

этих затрат, определить конструкторские, технологические и организационно-экономические возможности снижения затрат для конкретных изделий. Дальнейшего исследования и совершенствования требуют задачи планирования затрат на ТОР ЭТИ. Необходимо совершенствование нормативной базы планирования этих затрат, особенно в отношении их важнейшей составляющей – материальных затрат. Требуется, по нашему мнению, дальнейшие исследования отказов ЭТИ, затрат на их неплановые ремонты. Украинские предприятия значительно расширили номенклатуру выпускаемых ЭТИ изделий за последние годы. Однако не все изделия, как показывает изучение эксплуатации, соответствуют реальным требованиям. Особенно это касается тяговых электродвигателей для городского электротранспорта. Полученные в ходе проведенной работы результаты позволяют улучшить надежность изделий, снизить затраты на эксплуатацию, повысить эффективность работы как в сфере их изготовления, так и в сфере применения.

1. Сухарев Э.А. Теория эксплуатационной надежности машин. – Ровно: РГТУ, 2000. – 164 с.

2. Сухарев Э.А. Общая теория капитального ремонта машин. – Ровно: РГТУ, 2001. – 202 с.

3. Типовая система технического обслуживания и ремонта металло- и деревообрабатывающего оборудования. – М.: Машиностроение, 1988. – 672 с.

4. Типовое положение о техническом обслуживании и ремонте (ТО и Р) электрооборудования предприятий системы черной металлургии. – Харьков: ВНИИЧермет, 1988. – 158 с.

5. Синягин Н.И., Афанасьев Н.А., Новиков С.А. Система планово-предупредительного ремонта оборудования и сетей промышленной энергетики. – М.: Энергоатомиздат, 1984.

6. Правила експлуатації трамвая і тролейбуса. – К.: Державний комітет України по житлово-комунальному господарству, 1997. – 104 с.

Получено 14.04.2004

УДК 657.6

Н.И.ГОРДИЕНКО, канд. экон. наук

Харьковская национальная академия городского хозяйства

АУДИТ КОРПОРАТИВНЫХ ПРАВ ХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОБЩЕСТВ

Анализируются проблемы методологического и законодательного характера при аудите корпоративных прав хозяйственных товариществ. Обоснована необходимость аудита деятельности менеджеров в процессе принятия управленческих решений, предложена методика аудита обществ с ограниченной ответственностью.

С момента начала второй волны приватизации, т.е. перераспределения прав собственности, интерес к корпоративным правам растет, что связано с укрупнением и консолидацией акционерного капитала, а так-

же появлением предприятий-банкротов.

Возникла проблема обоснования и диагностики банкротства, распределения оставшегося в результате банкротства капитала, сложность которой заключается в противоречивом законодательстве, отсутствии практических методик и рекомендаций. Эту проблему позволяет решить независимый аудит, который поможет максимально учесть существующие противоречия и предложить объективное решение.

Кроме того, значительный рост объема средств, привлекаемых под выпуск эмиссионных ценных бумаг, требует совершенствования всех видов контроля за деятельностью эмитентов, в том числе и аудиторского контроля.

Наименее разработанными при организации аудита корпоративных прав являются вопросы проверки и оценки сложившихся на предприятии взаимоотношений между владельцами и предприятием, разделения функций менеджеров и крупных акционеров. Не менее важным при анализе корпоративных прав является вопрос о распределении прибыли, так как выгода предприятия не всегда совпадает с интересами владельцев.

Вопросу аудита корпоративных прав в акционерных обществах открытого и закрытого типов уделяется особое внимание со стороны органов Государственной Комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку и Фонда государственного имущества. С одной стороны, это обусловлено требованием законодательства о подтверждении полноты и достоверности публичной годовой финансовой отчетности акционерных обществ, а с другой – необходимостью защиты имущественных прав инвесторов.

Несмотря на наличие нерешенных проблем и множество вопросов, связанных с аудитом корпоративных прав акционерных обществ, практика аудита указывает на не менее широкий круг проблем законодательного, налогового и методического характера, которые возникают у обществ с ограниченной ответственностью (далее ООО), так как в соответствии с Законом Украины «О хозяйственных обществах» корпоративные права, связанные с правом управления, получения части прибыли и части активов в случае его ликвидации возникают у предприятий негосударственной формы собственности независимо от их организационно-правовой формы.

Отсутствие обязательного аудита для ООО (кроме случаев, предусмотренных законодательством) ведет к негативным последствиям, которые проявляются в завышении стоимости имущества; возможности учреждения предприятий на основе одного и того же имущества, вносимого поочередно во вновь образуемые предприятия; искажении ре-

зультатов финансовой деятельности и в целом публичной финансовой отчетности.

На практике при организации учета формирования уставного капитала и расчетов с учредителями у ООО возникают различные упущения и ошибки. Основными из них являются: кредитовый остаток по счету 40 «Уставный капитал» не соответствует заявленному в учредительных документах; необоснованное увеличение уставного капитала за счет завышения стоимости материальных ценностей, нематериальных активов, вносимых в счет уставного капитала; невнесение или неполное внесение учредителями долей в уставный капитал; несвоевременное оформление выбытия и приема «новых» учредителей; неправильное оформление вносимых учредителями долей в уставный капитал; неправильное оформление возврата учредителям долей из уставного капитала.

В учредительных документах ООО зачастую не указывается форма вноса доли участника в уставный фонд предприятия (т.е. не оговаривается возможность внесения доли не только в денежной форме, но и в виде имущества: основными фондами, ТМЦ и нематериальными активами). Это в дальнейшем влечет за собой налоговые последствия и конфликты между участниками общества.

Немаловажным вопросом является размер доли, которая вносится участником в уставный фонд в неденежной форме. Проведение обязательной оценки имущества проводится в случаях, установленных законодательством Украины (ст. 7. «Об оценке имущественных прав и профессиональной оценочной деятельности в Украине») [3]. ООО может проводить оценку по требованию одной из сторон и с согласия сторон. В большинстве случаев такая оценка не проводится.

Зачастую при аудите полноты внесения долей в уставный фонд общества отсутствуют документы или приложены недостоверные документы, подтверждающие стоимость вносимого участником имущества.

Особые трудности возникают при внесении в уставный фонд нематериальных активов и имущественных прав, т.к. их стоимость достоверно оценить достаточно сложно.

При внесении в уставный фонд ООО основных фондов и ТМЦ возникают ситуации, которые четко не оговорены нормами законодательства (вопросы, связанные с формированием валовых расходов предприятия, вопросы по налогу на добавленную стоимость), а «разъяснения» ГНА Украины, к сожалению, носят противоречивый характер.

Выход участника из общества также может сопровождаться сложностями, связанными с уменьшением уставного фонда, так как для вынесения решения собрания участников необходимо согласие кредито-

ров. Для этого общество должно опубликовать соответствующее сообщение в прессе. При выходе участника из общества, ему выплачивается стоимость части имущества (основные фонды, оборотные средства, а также другие ценности, стоимость которых отражается в балансе предприятия) пропорционально его доле в уставном фонде. Однако сегодня, определение части имущества предприятия пропорционально доле участника в уставном фонде является дискуссионным вопросом.

Из определения, приведенного в Законе «О предприятиях в Украине» [1], следует, что обязательства общества в расчете доли, принадлежащей участнику, не учитываются. На наш взгляд это не правильно, т.к. часть имущества может формироваться за счет обязательств. Правильнее было бы за базу расчета брать не имущество, а собственный капитал, определенный как часть активов предприятия, оставшаяся после вычета обязательств.

Согласно ст.54 Закона Украины «О хозяйственных обществах» [2], выбывшему участнику выплачивается принадлежащая ему доля прибыли, полученная в текущем году до момента выхода. Условно сумму, выплачиваемую участнику можно разделить на составляющие:

- сумму вклада в уставный фонд;
- сумму части собственного капитала, превышающую сумму вклада участника в уставный фонд, образованную за счет хозяйственной деятельности;

- доля прибыли, полученная в текущем году. Эта сумма должна быть выплачена в течение 12 месяцев со дня выхода. Однако банки, иногда, отказываются выдавать наличные для выплаты выходящему участнику его доли в случае, если уставный фонд изменился.

Принудительное исключение участника из ООО также требует пристального внимания аудитора, так как может сопровождаться нарушениями юридических норм и имущественных прав участника.

Исходя из приведенного обзора проблем, можно заключить, что аудит корпоративных прав хозяйственных обществ важная задача, законодательное и методическое решение которой является актуальным и назревшим.

Сегодня состояние бухгалтерского учета и внутреннего контроля у большинства акционерных обществ и ООО таково, что степень аудиторского риска приходится оценивать как высокую.

С целью снижения аудиторского риска предлагается организацию проведения аудита корпоративных прав проводить поэтапно:

- аудит учредительных документов;
- проверку формирования уставного капитала;
- аудит расчетов с учредителями.

Практика показывает, что для получения достоверных и достаточных доказательств в процессе аудита этого вопроса необходимо руководствоваться методологическими принципами корпоративного управления, а именно: раскрыть информацию о эмитенте ценных бумаг; проанализировать дивидендную политику предприятия; оценить эффективность органов управления в хозяйственном обществе; организацию и законность решений общего собрания акционеров (участников) общества; порядок выпуска, хранения и учета акций, облигаций.

Следует обратить внимание на аудит вопросов эффективности деятельности менеджеров и руководителей в процессе принятия управленческих решений, который в конечном итоге сводится к анализу эффективности и результативности использования ресурсов предприятия. Особое значение этот вопрос приобретает при аудите ОАО, в уставном фонде которых присутствует государственная собственность.

1. Закон Украины «О предприятии» от 23.03.1991г. №887-ХП (с изменениями и дополнениями).

2. Закон Украины «О хозяйственных обществах» от 19.09.91г. №1576-ХП (с изменениями и дополнениями).

3. Постановление Кабинета Министров Украины «Об оценке имущества и имущественных прав и профессиональной оценочной деятельности» от 12.07.2001г. № 2658-III.

Получено 26.04.2004

УДК 656.15

З.М.МОЧАЛНА, канд. екон. наук

Харківська національна академія міського господарства

АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ЯК СКЛАДОВОЇ ФІНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТУ ПІДПРИЄМСТВА

Існує множина методичних розробок щодо питання аналізу фінансового стану, проте в силу різних причин при оперативному фінансовому управлінні їх застосування ускладнюється. Рекомендується при проведенні аналітичної роботи по оцінці фінансового стану підприємства зосередити увагу на трьох проблемах: ліквідності коштів, фінансової стійкості та рентабельності власного капіталу, балансуючи використання власного і залученого капіталу.

Аналіз фінансового стану – обов'язкова складова фінансового менеджменту будь-якого підприємства. Завдання цього аналізу – визначити які параметри роботи підприємства прийнятні і необхідно зберігати їх на сформованому рівні, а які вимагають оперативного втручання, тобто, щоб успішно працювати, підприємство повинне оцінити причини погіршення свого фінансового стану і знайти способи виправлення положення.

Існуючі на поточний час вітчизняні методики аналізу фінансового