

Методология построения внешней отчетности, отражающей инвестиционную деятельность

© 2010 А.И. Кривцов

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный университет путей сообщения

E-mail: artemkr@rambler.ru

В данной работе рассматривается методика построения внешней отчетности, являющейся единственным источником получения информации о компании сторонними инвесторами.

Ключевые слова: внешняя отчетность, балансовая политика, бухгалтерская отчетность, рынок инвестиционных ресурсов, реальные инвестиции, информационные потоки.

Термин “балансовая политика” складывается из двух понятий: “баланс” и “политика”. Как понятие счетное, слово “баланс” существует свыше 500 лет. В экономической литературе представлены разнообразные дефиниции баланса как категории бухгалтерского учета. При этом каждая раскрывает новые грани этого понятия и дополняет содержание данной категории. По нашему мнению, наибольший интерес представляет понятие баланса как информационной модели, которое наиболее близко к сущности термина “балансовая политика”. Раскрытие баланса в качестве информационной модели позволяет характеризовать его как инструмент воздействия на финансовое положение организации в интересах составителей баланса.

В контексте бухгалтерского учета коммерческой организацией проводится политика в сфере экономических отношений с различными участниками хозяйственной деятельности, которые пользуются бухгалтерской отчетностью. При этом действием является формирование показателей бухгалтерского баланса. Вместе с тем необходимо понимать, что формирование баланса как публичной отчетности регулируется нормативными актами. Соответственно, ведение балансовой по-

литики имеет ограничения, связанные с законодательством, определяющим методологию ведения бухгалтерского учета и основные требования к составлению отчетов, т.е. балансовая политика осуществляется в рамках действующего законодательства. По нашему мнению, балансовая политика представляет собой осознанное воздействие на форму и содержание бухгалтерского баланса в рамках действующих бухгалтерских принципов и стандартов с целью формирования показателей, соответствующих заранее заданным стратегическим целям развития коммерческой организации.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность является связующим звеном между организацией и субъектами рынка (см. рисунок). Недостаток информации, предоставляемой пользователям, может серьезно ограничить приток дополнительных капиталов как источников расширения деятельности организации, потому что многие деловые партнеры организации не могут получить интересующие их сведения о финансовой устойчивости, платежеспособности, перспективах развития иначе, как посредством знакомства с доступными для них источниками - публично предьявляемой бухгалтерской отчетностью.

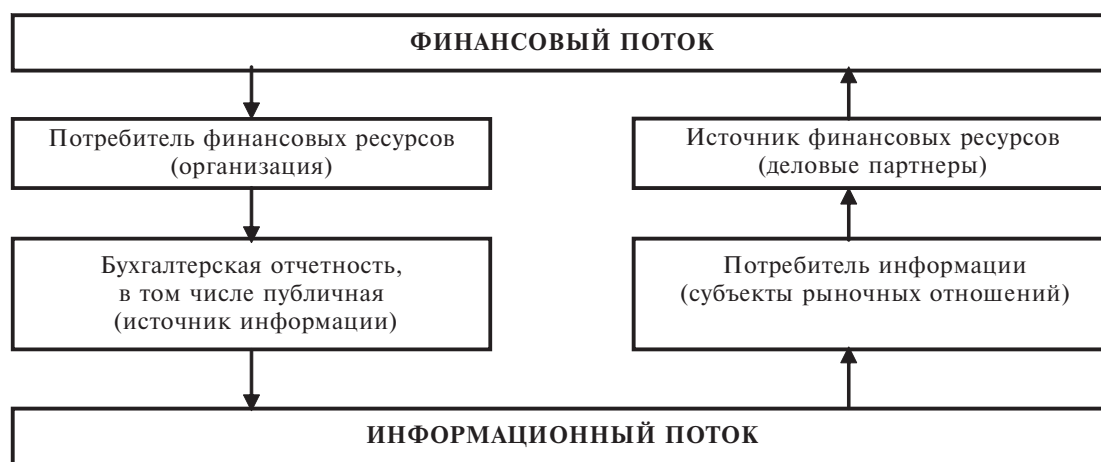


Рис. Кругооборот информационного и финансового потока в деловой экономической среде

Изучая бухгалтерскую отчетность, субъекты рыночных отношений преследуют различные цели: деловых партнеров интересует информация о возможности своевременно погасить долги; инвесторов - перспективы организации, финансовая устойчивость; акционеров - цена акции, тенденции выплат дивидендов. Как справедливо заметил Л.А. Бернстайн, "это примеры ситуаций, которые могут быть решены на базе публикуемых финансовых данных".

В силу объективных условий хозяйствования в рамках действующего законодательства пользователи информации разделены на две группы: внешние и внутренние. К внутренним пользователям информации относятся менеджеры, бухгалтеры, акционеры. Внешними пользователями информации выступают банки, налоговые органы, аудиторские и консалтинговые фирмы, юристы и др.

Различие информационных интересов внешних пользователей можно представить двумя иерархическими уровнями: вертикальным и горизонтальным. К пользователям информации вертикального иерархического уровня относятся: налоговые службы, банковские учреждения, органы статистики, профсоюзы, консультационные фирмы, пресса и информационные агентства, торгово-производственные ассоциации, комиссия по ценным бумагам и фондовому рынку при Правительстве Российской Федерации. К пользователям информации горизонтального иерархического уровня относятся: дочерние общества, зависимые общества, акционеры, деловые партнеры, инвесторы, служащие организации. По мнению ведущих экономистов страны, такое деление необходимо в силу того, что последняя из упомянутых групп пользователей по их количеству и экономическим интересам играет определяющую роль по отношению к акционерному обществу.

Количество пользователей бухгалтерской отчетности постоянно находится в динамическом состоянии и может значительно варьироваться в зависимости от конкретных экономических условий, а интересы пользователей по "горизонтали" и "вертикали" в отношении информационного содержания находятся в относительно стабильном состоянии. Рассмотрим информационные потребности данных групп пользователей.

Пользователи информации по "вертикали":

- профсоюзы изучают публичную отчетность при подготовке и заключении коллективных договоров с целью защиты интересов работников, для получения информации об экономической жизнеспособности организации в контексте за-

нятости, оплаты труда, условий образования и использования пенсионных фондов, фондов потребления;

- консультационные фирмы используют информацию для выработки рекомендаций своим клиентам относительно помещения их капиталов в то или иное предприятие;

- пресса и информационные агентства применяют информацию для подготовки экономических обзоров, публикации отчетности в целях ознакомления с ней широких кругов общественности;

- торгово-производственные ассоциации изучают отчетность для сравнительного анализа и оценки результатов деятельности на отраслевом уровне;

- комиссия по ценным бумагам и фондовому рынку при Правительстве РФ интересуется информацией акционерного общества для оценки финансового положения, платежеспособности, уровня рентабельности и перспектив развития предприятия, так как данный орган создан для защиты прав акционеров, он регулирует выпуск, продажу, покупку ценных бумаг и т.д.

Остальным группам пользователей информации по "вертикали": налоговым службам, банковским учреждениям, аудиторским фирмам, органам статистики - бухгалтерская отчетность доступна в обязательном порядке.

Пользователи информации по "горизонтали":

- особую группу пользователей "горизонтального" уровня составляют дочерние и зависимые общества. Дочерние общества заинтересованы в данных бухгалтерской отчетности, поскольку основное общество имеет возможность определять решения, принимаемые дочерним обществом, и диктовать ему свою волю (условия признания общества дочерним и последствия такого признания определены Гражданским кодексом РФ и федеральным законом "Об акционерных обществах"), зависимые хозяйственные общества (условия признания общества зависимым также определены вышеуказанными законодательными документами) заинтересованы в получении бухгалтерской отчетности преобладающего общества в силу своей зависимости от эффективности деятельности общества, владеющего 20% голосующих акций первого общества. Эту группу пользователей интересует вся информация о финансово-хозяйственной деятельности предприятия;

- акционеры составляют большую группу пользователей информации по "горизонтали". Интерес к предприятию, частью которого они владеют, затрагивает многие аспекты хозяйственной деятельности общества - его рентабельность,

ликвидность, прочность финансового положения, тенденции выплат дивидендов и многие другие вопросы;

- деловые партнеры (кредиторы, поставщики, покупатели) нуждаются в информации о платежеспособности организации, качестве продукции, надежности поставок;

- инвесторы, анализируя бухгалтерскую отчетность, пытаются сделать заключение о том, каковы финансовые перспективы организации в будущем, стоит ли вкладывать в нее средства;

- служащие интересуются данными отчетности с точки зрения уровня заработной платы, перспектив работы здесь, оценивают стабильность и рентабельность деятельности предприятия, получения финансовых и других льгот и выплат от него.

В рыночной экономике каждый ее участник руководствуется соображениями собственной выгоды и своей индивидуальной шкалой предпочтений и ценностей, в связи с этим возникает расхождение взглядов деловых партнеров на важность одних и тех же сведений.

Разнохарактерность информационных вопросов влечет за собой возникновение противоречий:

- между внутренними и внешними пользователями;

- между внешними пользователями.

Основное противоречие, возникающее между внешними и внутренними пользователями отчетности, заключается в степени дезагрегированности отчетных данных. В силу своего привилегированного положения пользователи внутренней отчетности являются и составителями, и поставщиками бухгалтерской финансовой отчетности для внешних пользователей информации. Следовательно, поставщикам публичной документации важно найти оптимальное содержание отчетных данных, позволяющее дать ответы на приоритетные информационные запросы внешних пользователей. Недостаток же сведений не позволит внешним пользователям отчетности сделать выводы о жизнеспособности хозяйствующего субъекта. Однако поставщикам информации не стоит забывать о том, что подробная детализация данных повлечет за собой отрицательный эффект информационной перегруженности. Полагаем, что сгладить существующее противоречие при составлении бухгалтерской финансовой отчетности можно с помощью таких приемов, как введение в нее разделов с дополнительными данными, например, письменного отчета совета директоров акционерного общества пользователям отчетности, раскрывающего важные моменты деятельности организации.

Между пользователями открыто представляемой бухгалтерской финансовой отчетности противоречия возникают в силу расхождения взглядов на экономику хозяйствующего субъекта.

Пользователи по “вертикали” не заинтересованы в деятельности хозяйствующего субъекта, они лишь констатируют временную деятельность организации.

Пользователи по “горизонтали” на основе бухгалтерской финансовой отчетности принимают решение о вливании своих свободных капиталов в деятельность хозяйствующего субъекта. Исходя из определяющего статуса пользователей по “горизонтали”, бухгалтерская финансовая отчетность прежде всего должна быть ориентирована на данную группу пользователей информации.

Широкий диапазон интересов предопределяет направленность бухгалтерской финансовой отчетности на приоритетные группы пользователей - юридические и физические лица, капиталы которых переданы или могут быть переданы под контроль, во владение, пользование, управление организацией. Такая ориентация не случайна, так как бухгалтерская финансовая отчетность, отвечающая требованиям перечисленных групп пользователей, охватывает разносторонние аспекты финансово-хозяйственной деятельности, что позволяет многим субъектам рынка находить ответы на интересующие их вопросы.

В целом, можно сделать заключение, что противоречия, возникающие между составителями отчетности и внешними пользователями, можно сгладить с помощью разделов бухгалтерской финансовой отчетности с дополнительными данными и письменного отчета советов директоров, а противоречия, возникающие между внешними пользователями отчетности вертикального и горизонтального иерархических уровней, призваны консолидировать бухгалтерскую финансовую отчетность на основе расшифровок и детализации статей бухгалтерского отчета.

На достоверность отчетности оказывают влияние следующие факторы:

- правдивость представляемых данных: отражение в информации именно тех явлений, для описания которых она предназначена, указания методов учета, а также процедур учета и оценки;

- преобладание содержания над формой. Операции и события, представленные в бухгалтерской финансовой отчетности, можно рассматривать с точки зрения юридической формы (поскольку большинство операций и событий по своему характеру являются договорными) или с экономической стороны существа явления;

- нейтральность информации, т.е. удовлетворение интересов всех групп пользователей бух-

галтерской отчетности. Информация не является нейтральной, если по средствам отбора или формы представления она влияет на решения и оценки пользователей с целью достижения определенных результатов или последствий;

- **осмотрительность.** Хотя отчетность основывается на событиях, имевших место в прошлом, смысл многих из этих событий раскрывается только при их рассмотрении с точки зрения последствий для будущего (например, размеры сомнительных долгов). Следовательно, составителям бухгалтерской отчетности при оценке этих последствий необходимо проявлять осмотрительность, так как в момент составления данной отчетности оценить (определить) эти последствия полностью невозможно (событиям свойственен фактор неожиданности);

- **возможность проверки.** Данные об операциях или событиях, содержащиеся в бухгалтерской финансовой отчетности, могут быть проверены независимыми аудиторам;

- **понятность.** Пользователи могут понять содержание отчетности без специальной профессиональной подготовки;

- **сопоставимость.** Данные о деятельности предприятий должны быть сопоставимы с аналогичной информацией предшествующих периодов и с данными о деятельности других предприятий (при несопоставимости данных предшествующего и отчетного периода (см. п. 10 ПБУ 4/99). Согласно Положению, данные предшествующего периода необходимо скорректировать ис-

ходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету, сохраняя последовательность в применяемых методах учета на данном предприятии, что обеспечит сопоставление данных о деятельности организации за несколько лет. Сопоставимые данные отчетности позволяют пользователям проводить трендовый, сравнительный, структурный, факторный анализ.

Каждая составляющая часть бухгалтерской отчетности должна содержать следующие данные: наименование составляющей части; указание отчетной даты или отчетного периода, за который составлена бухгалтерская отчетность; наименование организации с указанием ее организационно-правовой формы; формат представления числовых показателей бухгалтерской отчетности.

Бухгалтерская отчетность должна быть составлена на русском языке, в валюте Российской Федерации. Она подписывается руководителем и главным бухгалтером (бухгалтером) организации.

В организациях, где бухгалтерский учет ведется на договорных началах специализированной организацией (централизованной бухгалтерией) или бухгалтером-специалистом, бухгалтерская отчетность подписывается руководителем организации или руководителем специализированной организации (централизованной бухгалтерии) либо специалистом, ведущим бухгалтерский учет.

Поступила в редакцию 07.12.2009 г.