

- тронний ресурс]. – Режим доступу : [http://www.ablv.com/content/2/7/0/6/5/d5330c99/ablv\\_alsanskis\\_2013-09\\_ru.pdf?t=1380785461](http://www.ablv.com/content/2/7/0/6/5/d5330c99/ablv_alsanskis_2013-09_ru.pdf?t=1380785461).
7. Вожжов А.П. Стимулирование экономического роста в условиях посткризисного «количественного смягчения» // Тези доповідей Міжнародної науково-практичної конференції «Фінансова система України: проблеми та перспективи розвитку в умовах трансформації соціально-економічних відносин» / м. Севастополь, 2013 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : [http://dspace.uabs.edu.ua/jspui/bitstream/123456789/10415/1/Zbirnyk\\_tez\\_SIBS.pdf#page=64](http://dspace.uabs.edu.ua/jspui/bitstream/123456789/10415/1/Zbirnyk_tez_SIBS.pdf#page=64).
  8. Ulrich Volz (ed.) Bonn (2012), Financial Stability in Emerging Markets Dealing with Global Liquidity.

**Журавлёв А. В.**  
**Сердюк А. В.**

Харьковский национальный университет имени В. Н. Каразина

## КОЛИЧЕСТВЕННОЕ СМЯГЧЕНИЕ В МОНЕТАРНОЙ ПОЛИТИКЕ США

### Резюме

В статье рассматриваются недавние эпизоды количественного смягчения в США и связанные с ними внутренние и внешние механизмы. Выявлены причины проведения программ «количественного смягчения» экономики США. Определены различия между тремя последовательно внедренными программами и рассмотрены их недостатки.

**Ключевые слова:** ФРС, QE (количественное смягчение), денежно-кредитная политика, государственный долг, уровень безработицы.

**Zhuravlev A. V.**  
**Serdjuk A. V.**

V. N. Karazin Kharkiv National University

## QUANTITATIVE EASING IN THE U.S. MONETARY POLICY

### Summary

This article reviews recent episodes of the quantitative easing in the USA as well as internal and external mechanisms related to them. The causes of application of the «quantitative easing» programs of the USA economy were identified. The differences between the three of the consequentially embedded programs were determined and their flaws were analyzed.

**Key words:** FRS, QE (quantitative easing), monetary policy, public debt, unemployment.

УДК 657.01

**Попова Н. И.**  
**Золотько В. А.**

Донецкий национальный университет

## ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВЫЕ ФОРМЫ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В КАНАДЕ И ПОЛЬШЕ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА СИСТЕМУ УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ

В статье рассмотрено формирование национальных учетных систем в Канаде и Польше со стороны воздействия форм бизнеса, преобладающих в государстве. Проанализирована структура частного сектора государств, приведены особенности учетной политики, определено, какие аспекты хозяйственной деятельности повлияли на современные требования учета.

**Ключевые слова:** учет в зарубежных странах, МСФО, глобализация.

**Постановка проблемы.** Глобализация экономики и унификация сложившихся правил и стандартов ведения бизнеса в странах мира актуализировали проблему конвергенции национальных систем учета и отчетности, гармонизации учетной практики предприятий разных организационно-правовых форм предпринимательской деятельности. Исследование этой проблемы способствует осмыслению и критической оценке степени интегрированности национальных стандартов в мировую практику, особенно в контексте активизации евроинтеграционных процессов.

**Анализ последних исследований и публикаций.** В современной учетной науке исследованию национальных практик учета и отчетности особенностей учета на предприятиях разных организа-

ционно-правовых форм бизнеса посвящены работы О.М. Губачовой, С.И. Мельник, Ф.Ф. Бутынца, Л.Л. Горецкой, Н.И. Петренко, А.И. Георгиевой, О.С. Штурминой и др. Вместе с тем далеко не все национальные системы учета и отчетности исследованы всесторонне и с достаточной степенью глубины, особенно в контексте влияния преобладающих форм предпринимательства на построение учета. организационно-правовых форм предпринимательской деятельности. В полной мере это относится к исследованию проблем влияния форм бизнеса на построение учета в таких странах, как Польша и Канада.

**Цель данного исследования** состоит в критическом сравнительном анализе разнообразия организационно-правовых форм бизнеса и их влияния

на построение учета в таких развитых странах со сложившимися классическими национальными учетными традициями, как Польша и Канада.

**Изложение основного материала.** Бизнес-среда, в которой функционируют предприятия, активно воздействует на построение бухгалтерского учета. Так, учетная практика в Канаде, ориентированная на англосаксонскую модель учета, основывается на исторически развитом рынке долговых ценных бумаг и титулов собственности, построении хозяйственной деятельности под влиянием опыта эмигрантов из США, Великобритании и Франции, высоком уровне подготовки профессиональных работников, объединенных в ассоциации, высокой степени транснационализации и интернационализации производства. В Канаде правовое регулирование бухгалтерского учета осуществляет Министерство доходов, а также профессиональные организации бухгалтеров на основе стандартов, разработанных Национальным советом по стандартизации учета (ACSB). Некоторые инвестиционные компании должны предоставлять отчетность по стандартам GAAP США, а с 2011 года осуществляется переход на МСФО.

В сравнительном контексте заметим, что модель учета стран Восточной Европы, характерная для Польши, сложилась в результате синтеза принципов континентальной модели, преимущественно под влиянием Германии в силу кредитной зависимости от этой страны, и административной системы управления, господствовавшей в Польше до переориентации экономики на рыночные механизмы функционирования. В настоящее время регламентация бухгалтерского учета в Польше осуществляется на основе Закона о бухгалтерском учете от 29.09.1994 (Ustawa o rachunkowości – ustawa z dnia 29 września 1994 roku), а также национальными стандартами, разработанными Комитетом по бухгалтерским стандартам при Министерстве Финансов Польши с возможностью применения МСФО в случае отсутствия либо невозможности регламентации национальными стандартами.

Согласно годовому отчету Министерства Промышленности Канады в 2012 году действовало свыше 2,4 млн. предприятий, среди которых весомую долю занимают предприятия малого бизнеса единоличного владения – 71%, 19% приходится на корпорации, 8% – партнерства и 2% – трасты и другие компании (рис.1)

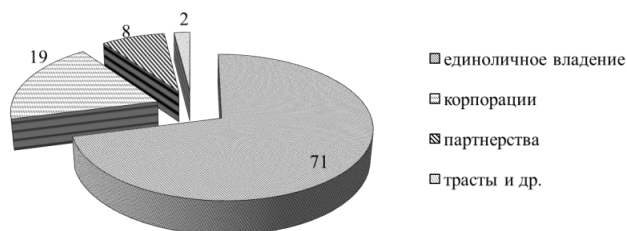


Рис. 1. Доля предприятий разных организационно-правовых форм в Канаде по состоянию на 1.01.2013 г., % [1]

Проведенным исследованием установлено, что подобная ситуация в значительной мере определяется следующим: в Канаде предприятия единоличного владения не считаются юридическими лицами, для них действуют налоговые льготы, а также не требуются значительные средства для создания. Для сравнения заметим: несмотря на преобладающее количество единоличных пред-

приятий в Канаде, эта организационно-правовая форма бизнеса не оказывает влияния на построения учета, поскольку данные предприятия не являются основным источником налоговых поступлений. Построение учетной политики в основном ориентировано на развитие деятельности корпораций, которые на современном этапе являются очень привлекательными для американских инвесторов.

По состоянию на конец II квартала 2013г канадские корпорации заработали 72,2 млн. дол. США, что демонстрирует отчет Министерства Доходов Канады (рис. 2)

млн.долл.США

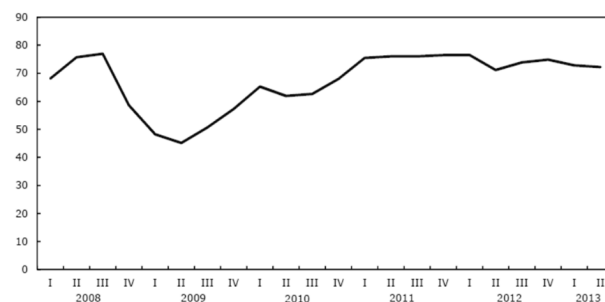


Рис. 2. Динамика операционной прибыли канадских корпораций в 2008-2013 гг., млн. долл. США [2]

Как было отмечено выше, с 2011 г. канадская система учета ориентирована на МСФО. Это обусловлено необходимостью унификации правил учетной политики для европейских и американских инвесторов в Канаде. Публичные корпорации обязали представлять свою финансовую отчетность по МСФО еще в 2006 г. Именно рост корпораций обусловил более быстрый переход и адаптацию учетной политики к новым стандартам.

В связи с принятием новых стандартов в отчете о финансовых результатах корпорации появились статьи: переоценка прибыли (Revaluation surplus); запланированные доходы/расходы (Defined benefit gains/losses); иностранные транзакции прибыли/убытков (Foreign operation translation gains/losses); инструменты акций (Equity instruments); хеджирование денежных потоков эффективной части прибыли / убытков (Cash flow hedge effective portion gains/losses); налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода (Income tax relating to components of other comprehensive income); прочие совокупные доходы (Miscellaneous other comprehensive income)

Накопленный прочий совокупный доход входит в состав капитала в балансе налогоплательщика. Когда налогоплательщик рассчитывает суммы в соответствии с МСФО, то сумма всех резервов представляется отдельно в составе капитала.

Также изменения затронули методику исчисления налога на прибыль для корпораций [3]. Система подоходного налогообложения Канады функционирует по принципу резидентности, а не гражданства. Таким образом, существует 4 класса налогоплательщиков: лица с постоянным местом жительства, лица с временным местом жительства, лица, считающиеся резидентами и нерезиденты. Общий объем налога составляет от 18,5% до 48,7% в зависимости от провинции, вида прибыли и формы собственности.

В целом все расходы на получение прибыли подлежат вычету из налогооблагаемой прибыли в Канаде, а именно: заработная плата и гонорары;

материалы, МБП, топливо; плата за аутсорсинг; арендная плата; амортизация; страховые платежи; расходы на командировки; банковские расходы.

К расходам, не подлежащим вычету, относятся процентные начисления к сумме налогов и штрафы, 50% расходов на создание комфортных условий в интересах бизнеса, амортизация основного капитала и основные капитальные расходы.

Тем не менее остался расчет показателя EBITDA, несмотря на то, что он не учитывает всех расходов [4].

В соответствии с Законом о подоходном налоге Канады существуют установленные амортизационные ставки для различных категорий активов, которые составляют от 4% до 100%. Нематериальные активы могут амортизироваться для целей налогообложения по ставке 7% в год.

Благодаря росту корпораций в Канаде и необходимости конкурировать с крупными американскими и британскими корпорациями, дивиденды, выплачиваемые корпорацией Канады, не облагаются налогом (при условии, что акционер владеет более 10% акций корпорации-плательщика). В добавок к минимальным 20% инвестиционного налогового кредита, расходы на научные исследования и экспериментальные разработки и оборудование потенциально подлежат 100% списанию. Прибыль облагается налогом по ставке 25%.

Что касается Польши, то, согласно данным Главного управления статистики, на конец 2012 г. действовало свыше 3,6 млн. предприятий, из которых 96,2% – частной собственности. Преобладающее количество предприятий были зарегистрированы в форме единоличного владения, что составило 76,1% (рис. 3), менее популярными среди предпринимателей являются формы партнерства – 7,6% и корпорации – 6,7%. Достаточно большую долю в Польше занимают предприятия государственной-частной или концессионной формы собственности (5,1%). Именно единоличные владения вырабатывают в Польше около 50%

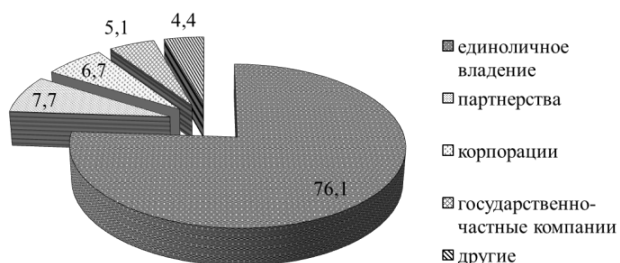


Рис. 3. Доля предприятий разных организационно-правовых форм в Польше по состоянию на 1.01.2013 г., % [5]

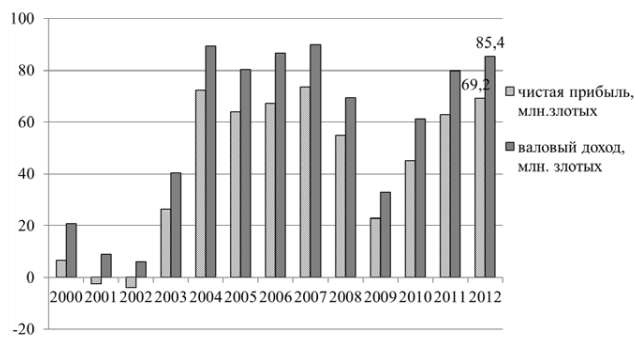


Рис. 4. Динамика валовых доходов и чистой прибыли единоличных предприятий в Польше за 2000-2012 гг., млн. злотых [5]

ВВП и осуществляют занятость 68% населения, являются основными источниками налоговых поступлений. По данным на конец 2012 г. валовый доход малых единоличных предприятий составил 85,4 млн. польских злотых и имеет тенденцию к увеличению (рис. 4).

Учет в польских предприятиях основан на общепринятых принципах ведения бухгалтерского учета – ОПБУ: О движении денежных средств; Подоходный налог; Договоры на строительство; Обесценение активов; Аренда; Резервы и условные обязательства; Изменения учетной политики, исправление ошибок, изменения в оценках и событиях после отчетной даты [6].

Закон несущественно отличается от Международных стандартов финансовой отчетности (IFRS), принятого ЕС и приведенного в соответствие (гармонизированным) с правилами, основанными на других директивах ЕС.

Благодаря тому, что единоличные предприятия, как правило, открывали поляки со средним уровнем дохода и без специального бухгалтерского образования, страдала Пенсионная система. Поэтому именно рост единоличных предприятий послужил предпосылкой формирования требования обязательного предоставления финансовой отчетности предприятий, чей валовый доход превышает 20 тысяч польских злотых. Однако такое требование стало тормозить развитие частного бизнеса в Польше из-за перехода от одной, коммунистически ориентированной, системы учета к другой, соответствующей требованиям рыночной экономики, а также из-за недостатка квалифицированных кадров, обладающих необходимыми знаниями. Таким образом, влияние единоличных, на первых порах малых, предприятий отразилось на применении упрощенных форм отчетности.

Также следует заметить, что на момент разработки методологии и принятия стандартов Польша переживала финансовый кризис, а в результате сокращения государственной занятости повышалась самозанятость, деятельность которой была подвержена инфляции. Несмотря на это, суммы балансового отчета проставлялись по значению первоначальной себестоимости, а необходимые средства для погашения внешнего долга и регулирования инфляционных процессов изымались из пенсионных фондов, пока индекс инфляции не достиг 10% [7].

В отличие от канадской практики, польская учетная политика менее либеральна, ориентирована на удобство государственного контроля хозяйственной деятельности. Обязательным требованием является предоставление 4 видов финансовой отчетности исключительно на польском языке, исчисленных в польских злотых: баланс; отчет о прибыли и убытках; отчет о движении денежных средств; примечания к финансовой отчетности [8].

Кроме традиционных бухгалтерских отчетных форм правление предприятий всех форм собственности обязано представлять административный отчет о результатах деятельности предприятия за финансовый год. Он состоит из четырех разделов: основные события, включая фактические капитальные вложения, имеющие существенное влияние на результаты деятельности предприятия в отчетном финансовом году или ожидаемые в следующем; намеченная реконструкция и модернизация предприятия; основные достижения в научных разработках и техническом развитии; текущее и прогнозируемое финансовое состояние предприятия.

Закон о бухгалтерском учете предоставляет каждой организации право иметь собственный план счетов. Однако организации могут применять и типовые планы счетов, которые разрабатываются Министерством финансов [8].

Особенностью польского учета для единоличных предприятий является то, что все виды доходов и связанные с ними издержки следует учитывать в момент возникновения обязательств, независимо от даты поступления средств или платежей. Однако непредвиденная прибыль должна быть учтена только в момент ее получения.

Основные средства и величина их износа могут подлежать переоценке (с целью минимизации негативного влияния инфляции на качество учетно-отчетной информации). При этом возникающая разница списывается за счет резерва по переоценке активов. Амортизация начисляется по определенной схеме с использованием сроков и коэффициентов износа для конкретных групп основных средств. Величина начисляемого износа может колебаться в зависимости от числа рабочих смен; уровня технологического и экономического прогресса; производственных мощностей; официальных сроков эксплуатации; предварительно установленной ликвидационной стоимости; коэффициентов износа согласно налоговому законодательству. Оценка нематериальных активов и начисление износа по ним аналогична.

В отличие от канадской учетной системы затраты на организацию, регистрацию предприятия подлежат списанию в течение 5 лет [7]. В случаях, когда цена приобретения оказывается ниже рыночной цены приобретения активов, разница засчитывается в доходы будущих периодов, но не в резервный капитал и списывается также в течение 5 лет. В то же время доходы будущих периодов могут быть списаны на более продолжительный срок в том случае, если это было предусмотрено учетной политикой предприятия.

**Выводы.** Унификация учетных стандартов не исключает национальные различия в системах учета и отчетности, в значительной мере они влия-

ют на развитие международного производства и экономических отношений.

Становление национальных систем Польши и Канады происходило в разных экономических и исторических условиях и имеет ряд различий. Так, развитие корпоративного бизнеса с налоговыми преимуществами в Канаде привлекло американских инвесторов и создало необходимость построения национальной учетной системы на основе ГААР. Административный характер управления экономикой, продолжительное время господствовавший в Польше в прошлом, высокий уровень инфляции и внешнего долга, необходимость развития частного сектора стало предпосылкой изменения национальных стандартов учета в соответствии с требованиями основного инвестора и кредитора польской экономики – Германии. Таким образом, польская национальная учетная система исторически ориентировалась одновременно на единоличное владение бизнесом, предпринимательский сектор, а также на необходимость подъема экономики страны, жесткой налоговой политики, контроля и перераспределения средств для достижения социального равенства. В отличие от консервативной польской практики Канада – страна с огромным экономическим потенциалом – нуждалась в привлечении не только трудовых, но и капитальных ресурсов. Поэтому канадская национальная учетная система построена на принципах американской и обладает либеральностью, отсутствием требования единой учетной практики, структуры отчетности, уделяет большое внимание учету в корпорациях и удобна для понимания инвесторов.

Установленные в ходе исследования особенности ведения предпринимательской деятельности и различия национальных учетных систем Польши и Канады не только не исключают, а эволюционно предполагают дальнейшую гармонизацию норм и принципов учета и отчетности. Это обеспечит дальнейшее повышение качества и надежности стандартизированной финансовой информации, предоставляемой компаниями, будет способствовать открытости и прозрачности партнерских отношений.

#### Список литературы:

1. Информация Министерства промышленности Канады. Официальный сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.ic.gc.ca/eic/site/061.nsf/eng/02715.html>.
2. Информация Министерства доходов Канады. Официальный сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.cra-arc.gc.ca/bsnsss/menu-eng.html>.
3. T2 Corporation Income Tax Return. Информация Министерства доходов Канады. Официальный сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.cra-arc.gc.ca/tx/bsnss/tpcs/frs/mpct-eng.html>.
4. Canada Business Network: Bookkeeping and accounting [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.canadabusiness.ca/eng/page/2640/>.
5. Description of the enterprise sector in Poland 2012. Główny Urząd Statystyczny [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.stat.gov.pl/cps/rde/xbcr/cois/innowacyjnagospodarkaang1704.pdf>.
6. Национальные стандарты бухгалтерского учета в Польше [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.iasplus.com/en/publications/poland/models/polish-model-financial-statments-2012>.
7. Штурмина О. С. Развитие бухгалтерского учета в Польше / О. С. Штурмина, А. В. Наместникова // Материалы международной экономической конференции в Мюнхене, 2011 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.econf.rae.ru/pdf/2011/01/9872ed9fc2.pdf>.
8. Правила ведения бухгалтерии и финансового управления. Справочник инвестора: Польша. Правила бизнеса. Информационное издание портала «Invest in Poland» [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.paiz.gov.pl/index/?id=598b3e71ec378bd83e0a727608b5db01>.

Попова Н. І.  
Золотько В. А.

Донецький національний університет

## ОРГАНІЗАЦІЙНО-ПРАВОВІ ФОРМИ ПІДПРИЄМНИЦЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ У КАНАДІ І ПОЛЬЩІ ТА ЇХ ВПЛИВ НА СИСТЕМУ ОБЛІКУ ТА ЗВІТНОСТІ

### Резюме

У статті розглянуто формування національних облікових систем у Канаді і Польщі з боку впливу форм бізнесу, що превалюють в державі. Проаналізовано структуру приватного сектору держав, наведені особливості облікової політики, визначено, які аспекти господарської діяльності вплинули на сучасні вимоги обліку.

**Ключові слова:** облік у зарубіжних країнах, МСФО, глобалізація.

Popova N. I.  
Zolotko V. A.

Donetsk National University

## ORGANIZATIONAL AND LEGAL FORMS OF BUSINESS IN CANADA AND POLAND AND THEIR IMPACT ON ACCOUNTING AND REPORTING

### Summary

The article considers the formation about national accounting systems in Canada and Poland from the effects of business forms prevail in the state. It's analyzed the structure of the private sector, the features of the accounting policy, determine which aspects of economic activity affected the modern requirements of accounting.

**Key words:** accounting in foreign countries, IAS, globalization.

УДК.330.15

Камоцкая Н. И.

Международный университет «МИТСО»

## ОЦЕНКА ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО КОМПЛЕКСА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ И ПЕРСПЕКТИВЫ ЕГО РАЗВИТИЯ

Проведен анализ и дана оценка топливно-энергетического комплекса Беларуси, включающего в себя топливную промышленность и электроэнергетическую промышленность, основной задачей которого является надежное и бесперебойное обеспечение потребителей республики топливом и энергией.

**Ключевые слова:** топливно-энергетический комплекс, топливная промышленность, нефть, газ, электроэнергия.

**Постановка проблемы.** Топливо-энергетический комплекс (ТЭК) является важнейшей структурной составляющей национальной экономики, которая обеспечивает функционирование всех ее звеньев и повышение уровня жизни населения, включая системы добычи, транспорта, хранения, производства и распределения основных видов энергоносителей: природного газа, нефти и продуктов ее переработки, твердых видов топлива, электрической и тепловой энергии. В ТЭК Беларуси выделяют топливную промышленность (нефтяную, газовую, торфяную) и электроэнергетическую промышленность, что является частью единой народно-хозяйственной системы, связанной со всеми отраслями народного хозяйства структурно, функционально и экономически.

**Анализ последних исследований и публикаций.** В монографии «Энергетика Беларуси. Состояние, проблемы, перспективы» В.В. Боброва, Е.И. Дмитриева, М.Н. Хурса проанализировано состояние энергетической отрасли, имеющиеся проблемы и перспективы ее развития с учетом потребностей и возможностей республики, мировые тенденции в развитии национальных энергетических отраслей.

**Постановка задачи.** Дать оценку топливно-энергетического комплекса Республики Беларусь и перспективы его развития.

**Изложение основного материала исследования.** Для Беларуси, не имеющей достаточно собственных энергоресурсов, развитие местных видов топлива и нетрадиционных источников энергии, а также повсеместное внедрение энергосберегающих технологий является одним из важнейших направлений деятельности ТЭК. Система энергосбережения предполагает рациональное энергоиспользование во всей цепи – от добычи и транспорта до конечного потребления энергии.

Современный нефтяной комплекс Беларуси включает нефтедобывающую и нефтеперерабатывающую промышленность, транспортировку нефти через сеть магистральных и распределительных нефтепроводов, объединенных в Белорусский государственный концерн по нефти и химии («Белнефтехим»), в состав которого входят несколько комплексов химических предприятий.

Добыча нефти в Беларуси ведется силами нефтегазодобывающего управления «Речицанефть» (НГДУ), входящего в состав РУП «ПО «Белоруснефть», и имеющего в своем составе три цеха: по