

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Хозяйственный механизм современной экономики характеризуется сложными экономико-правовыми и финансовыми отношениями между его субъектами. Новой формой обслуживания этих отношений выступают ценные бумаги. В работе, на основе изучения отечественного и зарубежного опыта по данному вопросу, обобщено три основных подхода к определению понятия ценных бумаг: экономический, юридический и учетный. С экономической точки зрения, ценные бумаги - это фиктивный капитал, с юридической - объект вещного права, с учетной - финансовые активы, финансовые обязательства, инструменты собственного капитала и производные финансовые инструменты.

Развитие бизнеса на рынке ценных бумаг нуждается в абсолютно новом подходе к выяснению сути основных экономических категорий, используемых в практике. Они должны рассматриваться в разрезе видов деятельности компании и основных учетных объектов. Ценные бумаги как учетно-аналитическая категория являются абсолютно уникальным объектом, воплощающим в себе характеристики и собственного капитала активов, и обязательств, и, а в отдельных случаях выступают как внебалансовый актив. Существующая методика учета ценных бумаг имеет существенные недостатки и не в полной мере отвечает условиям формирования аналитической информации об операциях с ценными бумагами и результатах их использования. В связи с этим, авторами, разработан комплексный подход к выяснению учетной сути ценных бумаг, разработаны критерии определения, признания, классификации и оценки ценных бумаг как объекта учета, обоснован комплексный подход к формированию информационной базы учета и аудита ценных бумаг в разрезе объектов учета, видов деятельности, регистров учета и форм финансовой и статистической отчетности.

Финансовые инвестиции, как и любые другие активы, имеют свойство обесцениваться. Поэтому национальные стандарты бухгалтерского учета

предлагают учитывать их на дату баланса по справедливой стоимости, которую, однако, не всегда можно определить. Для таких случаев предусмотрен метод учета финансовых инвестиций по себестоимости с учетом уменьшения полезности. Тем не менее в ходе исследования было выяснено, что практической реализации данного метода в учете не разработано. В работе для тех финансовых инвестиций, справедливую стоимость которых достоверно определить невозможно, предлагается создавать резервы под обесценение вложений в ценные бумаги. Это позволит обеспечить соблюдение одного из основных принципов бухгалтерского учета - принципа осмотрительности.

Одним из наиболее удобных и доступных способов привлечения капитала является выпуск долговых ценных бумаг, в частности, облигаций. Распространение данного вида ценных бумаг в практике отечественных компаний обуславливает необходимость адекватной оценки перспектив привлечения ссудного капитала, что должно быть предусмотрено учетной политикой организаций. В книге даны предложения по разработке эффективной методики учета корпоративных облигаций, порядке списания организационных расходов, связанных с их выпуском, учете выкупленных облигаций собственной эмиссии, предложены регистры аналитического учета данного вида ценных бумаг.

Одним из видов привлечения ссудного капитала является ипотечное кредитование. Обращение нового вида ценных бумаг - залоговых активизирует процессы переливания капитала, а залоговые, как представители реального капитала, станут объектом хозяйственной деятельности и, соответственно, объектом учета и аудита. Также в работе предложены основные регистры учета залоговых, внесены предложения по отражению залоговых на счетах бухгалтерского учета, что окажет содействие их распространению в практической деятельности хозяйствующих субъектов.

Практика учета операций по формированию и изменению уставного капитала свидетельствует об отсутствии контроля за осуществлением

хозяйственных операций на этапе подписки уставного капитала. Тем не менее на этапе формирования уставного капитала создается специальный счет для осуществления взносов, производятся определенные организационные расходы и т.п.. Соответственно, возникает необходимость учета таких операций. Поэтому в книге предложена методика учета уставного капитала на этапе его подписки, внесены рекомендации по совершенствованию методики учета изменения уставного капитала, предложены регистры аналитического учета для отражения операций по формированию уставного капитала и учета организационных расходов, связанных с созданием организации, разработан акт приемки-передачи ценных бумаг. Это, по мнению авторов, повысит прозрачность, аналитичность, полноту и адекватность бухгалтерского учета и усилит его обоснование уже на этапе подписки уставного капитала.

Дивиденды являются чутким индикатором изменений, происходящих как в экономике страны в целом, так и в рамках конкретного акционерного общества. Тем не менее, как показывает практика, не всегда своевременная выплата дивидендов свидетельствует об отсутствии финансовых проблем. Поэтому прежде, чем принимать решение о выплате дивидендов, акционерное общество, как обосновано в работе, должно оценить свои финансовые возможности, чтобы предупредить вымывание ликвидных активов. Кроме того, в книге рассмотрены организация и методика учета дивидендов, а также особенности налогообложения, предложены бухгалтерские записи по учету дивидендов, выплачиваемых повторно выпущенными в обращение ранее выкупленными акциями. Это усовершенствует методику и организацию учета данного вида доходов предприятия.

Одним из направлений исследования является выяснение сути внутреннего аудита, не получившего пока широкого распространения в отечественных акционерных компаниях, тем не менее является довольно перспективным направлением внутреннего контроля, особенно в практике корпоративного управления. В исследовании представлены основные

отличия внутреннего аудита и внутривозвратного контроля, определена структура системы внутреннего контроля, в том числе, с точки зрения потенциальных процедур контроля по операциям с ценными бумагами; дано определение внутреннего аудита ценных бумаг.

Внутренний аудит имеет двойное влияние на систему управления: с одной стороны, он обеспечивает информацией руководство компании, а с другой - предупреждает злоупотребления со стороны руководства в процессе корпоративного управления. В книге показано место внутреннего аудита в системе корпоративного управления и оценено значение аудиторской информации для принятия эффективных управленческих решений.

В работе предложена методика аудита ценных бумаг, в которой конкретизированы основные процедуры аудита, определены рабочие документы аудитора, разработан алгоритм оценки риска для внутреннего аудитора, сформирована информационная модель аудита ценных бумаг, на основе которой определяется порядок проведения аудита, параметры проверки и результаты предвиденных выявленных ошибок и нарушений.

Безусловно, настоящая работа не сможет дать ответа на все возникающие вопросы, но авторы надеются, что все-таки она окажет существенную пользу читателю.

Авторский коллектив признателен читателям за присланные замечания и пожелания, которые, безусловно, будут учтены в дальнейшей работе.