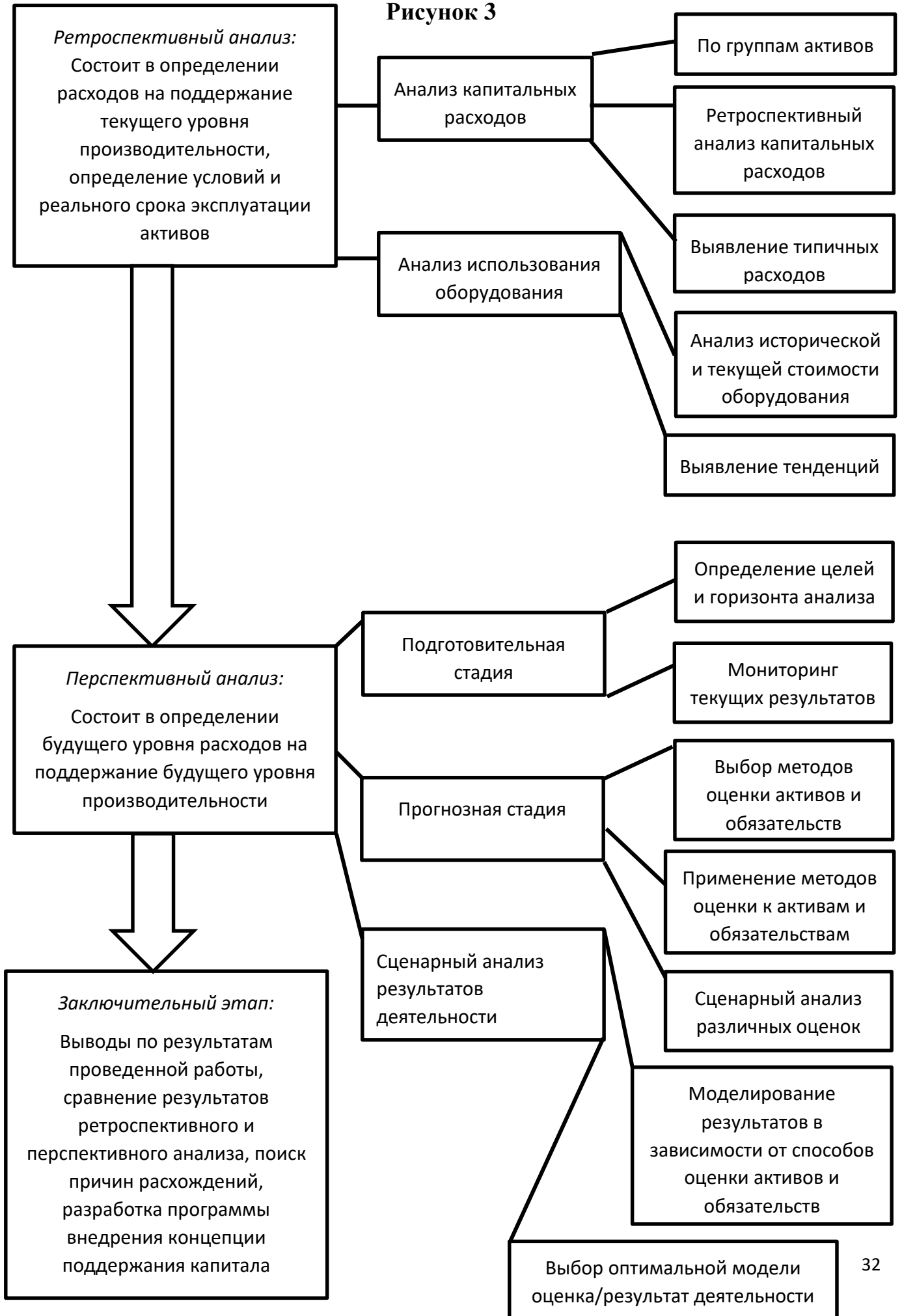
поддержания капитала. Аппарат управления компанией при выборе учетной модели должен стремиться к достижению равновесия надежности и уместности отчетных данных. Концепции поддержания капитала существенно влияют на систему аналитических показателей предприятия, так как, мы определим достоверность какого-либо аналитического показателя, определив стоимость элементов бухгалтерской отчетности.

Не требуется применение в качестве базы для оценки конкретного метода оценки при использовании концепции поддержания финансового капитала. А по концепции поддержания физического капитала, прибыль является увеличением физического капитала за отчетный период с вычетом всех распределений и взносов владельцев за отчетный период. В отличие от финансовой концепции, поддержание физического капитала требует применения оценки по восстановительной стоимости в качестве основы для оценки.

Подводя итог всему вышеизложенному в этом разделе, можно смело отметить, что данные концепции поддержания капитала конкретно различаются лишь отображением результатов изменений цен на активы и обязательства экономического субъекта. Из этого, естественно, следует, что выбор методов измерения и концепции поддержания капитала устанавливает учетную модель, которая будет использована при подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В мировой практике наибольшее распространение в настоящее время получила концепция финансового капитала и его поддержания. Компании проводят серьезную аналитическую работу, прежде чем выбрать определенную концепцию поддержания капитала, это схематично можно изобразить на рисунке 3.

Рисунок 3



Необходимо рассмотреть диапазон оценок, применяемые при определении стоимости активов и обязательств бухгалтерского баланса, ради того, чтобы располагать информацией о том, какое влияние окажут различные концепции поддержания капитала на финансовую отчетность. По МСФО существует четыре реальных подхода к оценке составляющих финансовой отчетности. Итак, принципы подготовки и формирования финансовой отчетности следующие:

- по исторической стоимости активы; принимаются в расчет по величине денег и денежных эквивалентов, которые были уплачены при приобретении, т.е. по справедливой стоимости на момент приобретения. По величине выгоды, которая была получена взамен на обязательство на момент возникновения обязательства, учитываются обязательства.

- по текущей рыночной стоимости; активы рассматриваются по величине денежных средств или денежных эквивалентов, необходимых для приобретения активов в настоящий момент. Обязательства должны учитываться по не дисконтированной сумме денежных средств, необходимой для погашения обязательств в текущий момент.

- по стоимости реализации; активы считаются по величине денежных средств или денежных эквивалентов за исключением расходов на реализацию. Такая операция осуществляется в обычные сроки реализации для оцениваемого актива. По величине денег или денежных эквивалентов, необходимых для совершения обязательства при нормальных условиях ведения бизнеса, оцениваются обязательства.

- по приведенной стоимости; активы учитываются по приведенной стоимости чистых будущих входящих денежных потоков, создающихся при использовании актива в нормальных условиях ведения бизнеса. Так, обязательства будут оценены по приведенной стоимости чистых будущих исходящих денежных потоков, необходимых для выполнения обязательств.

Одним из основополагающих отличий методологии учета, которые определяются идеями МСФО, от методологических основ, которые уже существуют на азербайджанской бухгалтерской практике, является оценка прибыли и отражение изменений капитала в отчетности компаний по концепции поддержания капитала.

Существенные отличия заключаются в том, что прибыль рассматривается не как разница между номинальными суммами обязательств, которые возникают в ходе реализации сделок отчитывающейся компании, а как величина, которая демонстрирует оценку роста настоящего благосостояния фирмы и позволяет говорить о получении доходов от инвестиций в ее деятельность.

Глава 2: Учет формирования капитала на предприятиях гостиничного бизнеса

2.1 Особенности организации учета в гостиничном бизнесе

Процесс образования уставного капитала организации начинается параллельно с созданием и регистрацией свободно от форм собственности и организационно-правовых форм, поскольку уставный фонд государственных унитарных предприятий и уставный капитал коммерческих организаций является основным источником формирования имущества этих субъектов, что создает условия для начала своей деятельности.

Универсальные задачи бухгалтерского учета в части отражения процесса формирования уставного капитала гостиничного предприятия состоят:

- в полном, точном и своевременном, документальном оформлении поступления от учредителей имущества в виде взноса в уставный капитал;
- достоверной и правильной оценке внесенного в виде взносов в уставный капитал имущества учредителей по согласованной стоимости;

— своевременном и правильном обнаружении и отражении в учете курсовых валютных разниц по взносам в иностранной валюте в уставный капитал;

— правильном и своевременном отображении на бухгалтерских счетах уставного капитала в сумме, которая была зарегистрирована в учредительных документах, с параллельной записью долга учредителей по взносам в уставный капитал.

Основными фактами хозяйственной жизни, которые осуществляются в рамках этого процесса, являются:

— создание уставного капитала и отображение надлежащей суммы в учете;

— появление задолженности учредителей во время создания организации по вкладам в уставный капитал;

— погашение долга учредителями путем передачи имущества или иных активов, взносом денежных средств в кассу, на расчетные или валютные счета.

Коммерческие организации показывают уставный капитал в сумме, которая была зарегистрирована в учредительных документах, с единовременной записью долга участников по вкладам в уставный капитал.

Гостиничный комплекс является одной из не мало важных отраслей сферы обслуживания. Преимущественное место в гостиничном комплексе охватывает гостиница и ее структурные отделы. Гостиничный комплекс состоит из: гостиницы, ресторана, организации общественного питания (минибары, кафе, кафетерии, буфеты и т. п.) и розничной торговли, пункт по обмену валюты, аптечного киоска, медицинские учреждения (например, стоматологический кабинет), локальную АТС, автозаправочную станцию, службы ремонта парикмахерскую, прачечную.

Главными особенностями гостиничных услуг являются:

1) неотделимость; это предполагает одновременное осуществление производства, потребление услуги. Услуга оказывается потребителю (гостю, туристу) исключительно на территории производителя (гостиницы). Персонал гостиницы, который производит услуги, имеет прямой контакт с потребителем, потребитель, в свою очередь, считает его неотделимой частью самой услуги;

2) неосвязаемость; предоставляемые услуги нельзя оценить и измерить до того, как они будут предоставлены;

3) невозможность хранения (накопления) оказанных услуг; производство услуги закреплены в пространстве и времени: финансовые результаты деятельности отеля будут ниже, если услуга не реализована в конкретный день;

4) взаимозависимость; на величину реализации гостиничного продукта влияют: социально-экономические и политические условия в стране; объемы привлечения гостей (туристов); маркетинговые решения, принятые турагентами, туроператорами и непосредственно гостиницей; уровень транспортного обслуживания.

5) сезонность колебания спроса; спрос увеличивается летом и падает в зимний период или же наоборот в зависимости от географического положения, к примеру сезонность горно-лыжного курорта и жарких пляжных курортов.

Гостиницы предоставляют клиентам длинный список услуг. Но некоторые из них, к примеру, медицинские или транспортные, да и само размещение, можно предоставить, только получив отдельную лицензию. Поэтому администрации гостиницы обязательно обзавестись такой лицензией, чтобы с юридической стороны проблем с предоставлением такого рода услуг не наблюдалось.

Согласно Приложению №2 Утвержденным Указом Президента Азербайджанской Республики от 29 декабря 2006 года №510 к Указу Президента Азербайджанской Республики О совершенствовании Правил

выдачи специального разрешения (лицензии) на некоторые виды деятельности, для представления гостиничных услуг, нужно получить лицензию. Государственная пошлина, выдаваемая Министерством культуры и туризма Азербайджанской Республики равна 1500 AZN. Лицензия выдается сроком на пять лет.

Бухгалтерским учетом занимается бухгалтерия как автономным структурным подразделением. Из-за широкого спектра услуг в отельном деле бухгалтерия подразделяется на секторы по видам деятельности выполняемых работ.

Следует отметить, что общая система учета, как и в любой другой организации делится на:

1) финансовый учет, который отражается на счетах Плана счетов по МСФО, где формируются доходы и расходы в результате хозяйственной деятельности предприятия;

2) статистический учет, базирующийся на информации предоставленным финансовым учетом;

3) управленческий учет – сводная информация, которая составляется по поручению руководства предприятия, которая исходит из производственного, финансового, статистического и налогового учета, что в свою очередь необходимо для анализа текущих и будущих ситуаций и принятия оптимальных управленческих решений.

4) налоговый учет, формирующийся на основе результатов финансового учета в полном согласовании с налоговым законодательством, не подразумевает альтернативных методов учета;

Бухгалтерский учет хозяйственных операций, имущества и обязательств ведется в национальной валюте.

Бухгалтерия в момент принятия первичных учетных документов к учету ведет внутреннее наблюдение за совершаемыми хозяйственными операциями и

включает в себя контрольные процедуры, которые реализую ниже перечисленные направления:

1) контроль санкционирования (все операции должна получить соответствующее разрешение);

2) контролирование полномочий;

3) контроль обработки данных (слежение за своевременным и полным документированием и соответствием всего системным записям).

4) контроль законности (все операции проверяются на соответствие действующему законодательству, чтоб в будущем не быть оштрафованным);

Документами учетной политики являются: правила документооборота, которые утверждаются соответствующими распорядительными документами, учетная политика и рабочий план счетов бухгалтерского учета. В соответствии с рабочим планом счетов бухгалтерского учета ведётся учёт хозяйственных операций, имущества и обязательств. Исходя из потребностей предприятия устанавливается ведение аналитического учета событий и операций.

Среди нормативно-правовых учетных документов отмечу опубликованный в 1997 году национальный стандарт по бухгалтерскому учету «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки» (утвержден приказом Минфина АР от 23.06.97 г. Приказ № 73/1). А при разработке и утверждении учетной политики гостиничного предприятия рабочий план формируется на основе Плана счетов бухгалтерского для коммерческих организаций, который утвержден приказом Министерства Финансов АР за № И-38 от 18 апреля 2006 года и включает перечень счетов, нужных и достаточных для полного и достоверного отражения всех операций, которые связаны с деятельностью торгового предприятия. В соответствии со спецификой гостиничного бизнеса разрабатываются и утверждаются формы первичных документов организацией самостоятельно, не противореча действующему законодательству.

Бухгалтерская документация организации. При оформлении фактов хозяйственной деятельности используются типовые формы первичных документов. В пояснительной записке указывается перечень работников, которые имеют полномочие подписывать организационно-распорядительные и финансово-расчетные документы. Чтоб исправить ранее допущенную ошибку – неправильную запись нужно составить бухгалтерскую справку об исправительной проводке (пишется в произвольной форме, главное с подробным описанием содержания хозяйственных операций). Составивший бухгалтерскую справку исполнитель (бухгалтер) и главный бухгалтер должны подписать её.

Перемещение первичных документов в бухгалтерском учете (принятие к учету, созданного или полученного от других предприятий, последующая обработка и передача в архив) должно быть отрегулировано графиком, который заверен руководителем предприятия и составлен главным бухгалтером.

За каждый отчетный месяц для хранения некоторых данных создаются дела (единицы хранения). Считается не правильным подшивание в одно дело пачки документов, которые были созданы за два и более месяца. На заместителя главного бухгалтера возлагается ответственность за ведение архивной книги и её сохранность при хранении в архиве.

Установлены нижеуказанные сроки хранения:

- 1) квартальные финансовые отчеты – 5 лет;
- 2) годовые финансовые отчеты – хранятся постоянно;
- 3) лицевые счета работников (т.е. ведомости начисления зарплаты) - 75 лет;
- 4) акты на получение ведомости переоценки основных средств – постоянно;
- 5) остальные документы - 5 лет.

С 1 января года, который следует за годом завершения их делопроизводства, производится исчисление срока хранения документов.

Учет затрат на производство гостиничной услуги. По экономическим элементам затрат организуют учет общей суммы затрат на производство, а по статьям затрат – учет и калькуляцию себестоимости работ, услуг и остальных видов продукции.

Затраты, которые включаются в себестоимость услуг группируются по их экономическим содержаниям по следующим составляющим:

- материальные затраты (за исключением стоимости возвратных отходов);
- социальный налог,
- амортизация основных средств;
- затраты на оплату труда;
- прочие расходы.

А в прочие расходы входят:

- эксплуатация зданий, сооружений, помещений, инвентаря, оборудования;
- оплата консультационных, аудиторских и информационных услуг;
- содержание работников комплекса;
- командировки, которые связаны с производственной деятельностью;
- оплата услуг связи, услуг, которые осуществляются сторонними организациями по управлению, тогда, когда штатным расписанием или иными должностными инструкциями не предусмотрено выполнение определенных функций управления;
- обслуживание и содержание технических средств управления, средств сигнализации, устройств связи, вычислительных центров и др.;

- представительские расходы, а именно, прием и обслуживание представителей других организаций, которые прибыли ради переговоров, для того, чтобы установить и поддержать взаимное сотрудничество;

- затраты по обеспечению сторожевой охраны;

- компенсация работникам транспортных расходов (в виде оплаты проездных документов);

- расходы на продажу;

- налоги.

- амортизация нематериальных активов;

Типовыми статьями калькуляции затрат, которые образуют себестоимость работ, услуг и продукции, учитывая особенность гостиничного бизнеса являются:

- материалы, в основном имеется ввиду готовая продукция, предназначенная для последующей перепродажи;

- вспомогательные материалы, преимущественно полуфабрикаты;

- расходы на перепродажу.

- основная заработная плата работников;

- дополнительная заработная плата работников;

- потери от брака;

- возвратные отходы (вычитаются);

- затраты на подготовку предоставления услуг;

- топливо и энергия на технологические нужды;

- социальный налог;

- общехозяйственные расходы.

Затраты гостиничного предприятия обязательно включают в себестоимость работ и услуг того отчетного периода, к которому они относятся, вне зависимости от времени их оплаты – предварительной или последующей.

Главным продуктом деятельности гостиничного бизнеса является предоставление услуг по размещению. Для сферы приема гостей, для оказания такой услуги, обязательно присутствие и активность каждой стороны, т.е. гостиницы и клиентов. Услуга — это действие, удовлетворяющее потребности клиентов.

Необходимо отметить особенности учета в области отельного дела. Нормативные документы предполагают ведение отдельного учета по отдельным отраслям гостиничной деятельности. Каждый отдельный вид предоставляемых услуг должен иметь свою бухгалтерию. Поэтому при организации отеля владельцам целесообразно придерживаться действующего финансового законодательства.

В политике гостиничного учета считается, что услуги предоставляют каждый день. Что говорит о том, что сумма выручки в области бухгалтерского учета также выполняется каждый день. Если услугу считают оказываемой в то время, когда гости выезжают, то сумму выручки делают, надлежаще, тогда же. По налоговому учету плата за пользование жилой площадью является выручкой от реализации.

Современную гостиницу сложно представить без ресторана. Его наличие проявляется в поддержании высокого уровня престижа и репутации гостиницы. Доходы от услуг общественного питания можно учесть, как в составе доходов от обычных видов деятельности, так и в прочих доходах. Многие отели отображают доходы ресторана в «Прочие доходы». Бухгалтер гостиницы может в отношении ресторана выбрать отображение в учете затраты. При всем этом отобразить на счете 202 «Производственные расходы» только стоимость израсходованного сырья, а остальные затраты отображать на счете 711

«Коммерческие расходы». Или же отобразить все затраты на счете 202 «Производственные расходы».

Большое количество гостиниц может бронировать для туристов билеты, оказывать медицинскую помощь, обеспечивать их услугами почты, телеграфа. Ранее было отмечено, что некоторые отели организуют аренду машин, есть места со специальными стоянками. Как принято, все это оплачивается в отдельности, из чего следует, что цена на такие услуги не будет входить в сумму за проживание. Исходя из вышеизложенного, можно сделать вывод о том, что организация учета в гостиничном бизнесе — ручного или автоматизированного играет очень важную роль в деятельности организации в целом.

2.2 Бухгалтерский учет операций по формированию уставного и резервного капитала

Как было описано в предыдущих главах, самой первой хозяйственной операцией, с чего начинается деятельность любой организации, является отображение суммы уставного капитала, указываемая в учредительных документах.

Согласно законодательству, а точнее инструкции по применению плана счетов, задолженность учредителей по взносам в уставный капитал отражается проводкой: Дебет 302 «Оплаченная часть номинального (уставного) капитала» Кредит 301 «Номинальный (уставный) капитал»

Для начала разберем, что же такое уставный капитал. Уставный капитал – это первоначальная сумма, вносимая учредителями для дальнейшего обеспечения деятельности компании. Уставный капитал представляется в виде первоначальной суммы средств учредителей, необходимой для функционирования предприятия, и отображает право на ведение собственной предпринимательской деятельности, которое закреплено в

уставе общества. А позже эта сумма может изменяться в зависимости от итогов деятельности.

Как было отмечено в предыдущих главах, вкладами участников могут быть не только денежный капитал, но и основные средства, нематериальные активы и другое имущество. Уставный капитал представляется в виде средств, которые вложены в активы и имущественные права, которые имеют денежную оценку. По организационно-правовой форме он может иметь разные виды. К примеру:

уставной фонд – фигурирует в муниципальных и унитарных государственных предприятиях;

складочный капитал – присутствует в полном товариществе и товариществе на вере;

уставной капитал – имеется у обществ с ограниченной и дополнительной ответственностью, акционерных обществ.

паевой фонд – в производственных кооперативах.

Самой распространенной организационно-правовой формой считается акционерная. Так, уставный капитал акционерного общества ограничивается государством и представлен в виде номинальной стоимости акций общества, которые приобретены акционерами. Главной задачей является разграничение участия каждого собственника в прибылях и установление меры его ответственности.

Уменьшение уставного капитала общества допускается с согласования кредиторов за счет уменьшения номинальной стоимости акций или путем покупки части акций для сокращения их общего количества соответственно долям, которые определены акционерными документами.

Согласно Закону Азербайджанской Республики о государственной регистрации и государственном реестре юридических лиц от 12 декабря 2003

года уставный капитал можно внести лишь после того, как общество пройдет регистрацию. Оплатить уставный капитал можно двумя способами:

— перевести деньги с личного счета учредителя на счет организации. В данном случае в назначении платежа также необходимо указать, что сумма, которая переводится, является уплатой учредителем доли в уставном капитале.

— внести деньги на расчетный счет в отделении банка, отметив, что это уплата учредителем доли в уставном капитале;

После государственной регистрации организации, уставный капитал в сумме вклада учредителей отражается по кредиту счета 301 «Номинальный (уставный) капитал» со счетом 302 «Оплаченная часть номинального (уставного) капитала»

Сумма, внесенная учредителями в счет вклада в уставный капитал, отражается на счете 301 «Уставный капитал» один раз при формировании, и уже в последующие месяцы она остается неизменной. Меняться 301-й счет может только при одном условии: если учредители общества решат изменить стоимость капитала и внести какие-либо поправки в учредительные документы.

После регистрации предприятия и приобретения свидетельства о регистрации нижеследующая проводка отмечается в учете:

«Д-т сч. 302 «Оплаченная часть номинального (уставного) капитала» – сумма зарегистрированного капитала, К-т сч. 301 «Номинальный (уставный) капитал» – сумма зарегистрированного капитала». Данной проводкой можно указать на наличие у предприятия уставного капитала и задолженность учредителей, не внесших свои вклады.

После внесения половины суммы зарегистрированного капитала на расчетный счет предприятия фирма вместо временного свидетельства о регистрации получает постоянное. Внесение учитывается следующей проводкой Д-т сч. 223, К-т сч. 302 «Оплаченная часть номинального (уставного) капитала»

Как уже было отмечено, вклады в уставный капитал позволено вносить в виде основных средств, денежных сумм в национальной и иностранной валюте, нематериальных активов, материалов и других ценностей. Задолженность списывается с кредита счета 302 «Оплаченная часть номинального (уставного) капитала» по мере вноса вкладов учредителями:

Д-т сч. 111, 101, 201, 221, 223 и т. д.,

К-т сч. 302.

Дебетуемыми могут быть следующие счета:

– счет 111 «Земля, строение и оборудование-стоимость», на котором отражаются поступившие основные средства;

– счет 101 «Нематериальные активы»;

– счет 201 «Материальные запасы», если в уставный капитал внесены материалы;

– счет 207 «прочие запасы», если участник внес их;

– счета 221 «Касса», 223 «Банковские расчетные счета», (если вкладом являются денежные средства);

– счет 205 «Товары», в том случае, когда в качестве вклада поступили товары, которые предназначены для перепродажи.

Собственники могут изменить размер уставного капитала. В таком случае, после юридического оформления изменения размера уставного капитала составляются соответствующие проводки, которые корректируют величину уставного капитала на счете 301:

Д-т сч. 302 – величина уменьшения уставного капитала,

К-т сч. 301 – величина уменьшения уставного капитала;

или:

Д-т сч. 301 – величина увеличения уставного капитала,

К-т сч. 302 – величина увеличения уставного капитала.

Такое решение могут принять если, например, уставный капитал увеличивается дополнительными взносами учредителей или же принятием новых участников, а уменьшается возвращением части вкладов или же исключением кого-либо из состава участников. Размер уставного капитала в акционерных обществах регулируются аннулированием части акций или дополнительным выпуском.

Нематериальные активы и материальные ценности, внесенные в счет вкладов в уставный капитал, оцениваются по стоимости, которая согласована учредителями. Также расцениваются ценные бумаги и иные финансовые активы. Валюте и валютным ценностям определяется ценность по официальному курсу Центрального Банка АР на момент вноса указанных ценностей.

Оценка валюты и имущества, которые вносятся в счет вкладов в уставный капитал, может не соответствовать их оценке в учредительных документах. Разница при этом списывается на счет 332 «Резерв по курсовым разницам». По дебету счетов имущества, валюты и валютных ценностей и кредиту счета 332 отражается положительная разница. Соответственно, обратной бухгалтерской проводкой отображается отрицательная разница. Данный порядок списания разницы в ценах и курсовой оценки даёт возможность не менять долю учредителей в уставном капитале, которая была ранее оговорена в учредительных документах.

Имущество, которое передано в пользование и управление организации, которое остается собственностью акционеров и владельцев, оценивается по величине арендной платы за это имущество, которая исчислялась весь срок его использования в предприятии, но не больше периода существования этого имущества.

Дабы обеспечить стабильность хозяйственного развития, любая фирма обязана часть полученных результатов откладывать и тем самым создавать резервный капитал, или фонд. Резервный капитал – часть собственного капитала организации; часть прибыли, которая получена по результатам деятельности за отчетный период, которая зарезервирована для покрытия возможных убытков организации, а также для погашения облигаций организации и выкупа собственных акций (то есть нераспределенная часть прибыли).

Резервный капитал подразделяется на резервный фонд, который создается организациями в обязательном порядке, и другие необязательные резервные фонды. Эти два типа резервных фондов отражаются в балансе отдельно. Создание резервного капитала обязательно для акционерных обществ. Остальные организации создают резерв в добровольном порядке. Компании, не обязанные формировать резервный фонд, если все же сформируют его, могут распоряжаться накопленными суммами по своему усмотрению.

Средства резервного капитала создаются для покрытия возможных непредвиденных убытков организации. Для акционерных обществ создание резервного капитала необходимо для выкупа собственных акций, погашения облигаций. И ни для чего другого данные средства использованы быть не могут. Если за год все зарезервированные средства остались не тронутыми, то они переходят на следующий год.

В составе резервного капитала гостиницы могут учитываться:

- Резерв по переоценке
- Резерв по уставу
- Резерв по курсовым разницам
- Прочие резервы

Организация могут вести учет специальных фондов (на акционирование работников, на выплату дивидендов по привилегированным акциям и т.п.)

на счете 344 "Дивиденды объявленные" обособленно. Но не зависимо от счета, на котором эти фонды принимаются во внимание в бухгалтерском учете, в бухгалтерском балансе они отражаются по строке "Резервный капитал".

Распределение прибыли (не исключая формирование резервного капитала) по результатам года относится к событиям после отчетной даты, которые свидетельствуют о появившихся после отчетной даты хозяйственных условиях, деятельность в которых не прерывалась. Тем не менее, никакие записи в отчетном периоде, за который предприятием распределяется прибыль, в бухгалтерском учете не производятся.

Бухгалтерский учет резервного капитала ведется на пассивном счете 334 «Резерв по уставу». В кредите счета можно увидеть образование резервного капитала, а в дебете – его использование. Кредитовое сальдо счета показывает сумму резервного капитала, которое не было использовано, на начало и конец отчетного периода.

Резервный капитал формируется в большей степени за счет нераспределенной прибыли.

Сумма полученной чистой прибыли за отчетный год отражается в бухгалтерском учёте следующим образом:

Д-т 801 «Общая прибыль (убыток)»

К-т 341 «Чистая прибыль в отчетном периоде»

Отчисления в резервный капитал из чистой прибыли:

Д-т 341 «Чистая прибыль в отчетном периоде»

К-т 334 «Резерв по уставу»

Убытки – это потери от хозяйственной деятельности, которые выражены в денежной форме. Если в отчетном периоде организацией получен убыток, то накопленные средства резервного капитала АО, которое образовано законодательным путем, могут быть адресованы на покрытие этого убытка.

Согласно Плану счетов сумма непокрытого убытка отчётного года может быть списана заключительными оборотами декабря следующим образом:

Д-т 341 «Чистая прибыль в отчетном периоде»

К-т 801 «Общая прибыль (убыток)»

Покрытие убытка за счет резервного капитала отразится в бухгалтерском учете нижеследующей записью:

Д-т К-т 334 «Резерв по уставу»

К-т 801 «Общая прибыль (убыток)»

Резервный капитал предприятия, который создаётся в необязательном (не законодательном) порядке, может быть сформирован благодаря целевым взносам учредителей, с помощью перераспределения средств других фондов и за счёт целевых поступлений и финансирования.

Хозяйственные операции по учету целевых поступлений и финансирования отражаются следующим образом:

- поступление средств, которые были получены от других организаций, учреждений и лиц:

Д-т 221 «Касса», 223 «Банковские расчетные счета»,

К-т 334 «Резерв по уставу»

Резервный капитал, который был сформирован за счёт целевых поступлений и финансирования, должен использоваться на цели, для которых они (поступления) были предназначены: содержание детских учреждений, научно-исследовательские работы, имеющие народнохозяйственное значение, подготовку кадров и др.

Необязательные резервные фонды создаются, обычно, на краткосрочный период времени или по мере необходимости могут быть разного назначения:

- суммы, которые были направлены на выплату доходов и дивидендов в момент, когда текущей прибыли для этого было недостаточно, проводятся записью:

Д-т 334 «Резерв по уставу»

К-т 534 «Кредиторская задолженность учредителям по выплате дивидендов»

- суммы, которые направлены на выплату заработной платы работников:

Д-т 334 «Резерв по уставу»

533 «Обязательства перед персоналом по оплате труда»

- расчеты с персоналом по прочим операциям:

Д-т 334 «Резерв по уставу»

К-т 538 «Прочие краткосрочные кредиторские задолженности»

Резервный капитал имеет возможность выступить источником увеличения уставного капитала:

Д-т 334 «Резерв по уставу»

К-т 301 «Уставный капитал».

2.3 Бухгалтерский учет операций по формированию нераспределенной прибыли

Главный финансовый результат, как принято в экономической науке, есть прибыль или ее «зеркальное отражение» – убыток, которые были получены в результате оборота капитала за отчетный период. Прибыль с давних пор (еще с XV в., когда появились первые печатные работы по ведению двойной бухгалтерии – труды Л. Пачоли и Б. Кортулы) является объектом пристального внимания ученых-экономистов, не исключая теоретиков бухгалтерского учета. Однозначного взгляда, естественно, на природу прибыли (убытка) не существует и по ныне.

Экономическую прибыль в настоящее время склонны представлять, как результат оборота капитала (благодаря А. Смиту, К. Марксу и Дж. М. Кейнсу). Между тем бухгалтерская прибыль, как принято считать, связана с реализацией услуг. Поэтому бухгалтерская трактовка подходит в первую очередь для исчисления налогов, но не применима при выборе разумной инвестиционной политики.

Главной особенностью рыночной экономики считается конкуренция большинства предприятий между собой. При вычислении результатов работы самым главным финансовым показателем является прибыль. Ее положительная динамика, вместе и с другими экономическими показателями, говорит об эффективности работы организации.

Нераспределенная (или же аккумулированная) прибыль – это часть прибыли, которая осталась в распоряжении предприятия после выплаты дивидендов, штрафов, налогов и других обязательных платежей. Данный термин тесно пересекается с чистой прибылью. Нераспределенная прибыль представляет итоговый показатель за отчетный год и за весь период существования компании, а чистая прибыль – исключительно за отчетный период.

Нераспределенная прибыль (убыток) является суммой:

- нераспределенной прибыли (убытка) отчетного года и
- нераспределенной прибыли (убытка) прошлых лет

Часть чистой прибыли, не распределенная организацией в отчетном году, является нераспределенной прибылью отчетного года. Этот показатель отражает конечный финансовый итог деятельности организации в отчетном году. Решение о распределении прибыли принимают владельцы организации общим собранием акционеров (в ЗАО или ОАО) или собранием участников (в ООО).

Нераспределенная прибыль (непокрытого убытка), по плану счетов, учитывается на следующих счетах:

341-Чистая прибыль в отчетном периоде

342-Корректировки по прибыли связанные с изменениями в учетной политике и значимыми ошибками

343-Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет

344- Дивиденды объявленные

Мировая финансовая практика показала, что нераспределенная прибыль (далее — НП) рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НП}_к = \text{НП}_н - \text{ЧП} - \text{Див},$$

где: $\text{НП}_к$ — НП на конец отчетного года;

$\text{НП}_н$ — НП на начало отчетного периода;

ЧП — чистая прибыль, оставшаяся после начисления налога на прибыль;

Див — выплаченные в отчетном году дивиденды из расчета НП прошлых лет.

Если значения ЧП у вас нет, то для расчета НП можно воспользоваться следующей схемой:

- В первую очередь вычислить прибыль до выплаты налога (для ее определения рассчитать операционную прибыль, определяющуюся разностью между операционным доходом и операционными расходами);
- позже из операционной прибыли вычитываем затраты на выплату процентов и амортизацию;
- из полученного выше значения прибыли отнять налог.

Основными направлениями использования нераспределенной прибыли считается растрата:

- на выплату участникам дивидендов;

- на пополнение резервного капитала;
- на погашение прошлых убытков;
- иные сформулированные собственниками цели.

Заключительными оборотами декабря списывается сумма чистой прибыли отчетного года в кредит счета 341 "Чистая прибыль отчетного периода (убыток)" в корреспонденции со счетом 801 "Общая прибыль (убыток)". Аналогично, сумма чистого убытка отчетного года списывается в дебет счета 341 "Чистая прибыль отчетного периода (убыток)" в корреспонденции со счетом 801 "Общая прибыль (убыток)".

Направление части прибыли отчетного года на выплату доходов собственникам в результате утверждения годовой бухгалтерской отчетности отражается по дебету счета 341 "Чистая прибыль отчетного периода (убыток)" и кредиту счетов 302 " Оплаченная часть номинального (уставного) капитала 533 " Обязательства перед персоналом по оплате труда". При выплате промежуточных доходов ведётся аналогичная запись.

Списание с бухгалтерского баланса убытка отчетного года отражается по кредиту счета 341 "Чистая прибыль отчетного периода (убыток)" в корреспонденции со счетами: 301 "Уставный капитал" – в случае приведения величины уставного капитала до рамеров чистых активов организации; 334 "Резерв по уставу" – в случае перенаправления на погашение убытка средств резервного капитала; 302 " Оплаченная часть номинального (уставного) капитала" – в случае возмещения убытка простого товарищества с помощью целевых взносов его участников и др.

Аналитический учет по счету 341 "Чистая прибыль отчетного периода (убыток)" организуется так, чтобы обеспечить создание информации по назначению использования средств. Вместе с этим в аналитическом учете средства нераспределенной прибыли, которые были использованы в качестве финансового гаранта производственного развития организации и иных

подобных мероприятий по покупке или созданию нового имущества и еще не были использованы, могут разделяться.

В ряде случаев организация должна в межотчетный период по положению на 1 января отчетного года делать корректировки балансовых показателей:

1. На нераспределенную прибыль или непокрытый убыток относятся итоги переоценки НМА, если:

- сумма уценки НМА превосходит сумму его дооценки, которая зачислена в добавочный капитал организации по итогам переоценки, которая была проведена в предыдущие отчетные годы;

- дооценивается НМА, ранее уценивавшийся и сумму его уценки, которая была проведена в предыдущие отчетные годы, соотнесли на нераспределенную прибыль (непокрытый убыток) в предыдущие отчетные годы.

- уценивается НМА, которые не дооценивались ранее;

2. В величину нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) вносятся поправки при изменении оценочных значений НМА (т.е. остаточной стоимости НМА):

- если уточняется способ начисления амортизации по НМА.

- если уточняется срок полезного использования НМА;

3. На нераспределенную прибыль (непокрытый убыток) переносятся результаты переоценки ОС, если:

- сумма уценки объекта ОС превосходит сумму его дооценки, которая была зачислена в добавочный капитал организации в результате переоценки, проведенной в предшествующие отчетные годы;

- ранее уценивавшийся объект ОС дооценивается, и сумма его уценки, которая была проведена в предыдущие отчетные периоды, отнесена на нераспределенную прибыль (непокрытый убыток) в предыдущие отчетные периоды;

- уценивается ОС, который не был ранее дооценён.

4. При изменениях учетной политики корректируется величина нераспределенной прибыли (непокрытого убытка):

- имевшее место из-за изменения законодательства или нормативных актов по бухгалтерскому учету (не беря в расчёт случаи, когда другое предусмотрено соответствующим законодательным или нормативным актом);

- в других случаях изменения учетной политики.

5. На нераспределенную прибыль (непокрытый убыток) слагаются результаты пересчета отложенных налоговых активов и обязательств, которые вызваны переменной в ставке налога на прибыль по законодательству АР.

Чтобы не распределять уже распределенную прибыль и в будущем не столкнуться с проблемой резкого понижения платежеспособности целесообразно проводить качественный аудит при инвентаризации нераспределенной прибыли в балансе. Как видно в самом определении нераспределенной прибыли аудит нужно проводить по двум направлениям. Поначалу проверяется само формирование нераспределенной прибыли, что является соответствием аудиту чистой прибыли за каждый год. Позже проверяется корректность решения учредителей в части соблюдения законодательных ограничений по поводу дивидендов для ООО и АО, а также формирования резервного капитала для АО. И лишь подтвердив это, инспектируется соответствие сумм распределенной прибыли и целевого использования принятым решениям.

Глава 3: Анализ источников формирования капитала на предприятиях гостиничного бизнеса

Руководство предприятия должно четко располагать информацией: какими источниками ресурсов оно осуществит свою деятельность, в какие сферы деятельности инвестирует свой капитал; какой капитал имеет предприятие, эффективна ли его структура и насколько разумно он трансформируется в основные и оборотные фонды. Вследствие вышперечисленного первостепенное значение имеет анализ источников формирования капитала.

3.1 Информационное обеспечение анализа источников формирования капитала

Итоги в каждой сфере бизнеса зависят от наличия и эффективности использования финансовых ресурсов, приравниваемых к "кровеносной системе", обеспечивающей работоспособность гостиничного предприятия. Так, забота о финансах является точкой старта деятельности любого предприятия.

Поэтому на современном этапе заметно возрастает роль и преимущество анализа финансовой деятельности, для которого комплексное системное исследование механизма формирования, использования и размещения капитала ради обеспечения финансовой безопасности, и финансовой стабильности предприятий является основным содержанием.

Во время анализа необходимо:

- 1) изучить структуру, состав и динамику источников образования капитала предприятия;
- 2) определить стоимость каждого источника капитала, его средневзвешенную цену, причины ее изменения;
- 3) найти факторы изменения и их величины;
- 4) подкрепить доводами оптимальный вариант соотношения собственного и заемного капитала

5) оценить изменения, произошедшие в пассиве баланса в аспектах повышения уровня финансовой стабильности предприятия;

Главными источниками информации для анализа формирования и распределения капитала предприятия служат бухгалтерский баланс, отчеты об изменении капитала, о прибылях и убытках, целевом использовании полученных средств, о движении денежных средств, приложение к балансу и иные формы отчетности, данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, расшифровывающие и детализирующие отдельные статьи баланса.

К информационному обеспечению анализа выдвигаются ряд требований. Это аналитичность информации, а также ее оперативность, сопоставимость, достоверность, рациональность и др.

Лидирующая роль в информационном снабжении анализа принадлежит бухгалтерскому учету и отчетности, очень подробно отражаются хозяйственные процессы, явления, их результаты. Имеющийся в первичных и сводных учетных регистрах, и отчетности своевременный и полный анализ данных обеспечивает принятие нужных мер, которые направлены на подъем уровня выполнения планов, достижение высоких результатов хозяйствования. Бухгалтерская отчетность обязана давать достоверное и полное понятие о финансовом положении организации, финансовых итогах ее деятельности и изменениях в финансовом состоянии. Бухгалтерская отчетность, которая сформирована исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету, считается достоверной и полной. Заверение достоверности бухгалтерской отчетности предоставляется в аудиторском заключении, если та по действующим законодательствам подлежит обязательному аудиту.

Анализ источников формирования также использует информационную базу внутреннего экономического анализа. Внутренний экономический анализ располагает более широкой информационной базой. При его проведении рассматриваются не только данные отчетности, но и данные сводных и даже

первичных документов. К сводным источникам внутреннего экономического анализа относятся разные отчеты цехов о расходе топлива, энергии, сырья, материалов, выдаче заработной платы, использовании готовых изделий поступлении и использовании оборудования и др. Эти данные имеют важное значение, в том случае, если приток капитала предоставлен не в денежной форме, а в материальной.

В соответствии с законом «О бухгалтерском учете» было организовано представление годовой отчетности в 2009 г. от коммерческих организаций (за исключением малого бизнеса) и в 2010 г. от некоммерческих организаций (бюджетные и неправительственные организации, внебюджетные фонды). На сегодняшний день все общественно значимые коммерческие организации, бюджетные, кредитные организации, страховые компании, неправительственные и муниципальные организации формируют свою отчетность в соответствии со стандартами IFRS, IPSAS и Национальных стандартов на их базе. Также правила предоставления отчетности регулируется Налоговым Кодексом Азербайджанской Республики, утвержденным Законом Азербайджанской Республики от 11 июля 2000 г. №– 905-IQ.

«Отчет об изменениях капитала» входит в состав годовой бухгалтерской отчетности. Здесь можно найти показатели, которые характеризуют формирование уставного, резервного, добавочного капитала предприятия и нераспределенной прибыли или непокрытого убытка. Кроме того, отчет содержит информацию формирования и использования резервов.

Бухгалтерская отчетность состоит из отчета о прибылях и убытках, бухгалтерского баланса, приложений и пояснительной записки:

- «Отчет предприятия по продукции»;
- «Отчет о наличии и движении основных средств»;
- «Отчет о наличии и движении основных фондов и других нематериальных активов».

Также для анализа собственного капитала используются внутренние документы организации: план развития гостиничного предприятия, бизнес-план, проектно-сметная документация, инвентарные карточки учета основных средств, ведомости начисления амортизации, описи инвентарных карточек и т.д.

В бухгалтерской отчетности, учитывая существенность, раскрывается информация, перечисленная ниже:

- о сроках полезного использования объектов основных средств, принятых организацией;

- о движении основных средств в течение отчетного года по основным группам;

- о первоначальной стоимости и сумме начисленной амортизации по основным группам основных средств на начало и конец отчетного года;

- об изменениях стоимости основных средств, где они приняты к бухгалтерскому учету;

- о способах оценки объектов основных средств, которые предусматривают исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами;

- об объектах основных средств, которые были предоставлены и получены по договору аренды;

- об объектах основных средств, с не погашаемой стоимостью;

- об объектах недвижимости, которые были приняты в эксплуатацию и фактически используются, находятся в процессе государственной регистрации.

- о способах начисления амортизационных отчислений по отдельным группам объектов основных средств;

3.2 Анализ динамики, состава и структуры источников формирования капитала предприятия

В процессе анализа нужно:

- 1) исследовать состав, структуру и динамику источников формирования капитала организации;
- 2) определить стоимость каждого источника капитала, его средневзвешенную цену и причины ее изменения;
- 3) установить причины изменения их величины;
- 4) оценить изменения, которые произошли в пассиве баланса в аспекте повышения уровня финансовой устойчивости предприятия;
- 5) предоставить оптимальный вариант соотношения собственного и заемного капитала.

В процессе анализа изучается:

- динамика оборотных активов предприятия (вычисляются темпы роста, относительное и абсолютное изменение показателей);
- показатели оборачиваемости оборотных активов предприятия.
- структура оборотных активов и ее изменение;
- причины и воздействие найденных изменений на финансовое состояние и итоги деятельности предприятия;

В современной экономике капитал предприятия выступает в роли важнейшей экономической категории, является вложением собственников и источником прибыли, что было накоплено за все время деятельности организации. Собственный капитал в роли основного источника финансирования в развитии предприятия и в роли источника получения дохода содействует достижению важнейшей цели любого бизнеса – получению прибыли и росту благосостояния.

Нужда в собственном капитале выражена требованиями самофинансирования организаций. Базой их автономности и независимости является собственный капитал. Однако нельзя забывать, что собственный капитал ограничен в размерах. Более того, финансирование деятельности предприятия исключительно за счет собственных средств не всегда выгодно для него, тем более в тех случаях, когда предоставление услуг имеет сезонный характер. В итоге в определенные периоды средства на счетах в банке будут в избытке, а в остальных их недостаток будет ощущаться. Хотелось бы также отметить, что если цены на финансовые ресурсы относительно низкие, а предприятие может обеспечить приличный уровень отдачи на инвестированный капитал, чем плата за кредитные ресурсы, то, привлечение заемных средств может расширить масштабы деятельности, чем будет повышена рентабельность собственного капитала предприятия. Обычно, гостиничные предприятия берут кредит, ради усиления своих рыночных позиций.

Но и нельзя забывать тот факт, что чем больше удельный вес заемного капитала, тем больше риск снижения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, а из-за выплат ссудного процента снижается доходность совокупных активов. К изъянам этого источника финансирования нужно отметить и сложность процедуры привлечения, высокую подчиненность ссудного процента от конъюнктуры финансового рынка и возрастания в связи с этим риска понижения платежеспособности предприятия. От эффективности соотношения собственного и заемного капитала, зависит финансовая стабильность предприятия.

Проведём анализ структуры капитала на основе отчета об изменениях в капитале на примере отеля «Term Hotel» ММС.

За счёт сведений, приведённых в пассиве баланса, можно узнать: об изменениях, произошедших в структуре собственного и заемного капитала,

количество привлеченных в оборот предприятия долгосрочных и краткосрочных заемных средств.

По принадлежности используемый капитал можно разбить на собственный (I раздел пассива) и заемный (II и III разделы пассива). По длительности использования выделяются капитал постоянный (перманентный) (I и II разделы пассива) и краткосрочный (III раздел пассива). Более подробно можно увидеть на рисунке 4:

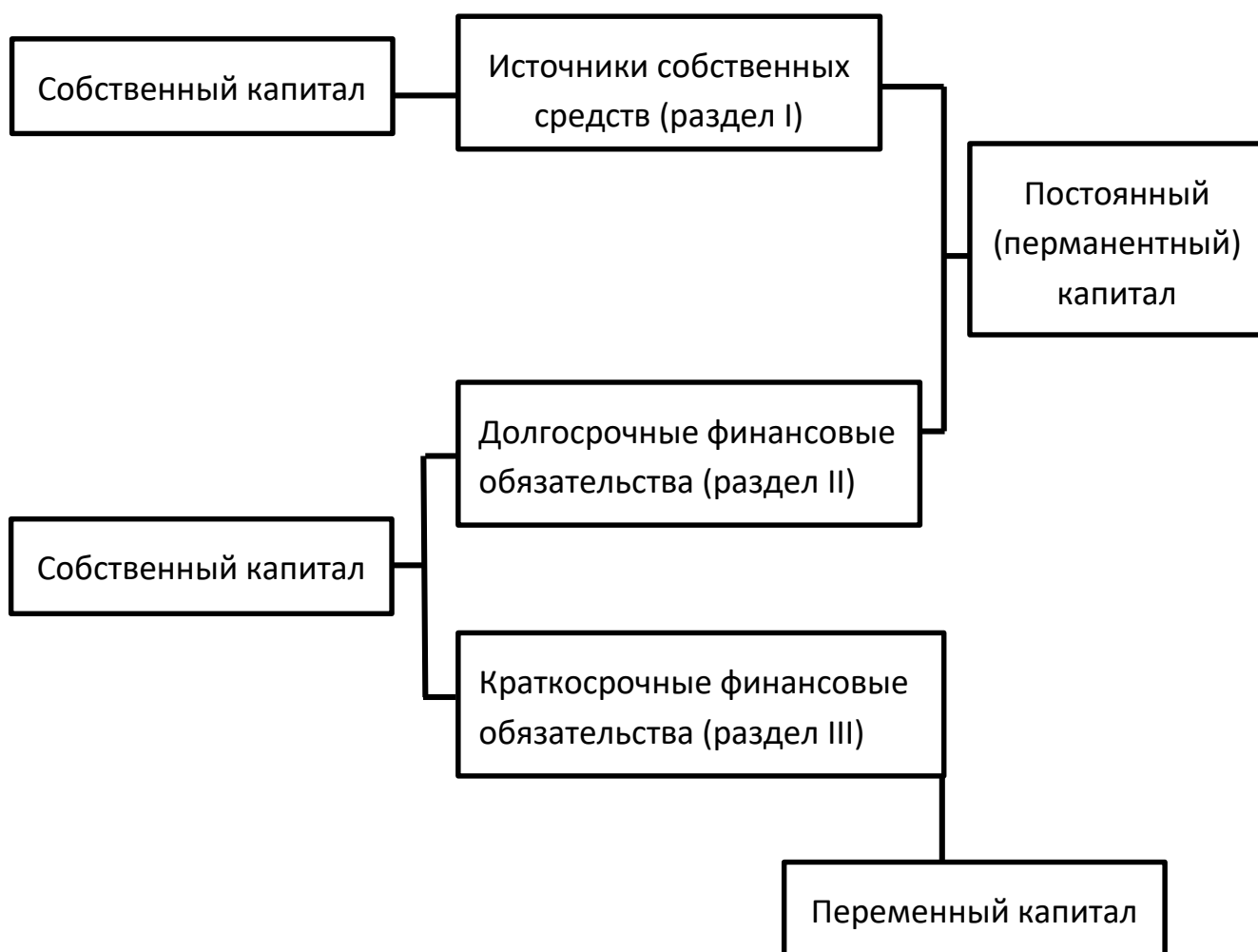


Рисунок 4

По данным таблицы 1, на анализируемом предприятии за отчетный год увеличилась сумма и собственного, и заемного капитала. При всём этом, доля собственных источников средств в его структуре снизилась на 2,8 %, а заемных увеличилась на тот же процент, что показывает увеличение степени финансовой зависимости организации от внешних инвесторов и кредиторов.

Источник капитала	Сумма тыс. манат			Структура капитала %		
	На начало года	На конец года	Изменение	На начало года	На конец года	Изменение
Собственный капитал	500	590	+90	54.7	51.9	-2.8
Заемный капитал	414	546	+132	45.3	48.1	+2.8
Итого	914	1136	222	100	100	-

Таблица 1 (составлена автором на основе данных отчетности отеля)

При внутреннем анализе состояния финансов за исключением этих показателей нужно исследовать структуру собственного и заемного капитала, выявить факторы изменения отдельных его составляющих и дать объективную оценку этих изменений за отчетный период.

По данным таблицы 2 можно увидеть изменения в размере и структуре собственного капитала: заметное увеличение суммы и доли фонда накопления и резервного фонда с параллельным уменьшением удельного веса уставного капитала. В предприятии отсутствует нераспределенная прибыль на конец года. Общая сумма собственного капитала за отчетный год увеличилась на 90 тыс.манат, или на 18 %.

Источник капитала	Наличие средств тыс. манат			Структура средств %		
	На начало года	На конец года	Изменение	На начало года	На конец года	Изменение
Уставный капитал	200	200	-	40	33.9	-6.1
Резервный капитал	24	34	+10	4.8	5.8	+1.0
Фонды специального назначения	276	356	+80	55.2	60.3	+5.1
Нераспределенная прибыль	-	-	-	-	-	-
Итого	500	590	+90	100	100	-

Таблица 2 (составлена автором на основе данных отчетности отеля)

Анализ структуры заемного капитала проводится точно также. Данные таблицы 1 указывает на увеличение суммы заемных средств в 132 тыс.манат, или на 32 % за отчетный год. Произошли значительные изменения и в структуре заемного капитала: доля кредиторской задолженности, временно

используемая в обороте предприятия до наступления времени ее погашения, увеличилась, а доля банковского кредита уменьшилась.

Источник капитала	Сумма тыс. манат			Структура капитала %		
	На начало года	На конец года	Изменение	На начало года	На конец года	Изменение
Долгосрочные кредиты	100	106	6	24.2	19.4	-4.8
В том числе кредиты, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев	100	90	-10	21.7	16.5	-5.2
Краткосрочные кредиты	164	204	+40	39.6	37.4	-2.2
Кредиторская задолженность:						
Поставщикам	102	154	+52	24.6	28.2	+3.6
В том числе по векселям	19	36	+17	4.6	6.6	+2
Персоналу по оплате труда	10	17.2	+7.2	2.4	3.2	+0.8
Органам страха	3.6	5	+1.4	0.9	0.9	-
Бюджету	25.4	35	+9.6	6.1	6.4	+0.3
Прочим кредиторам	9	24.8	15.8	2.2	4.5	+2.3
Итого	414	546	+132	100	100	-

Таблица 3 (составлена автором на основе данных отчетности отеля)

Привлечение заемных средств способствует кратковременному улучшению финансового состояния лишь тогда, когда они не задерживаются на долго в обороте. Иначе может возникнуть просроченная кредиторская задолженность, что в свою очередь приведёт к выплате штрафов и ослабления финансового состояния. Так, проводя анализ нужно изучить наличие, состав, частоту и факторы образования просроченной задолженности, давность появления кредиторской задолженности, что наглядно показано на таблице 4.

Средняя продолжительность использования кредиторской задолженности в обороте предприятия (P_k) рассчитывается по формуле 1 ($\Phi 1$):

$$P_k = \frac{\text{Средние остатки кредиторской задолженности} \times \text{Дни периода}}{\text{Сумма дебетовых оборотов по счетам расчетов с кредиторами}} \quad (\Phi 1)$$

	Прошлый год	Отчетный год
Средние остатки кредиторской задолженности тыс. манат	150	180
Сумма дебетовых оборотов по счетам кредиторов тыс. манат	1800	2314
Продолжительность использования кредиторской задолженности, дни	30	28

Таблица 4 (составлена автором на основе данных отчетности отеля)

По удельному весу расчетов по вексям в кредиторской задолженности можно оценить качество кредиторской задолженности. Из таблицы 3 следует, что доля кредиторской задолженности поставщикам ресурсов, которая была обеспечена выданными вексями, на начало года составляла 18,6 % (19/102x100), а на конец года - 23,3 % (36/154x100).

Продолжительность долга по выданным вексям (Пв.д) и коэффициент оборачиваемости (Коб.в) рассчитываются соответственно по формулам 2 и 3 (Ф2) (Ф3):

$$P_{в.д} = \frac{\text{Среднее сальдо по счету «Векся выданные»} \times \text{Дни периода}}{\text{Сумма погашенных обязательств по вексям, выданным за анализируемый период}} \quad (\Phi 2)$$

$$K_{обл} = \frac{\text{Сумма погашенных обязательств по вексям выданным}}{\text{Среднее сальдо по счету «Векся выданные»}} \quad (\Phi 3)$$

Реальное значение длительности вексельного долга сопоставляются со средними сроками платежей, которые были оговорены в вексях, выясняют причины просроченных платежей по вексям, не забывая о сумме дополнительно уплаченных санкций.

Во время анализа долгосрочного заемного капитала, при условии, что тот имеется на предприятии, внимание обращается на сроки востребования долгосрочных кредитов, ведь это влияет на стабильность финансового состояния предприятия. По предоставленным данным, в следующем году

предприятие ждёт погашение 16 тыс. манат долгосрочных кредитов, которых необходимо учитывать при определении его платежеспособности.

Начиная анализ кредиторской задолженности, необходимо учесть, что она еще и выступает в роли источника покрытия дебиторской задолженности. При условии, что дебиторская задолженность превысит кредиторскую, это укажет на иммобилизацию собственного капитала в дебиторскую задолженность. Финансовое положение предприятия будет считаться нестабильным при условии, если кредиторская задолженность превысит дебиторскую в 2 раза. Согласно таблице 5, сумма кредиторской задолженности на начало и на конец года превышает сумму по счетам дебиторов. Несбалансированность денежных потоков может вызвать то, что срок ее погашения меньше, чем дебиторской задолженности.

	На начало года	На конец года
Сумма дебиторской задолженности тыс. манат	132.3	213
Сумма кредиторской задолженности тыс. манат	150	236
Продолжительность погашения дебиторской задолженности, дни	36	40
Продолжительность использования кредиторской задолженности, дни	30	28
Приходится дебиторской задолженности на манат кредиторской задолженности. манат	0.882	0.902

Таблица 5 (составлена автором на основе данных отчетности отеля)

Итак, анализ структуры собственных и заемных средств обязателен при определении рациональности формирования источников финансирования деятельности организации и его рыночной устойчивости. Сей факт существенен, в первую очередь для внешних потребителей информации (любой инвестор, будь то банк или какое-либо иное предприятие) при определении степени финансового риска и, в конце концов самому предприятию в выработке финансовой стратегии и в поиске перспективного варианта организации финансов.

Темпы роста собственного капитала, определяющиеся отношением суммы реинвестированной прибыли отчетного периода к собственному капиталу изменяется от значений нижеперечисленных факторов:

оборачиваемости капитала ($K_{об}$), вычисляющегося отношением выручки к среднегодовой сумме капитала;

рентабельности оборота ($R_{об}$), определяющегося отношением чистой прибыли к выручке.

доли отчислений чистой прибыли на развитие производства ($D_{отч}$, что является отношением реинвестированной прибыли к сумме чистой прибыли).

мультипликатора капитала (MK), который характеризует финансовую активность предприятия по привлечению заемных средств, представлен в виде отношения среднегодовой суммы активов баланса к среднегодовой сумме собственного капитала);

Для определения влияния этих факторов на изменение темпов роста собственного капитала целесообразно использовать представленную ниже модель, которую некогда предложили А.Д. Шеремет и Р.С. Сайфулин [118] (Ф4):

$$T^{СК} = \frac{П_k}{СК} = \frac{ЧП}{В} \times \frac{В}{KL} \times \frac{KL}{СК} \times \frac{П_k}{ЧП} R_{об} \times K_{об} \times MK \times D_{кп} \quad (\Phi 4)$$

где $T^{СК}$ — темп прироста собственного капитала;

$П_k$ — сумма капитализированной прибыли;

$СК$ — собственный капитал;

$В$ — выручка;

$ЧП$ — чистая прибыль;

KL — общая сумма капитала.

Фактическое значение длительности вексельного долга сопоставляются со средними сроками платежей, которые ранее были оговорены в векселях, и определяют факторы просрочки платежей по векселям и сумму дополнительно уплаченных санкций.

В ходе анализа дебиторской задолженности определяется период оборачиваемости дебиторской задолженности (Р дз) по формуле (Ф5). Он равен периоду между отгрузкой товаров и получением за них оплаты от покупателей.

$$P_{дз} = \frac{\text{Средние остатки дебиторской задолженности} * \text{дни периода}}{\text{Сумма погашенной дебиторской задолженности за период}} \quad (\Phi 5)$$

Для оценки качества дебиторской задолженности применяются показатель доли резерва по сомнительным долгам в общей сумме дебиторской задолженности (Ф6). Рост этого коэффициента говорит о снижении качества задолженности на анализируемом предприятии.

$$U_{сдз} = \frac{\text{Сомнительная дебиторская задолженность} * 100\%}{\text{Общая дебиторская задолженность}} \quad (\Phi 6)$$

Сомнительной задолженности в составе дебиторской задолженности нет.

Сумма денежных средств, необходимая предприятию, считается страховым запасом, который предназначен для покрытия кратковременной несбалансированности денежных потоков. В ходе анализа изучаем динамику остатков денежной наличности на счетах в банке, используя показатели формы 4 бухгалтерской отчетности.

Время пребывания капитала в денежной наличности вычисляется по формуле (Ф7):

$$P_{дк} = \frac{\text{Средние остатки свободной денежной наличности} * \text{дни периода}}{\text{Сумма кредитовых оборотов по счетам денежных средств}} \quad (\Phi 7)$$

Капитал имеет стоимость, которая формирует уровень операционных и инвестиционных затрат.

Стоимость собственного капитала организации в отчетном периоде вычисляется по формуле Ф8:

$$\text{Ц}_{\text{СК}} = \frac{\text{Сумма чистой прибыли, изъятая собственниками предприятия}}{\text{Средняя сумма собственного капитала в отчетном периоде}} \quad (\Phi 8)$$

Стоимость заемного капитала в виде банковских кредитов ($\text{Ц}_{\text{кр}}$) исчисляется следующим образом (Ф9):

$$\text{Ц}_{\text{кр}} = \frac{\text{Сумма начисленных процентов за кредиты в отчетном периоде}}{\text{Средняя сумма кредитов банка в отчетном периоде}} \times 100\% \quad (\Phi 9)$$

Стоимость финансового лизинга определяется следующим образом (Ф10):

$$\text{Ц}_{\text{фл}} = \frac{(\text{С}_{\text{л}} - \text{НА}) \times (1 - \text{К}_{\text{н}})}{1 - \text{З}_{\text{фл}}} \quad (\Phi 10)$$

где $\text{К}_{\text{н}}$ — ставка налога на прибыль в виде десятичной дроби;

$\text{С}_{\text{л}}$ — годовая ставка процента по лизингу в процентах;

$\text{З}_{\text{фл}}$ — отношение расходов по привлечению актива по условиям финансового лизинга к стоимости данного актива, представленное в виде десятичной дроби. Стоимость заемного капитала, который привлекается за счет эмиссии облигаций, может определить формулой Ф11:

$$\text{Ц}_{\text{обл.з}} = \frac{\text{Сумма начисленных процентов по облигациям в отчетном периоде}}{\text{Средняя сумма облигационного займа}} \times (1 - \text{К}_{\text{н}}) \quad (\Phi 11)$$

К тому же результату можно прийти и так (Ф12):

$$\text{Ц}_{\text{обл.з}} = \frac{\text{СП} \times (1 - \text{К}_{\text{н}})}{1 - \text{З}_{\text{з}}} \quad (\Phi 12)$$

где СП — ставка купонного процента по облигации в процентах;

K_n — ставка налога на прибыль в виде десятичной дроби

Z_3 — представленный в виде дроби уровень эмиссионных затрат по отношению к объему эмиссии облигаций.

Стоимость товарного кредита, который предоставляется в форме краткосрочной отсрочки платежа, вычисляется по формуле (Ф13):

$$C_{т.кр} = \frac{ЦН \times 360 \times (1 - K_n)}{Д} \quad (\Phi 13)$$

где ЦН — уровень ценовой надбавки за отсрочку платежа, %;

Д — длительность отсрочки платежа поставщиками товарно-материальных ценностей.

Точно также можно определить цену вексельного долга. Стоимость внутренней кредиторской задолженности приравниваем к нулю, при условии, что предприятие не несет никаких расходов по обслуживанию данного долга.

Средневзвешенная стоимость всего капитала организации определяется следующим образом (Ф14):

$$\bar{C} = \sum U_{д_i} \times C_i \quad (\Phi 14)$$

Оценка стоимости капитала обязана быть завершенной анализом предельной эффективности капитала, определяющимся отношением прироста уровня рентабельности инвестированного капитала к приросту средневзвешенной стоимости капитала. Если сравнить предельную стоимость капитала с предполагаемым уровнем рентабельности проектов, для которых необходимо привлечение дополнительного капитала, то можно дать оценку мере эффективности и целесообразности осуществления данных проектов.

3.3 Основные направления совершенствования учета и анализа источников формирования капитала

Любая коммерческая организация в условиях рыночной экономики делает всё возможное ради извлечения экономических выгод. Это обстоятельство считается самым главным с точки зрения условий формирования финансовых ресурсов гостиничного предприятия. Каждое заинтересованное лицо считается потенциальным «поставщиком» финансовых ресурсов организации, поэтому очень важен финансовый контроль за соблюдением экономических интересов ее участников. Основным источником полезной (достоверной, понятной, прозрачной, надежной, существенной) информации является финансовая отчетность.

Руководство коммерческой организацией независимо от формы управления обязано действовать в интересах представляемого им юридического лица в рамках предоставленных полномочий. Учредитель, участник или собственник от руководства в соответствии с законодательством получает соответствующую внешнюю информацию, являющуюся основой финансового контроля, управления собственным капиталом и оценки качества менеджмента.

Если собственник не информирован о реальном положении дел в его организации, то это считается прямой угрозой финансовой нестабильности, получения прямых убытков, потенциального банкротства в лучшем случае недополучения ожидаемых выгод. Осуществлять финансовый контроль собственники могут на основе представленной финансовой годовой отчетности, которая составляется на основе данных бухгалтерского учета и аудиторского заключения о качестве этой отчетности и ее пригодности для финансового контроля.

Сведения такого характера о собственном капитале важны как для собственников, так и для инвесторов, кредиторов, партнеров организации по

бизнесу и персонала организации. Так, можно определить цену собственного капитала предприятия, сравнить ее с доходностью, которая обеспечивается третьими лицами.

Можно выделить следующие пути совершенствования:

- Политика увеличения собственного капитала. Здесь наблюдается увеличение собственного капитала. Этим обуславливается необходимость в постоянном наращивании абсолютной суммы собственного капитала.

- Прибыль является главным источником увеличения собственного капитала. Нужно большую часть прибыли включать в оборот предприятия с помощью создания всевозможных резервов из валовой и чистой прибыли, а также прямым зачислением нераспределенной на дивиденды части чистой прибыли.

- Одним из важных направлений в улучшении финансового состояния предприятия является обеспечение быстрой оборачиваемости капитала. Самая распространенная причина, по которой предприятие получает прибыль ниже ожидаемой, состоит в том, что большая сумма средств у них «залежалась».

- Максимальный размер резервного фонда прямо зависит от размера уставного капитала. Предельная сумма резервного капитала в среднем колеблется от десяти до сорока процентов уставного капитала.

- В мировой практике широкое распространение получила дифференциация резервного капитала в учете и балансе. Во многих странах всем видам ресурсов соответствует отдельная статья баланса. Такое детальное разделение статей баланса по отдельным видам ресурсов, в первую очередь, повышает аналитичность баланса, а также усиливает контроль за созданием и использованием средств указанных источников.

- Использование автоматизированных систем для учета капитала и резервов.

- Использование аудиторских услуг для оптимального учета.

Заключение

Исследование, которое было проведено в диссертации, создаёт условия для формулировки ряда выводов и предложений, которые имеют теоретическое и практическое значение для предприятий, занятых отельным делом:

1) В период формирования и развития рыночных отношений гостиничные предприятия имеют возможность самостоятельно сформировывать свои финансовые ресурсы. Главными источниками тех ресурсов являются прибыль, паевые и иные взносы акционеров, юридических и физических лиц, средства, полученные от продажи ценных бумаг, а также кредиты и прочие поступления, которые не противоречат действующему законодательству.

2) Капитал гостиничного предприятия – основа его функционирования. Раскрывая понятие, состав и структуру собственного и заемного капитала, можно определиться в подходах, методах и показателях, которые необходимы при анализе источников финансирования хозяйственной деятельности гостиничного предприятия.

3) Если отсутствует контроль за перемещением капитала на каждом этапе кругооборота и правильностью его учета, значит, что тут возможны хищения денежных средств. Так, в нынешних условиях повышена роль учета и контроля за становлением и использованием каждого ресурса предприятия.

4) Особенности каждой составляющей структуры капитала при анализе обязательно надо учитывать. От степени оптимальности соотношения собственного и заемного капитала, всецело зависит финансовое состояние предприятия.

Гостиничное предприятие, которое использует в развитии только собственный капитал, имеет очень высокую финансовую устойчивость, но, вместе с этим, оно ограничено в темпах своего развития (т.к. не способно обеспечить формирование должного дополнительного объема активов в

короткие сроки благоприятной конъюнктуры рынка), не может использовать возможность приращивать прибыль на инвестированный капитал.

5) В целом методика анализа собственного капитала содержит исследование финансовой отчетности, во время которого проводится структурный анализ всего собственного капитала, а также оценка каждого его элемента. Изучаются размеры и динамики колебаний показателя чистых активов на данный момент времени. После проделанной работы начинается поиск резервов прироста собственного капитала.

6) Исследование движения собственного капитала отеля «Term Hotel» ММС показало, что ощущается необходимость в увеличении капитализации прибыли, т.к. она, в свою очередь, способствует снижению себестоимости капитала, повышению финансовой устойчивости. Актуальность этого вывода состоит в том, что именно нераспределённая прибыль составляет основную часть поступления собственного капитала.

7) На достаточно высоком уровне находится эффективность использования собственного капитала, но этот показатель понижается из-за увеличения периода окупаемости собственного капитала, увеличения активов и снижения деловой активности.

8) Для усиления финансового положения и совершенствования бухгалтерского учета собственного капитала для любого гостиничного предприятия рекомендуется следующее:

- для повышения финансовых гарантий увеличить уставный капитал общества;
- создать резервный фонд, параллельно отражая в бухгалтерском балансе усовершенствовать его учет;

9) Необходимо контролировать собственный капитал организации, включать в производственно-финансовую деятельность такие факторы, как увеличение размера собственного капитала, повышение доли собственных

средств в источниках финансирования, с помощью рационального распределения прибыли, целесообразное и своевременное привлечение заемных средств, повышения деловой активности предприятия и повышение эффективности использования собственного и заемного капитала.

Список использованной литературы:

- 1) Абрютин М.С. Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие. – М.: Издательство «Дело и сервис», 1998
- 2) Азар В. Гостиничные объединения: динамика развития // Туризм: практика, проблемы, перспективы. - 2000 - № 1 - С.14-16.
- 3) Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: учебник. - М.: Финансы и статистика, 2010. - 288с.
- 4) Бабаев Ю.А. Формирование и учет уставного капитала // Бухучет. - 2009. - № 5. - С. 23-28.
- 5) Балаева М.А. Учет добавочного капитала // Консультант. - 2010. - № 6. - С. 16-20.
- 6) Булатова, М.А. Гостиничный бизнес: учет и налоги ООО ИИА «НалогИнфа» 2008,-184с.
- 7) Бургонова Г.Н., Комарджанова Н.А. Бухгалтерский учет и отчетность в туризме. Учебное пособие. - М.: НОЛИДЖ, 2005.
- 8) Брыкова Н.В. Учет капитала, резервов и прибыли: учебное пособие. - М.: Академия, 2010. - 64с.
- 9) Винниченко А.А. Учет резервного и добавочного капитала // Консультант. - 2010. - № 6. - С. 12-16.
- 10) Волков, Ю.Ф. Экономика гостиничного бизнеса/ Ю.Ф. Волков. Ростов н/Д: Феникс, 2005. -380с

- 11) Горюнова О.И., Захарова И.В., Кузнецова С.Ю. Основные документы бухгалтерского учета: практическое пособие. - М.: Экзамен, 2009. - 304с.
- 12) Гражданский Кодекс Азербайджанской Республики «Юридическая литература». Баку-2007
- 13) Гусейнов Я.Б. «Теория бухгалтерского учета». Учебник Баку: Издательство «Экономический Университет», 2016.
- 14) Закон Азербайджанской Республики « О бухгалтерском учете». Баку -2004
- 15) Закон Азербайджанской Республики «О несостоятельности и банкротстве», Баку, 2007
- 16) «Kommersiya təşkilatlarının illik maliyyə hesabatlarının və birləşdirilmiş (konsolidəedilmiş) maliyyə hesabatlarının təqdim edilməsi və dərc edilməsi Qaydaları», Bakı. – 2010
- 17) Концептуальные основы Национальных Стандартов Бухгалтерского Учета для коммерческих организаций. Издание Министерства Финансов Азербайджанской Республики. Баку, 2010
- 18) “Maliyyə hesabatlarının təqdimatı üzrə” kommersiya təşkilatları üçün 1 № li milli muhasibat ucotu standartı - Azərbaycan Respublikası Maliyyə Nazirliyinin 2006-ci il 18 aprel tarixli İ-38 nomrəli əmri ilə təsdiq edilmişdir.
- 19) Маркс, К. Капитал/ К. Маркс. М.: Политиздат, 1969,- 907с.
- 20) Маршал, А. Основы экономической науки/ А. Маршал. М.: Эксмо, 2007,- 832с.
- 21) Медлик, С. Гостиничный бизнес/ С. Медлик, Х. Инграм. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005,-239с.
- 22) Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (ред. от 02.04.2013).

- 23) Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (ред. от 07.05.2013) .
- 24) Международные стандарты финансовой отчетности
- 25) Налоговый Кодекс АР с изменениями и дополнениями. – Баку, 2000
- 26) Налоговый Кодекс Азербайджанской Республики «Юридическая литература». Баку-2011
- 27) Новый План счетов бухгалтерского учёта в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета - // Баку.- 2017
- 28) Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности. М.:ИНФРА- 2012
- 29) Приложение №–2 Утвержденный Указом Президента Азербайджанской Республики от 29 декабря 2006 года №–510 к Указу Президента Азербайджанской Республики О совершенствовании Правил выдачи специального разрешения (лицензии)
- 30) Поздняков В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий. -М.: Инфа-М, 2013
- 31) Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций.Гриф-М.2013