

2. Косова Т. Д. Інституціональна модель фінансування інвестиційного процесу: автореф. дис. на здобуття наук. ступеня докт. екон. наук: спец. 08.04.01 – Фінанси, грошовий обіг і кредит / Т. Д. Косова. – Донецьк, 2006. – 29 с.
3. Котова М. В. Формування джерел інвестицій в розвиток промислового виробництва: автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук: спец. 08.07.01 – Економіка промисловості / М. В. Котова. – Одеса, 2005. – 18 с.
4. Лесик Л. С. Механізм інвестиційного забезпечення технічного переозброєння вугільної промисловості: автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук: спец. 08.07.01 – Економіка промисловості / Л. С. Лесик. – Донецьк, 2004. – 21 с.
5. Михайлюк М. А. Інвестиційні чинники розширеного відтворення валового внутрішнього продукту в Україні: автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук: спец. 08.01.01 – Економічна теорія / М. А. Михайлюк. – К., 2004. – 25 с.
6. Петренко Я. В. Трансформація приватних заощаджень в інвестиції в транзитивній економіці: дис. ... канд. екон. наук: спец. 08.00.01 – Економічна теорія та історія економічної думки / Петренко Ярослав Володимирович. – Краматорськ, 2009. – 173 с.
7. Стахурська С. В. Механізм інвестування процесів відтворення основних засобів на підприємствах харчової промисловості: автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук: спец. 08.00.04 – Економіка та управління підприємствами (харчова промисловість) / С.В. Стахурська. – К., 2008. – 20 с.
8. Терещенко С. А. Інвестиційні процеси в умовах соціально-економічних трансформацій: автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук: спец. 08.01.01 – Економічна теорія / С. А. Терещенко. – Донецьк, 2003. – 15 с.
9. Туріянська М. М. Концептуальні засади формування джерел інвестиційних ресурсів України: дис. ... докт. екон. наук: спец. 08.01.01 – Економічна теорія / Туріянська Марія Михайлівна. – Донецьк, 2005. – 420 с.
10. Цупор І. І. Механізм довгострокового інвестування промислового виробництва: дис. ... канд. екон. наук: спец. 08.07.01 – Економіка промисловості / Цупор Іван Іванович. – Донецьк, 2001. – 169 с.
11. Закон України “Про інвестиційну діяльність” № 1560-ХІІ від 18.09.1991 // Офіційний веб-портал Верховної Ради України [Електронний ресурс]. – Режим доступу до ресурсу : <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/1560-12/>
12. Статистична інформація // Офіційний сайт Державної служби статистики України [Електронний ресурс]. - Режим доступу до ресурсу : <http://ukrstat.gov.ua/>
13. Статистичний щорічник України за 2007 рік / за ред. Осауленка О. Г. / Державний комітет статистики України. – К.: ТОВ „Видавництво „Консультант”, 2008. – 572 с.
14. Обмінні курси // Статистичний бюлетень Національного банку України // Офіційне інтернет-представництво Національного банку України [Електронний ресурс]. – Режим доступу до ресурсу : http://www.bank.gov.ua/files/5-Exchange_rates.xls

Анисимова Н.Ю., Гулямова З.И.

УДК 657.411

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УЧЕТА И АУДИТА СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЙ РАЗЛИЧНЫХ ФОРМ СОБСТВЕННОСТИ

Аннотация. В статье рассмотрены теоретические и методические аспекты учета и аудита собственного капитала предприятий Украины различных форм собственности. На примере сельскохозяйственных предприятий Автономной Республики Крым освещены особенности документального оформления операций с собственным капиталом, их синтетического и аналитического учета, отражения информации о составе и структуре собственного капитала в формах финансовой отчетности. Раскрыты задачи аудиторской проверки собственного капитала, ее цель, предмет и объекты; на основании проведенного анализа финансовой устойчивости аграрных предприятий АР Крым обоснована необходимость оценки их финансового состояния как завершающего этапа аудита их собственного капитала.

Ключевые слова: собственный капитал, элементы собственного капитала, предприятие, формы собственности, финансовое состояние, финансовая устойчивость, учет, аудит.

Анотація. У статті розглянуто теоретичні та методичні аспекти обліку та аудиту власного капіталу підприємств України різних форм власності. На прикладі сільськогосподарських підприємств Автономної Республіки Крим висвітлені особливості документального оформлення операцій із власним капіталом, їх синтетичного й аналітичного обліку, відображення інформації про склад і структуру власного капіталу у формах фінансової звітності. Розкрито завдання аудиторської перевірки власного капіталу, її ціль, предмет і об'єкти; на підставі проведеного аналізу фінансової стійкості аграрних підприємств АР Крим обґрунтована необхідність оцінки їх фінансового стану як завершального етапу аудиту їх власного капіталу.

Ключові слова: власний капітал, елементи власного капіталу, підприємство, форми власності, фінансовий стан, фінансова стійкість, облік, аудит.

Summary. In article theoretical and methodical aspects of the account and audit of own capital of the enterprises of Ukraine, a role of the timely and rational account and audit of own capital in activity of each domestic enterprise, irrespective of a form of its property and a kind of activity are considered. On the example of the agricultural enterprises of the Autonomous Republic Crimea of private, collective and joint-stock forms of ownership features of documentary registration of operations with own capital, their synthetic and analytical account, reflection of information on structure and structure of own capital in forms of financial statements are shined. Distinctions in the accounting of the authorized, share and share capital of the enterprises of various forms of ownership are studied, the order of their analytical account in a section of separate elements of own capital is reflected.

Are opened need and problems of audit of own capital, its purpose, a subject and the objects including the directions of check of types of own capital, an assessment of their cost, correctness and timeliness of the account, etc. Need of an assessment of financial stability of the enterprises as final stage of audit of their own capital is proved. On the basis of the carried-out analysis of financial stability of the agrarian enterprises of the AR Crimea the generalizing assessment of their financial condition for the purpose of its optimization and bankruptcy prevention is given. It is specified that data of an audit inspection of own capital of the agricultural enterprises of the AR Crimea allow not only to estimate correctness of the accounting of its formation and use, but also financial stability of farms.

Keywords: own capital, elements of own capital, enterprise, forms of ownership, financial condition, financial stability, account, audit.

Постановка проблемы. Бухгалтерский учет собственного капитала начинается с момента регистрации предприятия в Едином государственном реестре предприятий и организаций Украины и прекращается в день исключения предприятия из Государственного реестра в результате завершения его деятельности в случае банкротства, реорганизации, ликвидации и т.п. Все этапы создания, движения, увеличения и уменьшения собственного капитала, в свою очередь, являются объектом как внешнего, так и внутреннего аудита, особенно в предприятиях коллективных форм собственности. В этой связи вопросы своевременного и рационального учета и аудита собственного капитала играют важную роль в деятельности каждого отечественного предприятия, независимо от формы его собственности и вида деятельности.

В современной экономике предприятия как отдельный субъект производственно-хозяйственных отношений, играют важную двойственную роль. С одной стороны, на предприятиях формируется фундамент для постановки целей и задач отраслевого и регионального развития, выявляются недостатки принятых стратегических и тактических решений, с другой – они выступают конечным пунктом внедрения инновационных разработок, обладают инвестиционной привлекательностью и реальным ресурсным потенциалом. Именно поэтому для формирования оптимальной системы учета и аудита необходим анализ деятельности конкретных предприятий и выявление направлений их дальнейшего эффективного функционирования.

Анализ последних исследований и публикаций: Собственный капитал является чрезвычайно важной учетной категорией, отражающей совокупность собственных средств предприятия. Каждая составная часть собственного капитала выступает независимым объектом учета и аудита, однако, учитывая их неразрывную взаимосвязь, постоянную потенциальную возможность трансформации из одного вида в другой, законодательно установленные взаимосвязи и взаимозависимости друг от друга, составляющие собственного капитала освещаются в научной, методической и учебной литературе преимущественно в целом. В частности, различные аспекты учета и аудита формирования и использования собственного капитала предприятий Украины рассматриваются в трудах П.Н. Майданевича и Е.И. Волошиной [6], Ф.Ф. Бутынца [7], В.В. Немченко [8], Н.Ф. Огийчука, В.Я. Плаксиенко и М.И. Беленковой [9] и регламентируются целым рядом нормативно-законодательных актов [1, 2, 3, 4, 5]. В то же время особенностям учета и аудита собственного капитала, обусловленным различными формами собственности предприятий Украины, в литературных источниках не уделяется должного внимания, что актуализирует вопросы, рассматриваемые в данной статье.

Постановка задачи: Целью данной статьи явилось исследование особенностей и выявление направлений совершенствования учета и аудита собственного капитала предприятий Украины различных форм собственности.

Изложение основного материала исследования: Собственный капитал является ключевым понятием в экономической деятельности каждого предприятия, так как отражает сумму средств, вложенную собственниками при образовании предприятия для обеспечения заявленной в учредительных документах деятельности юридического лица. Именно на собственном капитале и базируются основные сферы функционирования предприятия, например, его участие в кредитных взаимоотношениях. При этом в связи с наличием предприятий различных форм собственности существуют и особенности учета и аудита собственного капитала.

Для отражения особенностей формирования и использования собственного капитала нами было выбрано три сельскохозяйственных предприятия АР Крым, имеющих различные организационно-правовые формы, местоположение, производственные направления деятельности: АООО «Урожайное» Симферопольского района АРК, ПАО «Партизан» Симферопольского района АРК, СПК «Каркинитский» Раздольненского района АРК. Следует отметить, что особенности учета их капитала в большей мере проявляются в системе аналитического и синтетического учета, так как первичный учет собственного капитала АООО «Урожайное», ПАО «Партизан» и СПК «Каркинитский» ведется преимущественно с применением унифицированных первичных документов, представленных в табл.1.

**ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УЧЕТА И АУДИТА СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА
ПРЕДПРИЯТИЙ РАЗЛИЧНЫХ ФОРМ СОБСТВЕННОСТИ**

Таблица 1. Документальное оформление операций с собственным капиталом в сельскохозяйственных предприятиях АР Крым

Шифр и название счета	Название документа
40 «Уставный капитал»	Устав предприятия, учредительный договор, справки и расчеты бухгалтерии
41 «Паевой капитал»	Накладные, выписки банка, справки бухгалтерии
42 «Дополнительный капитал»	Учредительный договор, акты приема-передачи основных средств, справки бухгалтерии, накладные, выписки банка, акты переоценки, решения собраний акционеров
43 «Резервный капитал»	Справки бухгалтерии, выписки банка, учредительные договора, решения собраний учредителей
44 «Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки)»	Справки и расчеты бухгалтерии
45 «Изъятый капитал»	Платежные поручения, расходные кассовые ордера, приходные кассовые ордера, выписки банка, справки бухгалтерии
46 «Неоплаченный капитал»	Устав, справки бухгалтерии, расходные кассовые ордера, приходные кассовые ордера, учредительный договор, накладные

Основным элементом собственного капитала АООО «Урожайное», ПАО «Партизан» и СПК «Каркинитский» выступает уставный капитал, для учета которого используют три основных счета: счет 40 «Уставный капитал», счет 46 «Неоплаченный капитал» и счет 45 «Изъятый капитал».

Все операции, связанные с формированием, изменениями и ликвидацией уставного капитала, отображаются на счете 40 «Уставный капитал». Сальдо этого счета должно отвечать размеру уставного капитала. Изменения уставного капитала проводятся в установленном действующим законодательством порядке с обязательным внесением соответствующих изменений в учредительные документы.

Счет 46 «Неоплаченный капитал» выступает как регулирующий и предназначен для обобщения информации об изменениях в составе неоплаченного капитала предприятия.

На счете 45 «Изъятый капитал» ведется учет изъятого капитала в случае выкупа собственных паев у участников с целью их перепродажи, аннулирования (уменьшения уставного капитала) и т.д. Оплата полученных частей может осуществляться денежными средствами, векселями или со ссудных счетов. Если части аннулированы, то на эту сумму уменьшается уставный капитал, при перепродаже частей – показывают уменьшение изъятого капитала и увеличение соответствующих активов.

Помимо уставного капитала, в СПК «Каркинитский» ведется и учет паевого капитала, для чего используется счет 41 «Паевой капитал», предназначенный для учета и обобщения информации о суммах паевых взносов членов производственного кооператива. Следует отметить, что схема отражения в бухгалтерском учете процесса формирования паевого капитала СПК «Каркинитский» несколько иная, чем схема отражения процесса формирования уставного (акционерного) капитала ПАО «Партизан» и АООО «Урожайное». Уставный (акционерный) капитал формируется методом начисления, а паевой - по мере фактической передачи пайщиками своих взносов при организации кооператива.

Следующим элементом собственного капитала ПАО «Партизан» и АООО «Урожайное» выступает дополнительный капитал, учет которого ведется на счете 42 «Дополнительный капитал», к которому, в соответствии с Рабочим планом счетов предприятий, открывается ряд субсчетов (табл.2). Дополнительный капитал ПАО «Партизан» и АООО «Урожайное» может направляться на увеличение уставного, паевого и резервного капитала, а также на покрытие убытков.

На современном этапе создание резервного капитала в Украине является обязательным только для акционерных обществ и предприятий с иностранными инвестициями, т.е. из рассматриваемых компаний - только в ПАО «Партизан».

Таблица 2. Характеристика учета по субсчетам счета 42 «Дополнительный капитал» в ПАО «Партизан» Симферопольского района АР Крым

Наименование субсчета	Характеристика субсчета
421 «Эмиссионный доход»	Отображается разница между продажной и номинальной стоимостью первоначально размещенных акций по дебету счета 30 (31) и кредиту счета 421
422 «Прочий вложенный капитал»	Учитывают прочий вложенный учредителями предприятий (кроме АО) капитал, который превышает уставной капитал, без решения об изменениях размера уставного капитала
423 «Дооценка активов»	Отображается сумма дооценки (уценки) активов, которую осуществляют в случаях, предусмотренных законодательством и положениями (стандартами) бухгалтерского учета по дебету счета 10 и кредиту счета 423
424 «Безвозмездно полученные необоротные активы»	Отображается стоимость необоротных активов, безвозмездно полученных предприятием от других лиц по дебету счета 10 (12) и кредиту счета 424
425 «Другой дополнительный капитал»	Учитывают другие виды дополнительного капитала, которые не могут быть включены в приведенные выше субсчета

Размеры отчислений в резервный капитал ПАО «Партизан» определяет собрание акционеров, они фиксируются в учредительных документах общества. Бухгалтерский учет формирования и использования резервного капитала, который ведется на одноименном счете 43 «Резервный капитал», должен обеспечивать получение информации, необходимой для контроля за соблюдением его верхней и нижней границы.

В процессе осуществления своей деятельности сельскохозяйственные предприятия АР Крым получают прибыль (убытки), суммы которых, после погашения всех задолженностей, являются собственностью

предприятий. То есть, это - собственный капитал, хотя и не зарегистрированный в учредительных документах и неперсонифицированный.

Для обобщения информации о формировании и использовании финансовых результатов хозяйственной деятельности сельскохозяйственных предприятий АР Крым используется счет 44 «Нераспределенные прибыли (непокрытые убытки)». На этом счете ведется учет нераспределенных прибылей или непокрытых убытков текущего года и минувших лет, а также использованной в текущем году прибыли. Счет 44 «Нераспределенные прибыли (непокрытые убытки)» может иметь следующие субсчета: 441 «Прибыль нераспределенная»; 442 «Непокрытые убытки»; 443 «Прибыль, использованная в отчетном периоде».

Данные синтетического учета по счетам 4 класса в анализируемых сельскохозяйственных предприятиях АР Крым служат основанием для заполнения журналов-ордеров по счетам 40 «Уставный капитал», 41 «Паевой капитал», 42 «Дополнительный капитал», 43 «Резервный капитал», 44 «Нераспределенные прибыли (непокрытые убытки)» компьютеризированной формы учета и Главной книги предприятий.

Аналитический учет собственного капитала в анализируемых сельскохозяйственных предприятиях АР Крым также ведется в отдельных регистрах компьютеризированной формы учета по следующим классификационным группам (табл.3).

Таблица 3. Порядок аналитического учета собственного капитала сельскохозяйственных предприятий АР Крым

Вид капитала	Порядок учета
Уставный капитал	По видам капитала по каждому учредителю, участнику, акционеру
Паевой капитал	По видам капитала
Дополнительно внесенный капитал	По видам капитала по каждому учредителю, участнику, акционеру
Прочий дополнительный капитал	По видам капитала
Резервный капитал	По видам капитала и направлениям его использования
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	По видам деятельности
Изъятый капитал	По видам акций (вкладов, паев)
Неоплаченный капитал	По видам размещенных неоплаченных акций (для акционерных обществ) и по каждому учредителю (участнику) предприятия

Данные о собственном капитале анализируемых сельскохозяйственных предприятий АР Крым приводятся в разделе I пассива Баланса ф. № 1 (ПАО «Партизан» и СПК «Каркинитский») и ф. № 1м (АОО «Урожайное»). Они отражаются в бухгалтерском учете одновременно с отражением активов или обязательств, которые ведут к изменению собственного капитала. Изменения, которые произошли в составе собственного капитала в течение отчетного периода, отражают в Отчете о собственном капитале (ПАО «Партизан» и СПК «Каркинитский»). Форма, содержание и требования к раскрытию информации в этом отчете в настоящее время установлены НП(С)БУ 1 «Общие требования к финансовой отчетности» [5].

Соблюдение всех указанных методов и принципов учета собственного капитала предприятий выявляется в ходе проведения его аудита. Основные задачи аудита капитала – это проверка (рис. 1):

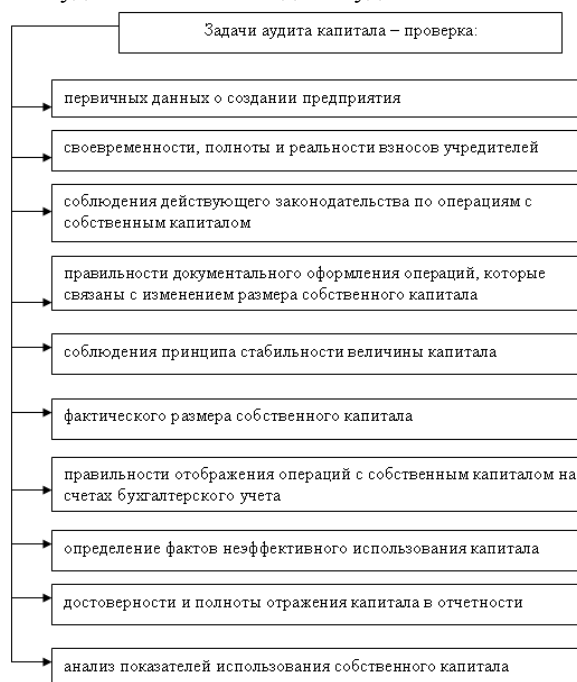


Рис. 1. Задачи аудита капитала предприятия

**ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УЧЕТА И АУДИТА СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА
ПРЕДПРИЯТИЙ РАЗЛИЧНЫХ ФОРМ СОБСТВЕННОСТИ**

Целью аудита собственного капитала является подтверждение юридического статуса предприятия, законности источников формирования собственного капитала, изменения размера и направлений его использования.

Предметом аудита собственного капитала выступают хозяйственные процессы и операции, связанные с формированием собственного капитала и использованием прибыли, а также отношения, возникающие при этом внутри предприятия и за его пределами.

К объектам аудита собственного капитала относятся виды собственного капитала, оценка их стоимость, правильность документального оформления, аналитического и синтетического учета операций с собственным капиталом, реальность отражения стоимости собственного капитала в финансовой отчетности, организация учета и состояния внутреннего контроля собственного капитала предприятия [6, с. 516].

Аудиторская проверка собственного капитала сельскохозяйственных предприятий должна завершаться анализом их финансовой устойчивости. Следует отметить, что данный этап аудиторской проверки собственного капитала появился только в условиях рыночной экономики, когда перед контролирующими органами встали задачи оценки вероятности банкротства самостоятельно хозяйствующих субъектов. Вместе с тем, не все теоретики аудита и практикующие аудиторы понимают важность проведения анализа финансового состояния предприятия на основании данных финансовой отчетности как обязательного этапа аудиторской проверки. В этой связи для усовершенствования аудита собственного капитала ПАО «Партизан», АООО «Урожайное» и СПК «Каркинитский» можно рекомендовать проведение анализа его финансовой устойчивости для оценки финансового состояния предприятий на перспективу.

Финансовая устойчивость предприятия является одной из важнейших характеристик его финансового состояния. Она зависит от структуры обязательств предприятия и характеризуется соотношением собственного и привлеченного капитала. Проанализируем собственные и заемные финансовые ресурсы сельскохозяйственных предприятий АР Крым в динамике за 2010-2012 гг. (табл. 4).

Таблица 4. Оценка состава капитала и финансовой устойчивости сельскохозяйственных предприятий АР Крым, тыс.грн.

Показатели	АООО «Урожайное»			ПАО «Партизан»			СПК «Каркинитский»		
	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Уставный капитал	4846,0	4846,0	4846,0	1935,0	1935,0	104,0	11008,0	11008,0	11008,0
Паевой капитал	-	-	-	-	-	-	236,0	236,0	220,0
Дополнительно вложенный капитал	2145,0	4001,0	4001,0	172,0	172,0	172,0	-	-	-
Прочий дополнительный капитал	19519,0	19519,0	19519,0	-	-	-	-	-	-
Резервный капитал	1422,0	1626,0	1743,0	-	-	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	16022,0	19045,0	20316,0	738,0	714,0	-203,0	36381,0	44964,0	54040,0
Всего собственного капитала	45810,0	49037,0	50425,0	2836,0	2812,0	73,0	47625,0	56208,0	65268,0
Капитал, приравненный к собственному капиталу	-	-	-	72,0	72,0	-	-	-	-
Всего заемного капитала	5667,0	4466,0	4810,0	447,0	180,0	2687,0	810,0	1087,0	1745,0
Всего капитала	51477,0	53503,0	55235,0	3355,0	3064,0	2760,0	48435,0	57295,0	67013,0
Коэффициент финансовой автономии	0,89	0,92	0,91	0,87	0,94	0,03	0,98	0,98	0,97
Коэффициент финансовой зависимости	0,11	0,08	0,09	0,13	0,06	0,97	0,02	0,02	0,03
Коэффициент финансового риска	0,12	0,09	0,10	0,15	0,06	36,8	0,02	0,02	0,03

Данные, представленные в табл.4, свидетельствуют, что за 2010-2012 гг. собственный капитал ПАО «Партизан» увеличился на 4615,0 тыс.грн., СПК «Каркинитский» - на 17643,0 тыс.грн., а в АООО «Урожайное» - уменьшился на 2763,0 тыс.грн. При этом сумма заемного капитала уменьшилась в ПАО «Партизан» (на 857,0 тыс.грн.), но возросла в АООО «Урожайное» (на 2240,0 тыс.грн.) и в СПК «Каркинитский» (на 935,0 тыс.грн.).

В структуре капитала анализируемых предприятий преобладает собственный капитал: в ПАО «Партизан» от 89,0 % в 2010 году до 91,0 % в 2012 году, в СПК «Каркинитский» - от 98,0 % в 2010 году до 97,0 % в 2012 году. Вместе с тем, в АООО «Урожайное» удельный вес собственного капитала значительно снизился – с 87,0 % в 2010 году до 3,0 % в 2012 году, что свидетельствует об ухудшении финансового состояния предприятия.

Финансовая устойчивость характеризует зависимость предприятия от внешних источников финансирования. Важными показателями, характеризующими финансовую устойчивость предприятия, являются: коэффициент финансовой автономии (независимости), коэффициент финансовой зависимости, плечо финансового рычага или коэффициент финансового риска. Чем выше уровень первого показателя и ниже второго и третьего, тем устойчивее финансовое состояние предприятия.

Как показывают данные табл.4, за последние три года в ПАО «Партизан» коэффициент финансовой автономии увеличился на 0,02, в АООО «Урожайное» - снизился на 0,84, в СПК «Каркинитский» - уменьшился на 0,01. Соответственно, коэффициент финансового риска предприятий соответствует нормативу в ПАО «Партизан» и СПК «Каркинитский», в АООО «Урожайное» - только в 2010-2011 гг., при этом в 2012 году он свидетельствует о кризисной финансовой устойчивости общества.

Таким образом, данные аудиторской проверки собственного капитала сельскохозяйственных предприятий АР Крым позволят не только оценить правильность учета его формирования и использования, но и финансовую устойчивость хозяйств.

Выводы из данного исследования:

1. Предприятия разных организационно-правовых форм имеют различный по источникам формирования, каналам движения, составу и структуре собственный капитал. Особенности создания и использования собственного капитала предприятий с разнообразными формами собственности должны иметь соответствующее отражение в системе их учета и аудита.

2. Первичный учет собственного капитала предприятий Украины ведется преимущественно по унифицированным формам документов, однако, построение синтетического и аналитического учета зависит от их формы собственности, особенно в акционерных обществах и кооперативах.

3. Аудит собственного капитала предприятий, помимо общепринятых направлений проверки его видов, оценки их стоимости, правильности и своевременности учета, должен включать оценку финансового состояния предприятия с целью его оптимизации и предотвращения банкротства.

Источники и литература:

1. Господарський Кодекс України від 16.01.2003 р. № 436-VI [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/436-15>
2. Цивільний кодекс України від 16.01.2003 р. № 435-VI [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15>
3. Про аудиторську діяльність: Закон України від 22.04.1993 р. № 3125-XII [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/3125-12>.
4. Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні: Закон України № 996-XVI від 16.07.1999 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/996-16>
5. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», затверджене наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2013 г. № 73 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13>.
6. Аудит [Текст] / под ред. П. Н. Майданевича, Е. И. Волошиной. – Симферополь: ЧП «Предприятие Феникс», 2008. – 700 с.
7. Бухгалтерський фінансовий облік [Текст] : підручник // за ред. Ф. Ф. Бутинця. – Житомир: ПП «Рута», 2009. – 912 с.
8. Немченко В. В. Аудит в Україні [Текст] / В.В. Немченко. - К.: Ліра-К, 2012. – 564 с.
9. Фінансовий та управлінський облік за національними стандартами [Текст] : підручник / М. Ф. Огійчук, В. Я. Плаксієнко, М. І. Беленкова та ін.; за ред. проф. М. Ф. Огійчука. – К.: Алерта, 2011. – 1042 с.

Апатова Н.В., Сігал А.В., Сігал С.А. ОЦІНКА НАДІЙНОСТІ ПРОЕКТІВ

УДК: 330.131.7

***Анотація.** Стаття присвячена актуальній проблемі оцінки надійності проектів. Розглянуто застосування теоретико-ігрової моделі вибору проектів, які мають найбільший рівень надійності. У цій моделі для вибору найбільш надійних проектів антагоністичні ігри застосовуються спільно з нечіткою математикою. Застосування цієї моделі дозволяє оптимізувати рівень економічного ризику.*

***Ключові слова:** проект; теоретико-ігрова модель; антагоністична гра; нечітка математика; оптимізація; економічний ризик.*

***Аннотация.** Статья посвящена актуальной проблеме оценки надежности проектов. Рассмотрено применение теоретико-игровой модели выбора проектов, обладающих наибольшим уровнем надежности. В этой модели для выбора наиболее надежных проектов антагонистические игры применяются совместно с нечеткой математикой. Применение этой модели позволяет оптимизировать уровень экономического риска.*

***Ключевые слова:** проект; теоретико-игровая модель; антагонистическая игра; нечеткая математика; оптимизация; экономический риск.*

***Summary.** An article describes the problem of estimating the reliability of projects. The application of game-theoretic model of the selection of projects which have the highest level of reliability. In this model, to select the most reliable projects antagonistic games are used in conjunction with fuzzy mathematics. The application of this model to optimize the level of economic risk. The set of the most reliable projects is interpreted as a fuzzy set. The situation of choosing the most reliable projects characterizes antagonistic game that is the ultimate game of two-person zero-sum. This antagonistic game set fully or partially known payment matrix. The elements of the payoff matrix are set of their projects under different scenarios to the values of the membership function fuzzy sets of the most reliable projects. The optimal solution to the antagonistic game allows you to find the values of the levels of reliability assessments of projects. Game-theoretic model allows you to choose to*