

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ АЗЕРБАЙДЖАНСКОЙ  
РЕСПУБЛИКИ**

**АЗЕРБАЙДЖАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ**

**МЕЖДУНАРОДНЫЙ ЦЕНТР МАГИСТРАТУРЫ И ДОКТОРАНТУРЫ**

**МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ**

**НА ТЕМУ**

**“СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ УЧЕТА И АУДИТА  
ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КАПИТАЛА В АЗЕРБАЙДЖАНЕ”**

**Нагиев Мадад Уджал**

**БАКУ – 2019**

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ АЗЕРБАЙДЖАНСКОЙ  
РЕСПУБЛИКИ  
АЗЕРБАЙДЖАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ  
МЕЖДУНАРОДНЫЙ ЦЕНТР МАГИСТРАТУРЫ И ДОКТОРАНТУРЫ**

**Директор Международного Центра  
Магистратуры и Докторантуры**

**доц. Ахмедов Фариз Салех \_\_\_\_\_**

**“ \_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 2019 год**

**МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ на тему**

**“СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ УЧЕТА И АУДИТА  
ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КАПИТАЛА В АЗЕРБАЙДЖАНЕ”**

**Код и название специальности: 060403 Финансы**

**Специализация: Финансовый контроль и аудит**

**Группа: 631**

**Магистрант:  
Нагиев Мадад Уджал**

**Научный руководитель: д.ф.э., доц.  
Бабаширинова Эмира Меммедширин**

**Руководитель программы: к.э.н., доц.  
Сейфуллаев Иьлгар Зульфугар**

**Заведующий кафедры: д.э.н., проф.  
Кельбиев Яшар Атакиши**

**БАКУ – 2019**

# AZƏRBAYCANDA KAPİTALDAN İSTİFADƏNİN UÇOTU VƏ AUDİTİ ÜZRƏ METODİKANIN TƏKMİLLƏŞDİRİLMƏSİ

## XÜLASƏ

**Araşdırmanın aktuallığı.** Qeyri-kommersiya təşkilatların auditi sistemarası xarakter daşıyır. Onun keçirilməsi zamanı mühasibatlıq uçotunun, iqtisadi təhlilin, müasir informasiya texnologiyalarının metodları istifadə olunmalıdır. Bu hallar, cəmiyyətlər və ittifaqların qeyd edilməsi ilə, qeyri-kommersiya təşkilatlarının auditinin sistem nəzəriyyəsinin yaradılmasına kompleks yanaşma prinsipləri əsasında auditin nəzəriyyəsinin, metodologiyasının, metodikasının və təşkilinin sonrakı inkişafının zəruriliyi haqqında nəticə çıxarmağa imkan verir.

**Araşdırmanın məqsəd və vəzifələri:** qeyri-kommersiya təşkilatlarının (cəmiyyət və ittifaqların) xüsusiyyəti və audit standartlarının tələblərinə uyğun olaraq auditin metodiki aparatının nəzəri əsaslandırılması və işlənilib-hazırlanması. Qeyri-kommersiya təşkilatlarının auditinin həyata keçirilməsinin metodiki yanaşmaları işlənilib-hazırlanmış, audit yoxlamasının mərhələləri müəyyən edilmiş və belə auditin həyata keçirilməsinin əsas vəzifələri ifadə edilmişdir; formalaşma xüsusiyyətləri aşkar edilmiş, qeyri-kommersiya təşkilatlarının auditi üzrə standartlar və şirkətdaxili audit reqlamentlərinin sistemi işlənilib-hazırlanmışdır.

**İstifadə edilən araşdırma metodları:** müqayisəli və sistem təhlilinin tarixi, məntiqi metodu, sintez, elmi abstraksiya, induksiya və deduksiya metodu. Statistik məlumatların təhlili seçmə, qruplaşdırma, müqayisə və ümumiləşdirmə metodlarının cəlb edilməsi ilə həyata keçirilmişdir.

**Araşdırmanın məlumat bazası** göstərilən audit xidmətlərinin keyfiyyətinin yüksəldilməsi məqsədilə audit üzrə tövsiyələrin və metodiki aparatının işlənilib-hazırlanmasından və nəzəri müddəaların əsaslandırılmasından ibarətdir.

**Araşdırma məhdudiyyətləri:** məlumat çatışmazlığı, bu sahədə nəşrlərin aşağı səviyyəsi

**Araşdırmanın nəticələri.** Audit sisteminin qurulmasının təmin edilməsinə imkan verən dissertasiya işinin nəticələri üzrə əsas nəticələr və təkliflər ifadə edilmişdir.

**Əldə edilmiş nəticələrin elmi-təcrübi əhəmiyyəti** işlənilib-hazırlanmış standartların qeyri-kommersiya təşkilatlarının auditi zamanı tətbiq edilə biləcəyindən ibarətdir, araşdırmanın nəticələri isə bütün mülkiyyət formalı təşkilatların auditi üzrə standart və metodikaların işlənilib-hazırlanmasına imkan yaradır.

**Açar sözlər:** audit, qeyri-kommersiya təşkilatlarında audit

## **АББРЕВИАТУРЫ**

<b>НСБУ</b>	Национальные стандарты бухгалтерского учета
<b>МСФО</b>	Международные стандарты финансовой отчетности
<b>АО</b>	Акционерное общество
<b>IASB</b>	International Accounting Standards Board
<b>IFAC</b>	International Federation of Accountants
<b>IFRS</b>	International Financial Reporting Standards
<b>СНГ</b>	Содружество Независимых Государств

## ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>ВВЕДЕНИЕ</b> .....	6
<b>ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ МЕТОДИКИ УЧЕТА И АУДИТА ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КАПИТАЛА</b> .....	12
1.1. Современный этап реформирования бухгалтерского учета в Азербайджанской Республике в связи с переходом в МСФО.....	12
1.2. Понятие и структура собственного капитала организации.....	17
1.3. Задачи и методологические основы организации бухгалтерского учета и аудита собственного капитала организации.....	25
<b>ГЛАВА II. ОРГАНИЗАЦИЯ И МЕТОДИКА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА В ОАО «AzerSun»</b> .....	30
2.1. Учет уставного капитала.....	30
2.2. Учет резервного капитала.....	38
2.3. Направления развития бухгалтерского учета собственного капитала в организации.....	43
<b>ГЛАВА III. ОРГАНИЗАЦИЯ АУДИТА ПРИМЕНЕНИЯ КАПИТАЛА</b> ...50	
3.1. Задача и информационная база аудита использования капитала.....	50
3.2. Порядок проведения аудита использования капитала.....	54
3.3. Аудит структуры капитала предприятия .....	57
3.4. Улучшение организации аудита использования капитала .....	61
<b>ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ</b> .....	65
<b>СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ</b> .....	69
<b>СПИСОК ТАБЛИЦ</b> .....	73

## ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность темы исследования.** Маркетинговые отношения, а также разные формы участия организаций коренным образом изменили актуальность и роль хозяйственного анализа, учета и аудита в управлении организацией.

Экономические изменения, произошедшие в Азербайджане, обусловили трансформацию бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, а также развитие методов оценки финансово-хозяйственной активности и совершенствование методов организации проверок. Сформированы абсолютно современные подходы к организации экономического анализа и аудита, а также учета в организациях, формирования использования и сбора финансовой информации в интересах удовлетворения потребностей внешних и внутренних клиентов.

Но в настоящее время финансовая отчетность содержит довольно не всю информацию, которая нужна потребителям. Одним из нестандартных субъектов исследования, заслуживающим особого интереса, является основной капитал, который существенно отличается от субъекта плановой экономики методологической поддержкой и финансовым содержанием. В обстоятельствах рыночной экономики, «капитал» отображает возможности коммерческого предприятия, результативность ее развития, а при сравнении с другими признаками может дать представление об экономическом состоянии. Капитал предприятия, как натуральный и трудовой ресурсы предполагает собой фактор производства продукта. Разумное использование абсолютно всех ресурсов, а также капитала предприятия, который является одним из компонентов вещественно-материальных факторов производства, дает возможность повышению производительности, выпуска продукции, фондоотдачи и прибыли. К сожалению, современные списки экономических источников не могут отвечать на заданные вопросы учетных, аналитических и аудиторских характеров по предоставлению процесса управления капиталом, а данные научные высказывания в основном противоречат друг другу.

Применяемый способ исследования собственного капитала отличен от современных требований совершенствования экономики, то есть применение стоимостных методов к оценке собственного капитала. Добавочный капитал не отвечает требованиям по своей устройству международным стандартам, а также практике проведения учета лидирующих стран. В ходе проведения аудиторской проверки собственный капитал исследуется внутри общей программы аудита и не проходят индивидуальные проверки.

Таким образом определена сложность и необходимость такой категории экономики, как капитал. Новшество элементов капитала для практики и теории государственного учета в рыночных условиях, и исходя из того, что рост эффективности пользования капитала организации является важным предметом управления бизнесом в условиях рыночной экономики, определившие актуальность расследуемой темы магистерской диссертации.

**Степень изученности проблемы.** Поставленная проблема правильного использования капитала в нынешних условиях, методологии его аудита и анализа в коммерческих предприятиях изучались и изучаются в научных исследованиях азербайджанскими и иностранными учеными.

Невзирая на то, что большая часть ученых трудятся над вопросами управления капиталом, некоторые части экономического анализа и аудита капитала не хорошо изучены и находятся в центре внимания. Экономика не тщательно изучила определенные проблемы управления капиталом, связанные с применением запасов увеличения собственного капитала предприятия. Не глубоко был расследован и не изучен системный подход исследования вопроса о бухгалтерском учете, анализе и аудите.

В научно-практическом плане важное место занимает необходимость повышения качества методов анализа и аудита капитала, гарантирующих правильное использование капитала, заранее определив выбор темы обучения магистра, его цели, объекта, организации и задач этой работы.

**Цель и задачи исследования.** Целью магистерской работы является изучение теоретической и методологической основы аудита, а также экономические методы применения капитала, разработке методологических

и практических предложений согласно совершенствованию используемых в коммерческих предприятиях методов проведения аудита и экономического расследования использования капитала. Чтобы достичь постановленной цели в данной работе были определены и изучены следующие вопросы, выясняющие структуру состав и логику магистерской диссертации:

- экономическое значение и роль капитала в деятельности предприятия;
- разновидности капитала коммерческого предприятия;
- состав капитала и способы ее оптимизации;
- задачи, цель и информационная основа аудита применения капитала;
- последовательность выполнения аудиторского контроля применения капитала;
- контроль структуры денежных средств;
- исследование доходности и прибыльности капитала компании «AzerSun»;
- исследование оборотов капитала "AzerSun" и путей их улучшения.

**Объект и предмет исследования.** Объектом научных исследований по магистерской работе становятся методы и методология экономического анализа и аудита использования капитала коммерческих предприятий.

**Методы исследования.** В качестве теоретической и методологической основы магистерской программы обучения были использованы существующие правила, основы и методы экономических исследований и аудита, исходящие не только из законодательства, но и положения о методологии анализа и аудита использования средств в коммерческих предприятиях, которые были приняты в Азербайджанской Республике, а при этом требования и условия международных аудиторских стандартов, научных работ не только наших, но и зарубежных по этой теме ученых.

В целях реализации намеченных задач использовались общие методы научных разработок, такие как метод введения и вывода, метод расчета и синтеза, системные и логические подходы, системные, а также диалектические, статистические методы, методы наблюдения и группировки сравнительного анализа данных, их логического обобщения.



Используемые методы обеспечили и позволили комплексно изучить поставленные к исследованию проблемы. Базой магистерского изучения является комплексный и систематический анализ сформирования данных учета для управления капиталом.

Информационная база исследования базируется на нормативных и законодательных актах Азербайджанской Республики, нормах международного акта в области учета и финансового отчета, официальных статистических данных, на материалах научных конференций, далее на данных бухгалтерского учета, а также официальных отчетностях коммерческих предприятий, практической работы аудиторской организации, а также финансового отчета исследуемой компании.

**Научная новизна исследования** заключается в понятии, теоретическом обосновании и в решении заданных вопросов. Эти задачи имеют огромное значение в росте качества и является научным аргументом, чтобы принять управленческие решения. На базе проведенных исследований были получены ответы, которые содержат в науке элементы новизны. Установлены экономическая сущность и роль капитала. Обоснованы структура и состав капитала, а также методы его улучшения. Представлена очередность выполнения аудиторского контроля использования капитала. Были разработаны направления для совершенствования организации аудита использования капитала. Рекомендуется использование аналитического показателя чистых пассивов на акцию, синтезирующий коэффициентные и стоимостные подходы для определения стоимостной оценки капитала, а также он дает возможность для вычисления уровня эффективного, то есть лучшего использования собственного капитала в каком-либо экономическом условии. Предложено использовать величину чистого актива, а также чистого пассива, позволяющий реализовывать взаимосвязь между условиями аудиторов про стабильный показатель и конкретный уровень удовлетворения интереса пользователя о наличии в резервах капитала бухгалтерских данных. Рекомендуется разработать для предприятий внутрифирменных стандартов аудита. Раскрыть сущность, задачи и показатели анализа для использования

капитала. Провести анализ прибыльности капитала компании «AzerSun». Надо анализировать оборачиваемость от капитала компании «AzerSun» и представить направления для его усовершенствования. Предлагается использовать всю комплексную методику анализа с применением систематизированного подхода.

Применение в практике данной методологии даст возможность усовершенствовать управление капиталом путем подетально изучив процесс образования и функции капитала организации, комплексного и основательного анализа для всех его элементов и их взаимосвязи.

**Практическая значимость исследования.** Ключевые положения, советы, рекомендации в диссертационной работе позволят коммерческим предприятиям повышать оперативность и правдивость информационных данных, которые будут использоваться в управленческом процессе; будут обеспечиваться использования системных подходов при изучении фактора, влияющего на использование капитала; смогут получать данные при решении вопросов анализа, а также аудита применения капитала и, конечно же, на базе таких анализов можно будет принимать комплекс нужной в данных условиях стратегической меры по управлению коммерческим предприятием.

Конкретное применение результатов магистерского изучения даст шанс обеспечить рост эффективности управленческих решений по правильному управлению капиталом коммерческих предприятий, сможет получить высокое качество услуг, оказываемых аудиторскими в данной области в форме операций на собственных средствах.

**Объём и структура магистерской работы.** В данной работе будет рассказываться о цели, о задачи и информационной основе аудита использования капитала; очередное проведение аудиторской проверки на счет использования капитала; будут представлены пути и направления для совершенствования организации аудита применения капитала.

В итоге на основе результатов проведенного исследования сделаны выводы и рекомендованы некоторые рекомендации по совершенствованию методов аудита и оценки использования капитала. "В качестве предмета изучения была выбрана компания "AzerSun".

# ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ МЕТОДИКИ УЧЕТА И АУДИТА ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КАПИТАЛА

## 1.1 Современный этап реформирования бухгалтерского учета в Азербайджанской Республике в связи с переходом в МСФО

Реализация государственной политики в сфере рыночных отношений, с акцентом на формирование нового экономического мышления обуславливает целенаправленное проведение экономических реформ.

В начале нового столетия были приняты правовые акты, имеющие целью усовершенствование работы многих центральных органов исполнительной власти, а также банков, кредитных организаций, муниципалитетов, а также предпринимателей.

Безусловно, это не могло не сказаться на заинтересованности зарубежных трейдеров в размещении собственных капиталов в Азербайджане. Следствием чего стало постоянное увеличение объемов зарубежных инвестиций.

Так, в итоге проведения финансовых преобразований объем вложений на ведущий капитал по каждому источникам финансирования по отношению к 1995 г. возрос в 2003 г. в 14 раз, через 9 лет в 2004 г. - в 19 раз, потом еще через год возрос в 22 раза, а уже в 2006 году повысился в 25 раз. Данные инвестиции, в особенности в сферу предпринимательской деятельности, связанную с топливным комплексом, обеспечивали постоянный рост ВВП.

Усиление финансовых позиций зарубежных инвесторов на внутреннем рынке страны, становление международно-экономических связей местных предпринимателей с иностранными коллегами привело к необходимости разработки и использованию единых правил финансовой отчетности.

Возникшие новые экономические отношения продемонстрировали непригодность национальной системы бухгалтерского учета. В то время как отчетность, сформированная на основе МСФО, характеризовалась высочайшей информативностью для пользователей.

В отечественной системе бухгалтерского учета отсутствовал ряд требования, предусмотренных МСФО для формирования реального представления об экономическом положении и деятельности организации:

- предоставление финансовой отчетности об изменениях в капитале в виде отдельной формы экономической отчетности;
- контроль и отчетность в связи с изменением цен;
- представление отдельными участниками экономических отношений консолидированной экономической отчетности;
- представление сегментной отчетности;
- объединение компаний;
- раскрытие данных о взаимосвязанных сторонах;
- раскрытие данных о финансовой отчетности банковских организаций
- прекращаемая финансовая отчетность;
- инвестиционная деятельность и т. п.

В соответствие с МСФО были поставлены новые подходы и аспекты по признанию оценки и систематизации элементов составляющих экономической отчетности. Конечный итог — регистрации, обобщения экономической информации, в корне отличающиеся от сформировавшихся в государственной системе бухгалтерского учета государства.

Так согласно требованиям МСФО доходы признаются в момент покупки предпринимателями права на их получение вне зависимости от фактического получения ими денежных средств или же эквивалента. Признание доходов происходит с увеличением будущих финансовых выгод, связанных:

С ростом активов, определяющих представление продукции, выполнение работ и оказание услуг, кроме того, окончание конкретных стадий этих услуг (работ) в отчетном периоде, появление юридической причины на получение финансовых средств или же другого имущества в собственность предпринимателя, получения им денежных средств или же другого имущества его в итоге чрезвычайных фактов;

- с уменьшением обязательств по прибылям в итоге аннулирования долгов по текущим операциям, возврату банковских кредитов и процентов

по ним, обязательств, связанных с получением и использованием средств целевого финансирования, выделенных органами власти на покрытие результатов чрезвычайных событий.

Признание расходов обусловлено возникновением обязательства оплатить его, а не моментом реальной оплаты.

В соответствии с требованиями МСФО только конкретные условия деятельности предприятия обуславливают методы оценки элементов финансовой отчетности. Это является одним из значимых отличий от государственной системы бухгалтерского учета. Недопустимость приоритета содержания над формой представления экономической информации в государственной системе бухгалтерского учета с регистрацией операций строго в согласовании с их юридической формой без отражения их финансовой сути.

Необходимость существования надлежащей документации не дает возможности государственным организациям принимать во внимание издержки в том или ином отчетном периоде, что приводит к конкретным отклонениям при учете данных расходов в соответствии с МСФО и государственной системой бухгалтерского учета, основанной на основе налогового учета.

До принятия нового закона «О бухгалтерском учете» в системе государственного бухгалтерского учета отсутствовали финансовый и налоговый учеты. Фактически существовала ситуация, когда не достигалась ни одна из поставленных задач, поскольку государственная система бухгалтерского учета, как правило, применяется по указаниям налоговых органов для определения налоговых обязательств и достижения налоговых целей.

Так, составление и представление экономической отчетности согласно требованиям МСФО с позиции западного инвестора является свидетельством конкурентоспособности и прибыльности фирмы. Речь идет о становлении новых подходов, мышления, философии по основам формирования и развития бухгалтерского учета в свете глобализации экономики.

В отношении Азербайджанской Республики были разработаны системные меры по реформированию государственной системы бухгалтерского учета в соответствии с МСФО. В целях решения этой проблемы была разработана и утверждена конструкция нормативно-правовых актов, определяющих бухгалтерский учет в Азербайджане

Министерством финансов Азербайджанской Республики был подготовлен и представлен на рассмотрение в Парламент Республики проект закона «О бухгалтерском учете», утвержденный Указом Президента Азербайджанской Республики от 02.09.2004. Помимо этого, был подписан Указ Президента Республики Азербайджан «Об использовании закона «О бухгалтерском учете» от 07.02.2005.

В указанном законе изложены основные направления учетной политики в государстве, обеспечивающие гармонизацию МСФО с Национальными стандартами бухгалтерского учета. Его ключевым отличием от действовавшего раньше закона считается концептуальный, рамочный характер. Новый закон не излагает отдельные рекомендации по учету объектов учета или хозяйственных операций, что было свойственно законам постсоветского периода, действовавшим не только в Азербайджане, но и в иных государствах СНГ.

Новая современная концепция регулирования, поддержанная специалистами Мирового банка и Международного валютного фонда, также нашла свое отражение в новом Законе «О бухгалтерском учете» и президентском указе о его применении. Концепция предусматривает, что регулирование бухгалтерского учета осуществляется Министерством финансов Азербайджана, которое выполняет следующие основные функции:

- организует официальный перевод IFRS на азербайджанский язык;
- разрабатывает и утверждает НСБУ, комментарии и рекомендации по их применению;
- соглашается на применение всех иных нормативных и консультационных актов в области учета, которые разработаны исполнительными органами и государствами внебюджетными фондами;

- взаимодействует с Советом по международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по финансовому сектору Международного валютного фонда;
- разработка и утверждение упрощенных бухгалтерских правил;
- осуществляет сотрудничество с профессиональными аудиторскими организациями.

Впрочем, его принятие не является панацеей, а лишь документом с изложением основных путей решения этой проблемы. Для обеспечения внедрения указанных стандартов Министерство финансов Азербайджана осуществило следующее:

- разработало и утвердило специальную программу по переходу на МСФО для коммерческих организаций, представляющих общественный интерес, с установлением детальных процедур разработки и представления финансовой отчетности;
- утвердило НСБУ для коммерческих организаций, а также представило на обсуждение ряд проектов методических комментариев и рекомендаций по внедрению этих стандартов;
- организовало официальный перевод IFRS на азербайджанский язык.

Если же говорить о конкретных шагах в области реализации концепции по переходу на международные стандарты бухгалтерского учета, заложенной в новом Законе «О бухгалтерском учете», то в ближайшей перспективе также должны быть реализованы следующие мероприятия:

- разработаны и утверждены НСБУ для некоммерческих организаций, а также соответствующие методические комментарии и рекомендации по их применению;
- разработаны стратегия и план действий по реформе корпоративного управления, включая планы по реформированию бухгалтерского учета, аудита и бухгалтерского образования;
- разработана программа массовой переподготовки бухгалтерских кадров и ее ресурсного обеспечения;



- разработаны и утверждены методические, учебные пособия по переходу на международные стандарты бухгалтерского учета в республике;
- осуществлен мониторинг по ведению бухгалтерского учета в соответствии с МСФО.

Таковы основные результаты первых шагов на пути реформирования бухгалтерского учета в Азербайджане. Оперативное внедрение и распространение международных стандартов бухгалтерского учета в республике будет определяться скорее реализацией комплекса взаимосвязанных и взаимообусловленных мер по выявлению заинтересованных сторон в реформировании бухгалтерского учета с последующей активизацией деятельности этих сторон, привлечением и целенаправленным использованием их капиталов для решения отмеченных задач в рамках разработанной единой стратегии по применению МСФО и НСБУ.

## **1.2 Понятие и структура собственного капитала организации**

Основной капитал - одна из более применяемых в бухгалтерском учете финансовых категорий. Он считается базой создания и становления компании и в процессе функционирования гарантирует интересы владельцев, персонала и государства.

Каждая организация, ведущая производственную или другую коммерческую деятельность, обязана владеть конкретным имуществом, то есть капиталом, состоящим из материальных ценностей, валютных средств, денежных инвестиций и издержек на покупки прав и преимуществ, нужных для воплощения его хозяйственной деятельности.

В частности, как писал доктор экономических наук профессор М.И. Исраилов в своем труде " Бухгалтерский учет финансовой отчетности": " Капитал - это общая стоимость активов компании, которые принадлежат компании и используются ею для образования определенной части ресурсов.

Эта часть активов, сформированных за счет вложений в собственный фонд, составляет чистые активы компании" (Исраилов М.И., 2012).

"Капитал предприятия определяет источники денежных средств предприятия, отличающиеся по своему экономическому содержанию, а также принципы формирования и использования: акционерный капитал, дополнительный, резервный фонды. В том числе в составе собственного капитала, с которым хозяйствующий субъект может осуществлять хозяйственную деятельность без ограничений при совершении сделок, отражена не только не распределенная часть прибыли, но и фонды особого назначения и прочие резервные фонды" (Исраилов М.И., 2012).

Одним из важных стратегических параметров коммерческой организации является структура капитала. Этот показатель оценки финансового состояния компании характеризует соотношение суммы собственного и заемного капитала. Используемая предприятием структура капитала определяет множество аспектов финансовой, хозяйственной и инвестиционной работы. Влияние на конечный результат предприятия, показатели доходности капитала и активов, показатели финансовой устойчивости и показателей ликвидности, а также на формирование соотношения рентабельности и риска по предприятию также возможно.

Работа коммерческой организации зависит от ряда жизненных циклов. Таким образом, для оценки капитальной структуры бизнеса предприятия и проведения оптимизации необходимо определить, на каком этапе находится компания на данный момент. Самый динамичный этап развития и диверсификации бизнеса - это такой, на котором необходимо принимать управленческие решения об инвестициях и их происхождении. Довольно часто, на практике, создается ситуация при работе с кредитными ресурсами, удается существенно сократить время достижения экономического эффект, поскольку на накопление прибыли по проектам тратится много времени, а по времени, как известно, - деньги. Благодаря экономии времени, удается

добиться ускоренного роста организации и роста прибыли.

В период стабилизации потребность в долгосрочных кредитных ресурсах может вообще отсутствовать. И в этот момент приемлема структура капиталов, в которой заемный капитал имеет минимум доли.

На этапе спада или кризиса готовятся планы дальнейшей работы предприятия и, конечно же, принимаются антикризисные меры или принимаются решения о ликвидации организации. В этом случае, в случае решения вывести компанию из кризиса, наблюдается снижение рентабельности, ухудшение финансовой устойчивости. В этой связи компания была вынуждена увеличивать долги, а это значит, что отношение величины собственного капитала к величине долга очень низкое, а это говорит о кризисной ситуации. В связи с этим здесь важнее становится не структура капитала, а пожелание изменить финансовый портфель и перспективы показателей, которые рассчитаны на основании плана по выходу из кризиса.

Формулы для определения оптимальной структуры капитала не существует, но любое решение должно учитывать размер налоговых платежей, бизнес-риск, уровень качества активов, обеспеченность финансированием. Отношение к каждой организации должно быть уникальным и отражать отраслевые особенности ведения бизнеса, а также стадию развития организации. Характеристика состава капитала предприятия, которое занимается, например, управлением недвижимостью, для бизнеса или услуг является непригодной. Предприятия имеют различные интересы в собственном рабочем капитале и в различных размерах акций. Огромное значение играет такой фактор, как публичность, поскольку негосударственные предприятия с небольшим кругом основателей (акционеров) более подвижны в процессе реализации решений об использовании прибыли, а это содействует достаточно простому изменению размера и структуры средств.

От того, насколько оптимизирована структура капитала, отражающая

зависимости заемного и собственного капитала, полученного для финансирования долгосрочного развития, будет зависеть успешная реализация запланированной финансовой стратегии для всего предприятия в целом. В том же время, приемлемое отношение долга к капиталу зависит от их стоимости.

В мировой практике развитие предприятия только за счет своих собственных ресурсов позволяет снизить определенные финансовые риски в бизнесе, однако в этом случае темпы роста размера самого предприятия, а самое главное выручки, значительно уменьшаются. И если же выбрать правильную финансовую стратегию, то при использовании дополнительного заемного капитала повысится доход владельцев компании на вложенный ими в компанию капитал. В том числе это касается малых и средних предприятий.

С другой стороны, очень небольшая доля заемного капитала фактически означает, что источник финансирования, потенциально более низкий, чем собственный капитал, используется в недостаточной степени. Данная структура означает, что компания имеет повышенные капитальные затраты, и поэтому создает для нее повышенные потребности в прибыльности будущих инвестиций. С иной стороны, структура капитала, заполненного заемными средствами, выдвигает слишком высокие требования к его прибыльности, так как растет вероятность того, что инвестор не будет платить, а риски для него будут расти. Клиенты и поставщики предприятия, найдя большую долю заемных средств, могут искать более надежных партнеров, что повлечет за собой падение доходов.

Стратегическое значение имеет решение проблем со структурой капитала в связи со значительными капитальными затратами, вызванными недоиспользованием и недостаточным вливанием кредитных ресурсов, что является препятствием на пути развития предприятия.

В первую очередь, компания должна двигаться по кривой цикла жизни с повышенными требованиями к возврату вложенного капитала, быть весьма

жесткой при выборе инвестиций, поскольку не во всех привлекательных бизнес-идеях можно удовлетворить высокие требования по возврату средств.

Во-вторых, в связи с тем, что компания может столкнуться с новыми ограничениями инвестиционных возможностей, она может быть недостаточно гибкой для того, чтобы конкурировать. Серьезные капитальные затраты будут препятствовать быстрому и эффективному реагированию на изменения в развитии рынков.

В-третьих, в случае, если соотношение собственных и заемных средств не является идеальным, обостряется конфликт интересов профессионального управленца и собственников, или конфликт интересов агентства. Конфликт может выражаться в формировании эгоистичного метода принятия инвестиционных решений, что приведет к осуществлению неэффективных, а то и особо рискованных проектов.

При этом очень большая доля заемного капитала не может быть упущена деловыми партнерами - клиентами и поставщиками, которые входят в категорию заинтересованных сторон предприятия. В связи с этим подрядчики с разумным поведением будут искать иные пути решения проблемы, которые могут приводить к ухудшению взаимоотношений, условий договоров, снижению объемов производства (работ и услуг), уменьшению выручки, падению денежных потоков.

Появляются новые возможности привлечения капитала для коммерческих организаций в условиях развития финансового рынка. Тщательно организованная политика финансирования может стать для компаний одним из основных факторов создания добавленной ценности. Впрочем, из-за отсутствия собственного прошлого опыта в этой сфере вынуждены обращаться к западным экономическим возможностям. Впрочем, буквальный технический перенос сформулированных теоретически рекомендаций в реальную ситуацию приводит к тому, что возникают методические трудности.

В Азербайджане с развитой экономикой, отличающейся высокими

темпами роста и наличием больших денежных потоков, появляются новые индустрии, рынок, компании. И часто такие организации имеют шанс самостоятельно, без внешнего финансирования, реализовать необходимые и важные для их развития инвестиции. Однако, несмотря на существующее мнение и наоборот, надежный и правильный выбор источника средств для этих коммерческих организаций, а также организаций, работающих в более устойчивых отраслях, также является важным фактором.

В результате того, что эти организации быстро растут, они должны активно наращивать свою структуру капитала таким образом, что она соответствует основным целям, которые базируются на оптимальной структуре активов. Лишь в этом случае они могут в полной мере раскрыть возможности повышения рыночной стоимости своего дела. А для того чтобы эффективно проводить финансовую стратегию и принимать необходимые решения, нужно четко определить и понять оптимальный размер заемного и собственного капитала.

Проблемные моменты и трудности, возникающие в процессе формирования структуры капитала, делятся на определенные категории.

Во-первых, уже на этапе первичного анализа этой доли могут возникнуть трудности, если такой анализ будет построен только на основе финансовой отчетности данной организации и не будет учитывать требуемые и необходимые условия существующей модели финансового анализа.

Во-вторых, для того чтобы определить наиболее оптимальную схему капитала, следует применять количественные оценки, нацеленные на определение оптимального соотношения между двумя типами капитала. Это требует моделей, допущений и исходных компонентов, которые отвечают условиям моделей.

В-третьих, при количественной оценке необходимо заполнить ее анализом качественной экспертизы конкретной системы макро- и бактерицидных факторов, влияющих на выбор финансовой политики. В итоге обобщаются полученные результаты количественных и качественных

оценок и строится единая модель структуры капиталов.

Доступные известные подходы к выбору оптимальной структуры капитала, которые отражены в теории корпоративных финансов, могут быть упорядочены в следующем порядке. Действующие факторы микро- и макроуровня в различной степени влияют на принятие решений руководством в связи с выбором источников обеспечения.

Кое-какие факторы сложны и не всегда возможно их количественно оценить, чтобы их можно было сравнивать с другими деловыми организациями; в таком же случае очень трудно определить точную связь между ними и структурой капитала. В целях полного учета особенностей анализируемой организации и повышения скорости и точности выполнения рекомендаций рекомендуется проводить качественный анализ, который включает изучение всех аспектов, не охваченных изучением в процессе использования количественных методов, но которые необходимы при планировании определения источников финансирования.

Для количественной оценки оптимальной структуры капитала выделяются три основные группы методов. Первая группа методов заключается в анализе бухгалтерских показателей, который характеризует прибыль и дает неточную информацию. Вторая группа методик формируется на основе финансовой модели анализа организации. Предусмотрено использование показателей, связанных с инвестиционным риском предприятия. В заключение, третья группа методов, хотя и построена в соответствии с принципами модели финансового анализа, но, в отличие от второй группы, обеспечивает моделирование и содержит более сложные варианты. В первой группе используется метод определения операционной прибыли, что связано с определением приемлемого уровня долговой нагрузки в структуре капиталов. Целью данного метода является определение вероятности банкротства торговой организации путем анализа изменчивости (изменчивости) ее доходов. При каждом конкретном уровне использования финансового рычага осуществляется анализ вероятности

банкротства, а потом проводится сравнение с первоначально установленным порогом, что определяется как экспертное заключение, например, менеджментом предприятия.

В том случае, если вероятность банкротства ниже установленного лимита на определенный объем задолженности, то долговое финансирование в этом случае должно быть увеличено, и, наоборот, если вероятность банкротства выше лимита, то необходимо уменьшить финансовый рычаг. Таким образом, конечной суммой долга является та, в которой вероятность банкротства одинакова, а установленный порог равен друг другу. В процессе применения данного способа для компании одной из важных проблем станет необходимость определения стоимости заемного капитала, в соответствии с уровнем финансового рычага. В настоящий момент только одна треть эмитентов облигаций имеют кредитные оценки ведущих мировых рейтинга. Вследствие отсутствия достаточной статистики и небольшого фактического диапазона рейтингов трудно определить наиболее вероятный кредитный рейтинг по международной шкале и, как следствие, процентную ставку по различным уровням задолженности.

Следовательно, выход из этой сложной ситуации - использование рейтингов, присваиваемых инвестиционными компаниями. Это связано с тем, что в такие рейтинги может быть включен самый широкий круг эмитентов, и они, как обычно, имеют очень высокие стоимостные индикаторы.

Количественный подход к формированию оптимальной структуры капитала позволяет лишь приблизиться к расчету целевого соотношения заемного и собственный капитал. И в действительности структура капитала формируется под влиянием большого количества факторов, некоторые из которых не поддаются количественной оценке. К ним относятся различная привлекательность источников финансирования управления, асимметричность информации, стадия жизненного цикла в зависимости от места нахождения организации, способность сохранять экономическую



гибкость и вопросы контроля и управления Корпорации со стороны акционеров увеличение суммы задолженности организации, которую они могут негативно воспринимать, что в итоге способствует уменьшению ее чистых денежных средств в случае попытки повысить долговую нагрузку.

В целях наиболее точного определения оптимальной структуры капитала к результатам количественных методов требуется добавить детальный анализ качества капитала организации.

В виду недостаточного развития рынков капитала, отсутствия должного уровня подготовки финансовых управляющих в некоторых компаниях, внутренние коммерческие организации уделяют мало места структуре капитала. На данный момент, в связи с быстрым изменением экономической ситуации, улучшается макроэкономическая ситуация и организации, которые смогли создать условия для устойчивого роста, понимают необходимость учета важности принятия управленческих решений по финансам для достижения роста стоимости своей деятельности.

В качестве оптимальной структуры собственного капитала должно выступать соотношение между собственными и заемными источниками, которое обеспечивает минимальную общую стоимость капитала, который компания инвестирует в долгосрочное развитие, или минимум средневзвешенной стоимости капитала, при котором максимальное увеличение рыночной цены предприятия.

Впрочем, в рамках процесса оптимизации необходимо учитывать каждый элемент капитала. Оптимальное соотношение собственных и заемных средств оказывает влияние на финансовое положение и финансовую стойкость предприятия.

### **1.3. Поручения и методологические основы организации бухгалтерского учета и аудита собственных средств организации**

Прибыль коммерческой организации и национального богатства страны зависит от рационального и эффективного использования капитала. Следовательно, контроль за движением капитала имеет большое значение

для работы организации. С этой целью проводится аудит по использованию собственного капитала.

Главной целью проверки капитала организации является утверждение правовых основ осуществления деятельности хозяйствующего субъекта, корректности образования, изменения размера и порядка применения капитала, а также надежности его отражения в отчетности.

Аудит капитальных вложений охватывает следующие виды аудита:

- уставные документы, черты функционирования и виды работы предприятия;
- проведение расчетов с основателями (внесение) взносов в уставный фонд и выплата прибыли);
- создание уставного капитала и изменение его размера;
- статус и изменения в резервах и других видах капитала.

Аудит капитала начинается с планирования сроков работы, установления наиболее важных, приоритетных направлений аудита, разделения обязанностей между членами рабочей группы, оценки уровня внутреннего аудита заказчика.

При осуществлении аудиторской проверки в организации аудитор должен руководствоваться следующими законодательными и регулирующими актами: Уголовным кодексом Азербайджанской Республики, Налоговым кодексом и Законом Азербайджанской Республики "О бухгалтерском учете", а также Международными стандартами финансовой информации, законом Азербайджанской Республики "Об аудиторской службе", национальными стандартами аудиторской деятельности.

При проведении операций, связанных с капиталом, основными целями аудита являются

- 1) осуществление контроля за формированием, назначением и использованием капитала организации;
- 2) анализ синтетического и аналитического учета капитала;

- 3) сверка существующих учредительных документов и их форм;
- 4) контроль правильности оценки имущества, которую проводят учредители;
- 5) контроль за соблюдением законов и нормативных актов, связанных с образованием и использованием капитала;
- 6) контроль за полным и верным отражением в учете и отчетности хозяйственных операций по накоплению и использованию капитала;
- 7) осуществление контроля за оценкой влияния всех форм движения капитала на экономическое положение организации.

Предметом проверки является капитал организации в целом и в разрезе составляющих, а также операции, связанные с ее формированием и осуществлением, уставом, учредительным актом, протоколами собраний акционеров совета, порядком учета и другими организационными актами.

Для проверки капитала организации используются следующие важные документы:

- уставом предприятия;
- удостоверение о государственной регистрации;
- учредительного соглашения;
- справки о регистрации в органах статистики, пенсионном фонде, государственной налоговой службе и др.;
- лицензия на установленные виды деятельности;
- документов, подтверждающих право собственности на имущество, недвижимость, землю, транспортные средства и др.;
- внесение изменений в учредительные документы;
- отрывки из решений заседания Совета директоров;
- документов, подтверждающих внесение акций учредителей в уставный капитал в денежной, природной, нематериальной форме или в виде ценных бумаг;
- приказы и инструкции по распоряжениям и распоряжениям исполнительного директората;

- приказ об учетной политике предприятия;
- исходные материалы по бухгалтерскому учету капитала и обязательств, а также по операциям, относящимся к формированию и использованию средств;
- первичные документы по учету капитала и обязательств;
- регистры синтетического и аналитического учета по счетам;
- акты и справки прежних ревизий, аудиторские заключения;
- финансовую и статистическую отчетность ("Баланс", "Отчет об изменениях в капитале", " Положения учетной политики и примечания к отчетности");
- о соответствии требованиям аудитора;
- результатов, полученных в ходе аудита и др.

Модель бухгалтерского учета определяется как совокупность способов, с помощью которых осуществляются функции бухгалтерского учета. В методике содержится ряд составных частей. Ключевыми считаются следующие пункты:

1. Оригиналом документального оформления экономической деятельности является оформление документов в установленные сроки и в тех же местах, где она была осуществлена. С помощью документации вы можете контролировать свои бизнес-процессы. От качества первичных документов зависит качество бухгалтерского учета.

2. Товарно-материальные запасы - метод проверки фактической доступности учетной информации об имуществе. Проводится инвентаризация с целью обеспечения достоверности хранения и защиты информации.

3. Бухгалтерский баланс - это система показателей, определяющих финансово-хозяйственную деятельность организации, состояние ее фондов и их источников на определенную дату в денежной форме.

4. Счетная система и двойная запись - это способ группировки, оперативного контроля и представления хозяйственных операций,

проводимых с имуществом, источников его образования, экономических процессов. Двойная запись - метод бухгалтерского учета, при которой каждое изменение состояния средств организации отображается как правило на двух счетах, обеспечивающих общий остаток баланса.

5. Экономия - метод, с помощью которого активы организации выражаются в деньгах. Общий анализ, необходимый для получения общих показателей по различным фондам, их источникам, операциям с фондами.

6. Затраты - метод группировки затрат и их определения.

7. Бухгалтерская отчетность - это система суммирования технико-экономических показателей финансового состояния организации за конкретный период времени.

В рамках закона "О бухгалтерском учете" финансовая отчетность - единая система данных об имущественном и финансовом положении и результатах финансово-хозяйственной деятельности организации, формируемая на основе данных бухгалтерского учета в установленных формах. Показатели отчетности имеют особое значение для проведения анализа экономического состояния компании, разработки, подтверждения и принятия руководством необходимых заключений для оценки состояния организации на рынке. Инвестиции средств должны быть эффективными. Прежде чем вернуть использованные средства, понимается сумма выгоды, относящаяся к вложенному капиталу.

## **ГЛАВА II. Организационно-методическое обеспечение и методика формирования акционерного капитала ОАО " AzerSun".**

### **2.1. Бухгалтерский учет уставного капитала**

В основе рациональной организации бухгалтерского учета в организации лежит метод ведения бухгалтерского баланса в целом.

Складывается впечатление, что методологию бухгалтерского учета можно назвать средствами и методами, с помощью которых управление, синтез, группировка бухгалтерской информации важны для управления деятельностью организации, анализа ее работы, оценки динамики и развития.

Методология ведения учета разработана таким образом, чтобы обеспечить полноту, надежность и понятность информации, содержащейся в бухгалтерском учете.

Подобные методы учета существуют:

- документы;
- оценки;
- описи;
- инвентаризация;
- подсчет;
- в содержании счетов;
- двойной вход;
- бухгалтерскую отчетность;
- баланс.

Документация. Бухгалтерский учет имеет основание и значение только в случае оформления документально хозяйственных операций. Обеспечивают полное и постоянное отражение хозяйственной деятельности организации. Бухгалтерский учет ведется в разных формах: основной, кумулятивный и сводный.

Обследование. В качестве основы для оценки стоимости имущества взяты реальные затраты, отраженные в денежном выражении. В процессе оценки все природные и рабочие показатели, отраженные в документах, с

помощью цен, тарифных ставок заменяются наличными. В целях обеспечения сопоставимости оценка имущества, а также его источников для целей отражения в балансе, проводится на основе единообразных правил и положений.

Товарно-материальные запасы - периодическое сравнение фактических данных с информацией, своевременно отраженной в бухгалтерском учете и полученной на основании документации. Ведется инвентаризация материалов, готовой продукции, дебиторской задолженности, кредиторской задолженности, различных расчетов.

Метод расчета - это метод группировки затрат и расчета стоимости денежных ресурсов, объектов труда, готовых изделий и оказанных услуг. Суть расчетов заключается в определении общей суммы реальных затрат и удельных затрат.

Учетная отчетность - это способ кодирования, учета и группировки одного и того же вида экономического средства и операций. На каждом счете отражается текущая информация о состоянии имущества, источниках его формирования. Откройте отдельный счет для каждого регистрируемого объекта. Ведется систематизация и группировка хозяйственных операций по однородным экономическим показателям.

Сделайте двойную запись. Это предполагает отражение каждой хозяйственной операции на двух связанных между собой счетах: одном дебетовом и другом кредитном счетах в одной сумме. Взаимозачет обеспечивает контроль за правильностью учета объектов.

Баланс - метод группировки и объединения бухгалтерской информации об экономическом состоянии предприятия по состоянию на отчетную дату. Граница осуществляется в соответствии с показателями активов и обязательств, которые отражают состав, расположение имущества, его источника, назначение.

Внешний и внутренний контроль над бухгалтерским учетом направлен на формирование отчетности. Вся полученная информация выводится в форме отчета. Есть статистические, налоговые отчеты, отчетность в

обязательном порядке в фонды социального страхования, отчеты по внутренним делам.

В условиях современной отечественной экономики крайне важно привести систему учета и отчетности в соответствие с требованиями рыночной экономики и требованиями мировых стандартов.

Считаем, что бухгалтерский учет и бухгалтерская отчетность отражают результаты хозяйственной деятельности и текущее положение дел на каждом предприятии. В результате изменений в правовой и хозяйственной системах Азербайджанской Республики изменилась практика организаций и бухгалтерский учет.

Предприятие, независимо от организационно-правовых форм собственности, обязано обладать материальными средствами - средствами для непосредственной деятельности.

Капитал, по нашему мнению, - это доступные собственнику предприятия экономические ресурсы, которые отражают всю денежную оценку (включая денежные средства и долговые обязательства покупателей); а также материальные активы (запасы, земля, здания и оборудование) и нематериальные активы в форме нематериальных прав (патенты, авторские права и торговые марки).

В производственном процессе происходит непрерывное движение капитала. Обладает имуществом в то же время во всех функциональных формах: денежном, производственном, товарном.

Главное при ведении учета операций с капиталом - прояснить понятие собственного капитала. Собственный капитал - это инвестиции владельцев и прибыль, накопленная за весь срок деятельности организации.

В учете предприятия отражены следующие компоненты собственного фонда: акционерный капитал (уставный капитал, уставный капитал, паевой инвестиционный фонд); резервы; дополнительный капитал; непокрытый убыток (непокрытый); не распределенная прибыль.

В основе уставного капитала общества лежит уставный капитал, который отражен в его учредительных документах. Это является



необходимым условием для создания и функционирования каждого правового лица.

Также большое значение также имеют дополнительный и запасной капитал, накопленная не распределенная прибыль и другие резервы, средства которых помещаются в определенное имущество, которое определяет не текущие и не оборотные активы. Величина этих компонентов капитала указывает на то, насколько увеличились активы фирмы за счет увеличения собственных средств.

Раньше мы говорили о том, что в современной экономике бухгалтер должен владеть свободно правилами формирования и ведения учета собственных средств компании, в том числе капитала.

Важное значение при исследовании первичных условий существования предприятия и анализе его экономической устойчивости имеет изучение источников формирования и расстановки капитала.

По нашему мнению, состояние и перемены в капитале и структуре капитала имеют огромное значение для инвестора. В Таблице 1 можно видеть, что на примере "AzerSun" мы провели анализ структуры собственного капитала за 2016-2017 годы.

Увеличилась также дебиторская задолженность на 3186 тыс. AZN, ее темп роста составил 146,1%.

В результате изменений в бухгалтерской отчетности с 2009 года к ней добавлена статья отложенных налоговых обязательств, сумма которых в 2017 году составила 2890 тыс. AZN, а ее долю в стоимости имущественных источников - 5,29 %.

**Таблица 1. Анализ динамики и структуры собственного капитала на примере «AzərSun»**

Баланс	2016 г.		2017 г.		Абсолютное отклонение, тыс. манат.	Темпро ста, %
	тыс. манат.	% к итогу	тыс. манат.	% к итогу		
Капитал и резервы	27874	80,14	41627	76,22	13753	149,3
Уставный капитал	2822	8,11	2822	5,17	0	100,0
Добавочный капитал	23539	67,67	20699	37,90	-2840	87,9
Резервный капитал	141	0,41	141	0,26	0	100,0
Фонд социальной сферы	0	0,00	0	0,00	0	0,0
Нераспределенная прибыль	1372	3,94	17965	32,90	16593	1309,4
Долгосрочные обязательства	0	0,00	2890	5,29	2890	0,0
Отложенные налоговые обязательства	0	0,00	2890	5,29	2890	0,0
Краткосрочные обязательства	6909	19,86	10095	18,48	3186	146,1
Кредиторская задолженность	6909	19,86	10095	18,48	3186	146,1
Валюта баланса	34783	100	54612	100	19829	X

Источник: «AzərSun» [www.azersun.com](http://www.azersun.com)

Таблица 1 показывает, что в 2016 году наибольшая доля в стоимости имущества предприятий - 80,14% - в стоимости источников собственности предприятия. Удельный вес кредиторской задолженности - 19,86%. Следует отметить, что в 2017 году доля капитала составила 80,14%. Удельный вес кредиторской задолженности составил 19,86 %.

Собственный капитал компании в 2017 году увеличился на 13 753 тыс. AZN. Тут же поменялась структура активов ОАО "AzərSun" на 2016-2017 годы.

В общем, баланс предприятия в 2017 году по сравнению с 2016 вырос на 19829 тысяч AZN (с 34783 тысяч AZN до 54612 тысяч AZN).

Подытожили, что в различных формах предприятий для отражения капитала, переданного учредителями или участниками процесса регистрации предприятий, употребляются иные термины:

- акционерным обществам и обществам с ограниченной ответственностью
- акционерный капитал
- для партнерства
- производственным кооперативам взаимный фонд;
- для унитарных предприятий - уставный капитал.

Уставный капитал, по нашим оценкам, представляет собой минимальный размер материальных и денежных потоков, которые определяют успешное начало предпринимательской деятельности в соответствии с требованиями Устава. В Бизнес-плане нового предприятия эти вычисления должны быть базисными. Ключом к принятию решения потенциальным инвестором.

На основе изучения международной практики мы предлагаем признать, что одним из основных параметров, характеризующих размер и материальное состояние организации, является размер уставного фонда. Отражается в сумме, зарегистрированной в учредительных документах в виде совокупного вклада учредителей (участников) организации.

Недопустимо использование инвестиционных фондов, которые отражены в бухгалтерском учете и отчетности по факту выплаты и в фактических суммах на конкретную дату в качестве исключения.

Отметим, что уставный капитал является имущественной базой коммерческой структуры, имеющей ряд функций:

- указывает на право акционеров на открытие собственного бизнеса;
- участники общества фактически создают уставный капитал и удерживают его на уровне, установленном Уставом.
- определение доли каждого участника общества. Уставный капитал разделен на части по номинальной цене. Коэффициент отношения суммы

цены одной акции к сумме капитала отражает участие каждого акционера в организации.

Создание уставного капитала и расчеты с акционерами в обществе с ограниченной ответственностью могут осуществляться почти так же, как и в акционерном обществе, с единственной разницей, что Azersun не может выпустить акции. Уставный фонд здесь складывается из вкладов учредителей, и действует таким образом в форме уставного капитала.

В уставном капитале хозяйственных товариществ указана структура доли участников в Полном товариществе и товариществе с ограниченной долей участия, внесенных в него для обеспечения его финансово-хозяйственной работы.

**Таблица 2. Формулировка хозяйственных операций и определение корреспондирующего счета ОАО «Gulf» и ОАО «İmprotex».**

№ п/п	Документ и содержание операции	Корреспондирующие счета		Сумма, манат.
		Дебет	Кредит	
1	Учредительные документы. Отражается величина зарегистрированного уставного капитала ОАО «Gulf»	231	334	15 000
2	Акт приемки-передачи основного средства. Протокол согласования стоимости легкового автомобиля. ОАО «İmprotex» внесло в уставный капитал ОАО «Gulf» легковой автомобиль, оценочная стоимость которого — 12 600 манат	334	231	12 600
3	Выписка из расчетного счета. Остаток своего взноса ОАО «İmprotex» внесло деньгами на расчетный счет ОАО «Gulf»	334	231	500
4	Выписка из расчетного счета. ОАО «İmprotex» внесло свой взнос деньгами на расчетный счет ОАО «Gulf»	335	231	1900

Источник: ОАО «Gulf» <https://www.gulfoilltd.com/>, ОАО «İmprotex»

<http://improtexmotors.auto.az/>

Мы предлагаем сформулировать хозяйственные операции, определить счета: для сравнения, уставный капитал составляет 15 000 AZN. Разделен уставный капитал на 1 500 простых акций номинальной стоимостью 10AZN. Основатели компании: ОАО "Гольф" - 1310 простых акций; ОАО "Импровизация" - 190 простых акций. Составьте хозяйственную операцию и определите счет для взаимозачета:

**Таблица 3. Хозяйственные операции ОАО «Improtex» и ОАО «Gulf».**

№	Документ и содержание операции	Корреспондирующие счета		Сумма, манат
		Дебет	Кредит	
1	Справка. Начислен налог на операции с ценными бумагами по эмиссии акций (10 000 акц x 100 ман/акц x 0,8/100= 8000 манат)	334	302	8000
2	Выписка из расчетного счета. Оплачен налог на операции с ценными бумагами	302	331-1	8000
3	Акт купли-продажи акций. Продано 10000 акций по цене 105 манат за акцию брокерской фирмой «Improtex» (10 000 акц x 105 манат/акц = 1050 000 манат)	32 брок	32акции	1 050 000
4	Акт приемки работ. Начислено брокерской фирме вознаграждение за выполненную работу по продаже акций (1 050 000 x 0,1 / 100 = 1050 манат)	231	335	1050
5	Выписка из расчетного счета. Акт взаимозачета. Получено от брокерской фирмы за проданные акции за вычетом комиссионного вознаграждения (1050000-1050 = 1048950 манат)	321	231	1 048 950
6	Документы о регистрации отчета об эмиссии и внесении изменений в уставный капитал. Отражено в учете увеличение уставного капитала - увеличен уставный капитал на номинальную стоимость проданных акций	231	334	1 000 000
	- отражена сумма оплаты за проданные акции	335	321	1 050 000
	- списан эмиссионный доход (1 050 000 - 1 000 000 - 50 000 манат)	334	311	50 000

Источник: ОАО «Gulf» <https://www.gulfoilltd.com/>, ОАО «Improtex» <http://www.improtex-industries.az/>

Права голоса не предоставляются до полной оплаты акции, за редким исключением акций, полученных учредителями при создании компании. Незавершенная оплата акций влечет за собой их получение в собственность общества, что отражается в реестре акционеров общества.

По мнению нашей компании, основной капитал акционерного общества формируется в пределах объявленной номинальной стоимости выплаченных акций в момент регистрации отчета об итогах выпуска акций, об изменениях в уставном капитале и регистрации изменений.

В качестве примера можно привести выпуск акций в форме открытого общества для увеличения его уставного капитала.

Составим описание деловых операций, определим соответствующие счета: для сравнения, уставный капитал АО "Gulf" составляет 120 тысяч AZN. Было принято решение об увеличении размера уставного капитала за счет выпуска акций. Зарегистрирован выпуск ценных бумаг и выпуск эмиссионного документа на 10000 простых акций с номинальной стоимостью 100 AZN. Подписано договор с компанией "Импровизация" о размещении акций акционерного общества "Gulf". Сумма комиссии составляет 0,1% от количества сделок. Торгово-брокерская фирма "Импровизация" разместила 10 000 штук акций компании "Gulf" по цене 105 AZN за одну акцию.

В связи с нормативными документами оплата уставного капитала по различным группам организации и организаций производится полностью или частичная при их государственной регистрации.

## **2.2. Бухгалтерский учет резервного капитала**

Организации вправе формировать и формировать фонды и резервные фонды, входящие в состав собственных средств, которые могут формироваться путем включения в стоимость производства (работ, услуг) или включения в состав прочих расходов организации.

Считаем, что необходимость создания отдельных резервов вызвана именно необходимостью ведения экономической деятельности организации.

Формирование и реализация данных программ оказывает влияние на величину расходов и доходов, на основные индикаторы налоговой нагрузки и представляет страховой капитал организации по компенсации убытков от хозяйственной работы.

Наращивание резервного капитала может быть как обязательным, так и произвольным. Обязательным является резервный капитал акционерных компаний и предприятий с иностранными инвестициями.

Наличие у акционерного общества резервного капитала в размере не менее 5% от уставного капитала. Сумма ежегодных взносов в резервный фонд - не ниже 5% от величины чистой прибыли до достижения значения, определенного Уставом Общества. Сумма резервного капитала используется для компенсации возможных убытков, выкупа облигаций и обратного выкупа акций в случае отсутствия иных средств на счетах.

Величина резервного фонда для организаций с иностранными инвестициями отличается и составляет не менее 15% от размера уставного фонда. Ежегодно акционерные общества должны вычитать не меньше 5% от суммы своей чистой прибыли.

На основании этого нами предложены формы резервов в соответствии с их уставными документами:

- покрытие убытков от хозяйственной деятельности;
- о дивиденды по привилегированным акциям и доходам от них;
- облигации при отсутствии чистой прибыли;
- рост уставного капитала.

Резервный фонд учитывается на пассивном синтетическом счете "Резервный капитал". Основанием для формирования запасного капитала служит чистая прибыль, таким образом, накопление резервного капитала отражено в бухгалтерском учете дебетового счета "непокрытый убыток" и ссудного счета "Резервный капитал". Списание средств резервного капитала осуществляется по дебету счета резервов и зачислению на счет отложенной

прибыли (непокрытого убытка). В таком случае суммы, перечисляемые на покрытие убытков за отчётный год, снимаются непосредственно с кредитного счёта на расходный счёт.

Уставный капитал ОАО "AzerSun" 2018 года составляет 500 000 AZN. В этом году по итогам работы компания достигла чистой прибыли в размере 280 000 AZN. На собрании акционеров было вынесено решение о направлении получения прибыли в размере 240 000 AZN на дивидендные выплаты, в том числе работниками ОАО "AzerSun" - 97 000 AZN. Остаток средств был решено использовать для финансирования капитальных вложений.

Сформирован резервный фонд, составляющий 5% от размера уставного капитала, не в полном объеме. Остаток счёта "Резервный капитал" на дату принятия решения о распределении чистой прибыли за отчетный год составляет 13 000 AZN.

Главная цель создания резервов под будущие расходы - это равномерное включение их в себестоимость добычи и реализации продукции. Сделки по созданию резервов, отслеживаемых на счете займа для будущих расходов, а для использования - по его списанию.

Субъектом аналитического учета каждого из сформированных резервов считается отдельный подсчет, который ведется на отдельном подразде.

На наш взгляд, в состав резервов, формируемых путем включения в стоимость производства, могут быть отнесены резервы на выплату работникам отпуска, выплаты вознаграждения по итогам работы за год и за длительный срок службы, на ремонт основных средств, на гарантийный ремонт и гарантийное и прочее обслуживание.



**Таблица 4. Бухгалтерский анализ по учету резервного капитала**

№	Содержание операции	Дебет	Кредит
1	Сформирован резервный капитал (либо произведены ежегодные отчисления)	343	335
2	Покрыт убыток за счет резервного капитала	334	343
3	Выкупленный капитал (акции)		
3.1	Выкуплены акции у акционеров	321	335
3.2	Уменьшен уставный капитал путем погашения выкупленных акций	334	321
3.3	Отражена разница между ценой выкупа и номинальной стоимостью аннулированных акций	335	321
4	Выкупленный капитал (облигаций)		
4.1	Получены денежные средства при размещении облигаций	334	321
4.2	Погашены облигации и выплачены начисленные проценты	321	335
4.3	Отнесены за счет резервного фонда начисленные проценты по облигациям	335	321

Источник: Персональный сайт бухгалтерского учета и аудита [http://snezhana.ru/capital\\_3/](http://snezhana.ru/capital_3/)

Правильность формирования и использования резервов периодически отслеживается в организации и в конце года является необходимой. Для этого было предложено привлечь оценки, расчеты и т.д., на основании которых определяется стоимость каждого из резервов. В случае необходимости суммы образованных и использованных запасов корректируются по результатам проверки (сумма сформированных и использованных резервов дополнительно начисляется или восстанавливается).

Во вторую группу входят резервы, образованные за счет включения в состав прочих затрат по организации. Изначально они регистрируются в разных аккаунтах, и цель их создания различна.

Начисление амортизационных отчислений производится в том случае, если рыночная стоимость материальных ценностей на отчетную дату ниже их фактической стоимости. Сумма уменьшения материальной стоимости определяется в ходе инвентаризации до составления годовой отчетности. В

итоге выявления объема уменьшения стоимости материальных активов в отчетности организация может отразить материальные активы по текущей рыночной цене, если она ниже стоимости, признанной для учета. Отличие фактической стоимости от их рыночной стоимости на отчетную дату создает резерв под снижение стоимости основных средств за счет прочих расходов.

При этом в предлагаемом порядке составления баланса сумма сформированных запасов вычитается из фактической стоимости материальных активов, и они указываются в балансе по текущей рыночной оценке. В конце каждого отчетного периода зарезервированные суммы списаны.

В данную группу резервов относятся резервы под обесценение вложений в ценные бумаги, представленные на пассивном синтетическом счете " Накопления под обесценение финансовых вложений ".

Сделки по приобретению акций, облигаций и других ценных бумаг осуществляются по стоимости выше или ниже их номинальной стоимости. В результате возникает различие в учете, которое влияет на результаты финансовой деятельности предприятия. Формирование резервов под снижение стоимости инвестиций в ценные бумаги призвано покрыть убытки от данных действий.

Сомнительные долги формируются за счет прочих доходов предприятия и отражаются в его учетной политике. В отношении сомнительной задолженности - это дебиторская задолженность компании, погашение которой не производится в течение установленного срока и которая не обеспечена залогом. Такие резервы формируются на отчетную дату на основании данных инвентаризации каждой сомнительной задолженности. На пассивный синтетический счет сомнительных кредитов создан оценочный резерв по сомнительным задолженностям". Создание резервов указывается на кредите, а списание сомнительной задолженности и пополнение резервных остатков - на дебет данного счета.

В ходе хозяйственной деятельности, с увеличением стоимости собственности, компания получает дополнительные средства, которые

повышают ее активы. Указанные активы формируют добавочный капитал этой организации, которая является одним из источников ее собственных средств. Уставный капитал состоит из сумм переоценки оборотных и в не оборотных средств компании, разницы между ценой продажи и стоимостью акций, полученной при формировании уставного капитала компании (эмиссионных доходов), курсовой разницы, при внесении взносов в уставный фонд организации в иностранной валюте.

### **2.3. Мероприятия по улучшению учета собственного капитала в организации**

Для того чтобы улучшить финансовое состояние и улучшить организацию собственного капитала АО "AzerSun", мы рекомендуем использовать для ускорения оборачиваемости капитала следующие способы:

- 1) уменьшение продолжительности производственного цикла за счет активизации производства (использование новых технологий, механизация) и автоматизация процессов производства, повышение эффективности труда, более полное освоение производственных мощностей предприятия, а также его трудовых и материальных ресурсов и т.д.;
- 2) уменьшение продолжительности производственного цикла за счет активизации его работы;
- 3) улучшения организации организационно-технического обеспечения с целью непрерывного обеспечения производства необходимыми материалами и снижения времени нахождения капитала в запасах;
- 4) форсирование процесса отгрузки товаров и оформления расчетных бумаг;
- 5) уменьшение времени, расходуемого на оплату дебиторской задолженности;
- 6) увеличение уровня исследований рынка, направленных на ускорение процесса продвижения продукта от производителя к конечному потребителю (включая рыночные), совершенствование продукта и форм

его продвижения к потребителю, выработку), формирование правильной ценовой политики, организацию эффективного размещения рекламы и т.п.);

7) в целях увеличения уставного капитала с целью увеличения финансовых гарантий Общества;

8) создание более крупного резервного фонда, совершенствование его бухгалтерского учета и представление в бухгалтерском учете.

Отсюда на наш взгляд, данные анализа, собранные в ходе анализа, фактическое увеличение капитала за исследуемый период оказалось недостаточно для обеспечения запасов из собственных средств.

Рост собственного капитала возможен за счет аккумуляирования или сохранения остатков не распределенной остаточной прибыли для целей ведения основной хозяйственной деятельности при впечатляющем ограничении ее использования в целях непроизводственной деятельности, а также за счет распределения чистой выручки в резервные фонд.

Таким путём можно сделать заключение, что увеличение размера уставного капитала может осуществляться либо путём дополнительной эмиссии акций, либо без привлечения дополнительных инвестиций. Реалистично этот вариант возможен только в пределах суммы не распределенной части прибыли.

Нами были предложены следующие принципы создания акционерного капитала АО "AzerSun":

- Считается с учетом направлений развития экономической деятельности организации. Процесс формирования объема и структуры капитала подчиняется задаче обеспечения его экономической деятельности не только на начальном этапе, но и на этапе ее продолжения и расширения в будущем. Обеспечение перспектив обеспечивается за счет включения всех расчетов, касающихся формирования капитала, в бизнес-план по созданию нового предприятие.

- Обеспечивает соответствие объема привлеченного капитала объему сформированного имущества организации. Суммарные требования к

капиталу определяются исходя из потребности в оборотных и долгосрочных активах.

- Оптимальная структура капитала с точки зрения эффективности его функционирования. Соотношение собственных и кредитных ресурсов, используемых в деятельности организации, в структуре собственного и заемного капитала. Использование заемного капитала повышает финансовые возможности предприятия и влечет за собой повышение финансовой рентабельности, более того, в большей степени порождает финансовые риски.

- Обеспечение снижения затрат на накопление средств из разных источников. Минимизация осуществляется в процессе управления стоимостью капитала, то есть стоимостью, уплачиваемой организацией за привлечение его из различных источников.

- Высокая эффективность использования капитала в хозяйственной деятельности. Реализация данного подхода обеспечивается за счет максимального увеличения рентабельности собственного капитала при наличии приемлемого для организации уровня финансового риска.

Совокупная структура финансирования определяется долей собственного, заемного и привлеченного капитала в общем его объеме. При формировании структуры капитала многие местные предприятия используют акционерный и заемный капитал. Оценка этой структуры является очень важной. Комбинат осуществляет свою деятельность главным образом за счет собственных средств, имеет меньшие риски и в то же время имеет небольшие доходы.

**Таблица 5. Исследование влияния факторов на стабильность рентабельности капитала ОАО «AzerSun»**

№	Показатели	2016 г.	2017 г.	Изменение
1.	Прибыль, тыс. манат	1640	14865	13225
2.	Выручка от продаж, тыс. манат	52864	53984	1120
3.	Прибыль к выручке.	0,04	0,27	0,23
4.	Средний остаток оборотных средств, тыс. манат	14820	38980	24160
5.	Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. манат	25897	19280	-6617
6.	Среднегодовая стоимость капитала, тыс. манат	45969	76845	30876
7.	Рентабельность капитала, %	6,5	32,4	25,9
8.	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, обороты.	1,23	1,59	0,36
9.	Фондоотдача основных фондов, манат.	3,22	3,94	0,72
10.	Влияние на изменение рентабельности капитала изменения:			0,23
	а) прибыли в % к выручке	X	x	0,29
	б) коэффициента оборачиваемости оборотных средств	X	x	-0,17
	в) удельный вес оборотных активов в валюте баланса	X	x	0,11

Источник: ОАО «AzerSun» [www.azersun.com](http://www.azersun.com)

Наилучшим вариантом для формирования Финансового портфеля предприятия является коэффициент, при которого доля капитала превышает или равна 60%, а доля заемных средств - менее или равна 40%.

Влияние на изменение рентабельности капитала в 0,29 раза оказала чистая прибыли 13225 тыс. AZN. Рост оборотных инвестиций на 24,160 тыс. AZN также отразился на изменении прибыли на собственный капитал в

направлении увеличения на 0,11 тыс. AZN. Уменьшение величины в не оборотных активов на 6617 тыс. AZN отразилось на изменении доходности капитала вниз на 0,17 тыс. AZN.

В своих рекомендациях по улучшению управления акционерным фондом мы предложили политику повышения акционерного капитала. Контент данного направления определяется следующим образом. Рост собственного капитала позволяет компании легче справляться с риском рыночной экономики. Это обуславливает необходимость дальнейшего увеличения абсолютной величины капитала.

Главным источником прироста капитала компании является прибыль. Рекомендуется включать большую часть прибыли в оборот компании. В том числе, путем создания различных резервов из валовой и нетто прибыли или прямого перевода остаточной прибыли в состав дивидендов.

Доход формируется из прибыли, представляющей собой разницу между ценой продажи продукции по определенным ценам и ее общей суммой. Рост прибыли обеспечивается за счет снижения себестоимости добычи и увеличения объема реализации.

Учитывать изменения в результатах финансовой деятельности при использовании различных способов учетной политики в отношении общих средств. В 1-ом варианте - списание общих издержек на себестоимость продаж. Вариант 2 - снятие общих расходов со себестоимости производства. Расчеты приводятся в таблице 6.

В рыночной конъюнктуре выручка от реализации является одним из главных показателей деятельности группы. Нарращивание объемов продаж зависит от того, насколько продукция соответствует требованиям покупателей и насколько она востребована.

Важную роль в росте объемов реализации играет ценовая стратегия. Уменьшение стоимости продукции стимулирует ее спрос, что означает рост выручки, как результат роста массы прибыли.

**Таблица 6. Вычисление влияния политики учета на результаты  
финансовой деятельности**

Показатель	Вариант 1	Вариант 2
Выручка от продаж, тыс. манат	2450	2450
Себестоимость проданной продукции, тыс. манат	2054	2061
Валовая прибыль, тыс. Манат	397	404
Коммерческие расходы, тыс. Манат	(343)	(343)
Управленческие (общехозяйственные) расходы, тыс. манат	20	-
Прибыль от продаж, тыс. манат	50	57
Прибыль до налогообложения, тыс. манат	33	40
Чистая прибыль, тыс. Манат	23	30

Источник: Государственный Статистический Комитет АР

В опционе 2 при списании общих хозяйственных расходов их часть остается в составе затрат на незавершенное производство и производство готовой продукции и лишь его часть включается в расчет финансовой эффективности (как составная) в себестоимости проданной продукции. Итак, выбирая ту или иную альтернативную бухгалтерию, руководство организации может повлиять на размер бухгалтерской прибыли. С целью повышения инвестиционной конкурентоспособности и улучшения структуры акционерного капитала (рост акционерного капитала) предпочтителен вариант 2, поскольку финансовые результаты и доходы выше. С учётом экономии по налогу на доходы (как минимум, один и тот же вариант выбирается как для учёта, так и для налогового учёта) вариант 1 учётной политики более выгоден.

Для улучшения финансового состояния предприятия необходимо обеспечить быструю оборачиваемость капитала. Мобильность средств компании объясняет низкую прибыль. Отсутствие капитала указывает на избыток оборудования, избыточный запас сырья. Ценность объектов основных средств или зданий зависит не от стоимости, а от их использования в деятельности. Величина прибыли в значительной степени зависит от темпа



продаж, чем от высокой стоимости товара. По нашей оценке, избыточное ценообразование может привести к их банкротству. Приведенные нами рекомендации являются лишь основными направлениями для улучшения управления капиталом. В целях последующего развития предприятия целесообразно разработка и внедрение программы оздоровления финансового состояния предприятия.

## ГЛАВА III. ОРГАНИЗАЦИЯ АУДИТА ПРИМЕНЕНИЯ КАПИТАЛА

### 3.1. Задача и информационная база аудита использования капитала

Рациональное и эффективное использование капитала является важным источником прибыли коммерческой структуры и национального достатка страны. В связи с этим, компания является важным фактором контроля над собственным капиталом. С этой целью необходимо провести аудит использования средств.

Основная цель аудита уставного капитала предприятия заключается в том, чтобы подтвердить правовые основы деятельности субъекта хозяйствования, верность формирования, изменения в размере и характере использования капитала, а равно достоверность его учета в бухгалтерском учете.

Аудит капитальных вложений включает в себя следующие виды аудита:

- уставные документы, особенности работы и виды деятельности предприятия;
- проведение расчетов с учредителями (взносы в уставный фонд и выплата доходов);
- образование уставного капитала и его изменение;
- статус и изменения в резервах и других видах капитала.

Кассационный аудит начинается с составления плана работ, определяя наиболее важные, приоритетные направления аудита, распределение обязанностей между членами рабочей группы, оценка уровня внутреннего аудита заказчика.

При проведении аудита аудитор руководствуется следующими законодательными и регулирующими актами: гражданским кодексом Азербайджанской Республики, Кодексом законов Азербайджанской Республики "О налогообложении", Законом Республики Азербайджан "О бухгалтерского учета", Стандартами международной финансовой отчетности, а также Законом Аудиторской службы Азербайджанской

Республики "О аудиторской деятельности", международными стандартами аудита.

Метод проверки представляет собой систему методик, позволяющих оценить состояние изучаемых нами объектов. В ходе проверок капитала применяются методы проверки документов, позволяющих установить их соответствие реальному содержанию экономических операций деятельности, а также осуществлять мониторинг и соблюдение действующего

- 1) осуществление контроля за формированием, назначением и использованием акционерного капитала общества;
  - 2) установление состояния сводного и аналитического учета движения капитала;
  - 3) проверку существующих учредительных актов и их форм;
  - 4) проверка обоснованности оценки имущества, которую проводят сами учредители;
  - 5) проверки соблюдения законов и постановлений, связанных с формированием и использованием капиталом;
  - 6) контроль за полным и правильным отражением в учете и отчетности хозяйственных операций по формированию и использованию средств;
  - 6) проверка правильности отражения в учете и отчетности их осуществления;
  - 6) проверка правильности отражения в отчетности хозяйственных операций по формированию и использованию средств;
  - 7) контроля за определением степени влияния всех форм движения капитала и капитала на финансовое положение компании.
- законодательства.

При проведении операций, связанных с движением капитала, основными целями аудита должны быть следующие:

Предметом проведения проверки является капитал предприятий в целом и в разрезе их составных частей, а также операции, относящиеся к его формированию и использованию, устав, устав, учредительный договор и протоколы собраний акционеров Совета, порядок ведения бухгалтерского

учета и другие административные решения.

Нижеследующие важные документы служат для проверки капитала компании:

- уставом предприятия;
- справка о государственной регистрации;
- учредительный договор
- Справки о постановке на учет в статистических органах, Пенсионном фонде, в государственной налоговой инспекции и др.;
- лицензия для установленных видов деятельности;
- акты, подтверждающие право собственности на имущество, недвижимость, землю, автотранспорт и др.;
- внесение изменений в учредительные документы;
- выдержки из решений собрания директоров;
- документальное подтверждение внесения учредителями акций в уставный капитал в денежной, натуральной, нематериальной форме или в ценных бумагах;
- приказы и инструкции генерального управления;
- порядок ведения бухгалтерского учета на предприятии;
- первичных учетных документов по капиталу и обязательствам, а также операциям, связанным со формированием и использованием средств; - первичных документов по учету капитала и обязательств;
- регистры синтетического и анализа бухгалтерского учета по счетам;
- акты и справки по результатам предыдущих аудиторских проверок, аудиторских отчетов;
- бухгалтерский баланс, отчет об изменениях в капитале, учетная политика и приложения к финансовой и статистической отчетности;
- на требования аудитора;
- полученные в ходе аудита результаты и т.д.

Подтверждающие документы - один из важных элементов информационной базовой аудиторской работы. Сегменты подразделяются на две группы в соответствии с их ролью в представлении операций, имеющих

отношение к движению и использованию средств.

Первая категория включает первичные документы, определяющие правила формирования и дисконтирования капитала. К первой группе входят договоры займа, договора аренды, контракты на поставку изделий, на выполнение работ, простые векселя, облигации, кредитные договоры и другие. Эти документы в полной мере должны соответствовать нормативным и правовым актам, утвержденным учетной политике организации. Одновременно их роль заключается в законодательном оформлении условий и порядка движения капитала в отдельных случаях его использования.

Второй группой первичных и первичных документов являются документы, характеризующие использование капитала. К ним принадлежат векселя, долговые обязательства, платежные документы, исчисления налоговых вычетов в уполномоченные органы, выписки из счетов Банка, платежные поручения и прочее. С их помощью можно определить степень выполнения условий, содержащихся в исходных документах.

Подлинные документы имеют юридическую силу доказательств. На их основе сделаны заключения о причастности должностных лиц и иных ответственных лиц к нарушениям законодательства, а также о размере ущерба, причиненного предприятию.

Стоимость учетных книг заключается в том, что они объединяют обработанные материалы основных документов, а значит, являются основой формирования отчетных форм. С их последующим практическим применением можно организовать более эффективный документальный контроль за движением капитала.

Далее следуют заявления компании, которые содержат краткую информацию о состоянии и движении капитала. На основании этой информации устанавливается правильность обобщения информации о столице.

Нужно также описать специальные расчеты лиц, осуществляющих контроля. С помощи таких расчетов будут определены:

- 1) корректность и обоснованность планов, различных технико-экономических изысканий по привлечению капитала;
- 2) реальную эффективность управления капиталом.

### **3.2. Порядок проведения аудита использования капитала**

Сформирование капитала происходит из двух источников:

- 1) участие в уставных фондах учредителей (уставный капитал);
- 2) хозяйственная деятельность (не распределенная прибыль, непокрытые).

Структура акционерного капитала компании "AzerSun" включает уставный капитал, резервированный фонд, не распределенную прибыль.

Капитальный контроль рекомендуется выполнять в следующей очереди:

Ознакомившись с учредительными документами и учетной политикой акционерного общества, он регулирует установленные правила ведения бухгалтерского учета капитала и проводит оценку их содержания на предмет соответствия нормативным и правовым требованиям.

Ревизор осуществляет оценку соответствия организации бухгалтерского учета капиталом требованиям нормативных актов Азербайджанской страны; он также проводит оценку соответствия организации бухгалтерского учета капитала;

Аудит оценивает порядок учета долей участия компании в уставном капитале, с использованием данных счета 331 "Резерв переоценки" для подтверждения. Необходимо учитывать, что в соответствии с планом счетов по счёту 331 " Фонд переоценки", учитываются сделки по приросту в результате их переоценки непрофильных активов, разница между ценой продажи и номинальной стоимостью доли при их первоначальном размещении;

Проверяется бухгалтерский учет по счёту 331 "Резерв переоценки" средств целевого финансирования, направляемых на строительство производственных объектов назначения.

Контроль корректности отображения в бухгалтерском учете резервного капитала на счете 334 "Уставный резерв" аудитор осуществляет. Аудит в первую очередь определяет, в какой степени резервный капитал предприятия формируется в соответствии с учредительными документами и учетной стратегией предприятия.

Резервирование должно составлять не менее 15% от уставного ("резервного") капитала. Сумма резервного капитала может быть потрачена на покрытие убытков общества, выпуск собственных акций и др. В этой связи ревизор проверяет целевое назначение средств.

Проверяет отражение на счете 335 "Прочие резервы", сформированные на конец отчетного года за счет финансовых результатов формирования резервов сомнительной задолженности по расчетам с иными организациями на основании данных о инвентаризации дебиторской задолженности, аудитор проверяет. Аудитор проверяет, были ли отнесены на счет 611 "другие операционные доходы" и 731 "прочие текущие расходы" дебетовые статьи 335 "другие резервы на сумму резервов сомнительных долгов, созданных в предыдущем году и оставшихся неиспользованными в течение года.

Надо установить при проверке учредительных документов:

- структуру системы управленческого управления предприятием и полномочия руководителей всех уровней в принятии правильных управленческих решений;
- виды хозяйственной деятельности предприятия;
- соответствие осуществляемой деятельности требованиям учредительных документов;
- виды деятельности, подлежащие лицензированию;

Это позволяет определить наличие лицензий и их действительность. Считается незаконной деятельность, осуществляемая без соответствующих лицензий.

Проверка учредительных материалов позволяет аудитору определить своего собственника, а значит, уточнить, в интересах кого проводится

проверка. Учредителями, если организация была зарегистрирована несколькими учредителями, подписывается учредительный договор и Устав должен быть согласован с учредителями.

Условия Меморандума об ассоциации проверяемого лица должны быть изложены следующим образом:

- о количестве и составе уставного имущества товарищества;
- о количестве и порядке изменения долей каждого из участников в уставном капитале Общества;
- о количественных характеристиках, структуре вложений, сроках и порядке их ввоза; - о количестве, структуре, сроках и порядке размещения вкладов;
- за нарушение обязательств по Вкладу;
- размером вкладов вкладчиков.

При этом ревизор при изучении устава организации устанавливает, имеет ли она в виду:

- коммерческое название
- месторасположение организации;
- объем объявленного капитала и распределение долей в нем между всеми акционерами-учредителями;
- задачи и деятельность организации;
- процедуру назначения или избрания органов исполнительной власти;
- присутствие представительств и представительств организации;
- порядок создания капитала;
- процедура выплаты вознаграждений;

Оценивая состав участников, особое внимание следует обратить на то, что участниками могут быть как физические, так и юридические лица.

Осуществляя контроль за количеством учредителей и их долей участия в уставном капитале организации, аудитор учитывает, что максимально возможное число учредителей и предельно допустимая доля вклада в уставный капитал для одного учредителя, а также предельно допустимый



размер уставного фондов для юридических лиц соответствующего типа устанавливаются по закону.

### **3.3. Аудиторская структура. Капиталоемкость**

В течение аудита он должен установить правильность и единство баланса уставного и резервов и остатка не распределенной выручки на начало и конец отчетного года, для проверки их по данным бухгалтерской книги, регистров бухгалтерского учета.

Ревизия заявленного капитала выполняется в соответствии со следующей программы: Ревизия заявленного капитала:

- законченность и своевременность любого из указанных выше величин капитала; проверку денежной оценки имущества, которое должно быть выплачено учредителями в качестве оплаты акций при создании акционерных организаций;
- совпадение размера объявленного капитала с данными уставных документов и законодательства страны; - соответствие размера указанного капитала требованиям нормативных правовых актов Азербайджанской Республики;
- аудит средств, внесенных учредителями в уставный капитал компании;
- законченность и правильность формирования объявленного капитала; выполнение законодательно определенных сроков для окончательных калькуляций по оплате заявленного капитала;
- оценивается правильность отражения в учете формирования заявленного капитала;
- обоснованность изменения размера объявленного капитала.

Проверять полноту и соблюдение сроков формирования уставного капитала желательно:

- о фактических взносах в сроки, установленные учредительными документами;

- формируется при наличии полностью заявленного капитала;
- выполняются ли сроки внесения вкладов в уставный капитал, предусмотренные действующим законодательством и учредительными актами.

В ходе проверки формирования уставного капитала следует обратить внимание на организационно-правовую базу проверяемой организации. Проверяет, все ли учредители своевременно и точно внесли взносы в объявленный капитал.

Вложения в уставный фонд могут осуществляться деньгами, акциями, ценными бумагами, другими вещами, имеющими денежное выражение. В ходе аудиторской проверки аудитор проверяет правильность оценки денежных средств участников депозитов, проводимой по соглашению между учредителями субъекта и подлежащей независимой экспертной оценке.

Реальность введения сумм капитала определяет проверка наличия корректности оформления документа, подтверждающего регистрацию. Взносы наличными подтверждаются наличными деньгами и банковскими документами. Информация о внесении взносов в уставный фонд должна быть представлена в подтверждающих документах. Особенно это важно для налоговых нужд.

Вложение безналичных вкладов и депозитов определяется путем проверки наличия и точности оформления первичных документов, содержащих данные о перечислении на расчетный счет вкладов в заявленный капитал объектов имущества, прав собственности и имеющих денежную стоимость (счетов, актов приема и передачи основных средств, нематериальных активов, актов экспертизы, согласовании оценки вкладов в заявленный капитал и других) (Чуев И.Н., 2014).

Перерасчёт уставного капитала и обязательств по вкладам (депозитам) в уставных фондах в иностранной валюте производится в национальной иностранной валюте на момент подписания учредительных актов.

По итогам аудита аудитор определяет, в какой степени выявленные

отклонения в учете по сравнению с требованиями нормативных актов являются значимыми. В случае если аудитор считает, что выявленные несоответствия не оказывают значительного влияния на показатели отчета, он/она выражает мнение о надежности этих показателей. При наличии существенных расхождений, они должны быть отражены в отчете аудитора в виде условно положительных или минусов.

В связи с действующим законодательством республики и ее учредительными органами, AzerSun создал свой резервный фонд.

Сформированный резервный фонд формируется на общественных началах за счет накопленной остаточной прибыли и предназначен для поддержания заявленного капитала, а в случае недостаточного дохода - для уплаты дивидендов по акциям.

Ревизия неоплаченных капиталов. Неоплаченные средства учитываются на счете 302 " Оплаченная часть уставного (складочного) фонда".<sup>3</sup> Данная сумма включает в себя операции по оплате размещенных акций, внесение взносов в уставный капитал организаций, а также задолженности физических и организаций по оплате выкупленных акций. После этого проводится аудит не распределенной выручки.

Ниже приводятся основные проблемы, с которыми сталкивается проверка:

- правильность и своевременность отражения сумм не восстановленной прибыли в корреспонденции счетов;
- надежность сумм не подлежащей возврату прибыли, отраженных за анализируемый период в Главной бухгалтерской книге и бухгалтерском балансе;

Для того чтобы определить окончательный финансовый результат по доходам или расходам и не измененной прибыли (убытку), формируется счет 801 " Итого прибыль (убыток)", на котором определяется сумма чистого дохода (убытка) за период, отраженный в отчетности. Финансовый результат от обычной деятельности за отчетный период списывается на этот счет. В

балансе также отражены результаты хозяйственной деятельности и в не операционных доходах и расходах. Дополнительно на счет 801 "Общая прибыль (убыток)" собираются экстраординарные прибыли и убытки.

На кредитно-дебетовом счету отражается статья 801 "Общая сумма прибыли (убытка)":

- 1) итого перечисленные суммы на конец отчетного периода;
- 2) доходов и расходов, возникших в соответствии со счетами 611 "Прочие операционные доходы" и 731 "Прочие операционные расходы";
- 3) суммы переоценки выбывших основных активов, ранее не переведенных в не подлежащую переводу в не распределенную остаточную прибыль в течение срока службы, и долговременных инвестиций - в пересчете на соответствующие счета подраздела 331 "Фонды переоценки";

На счет 334 "Уставный фонд" также списываются средства счета 801 "Итого прибыль (убыток)" - на отчисления в резервный капитал и 534 "Счет ближайшей кредиторской задолженности перед учредителями за уплату дивидендов" - на величину выплат.

Процедура распределения чистой выручки предусмотрена в уставе товарищества. Принимая решение о разделе чистой прибыли, члены товарищества имеют право на получение части чистой прибыли, равной его доле в уставном капитале общества.

Остаток суммы не распределяемой прибыли (расхода) за отчетный год списывается со счета 801 "Общая прибыль (убыток)" на счет 343 "Не распределенная доходность (непокрытый убыток) за прошлые годы".

Выводом аудиторской проверки использования капитала является обобщение и применение ее результатов. Выявленные недостатки и нарушения на данном этапе делятся на группы, рассматриваются возможные управленческие подходы. Внедрение этих механизмов позволяет исключать отрицательные факторы и предотвращать их возникновение в будущем. Итоги документального контроля обобщаются в памятке, акте, выводе в

зависимости от субъекта, осуществляющего контроль. Но содержание выводов должно иметь силу доказательств. В этой связи каждое положение документа должно быть обосновано данными из первоисточников, а также нормативными правовыми актами.

В данной связи, ко всем мелким нарушениям и ошибкам целесообразно фиксировать в рабочих листах, отмечая ссылку в итоговом документе. В акте должны быть указаны более существенные изъяны (заключение, примечание и др.). В результате только таких действий можно принимать действенные управленческие решения, направленные на повышение качества использования капитала коммерческими организациями.

### **3.4. Улучшение организации аудита расходования капитала**

С целью улучшения аудита использования капитала, очень важно разработать для компании "AzerSun" стандарты внутреннего аудита капитала. Аудиторы и аудиторские фирмы в основном не имеют внутреннего набора стандартов, определяющих метод проведения аудита в Азербайджане. В связи с этим, принимая во внимание важность внутренних норм в обеспечении высокого качества проверок, повышения эффективности их работы, снижения сложности аудиторской работы, внедрения новых технологий и методов аудита в аудиторскую практику, рекомендуем разработать международные стандарты внутреннего аудита. Выработка международных стандартов по внутреннему аудиту капитала Azersun позволит быстрее, эффективнее, качественнее осуществлять контроль над деятельностью за состоянием и использованием капитала предприятия, позволит обеспечить повышение эффективности принимаемых управленческих решений по управлению капиталом собственных коммерческих организаций.

Стандарт позволит реализовать следующие задачи:

- Описание ревизии собственного капитала при проведении процедур санации в форме разделения с целью формирования заключения аудитора в

части показателей бухгалтерской отчетности и отражения ее в бухгалтерском заключении по бухгалтерской деятельности хозяйствующего субъекта за период, охватываемый аудиторской проверкой;

- описания особенностей правовой, учетной и налоговой проверки собственного капитала при выполнении реорганизации в форме разделения;

- разработка в виде разделения требований, необходимых при разработке плана проверки собственного капитала при ведении реорганизационного производства;

- изложение особенностей процесса для получения аудиторских доказательств.

Рассчитывая уровень существенности ошибки в учетном учете собственного капитала, фирма "AzerSun" может быть базой исходных данных по величине.

Сила организации, ее надлежащее функционирование отвечают интересам кредиторов, так как они создают прекрасную возможность для правильного и без помех получать срочные платежи. Поэтому желательно увеличить уставный капитал.

В учетной документации "AzerSun" сумма отраженного уставного капитала соответствует количеству, определенному в учредительных документах, как совокупность акций по номинальной стоимости, принадлежащих учредителям (акционерам). Юридическое значение уставного капитала компании "AzerSun" состоит в том, что ее размер определяет пределы несения компанией минимальной ответственности по своим обязательствам в имущественном отношении. Функция создания уставного акционерного капитала путем выпуска акций заключается в способности быстро привлекать средства, необходимые для запуска и продолжения реальной деятельности.

Суммы уставного капитала изменяются только по усмотрению владельцев AzerSun на общем собрании акционеров.

Важнейшим и основным источником прироста капитала компании

является прибыль. Большую часть прибыли компания "AzerSun" мы хотим включать в оборот компании путем создания различных резервов из валовой и нетто прибыли или прямого кредитования нераспределенных доходов в виде дивидендов из чистой выручки.

Предельный размер резервного капитала напрямую зависит от размера уставного капитала. Максимальный размер резервного капитала в мировой практике составляет от 10% до 40% от уставного капитала (Rich, I.N., Nechanova N.N., 2011).

Проанализированному учреждению рекомендуется создать резервный фонд в объеме, определенном в его учредительных актах.

Резервный капитал в первую очередь направлен на покрытие существующего дефицита баланса, уменьшение размера дивидендов и их распределение равномерно по отчетным периодам. В связи с этим функция выравнивания и распределения резервов позволяет предприятиям вести уверенную деловую активность.

В своей деятельности компания "AzerSun" должна придерживаться следующих правил формирования собственного фонда:

- Бухгалтерский учет будущего развития промышленной деятельности предприятия. В целях обеспечения перспектив, необходимо включить в план мероприятий по созданию следующего бизнеса все расчеты, связанные с формированием капитала.

- Сбалансированное отношение объема привлеченного капитала организации к количеству генерируемых активов.

- Гарантия приемлемой структуры капитала с точки зрения его функционирования.

- Снижение затрат на формирование капитала из различных источников.

Данное снижение происходит в процессе управления затратами на привлечение капитала, а это цена, которую компания платит за его получение из различных средств.

- Высокоэффективное использование капитала в хозяйственной области.



## Выводы и предложения

Выводы и предложения по совершенствованию методов аудита и анализа применения капитала могут привести на основе данного исследования.

1. Резюмируя и анализируя высказанные в литературе подходы и позиции, понятие "капитал" как бухгалтерская и экономическая группа складывается у нас следующим образом: "Стоимость капитала - это стоимость инвестиции собственников, которая изменяется под влиянием фактов хозяйственной деятельности, проявляется в виде разницы между стоимостью активов и пассивов организации, а также является обобщающим индикатором эффективности организации, которые находятся в ее распоряжении без временных ограничений".

2. Постепенное развитие аудита находит отражение в анализе показателей. Следовательно, в анализируемом периоде наблюдался рост как количества аудиторских организаций, так и количества аудиторов - физических лиц-предпринимателей. Это дает нам возможность рассказать об устойчивом росте данного сегмента бизнеса, а именно о том, что в стране сформировался стабильный уровень спроса на аудиторские услуги, где основным местом выступает проведение обязательного аудита.

3. В ходе проверки в исследуемый промежуток времени в организациях были выявлены нарушения в бухгалтерском учете и выявлены нарушения налогового законодательства. Обнаруженные нарушения налогового законодательства привели к неполной уплате налогов и иных обязательных платежей в бюджет. При этом доля субъектов хозяйствования с нарушениями в учете в отчетном периоде составила 56-58%.

4. Ревизия действует как специфическая форма финансового надзора, осуществляемая в форме внешнего аудита с учетом аудиторского мнения о финансовой отчетности предприятия. В процессе разработки системы аудита могут быть выявлены проблемы, перечисленные ниже:

- 1) ревизия имеет фискальную цель;

- 2) приравнивается к ревизии;
- 3) Отсутствие эффективной системы менеджмента качества;
- 4) ограничить объем выполняемых заказчиками аудиторских процедур;
- 5) сложности в исполнении правил национального аудита;
- б) приведение национальных норм аудита в соответствие с требованиями МСФО и т.д.

5. С целью решения проблем развития национального аудита и проведения его реформы, необходимо обратить внимание на вопросы методологии аудита, государственного регулирования аудиторской деятельности, подготовки ревизоров и их квалификации, качества аудита, технологий в области аудиторских услуг и т.д.

6. Капитал предприятий является основой его функционирования. Раскрывая концепцию, состав и структуру собственного и долговых активов, можно определить подходы, способы и признаки, необходимые при анализе источников финансирования предприятия.

7. Не контроль за движением капитала на каждом этапе цепи и корректностью его учета означает, что возможно хищение средств. Следовательно, в нынешних условиях повышается роль учета и надзора за формированием и использованием каждого ресурса в организации.

8. В рамках Концептуальной базы стандартов Национального учета и финансовой отчетности для субъектов хозяйствования капитал - это стоимость чистых активов предприятия, которые остаются после вычета всех его обязательств из активов.

9. В ходе анализа необходимо учитывать черты каждого элемента структуры капитала. Оптимальность соотношения собственного и привлеченного собственного капитала полностью зависит от состояния предприятия.

10. Нужно контролировать уставный капитал организации, включить в производственную и экономическую деятельность компании такие факторы, в качестве которых выступает увеличение размера уставного капитала, рост

доли собственных средств в источниках фондирования, посредством рационального разделения прибыли, надлежащего и заблаговременного привлечения заменяющих средств, повышение деловой и хозяйственной активности предприятия и повышение рентабельности использования уставного и заемного капитала.

11. Существенным стратегическим параметром компании является структура акционерного капитала. Является одним из важнейших показателей оценки финансового состояния предприятия, который характеризует соотношение величины собственного и привлеченного капитала предприятия. Влияние на доходность активов и собственного фонда, показатели финансовой стабильности и текучести, формируют соотношение доходности и риска в условиях развития коммерческой деятельности.

12. В плане улучшения аудита использования капитала, очень важна разработка стандартов внутренней ревизии капитала в компании "AzerSun". Развитие стандартов внутреннего аудита столицы Azersun позволит осуществлять более быстрый и оперативный контроль над государством и использованием капитала самим обществом.

13. В связи с улучшением финансового состояния и улучшением организационного фонда компании "AzerSun" мы рекомендуем следующие методы для ускорения оборачиваемости капитала:

- уменьшение продолжительности цикла производства за счет активизации производственных процессов (использование новых технологий, механизация и автоматизация производственных процессов, повышение уровня производительности);

- для обеспечения производства необходимыми материальными ресурсами и уменьшения времени, затрачиваемого на запасы капитала для улучшения организации снабжения;

- для ускорения процесса отгрузки товаров и оформления расчетных бумаг;

- сокращение времени, которое тратится на оплату счетов дебиторов;

14. В процессах производства и оборота постоянно проявляется двойственная природа основного капитала, что определяет его как источники и причину возникновения обязательств по созданию производительного активного капитала предприятия. Таким образом, в процессе систематического анализа капитала необходимо изучить генетическую часть системы (формирование капитала) и его функциональную часть (процесс функционирования капитала). В связи с этим анализ капитала следует рассматривать, с одной стороны, процессы его формирования и развития, с другой стороны, как процессы его функционирования.

15. В настоящее время сложность анализа капитала в компании не предусмотрена. Azersun необходимо разрабатывать комплексную стратегию экономического анализа капитала, которая позволяет дать объективную оценку величины, структуре, динамике капитала, определить причины и факторы, оказывающие влияние на его изменения. Использование этой методики на деле позволит улучшить управление капиталом путем тщательного изучения процесса формирования и работы капитала предприятия, тщательного, всестороннего анализа всех его составных частей, их взаимной обусловленности и взаимной коммуникации.

## Список использованной литературы

На Азербайджанском языке:

1. А.Сəфəров, (2018) Mühəsibat uçotu, "CBS Polyqrafic production" nəşriyyatı.
2. A.Kərimov, (2014) Mühəsibat uçotu, vergilər. "Nurlan" nəşriyyatı.
3. Abbasov Q.Ə, Səbzəliyev S.M., Daşdəmirov Ə.İ., (2003) Mühəsibat uçotu. "İqtisad Universiteti" nəşriyyatı.
4. Axundov Ş.Ə. Marketinqin əsasları (2001). "Əbilov, Zeynalov və oğulları" nəşriyyatı.
5. H.Cəfərli, (2011) İqtisadi təhlil. "Elm və təhsil" nəşriyyatı.
6. İmanov T., Quliyev E., (2003) Marketinqin əsasları. "Elm" nəşriyyatı. Bakı nəş.
7. Məmmədov A., (2007) Marketinqin əsasları. "İqtisad Universiteti" nəşriyyatı.
8. Niftullayev V., (2002) Sahibkarlığın əsasları. "Zaman" nəşriyyatı.
9. Q. Abbasov, (2009) Mühəsibat uçotunun nəzəriyyəsi. "İqtisad Universiteti" nəşriyyatı.
10. Quliyev V.M., Sadıqov Ə.A., (2003) "Mühəsibat (malıyyə) uçotu" (dərslik), "İqtisad Universiteti" nəş.
11. R.A.Bəşirov (2007) Bank işi. "İqtisad Univesiteti" nəşriyyatı.
12. S.Səbzəliyev, V.Quliyev, (2014) İdarəetmə uçotu. "Nurlar" nəşriyyatı.
13. Səbzəliyev S.M., (2003) Malıyyə hesabatı: formalaşması və təkmilləşməsi problemləri. "Elm" nəşriyyatı.

На русском языке:

1. Агеева Ю.Б., (2003) Аудиторская проверка: практическое пособие для аудитора и бухгалтера. Бератор-ПРЕСС, Москва. 216 с.
2. Бакаев А.С., Безруких П. С., (2010), учебник для вузов "Бухгалтерский учет" 4-е изд., М.: Бухгалтерский учет, с-56
3. Балаева М.А., (2010), Учет добавочного капитала / Консультант No 6. - С.16-20.
4. Банк В.Д. (2010), Акционерные общества: учет формирования уставного капитала // Аудиторские ведомости, No 7, с.31-34.
5. Бачуринская И.Н., (2011), Бухгалтерский финансовый учет с. 485

6. Васина А.А., (2011), Анализ финансового состояния компании. - М, ИКФ "Альф", - 50 с.
7. Вахрин П.И., (2011), Финансовый анализ в коммерческих и некоммерческих организациях: Учебное пособие - М.: ИКЦ "Маркетинг", - 320 с.
8. Воробьева Е. В. (2011), Практические рекомендации для бухгалтера - М.: АКДИ Экономика и жизнь, с. 477.
9. Воронов К.Е., (2010), Максимов О.А. Финансовый анализ. Некоторые положения и методики - М: ИКФ "Альф", с. 25.
10. Грищенко О.В. (2012), Анализы и диагностика финансово-хозяйственной активности предприятия // Финансы, № стр. 3
11. Никифорова Н.А. (2010), Анализ финансовой отчетности // Управление финансами, №1
12. Стефанова А.В., (2011), Учебник. Третье поколение S. 480 входит в стандартный комплект поставки. 57 стр.
13. Иванова Н.В. Адам В.И. Бухгалтерский учет, (2011), Бухгалтерский учет в промышленности. М.: Академия, 88 стр.
14. Йонова А.Ф., Селезнева Н.Н., (2009) Финансовый анализ. МЕСЬЕ АВЕНЮЭ. 65 стр.
15. Израйлов М.И., (2012), Бухгалтерский учет / Учебник. г. Бишкек, Издательство "Турар" - с. 393.
16. Бухгалтерский учет, Керимов В.Е. (2010). Учебник.3-е Издание, ISM и ДОП. - М.: Паблично-торговая корпорация "Дашков и К°",
17. Киреева Н.А. (2014), Экономика и финансовый анализ. М., ИНФРА, 103 стр.
18. Привалов В.П. (2010), Ковалев А.И., Привалов В.П., Анализ финансового положения предприятия. - М.: ИНФРА-М, 308 с.
19. Дмитрий Анатольевич Ковалев В.В. (2011), Финансовый анализ: методы и процедуры. - М.: FIS, 560 стр.

20. Ковалев В. В. (2010), Финансовые анализы: Управление капиталовложениями. Выбор инвестиций. Отчетность по анализу. - М.: Финансы и статистика. 45 стр.
21. Волкова О.Н., Ковалев В.В., (2012), Анализ хозяйственной деятельности предприятия. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 316 стр;
22. Сками Л.Г., Ковалев А.М., Лапуста М.Г., Сками Л.Г., (2011), Финансы: Учебник. - М.: ИНФА-М, стр. 43
23. Коваль Л.С., (2011), Бухгалтерский (финансовый) учет. Москва: АРВ-препарат гелиосферы. Стр. 134.
24. Магденко В.Г. (2013), Экономический анализ. Издательство UNITY-DANA. Стр. 27
25. Бабченко Т.Н., Галанина Е.Н., Козлова Е.П., Галанина Е.Н. (2011), "Бухгалтерский учет в организациях", М.: Финансы и статистика. Стр. 97
26. Кондраков Н.П. (2012), "Бухгалтерский учет: Учебник" - М.: ИНФРА-М. стр. 65
27. Кордраков Н.П. (2011), Бухгалтерский учет. М.: ИНФРА-М.
28. Крылов Е.И., Власова В.М. (2010), Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия. - Москва: Финансово-статистическая информация, 346 стр;
29. Лытнева Н.А. Малаевкина Л.И., Федорова Т.В., (2010), бухгалтерия - М: ФОРУМ: ИНФРА-М. стр 86
30. Лубушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г., (2010) Анализ финансовохозяйственной деятельности предприятия: Исследования. Учебник для средних школ. - Я. БЕЛАЯ ДАНА. - 471 стр.
31. Международных стандартов финансовой отчетности. (2010) Баку.
32. Герасимова М.В., Герасимова Е.Б., (2010), Анализ финансово-хозяйственной активности предприятия: Учебное пособие. - М.: Инфра-М. стр. 142.
33. В Налоговом кодексе Азербайджанской Республики (2011), "Юридическая книга". Баку.

34. Внешнеполитический отдел Шеремет А.Д., Костюмы В.П. (2012), Аудит. М.: ИНФРА-М. 122 стр.
35. Дмитрий Чуев И.Н. (2014), Комплексный экономический анализ деятельности. М.: С Дашковым и Ко. 239 стр.
36. Официальный сайт "AzerSun" [www.azersun.com](http://www.azersun.com)



## Список таблиц

Таблица 1 Анализ динамики и структуры собственного капитала на примере «AzərSun» .....	35
Таблица 2. Формулировка хозяйственных операций и определение корреспондирующего счета ОАО «Gulf» и ОАО «İmprotex» .....	38
Таблица 3. Хозяйственные операции ОАО «İmprotex» и ОАО «Gulf» .....	39
Таблица 4. Бухгалтерский анализ по учету резервного капитала.....	42
Таблица 5. Исследование влияния факторов на стабильность рентабельности капитала ОАО «AzərSun».....	47
Таблица 6. Вычисление влияния политики учета на результаты финансовой деятельности.....	49