

2.3. КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ АКТУАРНОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ

Ивашкевич В.Б., д.э.н., профессор, зав. кафедрой управленческого учета и контроллинга;
Шигаев А.И., к.э.н., старший преподаватель кафедры управленческого учета и контроллинга

*Казанский государственный
финансово-экономический институт*

Актuarный учет – это новый современный тип бухгалтерского учета, нацеленный на оценку создаваемой экономической стоимости и будущих денежных потоков. В статье рассматриваются понятие и назначение актуарного учета и отчетности, цели и принципы актуарного учета, основные пользователи его информации, основы составления актуарной финансовой отчетности, а также приводится пример актуарной финансовой отчетности крупной отечественной компании.

1. ВОЗНИКНОВЕНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ АКТУАРНОГО УЧЕТА

Известно, что основу учетной практики составляет базовая концепция учета, определяющая цели бухгалтерского учета, конкретизирующая состав пользователей учетных данных и устанавливающая соответствующие требования к ним. В Российской Федерации в декабре 1997 г. принята Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике, которая в целом соответствует международным стандартам. Однако в настоящее время ее применение, равно как и применение сопоставимых концепций бухгалтерского учета в развитых западных странах, уже не в полной мере отвечает требованиям современной экономики. Как отмечают многие специалисты, содержание формируемой в традиционных системах бухгалтерского учета информации ограничивает возможности принятия управленческих решений как внутренними, так и внешними пользователями, и при этом существенно затрудняет оценку инвестиционной привлекательности и рыночной стоимости коммерческих организаций.

В связи с происходящими изменениями требований пользователей к бухгалтерской информации Совет по МСФО (IASB) и Совет по стандартам финансового учета США (FASB) инициировали совместные проекты по совершенствованию концептуальной схемы финансовой отчетности и подготовке нового стандарта по представлению финансовой отчетности, которые в настоящее время проходят фазу рассмотрения предложений и комментариев по опубликованному для обсуждения документу. Как показывает содержание опубликованных дискуссионных документов [12; 13; 18], в новых стандартах планируется закрепить наиболее важные ключевые элементы концепции нового типа учета и соответствующего подхода к формированию учетной информации, который получил наименование актуарного учета.

Впервые понятие «актуариус» (actuarius) встречается еще в Древнем Риме, в частности, в трудах Луция Сенеки и Гая Светония, для обозначения дела и профессии регистратора, учетчика имущества и долговых обязательств, делопроизводителя. В этом же смысле его употребляли в средневековой Европе вместо появившихся позже слов «бухгалтер» и «секретарь». В России официальная должность актуариуса была установлена Петром I для государственных коллегий и

закреплена в Генеральном регламенте от 28 февраля 1720 г. В обязанности российских актуариусов входила и организация контроля за расходованием и приумножением казенных денег.

С усложнением экономической жизни появилась необходимость в актуарных расчетах, обосновывающих долгосрочные финансовые взаимоотношения между их участниками. Серьезно этим занялись страхователи, для которых вопрос о жизнеспособности и платежеспособности страховых обществ во многом зависит от умелого прогнозирования будущих доходов и расходов, продолжительности жизни объекта страхования, предстоящих платежей и выплат.

Постепенно желание иметь учетную информацию не только о прошлом, текущем, но и о будущем финансовом состоянии коммерческих организаций становится всеобщим. Руководителям коммерческих организаций (предприятий, банков, холдинговых компаний и др.) это нужно для разработки и корректировки стратегии и тактики управления ими с максимальной эффективностью, инвесторам – для того чтобы снизить инвестиционные риски. Тех и других уже не удовлетворяет информация традиционного бухгалтерского учета и отчетности, фиксирующая прошлые, уже состоявшиеся события и факты, и характеризующая существующее финансовое положение организации. Нужны данные системного учета и отчетности, показывающие финансовое будущее организации, ее имущественное положение, капитал и резервы, долгосрочные и краткосрочные обязательства в ближайшие годы. Руководству и персоналу организации, ее инвесторам хочется заглянуть в будущее и иметь для этого соответствующую системно формируемую информацию.

Так появляется необходимость в новом типе учета – актуарном учете и соответствующей актуарной финансовой отчетности. Актuarный учет роднит с актуарными расчетами страховых компаний не только название, но и направленность на устранение неопределенности финансового будущего, которая у предприятий существенно выше и труднее прогнозируется.

Задача разработки методологии актуарного учета и составления отчетности, к решению которой в нашей стране и за рубежом только приступают, – безусловно, новая и важная. Ее решение в условиях неопределенности большинства рыночных условий и факторов очень непростое. Здесь возникает много дискуссионных вопросов теории учета, в частности следующие.

- Можно ли и надо ли считать актуарный учет бухгалтерским, обязанным сохранять все присущие ему элементы метода:
 - документальную обоснованность,
 - счета и двойную запись,
 - денежную оценку,
 - инвентаризацию,
 - отчетность, включая баланс?
- Как быть с периодичностью составления актуарной отчетности: надо ли составлять ее ежегодно, ежеквартально, на дату существенных фактов хозяйственной деятельности или только на дату начала реализации инвестиционных проектов?
- Что лучше: производить актуарные расчеты по каждому крупному инвестиционному проекту или по предприятию в целом, либо в том и другом разрезах?
- Как оценивать реальность осуществления и достоверность показателей актуарного учета и отчетности, надо ли добиваться их сбалансированности, возможно ли это?

- Каким образом выявлять отклонения фактических показателей деятельности предприятия от показателей актуарной отчетности, как производить корректировку первоначальных расчетов?
- Как использовать информацию актуарного учета и отчетности для финансового управления предприятием, для принятия решений по инвестированию?

Одновременно возникает много проблем и вопросов, связанных с аудитом актуарной отчетности, анализом ее показателей, оценкой и интерпретацией данных актуарного учета. Позволим себе высказать хотя бы общее мнение о возможных вариантах решения некоторых из указанных проблем.

Вопрос – считать актуарный учет в основе своей бухгалтерским или нет – один из важнейших в вышеприведенном перечне. У многих специалистов – бухгалтеров на этот счет существуют серьезные сомнения. Из известных и общепринятых принципов бухгалтерского учета лишь необходимость денежной оценки и составления отчетности не вызывает разногласий. Если исходить из существующей (обновляемой начиная с 2011 г.) структуры финансовой отчетности, то большинство ее показателей на следующие за отчетным годом можно определить без бухгалтерских проводок, первичной документации и инвентаризации, а на основе использования вероятностных методов прогнозирования, известных из математической статистики. Однако при этом нарушается системность формирования и обработки учетной информации и не всегда соблюдается обязательное требование взаимоувязки ее итоговых показателей (того, что бухгалтеры называют «сводкой и сверкой»).

По нашему мнению, основные принципы и признаки системности надо сохранить и в актуарном учете и отчетности. Для этого необходимо разработать дополнительные счета для такого учета и правила пользования ими, сводные регистры, подобные Главной книге, на основании которых в бухгалтерском учете будет составляться актуарная отчетность. Часть ее показателей, если есть полная уверенность в осуществлении ожидаемых фактов хозяйственной жизни, может быть определена путем прямого счета, часть с использованием методов прогнозирования, но с обязательной увязкой всех групп показателей между собой.

Первичной документацией в актуарном учете следует считать документы, содержащие исходные данные и допущения актуарных расчетов. Периодичность составления актуарной отчетности зависит от времени возникновения потребности в ней для самой организации и ее инвесторов. Для предприятия всегда полезен ежегодный прогноз будущего года, а в отдельных случаях – квартала или даже месяца. Для инвесторов данные актуарной отчетности необходимы ко времени принятия решения об инвестировании. Различной может быть для тех и других детализация разделов и показателей актуарной отчетности. Предприятию часто можно ограничиться общими данными о собственном капитале, совокупном финансовом результате, чистых операционных активах и финансовых обязательствах. Инвесторам, скорее всего, потребуются более детальная информация не только по предприятию в целом, но и в разрезе отдельных инвестиционных проектов и планов.

Проверка обоснованности и реальности показателей актуарного учета и отчетности, прежде всего, забота аудиторов. Большинство из существующих методов аудиторской проверки мало пригодны для этих целей.

Нужны более обстоятельные, научно обоснованные методы с использованием арсенала математической статистики, теории ожидания, закономерностей теории Бейлиса и др. Это же относится к методам выявления и оценки отклонений, проведения расчетов для корректировки актуарных показателей в ходе производственно-хозяйственной деятельности.

2. ПОНЯТИЕ, НАЗНАЧЕНИЕ, ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ АКТУАРНОГО УЧЕТА

В настоящее время известные ученые начинают использовать слово «актуарный» в теории бухгалтерского учета для обозначения типа учета или стадии развития учета. Например, известный ученый профессор М.И. Кутер указывает на существование трех типов учета – статического, динамического и актуарного учета, и отмечает, что каждый из них характеризуется особой учетной философией [4]. Французский ученый профессор Ж. Ришар при рассмотрении этих типов учета выделяет соответствующие типы бухгалтерских балансов (статический, динамический и актуарный балансы) и принципы оценки (соответственно оценки по рыночной, исторической и полезной стоимости). Использование оценок по полезной стоимости при составлении бухгалтерского баланса было предложено немецким юристом Г.В. Симоном еще в 1886 г. Профессор Ж. Ришар в качестве полезной стоимости рассматривает дисконтированную стоимость, а актуарный учет определяет как учет, основанный на будущих дисконтированных денежных потоках [11; 19]. При этом ввиду усиления внимания к информации о дисконтированных денежных потоках коммерческих организаций в последнее десятилетие, Ж. Ришар выразил обоснованное мнение о том, что период актуарного учета (актуарная стадия развития бухгалтерского учета) начался в 2000 г.

Заметим, что в своей более ранней научной работе профессор Ж. Ришар приводит обобщенную формулировку определения актуарного учета и представляет его как систему, которая использует метод двойной записи и предоставляет информацию об изменении рыночной стоимости предприятий [7]. Возможными причинами последующей конкретизации определения актуарного учета могли выступить дискуссионность вопроса использования двойной записи в актуарном учете и возрастание значимости методов оценки рыночной стоимости коммерческих организаций по данным об их денежных потоках.

Определение актуарного учета как учета, основанного на будущих дисконтированных денежных потоках, было приемлемо на начальном этапе формирования нового типа учета, так как оно, несомненно, позволило подчеркнуть важность и специфику нового подхода к оценке некоторых учетных показателей. Однако, по нашему мнению, выделение будущих дисконтированных денежных потоков в качестве основы актуарного учета характеризует в большей степени некоторые аспекты технической стороны актуарного учета и не позволяет полностью раскрыть особенности его концепции и учетной философии. Более того, такое определение актуарного учета может способствовать неоправданному ограничению сферы его применения, а в отдельных случаях привести к нарушению традиционного бухгалтерского принципа сравнимости. Следует вспомнить, что вопрос об использовании дисконтиро-

ванных величин в бухгалтерском учете и отчетности уже рассматривался в 1825 г. на Парламентских слушаниях в Великобритании, в ходе которых была обновлена невозможность и нецелесообразность представления показателей экономической стоимости всех активов и обязательств, получаемых путем дисконтирования, в стандартной единообразной бухгалтерской отчетности. Бухгалтерская отчетность, составленная на основе дисконтированных показателей, может отвечать требованиям достоверности и сравнимости главным образом в условиях сильной формы эффективного рынка капитала, когда всем участникам рынка доступна любая информация, а рыночные цены на акции отражают все их знания и ожидания. На практике эти условия во многих случаях не выполняются.

По нашему мнению, определения всех трех типов учета должны отражать один пласт общественных отношений и характеризовать стадию развития учета и учетную философию. Определения статического и динамического учета, удовлетворяющие этому критерию, формулирует профессор М.И. Кутер. По его мнению, статический бухгалтерский учет – это учет, основной целью которого считалось определение того, позволит ли продажа всего имущества в конкретный период времени получить сумму, необходимую для оплаты кредиторской задолженности, и вторичной целью – выявление финансового результата. Динамический бухгалтерский учет – это учет, главной целью которого считается выявление финансового результата [5, с. 60-62]. По нашему мнению, актуарный бухгалтерский учет – это учет, главной целью которого считается оценка создаваемой экономической стоимости и будущих денежных потоков.

В действующей в настоящее время в РФ системе нормативного регулирования бухгалтерского учета приоритет отдается закреплению ключевых задач и принципов динамического учета. Так, Федеральный закон «О бухгалтерском учете» №129-ФЗ называет следующие задачи бухгалтерского учета.

1. Формирование полной и достоверной информации о деятельности организации и ее имущественном положении, необходимой внутренним и внешним пользователям бухгалтерской отчетности.
2. Обеспечение информацией, необходимой для контроля за соблюдением законодательства РФ, наличием и движением имущества и обязательств, использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов в соответствии с утвержденными нормами, нормативами и сметами.
3. Предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности организации и выявление внутрихозяйственных резервов обеспечения ее финансовой устойчивости [1].

Как показывают задачи 2 и 3, федеральный закон придает большое значение контролю за формированием финансового результата. В задаче 1 определен очень широкий круг внутренних и внешних пользователей бухгалтерской отчетности, имеющих разные интересы и возможности доступа к внутренней информации коммерческой организации. Отнесение руководителей, учредителей, участников и собственников имущества организации к одной категории внутренних пользователей предполагает, что их интересы, возможности доступа и требования к информации совпадают или, по крайней мере, схожи. В такой хозяйственной ситуации особое значение приобретают вопросы контроля эффективности использования доверенных ресурсов и формирования финансовых результатов.

Изменение системы общественных отношений и экономической среды в РФ и мире обусловили необходимость принятия концепции бухгалтерского учета в рыночной экономике России, а также новой редакции стандарта МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (применяется с 1 января 2009 г.). В этих документах указывается, что целью бухгалтерского учета является представление информации о финансовом положении, финансовых результатах деятельности, движении денежных средств и изменениях в финансовом положении организации, которая будет полезна широкому кругу пользователей при принятии ими экономических решений. Кроме этого, согласно стандарту МСФО (IAS) 1, финансовая отчетность также показывает результаты управления ресурсами, доверенными руководством предприятия [2, 6, 15]. Таким образом, приведенные нормативные положения формально не устанавливают выявление финансового результата в качестве основной цели бухгалтерского учета. Более того, в вышеупомянутых документах указывается, что информация финансовой отчетности помогает пользователям прогнозировать будущие потоки денежных средств предприятия и, в частности, сроки и вероятность их возникновения и поступления. Однако не четко обозначенная направленность бухгалтерского учета на широкий круг пользователей (к ним относятся существующие и потенциальные инвесторы, работники, работодатели, поставщики и подрядчики, покупатели и заказчики, органы власти и общественность в целом), а также действие принципов начисления и ответственности доходов и расходов приводят к тому, что применяющиеся методы и процедуры бухгалтерского учета по-прежнему нацелены, преимущественно, на определение финансового результата деятельности. В результате многие пользователи вынуждены производить разнообразные корректировки и перегруппировки данных бухгалтерской отчетности, так как информация обычного бухгалтерского учета не во всем соответствует предъявляемым ими требованиям.

В целом традиционные формулировки задач бухгалтерского учета и общая ориентация на выявление финансового результата наиболее соответствуют условиям экономической среды и рынка капитала, существовавшим в конце XIX и в течение XX вв. В то время протекали процессы концентрации производств, производственных мощностей и финансовых ресурсов, постепенно возрастала роль крупных инвесторов и банков в обеспечении финансирования дорогостоящих проектов, происходило сращивание банковского капитала с промышленным, а недостаточная развитость финансовых рынков приводила к ограничению мобильности финансовых капиталов. В этих условиях на первый план выдвигалась задача обеспечения максимальной эффективности использования доверенных ресурсов, выполнение которой оценивалось по показателям финансовых результатов деятельности.

В настоящее время рынки капитала стали намного более сложными, возросло значение рынка ценных бумаг для привлечения необходимых коммерческим организациям финансовых ресурсов, существенно увеличилась мобильность финансовых капиталов. Решения об инвестировании финансовых капиталов часто принимаются в форме решений «покупать / держать / продавать» ценные бумаги или решений о кредитовании. Состав и география участников рынка капитала также претерпели определенные изменения – наравне с

крупными индивидуальными инвесторами и банками в финансировании деятельности коммерческих организаций путем покупки их долевых и долговых ценных бумаг участвуют находящиеся в разных городах и даже странах отдельные физические лица, инвестиционные компании, пенсионные фонды, страховые компании и разнообразные финансовые институты.

Современные участники рынка капитала придают особое значение перспективам роста стоимости и ликвидности их инвестиций в коммерческие организации, часто принимающих форму вложений в ценные бумаги – акции и облигации, а также величине, своевременности и определенности будущих денежных потоков по операциям коммерческих организаций с акционерами и займодавцами. Перспективы роста стоимости и определенность этих денежных потоков зависят от способностей организаций генерировать свободные денежные потоки в будущей операционной деятельности, а также от возможностей расширения и обеспечения эффективности деятельности коммерческой организации в будущем. Поэтому при принятии решений о вложении финансовых ресурсов в коммерческие организации инвесторы производят анализ влияния будущих факторов деятельности на экономическую стоимость собственно (акционерного) капитала этих организаций, а также оценивают достаточность имеющихся у этих организаций ресурсов для обеспечения определенных объемов деятельности и величин денежных потоков в будущем. Основой для проведения такого анализа и экономического обоснования принимаемых решений является информация актуарного бухгалтерского учета.

Заметим, что предъявление похожих требований к будущим денежным потокам со стороны вкладчиков, участников и кредиторов страховых организаций и негосударственных пенсионных фондов в свое время привело к изменению содержания работы актуариев и внедрению новых методов актуарных расчетов в этих организациях. Особые требования к будущим денежным потокам обусловили и необходимость актуарного оценивания и расчета актуарного профицита / дефицита в негосударственных пенсионных фондах как разности между актуарными активами (экономической стоимостью активов) и актуарными пассивами (ожидаемой современной стоимостью пенсионных обязательств и другими компонентами пассивов).

В условиях новой экономической среды и нацеливания инвесторов, собственников и займодавцев на максимизацию измеряемого в показателях экономической стоимости богатства менеджеры коммерческих организаций вынуждены внедрять новые методы и методики управления капитализацией предприятия и денежными потоками. Для реализации этих методов и методик бухгалтеры должны уметь производить определенные актуарные расчеты с применением методов дисконтирования и подготавливать особую учетно-аналитическую информацию, позволяющую рассчитывать величину создаваемой экономической стоимости, оценивать перспективы ее роста, находить экономическую стоимость собственного капитала как разность между экономической стоимостью активов организации и справедливой стоимостью займов и кредитов, прогнозировать будущие денежные потоки организации.

Главной целью нового типа учета – актуарного учета является оценка создаваемой экономической стоимости и будущих денежных потоков.

Для достижения поставленной цели в актуарном учете решаются следующие задачи:

- формирование финансовой информации о коммерческой организации, полезной при принятии решений об инвестировании, кредитовании и других подобных решениях о вложении ресурсов в эту организацию [см., например: 9, 18];
- формирование финансовой информации о коммерческой организации, полезной для прогнозирования величины, сроков и вероятности ее будущих денежных потоков;
- группировка финансовой информации о коммерческой организации по категориям операционной и финансовой деятельности;
- формирование финансовой информации о коммерческой организации, полезной для оценки финансового риска, связанного со структурой финансирования;
- формирование финансовой информации об экономических ресурсах организации, требованиях на эти ресурсы со стороны собственников, займодавцев и иных кредиторов, а также об изменениях ресурсов и требований на них.

Эти задачи обеспечивают формирование информации, необходимой существующим и потенциальным инвесторам и займодавцам для принятия решений о вложении ресурсов в ту или иную коммерческую организацию на основе оценки ее экономической стоимости, прогнозируемых денежных потоков по операциям с акционерами и займодавцами, свободных денежных потоков, а также денежных потоков от возможной продажи их вложений на рынке капитала. При этом информация об экономических ресурсах организации, требованиях на эти ресурсы, а также об изменениях ресурсов и требований на них нужна заинтересованным пользователям не только для расчета экономической стоимости организации и составления прогноза различных денежных потоков, но и для оценки состояния и изменения финансового положения коммерческой организации, его сильных и слабых сторон, потребности в денежных средствах для удовлетворения требований займодавцев и иных кредиторов, финансовых результатов ее деятельности и т.д. На основе этой информации осуществляется контроль за соблюдением законодательства и договорных обязательств при осуществлении хозяйственных операций, проводится анализ платежеспособности и ликвидности, а также анализ влияния эффективности и производительности использования менеджерами (исполнительным органом управления) доверенных им ресурсов на величину будущих денежных потоков и перспективы роста экономической стоимости организации. На рынках капитала анализ информации об экономических ресурсах организации и требованиях на них способствует формированию определенных рыночных ожиданий в отношении будущих денежных потоков и перспектив роста экономической стоимости организации, которые непосредственно воздействуют на рыночные цены вложений в данную организацию и, соответственно, на потенциальные будущие денежные потоки от возможной продажи этих вложений.

Информация об экономических ресурсах организации, требованиях на эти ресурсы и об изменениях ресурсов и требований на них имеет особое значение для существующих инвесторов и займодавцев, которые обычно не могут изменить или полностью отменить принятое решение об инвестировании или кредитовании и поэтому заинтересованы в сохранении, защите и приумножении своих вложений. Для обеспечения сохранности и роста стоимости своих вложений существующие инвесторы и займодавцы проводят анализ финансового по-

ложения и финансовых результатов деятельности коммерческой организации и оценивают эффективность и производительность использования менеджерами доверенных им ресурсов. Результаты такого анализа используются существующими инвесторами и займодавцами при принятии решений в качестве собственников организации путем голосования на общих собраниях акционеров и при применении иных механизмов воздействия на менеджеров.

В актуарном учете формирование информации, необходимой для оценки экономической стоимости и будущих денежных потоков коммерческой организации, производится в соответствии с современной теорией корпоративных финансов, предусматривающей разграничение операционной и финансовой деятельности. Финансовая деятельность – это деятельность по привлечению и возвращению финансовых ресурсов, необходимых для финансирования операционной деятельности. В процессе операционной деятельности привлеченные финансовые ресурсы используются для осуществления определенных хозяйственных операций с целью создания экономической стоимости и увеличения богатства инвесторов (акционеров). Во взаимосвязи операционной и финансовой деятельности особую проблему представляет структура финансирования, часто анализируемая при помощи концепции финансового леввериджа. Использование финансового леввериджа может привести к существенному увеличению рентабельности вложенного капитала, но при этом также увеличивается и финансовый риск.

Группировка финансовой информации о коммерческой организации по категориям операционной и финансовой деятельности позволяет в составе изменений экономических ресурсов и требований на них обособить изменения, являющиеся результатом операционной деятельности организации, и изменения, являющиеся результатом ее финансовой деятельности (то есть, финансовых операций между организацией и ее акционерами и займодавцами). Информация о финансовых результатах операционной деятельности характеризует размер увеличения экономических ресурсов организации, которое связано с созданием экономической стоимости в ходе осуществления основных хозяйственных операций, а не с получением дополнительных вложений от поставщиков капитала. Такая информация часто используется при оценке способности организации генерировать денежные потоки, а также при оценке эффективности управления, защиты и приумножения менеджерами доверенных им ресурсов. Информация о результатах финансовой деятельности характеризует изменение экономических ресурсов организации и требований на них, которое происходит не вследствие осуществления основных хозяйственных операций по созданию экономической стоимости, а вследствие проведения операций по привлечению и возвращению финансовых ресурсов (капитала). Такая информация позволяет поставщикам капитала производить оценку финансовых рисков, связанных со структурой финансирования.

Основной группой пользователей информации актуарного учета являются существующие и потенциальные инвесторы, займодавцы и иные лица, выступающие в качестве поставщиков капитала. В соответствии с опубликованными дискуссионными документами о концептуальной схеме финансовой отчетности, подготовленными совместно Советом по Международным стандар-

там финансовой отчетности (IASB) и Советом по стандартам финансового учета США (FASB), термин «инвесторы» обозначает инвесторов в собственный капитал и охватывает существующих и потенциальных держателей долевых ценных бумаг, владельцев долей в партнерствах и других собственников. В качестве займодавцев рассматриваются существующие и потенциальные институциональные и индивидуальные займодавцы [14, 18]. Существующие и потенциальные инвесторы и займодавцы проявляют непосредственный интерес к способностям коммерческой организации по генерированию будущих денежных потоков и созданию экономической стоимости, к величине, срокам и вероятности будущих денежных потоков организации, а также к влиянию восприятия участниками рынка капитала способностей организации по генерированию будущих денежных потоков на рыночные цены их вложений.

Некоторые иные лица также могут выступать в качестве поставщиков капитала, несмотря на то, что их взаимоотношения с организацией преследуют другие цели. Например, вознаграждение работникам организации может быть отсрочено на много лет, поставщики и подрядчики могут предоставить организации коммерческий кредит, покупатели и заказчики могут осуществить предоплату и т.д. Когда экономическое содержание решений работников организации, поставщиков, покупателей и иных лиц соответствует содержанию решений о кредитовании или инвестировании, такие лица также рассматриваются в качестве поставщиков капитала.

Поставщики капитала используют информацию актуарного учета для экономического обоснования принимаемых решений о целесообразности и порядке предоставления той или иной организации экономических ресурсов (капитала), а также решений, связанных с защитой и приумножением своих вложений (например, решений о назначении членов совета директоров, структуре вознаграждения руководства организации, голосовании на собраниях акционеров, отзыве кредитной линии при невыполнении заранее определенных стратегических планов или условий развития и т.п.). При принятии этих решений поставщики капитала оценивают способность организации по генерированию будущих денежных потоков и созданию экономической стоимости, а также способности менеджеров по защите и приумножению инвестиций поставщиков капитала.

Поставщики капитала проявляют прямой интерес к величине, срокам и вероятности будущих денежных потоков по операциям с акционерами и займодавцами. В то же время перспективы этих денежных потоков зависят от способности организации генерировать и инвестировать денежные потоки в операционной деятельности и, как следствие, от способности генерировать свободные денежные потоки. При этом рыночные ожидания в отношении способности организации генерировать будущие свободные денежные потоки оказывают непосредственное влияние на рыночную экономическую стоимость вложений инвесторов и займодавцев и, соответственно, на денежные потоки по операциям с этими вложениями (по операциям с долевыми и долговыми ценными бумагами и т.п.). В свою очередь способность организации по генерированию свободных денежных потоков зависит, прежде всего, от эффективности действий менеджеров, которые несут ответственность за сохранность и приумножение доверенных им ресурсов. Поэтому как существующие, так и потен-

циальные поставщики капитала также проявляют непосредственный интерес к результатам работы менеджеров, которые обычно оцениваются по данным о финансовом положении и финансовых результатах деятельности коммерческой организации.

Другими группами возможных пользователей информации актуарного учета являются поставщики, работники организации, покупатели и клиенты организации, правительственные и законодательные органы, различные некоммерческие и общественные организации, общество в целом. Эти группы пользователей тоже проявляют прямой или косвенный интерес к способностям коммерческой организации по генерированию будущих денежных потоков. Поэтому информация актуарного учета, подготавливаемая для первичной группы пользователей – существующих и потенциальных инвесторов, займодавцев и иных поставщиков капитала, также может быть использована для удовлетворения определенных информационных нужд других групп пользователей.

3. ПРИНЦИПЫ АКТУАРНОГО УЧЕТА

Информация актуарного учета, необходимая существующим и потенциальным инвесторам и займодавцам для оценки экономической стоимости и будущих денежных потоков коммерческой организации, должна отвечать определенным требованиям и соответствующим принципам учета и составления актуарной отчетности. В дискуссионном документе о концептуальной схеме финансовой отчетности, подготовленном совместно Советом по МСФО (IASB) и Советом по стандартам финансового учета США (FASB), описываются новые требования к качественным характеристикам информации финансовой отчетности, на основе которых можно определить принципы – требования и принципы – ограничения актуарного учета. Это требования уместности (релевантности), правдивого представления, сравнимости, проверяемости, своевременности и понятности, а также ограничения по существенности и рациональности (соотношения выгод и затрат).

Принципы – требования в зависимости от их вклада в обеспечение полезности учетной информации можно подразделить на фундаментальные и усиливающие принципы (рис. 1). Фундаментальные принципы позволяют отделить полезную учетную информацию от бесполезной и не полезной (вводящей в заблуждение или искажающей). К ним относятся принципы – требования релевантности и правдивого представления. Усиливающие принципы позволяют проанализировать степень полезности учетной информации и разграничить более полезную и менее полезную информацию. К ним относятся принципы – требования сравнимости, проверяемости, своевременности и понятности. Применение усиливающих принципов нацелено на усиление полезности релевантной и правдиво представленной учетной информации. Если учетная информация является нерелевантной или вводящей в заблуждение, усиливающие принципы не могут обеспечить ее полезность для принятия решений заинтересованными пользователями.

Принцип – требование уместности (релевантности) означает, что для того, чтобы быть полезной при принятии решений об инвестировании, кредитовании и других подобных решений о вложении ресурсов в организацию, информация должна быть релевантной (уместной).

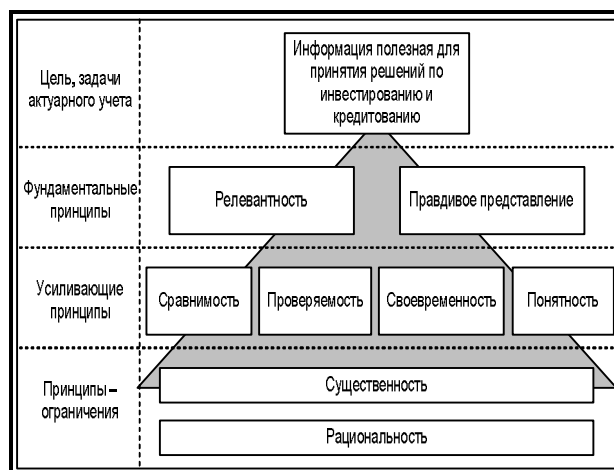


Рис. 1. Схема принципов актуарного учета

Релевантная информация – это информация, которая способна оказывать влияние на решения пользователей в результате реализации ее внутренних свойств предсказательной ценности и подтверждающей ценности (рис. 2). В этом определении упоминание на способность оказывать влияние обеспечивает оценку релевантности информации по отношению к принимаемому решению, а не пользователю. Разные пользователи могут использовать разные типы и источники информации или по-разному использовать одну и ту же информацию. Некоторые пользователи могут даже не захотеть использовать предоставляемую им учетную информацию по разным причинам, в том числе из-за своей осведомленности и соответствующего отсутствия новизны в раскрываемой информации. Однако, несмотря на различия в ценности для разных пользователей, информация во всех случаях должна быть релевантной (уместной) по отношению к принимаемым решениям о вложении ресурсов в организацию.

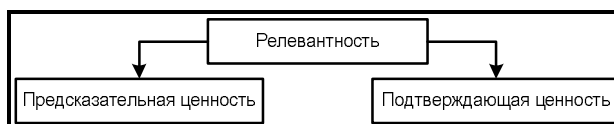


Рис. 2. Компоненты принципа релевантности

Свойство предсказательной ценности характеризует возможность использования информации для оценки потенциального воздействия прошлых, настоящих или будущих хозяйственных операций или других фактов хозяйственной жизни на будущие денежные потоки. Следует обратить внимание на то, что учетная информация, имеющая предсказательную ценность, не является прогнозом, а может быть лишь использована в качестве входной информации в процессах прогнозирования, реализуемых поставщиками капитала. Так, данные о прошлых и настоящих хозяйственных операциях и финансовом положении, как правило, выступают основой для прогнозирования и формирования ожиданий в отношении будущего. Кроме этого, следует также учитывать, что в отдельных случаях информация может быть очень предсказуемой, но нерелевантной по отношению к оценкам величины, сроков и вероятности будущих денежных потоков организации (например, информация о начислении амортизации традиционным линейным методом).

Свойство подтверждающей ценности характеризует возможность использования информации для подтверждения или корректировки ранее сделанных прогнозных оценок. Информация, подтверждающая ранее сделанные оценки, снижает неопределенность ожидаемых будущих результатов и, соответственно, увеличивает вероятность их достижения. Информация, противоречащая ранее сделанным оценкам, изменяет определенность ожидаемых будущих результатов и вероятность их достижения, а также снижает уверенность в ранее сделанном прогнозе. В любом случае информация, обладающая свойством подтверждающей ценности, способна оказать влияние на принимаемые пользователями решения о вложении ресурсов в организацию, так как данное свойство позволяет реализовать своеобразный механизм обратной связи при прогнозировании будущих денежных потоков и оценке создаваемой экономической стоимости

Принцип – требование правдивого представления означает, что для того, чтобы быть полезной при принятии решений об инвестировании, кредитовании и других подобных решениях о вложении ресурсов в организацию, информация должна создавать правдивое представление экономических явлений, сущность которых она имеет целью представить. Правдивое представление создается при полном, нейтральном и безошибочном отображении содержания экономических явлений. Согласно дискуссионному документу о концептуальной схеме финансовой отчетности, в качестве представляемых в финансовой отчетности экономических явлений выступают экономические ресурсы, требования на эти ресурсы, а также хозяйственные операции (транзакции) и другие факты хозяйственной жизни, которые изменяют эти ресурсы и требования на них [10, 14, 18].

Принцип – требование правдивого представления охватывает содержание принципов приоритета содержания над формой и надежности и исключает необходимость применения принципа осмотрительности (консерватизма). Так, правдивое представление предполагает раскрытие в финансовой отчетности содержания экономических явлений, а не исключительно их юридической формы. При противоречии содержания и юридической формы раскрытие в финансовой отчетности экономических явлений в соответствии с их юридической формой не будет правдивым. Таким образом, ввиду действия принципа правдивого представления выделение принципа приоритета содержания над формой в актуарном учете становится нецелесообразным и излишним.

Правдивое представление содержания экономических явлений не подразумевает абсолютную точность и определенность учетных показателей и допускает возможность использования в учете оценок и оценочных показателей. В то же время для правдивого представления экономических явлений оценки должны быть достаточно точными и правильно определенными исходя из всей доступной информации. Большая готовность к признанию в соответствии с принципом осмотрительности (консерватизма) заниженных оценок чистых активов и прибыли приводит к предвзятости финансовой отчетности и соответствующему нарушению принципа правдивого представления. Более того, занижение активов и чистой прибыли или завышение обязательств в одном периоде часто обеспечивает более высокий уровень финансовых результатов деятельности организации в

последующих периодах, что нарушает как требование осмотрительности, так и требование правдивого представления. Таким образом, нарушение принципа – требования правдивого представления вследствие обеспечения возможности формирования предвзятой финансовой отчетности обуславливает нецелесообразность выделения принципа осмотрительности (консерватизма) в актуарном учете.

Содержание принципа – требования правдивого представления охватывает все компоненты принципа надежности, а именно полноту, нейтральность, проверяемость и, непосредственно, правдивость представления. При этом правдивое представление достигается, когда информация об экономических явлениях является полной, нейтральной и безошибочной. В то же время, как было установлено Советом по МСФО и Советом по стандартам финансового учета США, существуют разные подходы к рассмотрению содержания принципа надежности, которые фокусируются на разных компонентах – проверяемости, правдивом представлении, точности и т.д. Отсутствие единообразия в интерпретации надежности и наличие общих компонентов в содержании послужило основанием для закрепления в дискуссионном документе о концептуальной схеме финансовой отчетности принципа правдивого представления вместо принципа надежности. В актуарном учете также следует применять принцип правдивого представления вместо принципа надежности, так как инвесторам и займодавцам (основной группе заинтересованных пользователей) для принятия решений о вложении ресурсов в организацию нужна информация, правдиво отображающая экономические явления.

Компонентами принципа правдивого представления являются полнота, нейтральность и отсутствие ошибок, то есть для создания правдивого представления экономических явлений учетная информация должна обладать качествами полноты, нейтральности и отсутствия ошибок (рис. 3).

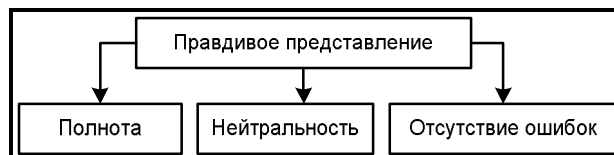


Рис. 3. Компоненты принципа правдивого представления

Требование полноты означает, что в финансовой отчетности должна быть раскрыта вся информация, необходимая для правдивого представления экономических явлений, сущность которых информация имеет целью представить. Иначе говоря, раскрываемые в финансовой отчетности учетные показатели должны отражать все факты хозяйственной жизни без каких-либо пропусков. При этом при расчете оценочных учетных показателей требование полноты предполагает необходимость использования всех факторов и компонентов применяемой модели оценки без каких-либо пропусков. Например, если при расчете справедливой стоимости ценных бумаг были пропущены ожидаемые дивиденды, то результат расчета не будет правдиво представлять эти ценные бумаги вследствие несоблюдения требования полноты.

Следует отметить, что требование полноты является относительным, поскольку финансовая отчетность не

может представить абсолютно всю информацию об организации. Поэтому оно применяется в рамках ограничений по существенности и выполнимости с учетом рациональности и целесообразности (релевантности). Ввиду относительности требования полноты, пользователи учетной информации при принятии решений о вложении ресурсов в организацию должны также принимать во внимание определенную информацию из других источников.

Нейтральность в бухгалтерском учете означает отсутствие предвзятости, нацеленной на достижение predetermined результата или побуждение к определенному поведению. Несоблюдение требования нейтральности приводит к формированию предвзятой учетной информации, не способной правдиво отобразить экономические явления.

Нейтральность не подразумевает, что информация бухгалтерского учета и финансовой отчетности не должна иметь цели или оказывать влияние на поведение. Наоборот, учетная информация должна быть релевантной и, по определению релевантности, способной оказывать влияние на действия пользователей. Учетная информация также должна иметь определенную цель, необходимую для удовлетворения определенных нужд всех многочисленных пользователей (например, цель информации актуарного учета – принести пользу инвесторам и займодавцам для принятия решений о вложении ресурсов в организацию). Однако заранее определенная цель не должна предполагать predetermined результат, который не может подходить всем пользователям учетной информации. Также не должно производиться выборочное (то есть, неполное), консервативное или иное предвзятое раскрытие информации для достижения predetermined результата или побуждения к определенному поведению. Таким образом, нейтральная учетная информация должна правдиво отображать экономические явления без предвзятости, нацеленной на достижение predetermined результата или оказание влияния на поведение в определенном направлении.

Требование отсутствия ошибок означает, что для обеспечения правдивого представления учетная информация не должна содержать ошибок. В то же время отсутствие ошибок не подразумевает абсолютную точность и определенность учетных показателей и допускает возможность использования в актуарном учете оценок, суждений и оценочных показателей. Кроме этого отсутствие ошибок рассматривается в контексте принципов релевантности и существенности. Поэтому правдивое представление экономических явлений может быть достигнуто даже при наличии некоторого количества ошибок, если все они являются нерелевантными или несущественными.

Нарушение принципа правдивого представления может иметь место вследствие совершения ошибок в выборе и / или применении метода. Ошибки в выборе метода совершаются при использовании таких методов признания или оценки, которые не позволяют получить правдивое отображение экономических явлений и последовательно формируют искаженные результаты. Ошибки в выборе метода обычно проявляются в предвзятости метода. Ошибки в применении метода совершаются при неправильном применении методов признания или оценки. При этом в случае подготовки и представления учетной информации, основанной на

суждениях и оценках, ошибки в применении метода могут также возникать в результате использования неправильно подобранной исходной информации, небрежности при определении допущений, избирательности применения параметров модели оценки и т.п. Ошибки в применении могут быть непреднамеренными (например, в случае недостатка опыта) или преднамеренными (например, в случае нечестности) и проявляться, соответственно, в непреднамеренной или преднамеренной предвзятости специалиста.

Принцип сравнимости означает, что, в целях усиления полезности для принятия инвесторами и займодавцами решений о вложении ресурсов, релевантная информация, правдиво представляющая экономические явления, должна позволять пользователям определять сходства и различия между двумя совокупностями экономических явлений. Следует отметить, что обеспечение сравнимости не предполагает унификацию, так как ее реализация может привести к снижению сравнимости и даже нарушению правдивого представления вследствие сглаживания имеющихся различий между экономическими явлениями в одной или разных организациях. В то же время в обычной ситуации нежелательно и применение разных методов учета в отношении одинаковых хозяйственных операций и других фактов хозяйственной жизни (экономических явлений), так как в результате этого также снижается сравнимость и полезность информации для принятия решений о вложении ресурсов в организацию [14, 18].

Возможности сравнимости увеличиваются при применении вспомогательного принципа последовательности. Последовательность подразумевает использование одинаковой учетной политики и методов учета в разные периоды времени в одной организации или в один период времени в разных организациях. Изменение учетной политики, как правило, снижает сравнимость и полезность учетной информации. Однако изменение учетной политики вследствие, например, принятия нового стандарта учета и вытекающие из этого временное снижение сравнимости и нарушение последовательности применения методов учета между разными периодами времени могут оказаться целесообразными для долгосрочного повышения релевантности и / или правдивого представления экономических явлений.

Реализация принципов последовательности и сравнимости вносит существенный вклад в решение проблемы обеспечения рациональности и обоснованности принимаемых инвесторами и займодавцами решений о вложении ресурсов и расширяет возможности анализа развития той или иной коммерческой организации, оценки альтернативных вариантов вложений и сопоставления разных организаций.

Принцип проверяемости означает, что для того, чтобы правдивое представление экономических явлений было убедительным для пользователей, информация должна быть проверяемой. Проверимость подразумевает, что различные хорошо осведомленные и независимые специалисты достигнут общего консенсуса, хотя и не обязательно полного соглашения, в отношении того, что или: информация представляет экономические явления, которые она имеет целью представить, без существенной ошибки или предвзятости или уместный метод признания или оценки был применен без существенной ошибки или предвзятости [14, 18].

Достижение общего консенсуса предполагает, что полученная одним специалистом учетная информация может быть воспрозведена с практически одинаковыми результатами независимыми специалистами в ходе повторного применения одинаковых методов измерения (оценки) в отношении одного и того же экономического явления. Возможность отсутствия полного соглашения между специалистами связана, главным образом, с наличием неопределенности в некоторых учетных показателях. Например, величина остатка денежных средств в кассе или на расчетном счету в обычной ситуации будет одинаковой у всех специалистов, в то время как в отношении величины оценочных резервов могут возникнуть расхождения во мнениях.

Целью реализации принципа – требования проверяемости является усиление полезности учетной информации для заинтересованных пользователей, так как проверяемая учетная информация обычно более полезна для принятия решений, чем непроверяемая информация. В то же время для оценки будущих денежных потоков и перспектив роста экономической стоимости инвесторам и займодателям нужна ориентированная на будущее информация (например, управленческие комментарии, суждения, планы, намерения, прогнозы и т.п.), которая не всегда может быть проверяемой в полном смысле этого слова. Усиление полезности такой информации и обеспечение ее обоснованности и правдивого представления достигается путем дополнительного раскрытия методов ее подготовки, принятых допущений, положенных в ее основу моделей, факторов и условий и т.д.

Реализация принципа – требования проверяемости позволяет обеспечить возможности подтверждения того, что учетная информация правдиво представляет экономические явления, которые она должна представить. Нарушение принципа правдивого представления может иметь место вследствие совершения ошибок в выборе и/или применении метода. Факты совершения ошибок устанавливаются в результате проведения прямой или косвенной проверки.

В ходе прямой проверки подтверждается величина или иное отображение непосредственно экономического явления (например, путем проведения инвентаризации или сбора сведений о рыночных ценах котированных на бирже ценных бумаг). Прямая проверка способствует минимизации ошибок и предвзятости как в выборе, так и в применении метода и поэтому приносит наибольшую пользу для подтверждения правдивого представления экономических явлений.

В ходе косвенной проверки величина или иное отображение экономических явлений подтверждается путем проверки входной информации и перерасчета учетных показателей с применением одной и той же бухгалтерской конвенции или методологии. Примером может служить подтверждение величины балансовой стоимости материалов на конец отчетного периода путем проверки входной информации (их количества и стоимости) и перерасчета стоимости конечного остатка материалов с применением одинакового метода оценки выбывающих материалов (метода ФИФО или средней себестоимости). Косвенная проверка применяется в основном для подтверждения результатов бухгалтерских процедур и расчетов (например, расчетов амортизации, распределения затрат и т.п.), в отношении которых, как правило, невозможно провести прямую проверку.

Косвенная проверка способствует минимизации ошибок и предвзятости только в применении метода. Поэтому, несмотря на достижение консенсуса независимыми специалистами в отношении правильности применения некоторого метода, учетная информация может не отображать правдиво экономические явления, если использование этого метода приводит к формированию существенных искажений. Другими словами, косвенная проверка позволяет подтвердить отсутствие существенных ошибок и личной предвзятости специалиста при применении некоторого метода признания или оценки, однако она не гарантирует уместность используемого метода и поэтому не исключает ошибки в выборе метода. Во многих случаях для минимизации ошибок в выборе и применении метода специалисты проводят косвенную проверку в дополнение к прямой проверке [14, 16, 18, 20].

Принцип своевременности характеризует необходимость обеспечения доступности информации для заинтересованных пользователей до того, как раскрываемая информация потеряет способность оказывать влияние на принимаемые ими решения о вложении ресурсов в организацию. Если информация становится доступной после того, как решение должно быть принято, то она теряет способность оказывать влияние на это решение и становится нерелевантной [14, 18].

Требование своевременности выделено в качестве усиливающего принципа актуарного учета, так как время раскрытия учетной информации само по себе не может сделать ее полезной, однако обеспечение более раннего доступа к релевантной информации может усилить ее способность оказывать влияние на принимаемые решения, а несвоевременное представление информации может сделать ее нерелевантной. В некоторых случаях целесообразно ускорить представление информации за счет снижения ее точности, так как вовремя полученные приблизительные данные могут быть полезнее, чем точная информация, которая требует больше времени для подготовки. Возможна также и иная ситуация, когда информация продолжает быть своевременной в течение длительного периода времени, потому что пользователи могут продолжать использовать эту информацию для проведения разных видов анализа при принятии решений о вложении ресурсов в организацию (например, для проведения горизонтального анализа актуарной финансовой отчетности).

Принцип понятности означает, что информация не может быть полезной для принятия решений об инвестировании и кредитовании, если она не представлена понятным для заинтересованных пользователей образом. Другими словами, информация может быть релевантной по отношению к принимаемому решению, но бесполезной для определенных пользователей, если они не могут ее понять.

Понятность представляет собой такое качество информации, которое позволяет пользователям, имеющим достаточные знания в области бизнеса, экономической деятельности, финансового учета и отчетности, и изучающим информацию с достаточным усердием, уяснить ее смысл [18]. Таким образом, заинтересованным пользователям для обеспечения рациональности и обоснованности принимаемых решений по инвестированию и кредитованию нужно изучать раскрываемую информацию с достаточным усердием. Релевантная информация не должна исключаться только из-за того,

что она является слишком сложной или трудной для восприятия. Понятность такой информации и, следовательно, ее полезность можно увеличить путем осуществления классификации и категоризации, формулирования дополнительных пояснений, использования таблиц и рисунков и т.п. В то же время чрезмерно длинные пояснения и излишние сведения могут привести к существенному снижению полезности релевантной и правдивой информации. Поэтому при обеспечении понятности информации важно соблюдать четкость и краткость ее представления.

Рассмотренные выше принципы – требования актуарного учета позволяют обеспечить формирование информации, полезной инвесторам и займодавцам для принятия решений об инвестировании, кредитовании и других подобных решений о вложении ресурсов. Данные принципы не компенсируют друг друга и не предполагают выбора и достижения определенного баланса между отдельными качествами учетной информации. Цель актуарного учета и отчетности достигается при реализации всех принципов – требований и максимизации всех соответствующих качеств учетной информации.

4. ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ АКТУАРНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Рассмотрим основы подготовки актуарной финансовой отчетности путем трансформации отчетности по МСФО, направленной на разграничение операционной и финансовой деятельности (подробнее см. [3]).

В актуарную финансовую отчетность следует включать следующие основные формы:

- актуарный (оценочный) бухгалтерский баланс;
- актуарный отчет о совокупной прибыли;
- актуарный отчет о движении денежных средств, принимающий форму актуарного баланса движения денежных средств;
- актуарный отчет об изменениях в собственном капитале.

Подготовка актуарного отчета об изменениях в собственном капитале в ходе трансформации обычной финансовой отчетности заключается в выполнении следующих трех шагов.

1. Уточнение величин собственного капитала на начало и конец отчетного периода путем осуществления корректировок по привилегированным акциям и дивидендам.
2. Расчет чистого результата по операциям с акционерами (так называемого чистого дивиденда).
3. Расчет совокупного финансового результата (совокупной прибыли или убытка).

Актуарный отчет об изменениях в собственном капитале позволяет провести анализ движения и рентабельности собственного (акционерного) капитала и оценить важнейшие драйверы создаваемой экономической стоимости – рентабельность вложенного капитала (**ROCE**) и темпы роста собственного (акционерного) капитала.

Составление актуарного бухгалтерского баланса производится путем трансформации традиционной формы бухгалтерского баланса с целью разграничения и реклассификации активов, обязательств и капитала по категориям операционной и финансовой деятельности. По итогам реклассификации имущества и обязательств организации в актуарном бухгалтерском балансе рассчитываются и отображаются значения операционных активов и обязательств, финансовых

активов и обязательств, чистых операционных активов и чистых финансовых активов / обязательств (разности между соответствующими активами и обязательствами). В наиболее распространенных случаях сумма финансовых активов меньше суммы финансовых обязательств и в бухгалтерском балансе показываются чистые финансовые обязательства (разность между финансовыми обязательствами и финансовыми активами) согласно следующему статическому балансовому уравнению актуарного учета (подробнее см. [3]):

Чистые операционные активы = Чистые Финансовые обязательства + Собственный капитал.

Содержание данного балансового уравнения и порядок его использования для расчета величины свободного денежного потока и финансового анализа бухгалтерской отчетности, подготовленной по стандартам US GAAP, впервые рассмотрены американским ученым С. Пенманом [17].

Актуарный отчет о совокупной прибыли должен отразить и раскрыть результаты использования операционных и финансовых активов и обязательств и, соответственно, представить расчет совокупного финансового результата (совокупной прибыли или совокупного убытка) за отчетный период в разрезе операционной и финансовой деятельности. Составление такого отчета производится путем трансформации обычного отчета о прибылях и убытках, в ходе которой все статьи доходов и расходов перегруппировываются (а расходы по налогу на прибыль распределяются) по категориям операционной и финансовой деятельности, после чего определяется чистый финансовый результат (совокупная прибыль) по каждому из этих двух видов деятельности. При этом для обеспечения возможности расчета совокупного финансового результата в актуарный отчет о совокупной прибыли включаются финансовые результаты, отнесенные непосредственно на счета учета собственного капитала и показанные в отчете об изменениях в собственном капитале.

Актуарный отчет о движении денежных средств представляется в форме особого баланса, в котором величина свободного денежного потока с позиции операционной деятельности равняется величине свободного денежного потока с позиции финансовой деятельности. Такой отчет может быть составлен прямым методом путем трансформации обычного отчета о движении денежных средств и перегруппировки всех поступлений и выплат денежных средств по категориям операционной и финансовой деятельности, или косвенным методом по данным актуарного бухгалтерского баланса и актуарного отчета о совокупной прибыли.

Необходимо отметить, что свободный денежный поток, рассчитываемый по итогам трансформации отчета о движении денежных средств, часто отличается от свободного денежного потока, рассчитываемого косвенным методом по данным актуарного бухгалтерского баланса и актуарного отчета о совокупной прибыли. Причинами расхождения величин свободного денежного потока обычно являются действие принципа начислений и неполное раскрытие информации в бухгалтерской отчетности. При подготовке внутренней управленческой отчетности внутренними специалистами организации всю величину расхождения (или, по крайней мере, ее существенную часть) можно устранить [3].

Табл. 1-5 содержат примеры основных форм актуарной финансовой отчетности крупного отечественного предприятия (название предприятия изменено), подготовленной путем трансформации опубликованной в Интернете финансовой отчетности по МСФО (см. также [8]).

Таблица 1

АКТУАРНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

Млн. руб.

Показатель	2009 г.	2008 г.
Собственный капитал на начало года	34 482	32 504
Операции с акционерами – держателями обыкновенных акций		
Выпуск собственных акций	-	-
Выкуп собственных акций	-	6541
Дивиденды	87	178
Чистый результат по операциям с акционерами	-87	-6719
Совокупный финансовый результат		
Чистая прибыль (убыток)	1065	7868
Чистая прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом убытков	-3	837
Чистая прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-1327	-
Курсовые разницы от пересчета валют	-3	-8
Корректировка основных средств за вычетом налогов	-648	-
Итого совокупный финансовый результат	-916	8 697
Собственный капитал на конец года	33 479	34 482

Таблица 2

АКТУАРНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ЗА 2007-2009 гг.

Млн. руб.

Показатель	31 дек. 2009 г.	31 дек. 2008 г.	31 дек. 2007 г.
Чистые операционные активы			
Операционные активы			
Операционные денежные средства ¹	482	486	355
Дебиторская задолженность	9 820	9 915	9 863
Запасы	21 770	13 292	10 688
Предоплата по текущему налогу на прибыль	1 231	303	118
Основные средства	29 481	28 336	27 917
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	508	727	218
Прочие внеоборотные активы	543	700	36
Нематериальные активы	852	504	326
Отложенные активы по налогу на прибыль	2 519	3 530	5 145
Итого операционные активы	67 206	57 793	54 666
Операционные обязательства			
Кредиторская задолженность	15 067	13 040	9 198
Прочие обязательства ²	1 494	1 733	1 235
Налоги к уплате ³	1 947	1 775	2 845
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	1 994	2 552	2 248
Всего операционные обязательства	20 502	19 100	15 526
Итого чистые операционные активы	46 704	38 693	39 140

¹ Операционные денежные средства рассчитаны по условному уровню 0,5% от выручки от продаж. Оставшаяся сумма денежных средств и их эквивалентов включена в состав финансовых активов в качестве финансовых вложений.

² Прочие обязательства включают в себя следующие статьи: обязательства по пенсионным выплатам; резервы предстоящих расходов и платежей; доходы будущих периодов.

³ Налоги к уплате включают в себя следующие статьи: текущие обязательства по налогу на прибыль; прочие налоги к уплате.

Показатель	31 дек. 2009 г.	31 дек. 2008 г.	31 дек. 2007 г.
Чистые финансовые обязательства			
Финансовые активы			
Финансовые вложения в денежные средства и их эквиваленты	6 287	3 823	2 123
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3 563	4 162	3 036
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости	19	344	496
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 246	2 211	1 193
Итого финансовые активы	11 115	10 540	6 848
Финансовые обязательства			
Кредиты и займы	22 407	12 750	11 820
Реструктурированные налоговые обязательства	1 330	1 987	1 664
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	603	14	-
Итого финансовые обязательства	24 340	14 751	13 484
Чистые финансовые обязательства	13 225	4 211	6 636
Собственный капитал			
Доля меньшинства	1 755	1 783	1 520
Капитал, принадлежащий на долю акционеров Компании	31 724	32 699	30 984
Итого собственный капитал	33 479	34 482	32 504
Итого собственный капитал и чистые финансовые обязательства	46 704	38 693	39 140

Таблица 3

АКТУАРНЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ ЗА 2007-2009 гг.

Млн. руб.

Показатель	31 дек. 2009 г.	31 дек. 2008 г.	31 дек. 2007 г.
Операционная деятельность			
Устойчивые операции			
Выручка от реализации	96 348	97 229	71 012
Операционные расходы:			
Себестоимость реализации	(79 168)	(75 601)	(57 072)
Коммерческие, общие и административные расходы	(11 265)	(10 061)	(7 778)
Расходы на исследования и разработки	(117)	(118)	(130)
Всего операционные расходы	(90 550)	(85 780)	(64 980)
Операционная прибыль от продаж до налогообложения (устойчивый компонент прибыли)	5 798	11 449	6 032
Расходы по налогу на прибыль по данным отчета о прибылях и убытках	(2 061)	(3 097)	(1 488)
Налоговая защита (налог на прибыль) по прочим операциям	(926)	(125)	(47)
Налоговая защита (налог на прибыль) по устойчивым и прочим финансовым операциям	284	9	(50)
Всего расходы по налогу на прибыль	(2 702)	(3 213)	(1 585)
Операционная прибыль от продаж после налогообложения (устойчивый компонент прибыли)	3 096	8 236	4 447
Прочие операции			
Обесценение основных средств	(679)	-	-
Доля в прибыли (убытках) ассоциированных компаний и совместных предприятий	(22)	43	(5)
Прочие операционные доходы	921	437	65
Прибыль / (убыток) от курсовых разниц, нетто	(2 608)	31	424
Прочие операционные расходы	(1 469)	(1 031)	(679)
Прибыль (убыток) по прочим операциям	(3 857)	(520)	(195)

Показатель	31 дек. 2009 г.	31 дек. 2008 г.	31 дек. 2007 г.
Налоговая защита (налог на прибыль) по прочим операциям	926	125	47
Прибыль (убыток) по прочим операциям с учетом налоговой защиты (налога на прибыль)	(2 931)	(395)	(148)
Курсовые разницы от пересчета валют (по данным отчета об изменении в капитале)	(3)	(8)	-
Корректировка основных средств за вычетом налогов (по данным отчета об изменении в капитале)	(648)	-	-
Всего прибыль (убыток) по прочим операциям	(3 582)	(403)	(148)
Итого операционная прибыль	(487)	7 833	4 299
Финансовая деятельность			
Устойчивые финансовые операции			
Расходы по финансированию	(775)	(903)	(1 547)
Проценты к получению по векселям и выданным займам	213	203	103
Прибыль (убыток) по устойчивым финансовым операциям до налогообложения	(562)	(700)	(1 444)
Налоговая защита (налог на прибыль) по устойчивым финансовым операциям	135	168	347
Прибыль (убыток) по устойчивым финансовым операциям после налогообложения	(427)	(532)	(1 097)
Прочие финансовые операции			
Прибыль от списания и реструктуризации налогов		695	1 216
Прибыль от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	1 747	41	19
Прибыль (убыток) по прочим финансовым операциям до налогообложения	1 747	736	1 235
Налоговая защита (налог на прибыль) по прочим финансовым операциям	(419)	(177)	(296)
Прибыль (убыток) по прочим финансовым операциям после налогообложения	1 328	559	939
Чистая прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (по данным отчета об изменении в капитале)	(1 330)	837	401
Итого прибыль (убыток) по прочим финансовым операциям	(2)	1 396	1 340
Итого чистый финансовый доход (расход)	(429)	864	242
Совокупная прибыль/ (убыток)	(916)	8 697	4 541

Таблица 4

АКТУАРНЫЙ БАЛАНС ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Млн. руб.

Показатель	2009 г.	2008 г.
Операционная деятельность		
Операционная прибыль за год	-487	7833
Чистые операционные активы:		
Чистые операционные активы на начало года	38 693	39 140
Чистые операционные активы на конец года	46 704	38 693
Изменение чистых операционных активов за год	8 011	-447
Свободный денежный поток	-8 497	8 280

Показатель	2009 г.	2008 г.
Финансовая деятельность		
Операции с займодавцами		
Чистый финансовый расход за год	429	-864
Чистые финансовые обязательства:		
Чистые финансовые обязательства на начало года	4 211	6 636
Чистые финансовые обязательства на конец года	13 224	4 211
Изменение чистых финансовых обязательств за год	9 013	-2 425
Денежный поток по операциям с займодавцами	-8 584	1 561
Операции с акционерами		
Дивиденды за год	87	178
Изменение собственного капитала в результате операций по выпуску и выкупу собственных акций	-	6 541
Денежный поток по операциям с акционерами	87	6 719
Свободный денежный поток	-8 497	8 280

Таблица 5

АКТУАРНЫЙ БАЛАНС ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ДАННЫМ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Млн. руб.

Показатель	2009 г.	2008 г.
Операционная деятельность		
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности	845	10 316
Инвестиционная деятельность		
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	3 840	2 080
Корректировки		
Вложения в операционные денежные средства	-4	131
Проценты полученные	213	203
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	2 203	325
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-1 241	-287
Выбытие финансовых инструментов	325	152
Займы погашенные (выданные)	-746	992
Денежный поток по инвестиционной деятельности	4 590	3 596
Свободный денежный поток	-3 745	6 720
Финансовая деятельность		
Операции с займодавцами		
Привлечение кредитов и займов за вычетом погашенных сумм	-6 954	-926
Проценты уплаченные	1 062	657
Погашение реструктурированных налоговых обязательств	117	76
Финансирование аренды	176	
Корректировки		
Финансовые вложения в денежные средства и их эквиваленты	2 464	1 700
Проценты полученные	-213	-203
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-2 203	-325
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	1 241	287
Выбытие финансовых инструментов	-325	-152
Займы погашенные (выданные)	746	-992
Денежный поток по операциям с займодавцами	-3 889	122
Операции с акционерами		
Дивиденды, выплаченные миноритарным акционерам	144	57
Выкуп собственных акций	-	6 541
Денежный поток по операциям с акционерами	144	6 598
Свободный денежный поток	-3 745	6 720

В целом подготовка актуарной финансовой отчетности имеет большое значение для современных коммерческих организаций. Такая отчетность позволяет рассчитать экономическую стоимость организации, провести анализ результатов деятельности организации с позиции ее собственников, определить и в дальнейшем контролировать драйверы экономической стоимости, прогнозировать потребность в финансировании хозяйственной деятельности, а также значительно повысить качество бюджетирования и управления денежными потоками в коммерческих организациях. Все это способствует существенному повышению эффективности работы коммерческих организаций и имеет особую актуальность и значимость в современных условиях жесткой конкурентной борьбы, сочетающейся с высокими требованиями инвесторов, кредиторов и прочих лиц к созданию экономической стоимости, прибыльности и ликвидности бизнеса.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В целом внедрение рассмотренной выше концепции актуарного учета позволит модернизировать традиционные системы бухгалтерского учета в соответствии с новыми требованиями современной экономики. Решение обозначенных в этой концепции задач актуарного учета обеспечит некоторое расширение содержания и существенное повышение качества учетной информации. Информация, формируемая в системе актуарного учета, будет полезна внешним пользователям – инвесторам и работодателям для повышения обоснованности принимаемых решений об инвестировании и кредитовании, и внутренним пользователям – менеджерам организаций для реализации новых методов и методик управления капитализацией предприятия и денежными потоками. В конечном итоге результатом внедрения концепции актуарного учета станет фундамент новой системы учетно-аналитического обеспечения стоимостно-ориентированного управления, который внесет существенный вклад в повышение эффективности управления коммерческими организациями.

Литература

1. О бухгалтерском учете [Электронный ресурс] : федер. закон от 21 нояб. 1996 г. №129-ФЗ. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике России [Электронный ресурс] : одобрена Методологическим советом по бухгалтерскому учету при М-ве финансов РФ и Президентским советом Ин-та профессиональных бухгалтеров 29 декабря 1997. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
3. Ивашкевич В.Б. Совершенствование модели финансовой отчетности по МСФО [Текст] / В.Б. Ивашкевич, А.И. Шигаев // Экономический анализ: теория и практика. – 2010. – №18. – С. 15-25.
4. Кутер М.И. Анализ моделей статического и динамического учета [Текст] / М.И. Кутер, М.М. Гурская // Экономический анализ: теория и практика. – 2010. – №9. – С. 8-16.
5. Кутер М.И. Теория бухгалтерского учета [Текст] : учеб. / М.И. Кутер. – 2-е изд., перераб и доп. – М. : Финансы и статистика, 2003. – 640 с.
6. Представление финансовой отчетности [Текст] : междунар. стандарт финансовой отчетности (IAS) 1. – ФКМСФО, 2009. – 23 с.
7. Ришар Ж. Бухгалтерский учет: теория и практика [Текст] / Ж. Ришар ; пер. с фр. ; под ред. Я.В. Соколова. – М. : Финансы и статистика, 2000. – 160 с.
8. Шигаев А.И. Анализ рентабельности вложенного капитала по модели Пенмана [Текст] / А.И. Шигаев // Экономический анализ: теория и практика. – 2010. – №21. – С. 34-42.
9. Conceptual framework – measurement: objective and qualitative characteristics : sweep issues from the ballot draft

- (Agenda paper 6). IASB/FASB Meeting Summary. – IASB, 2010. – 6 с.
10. Conceptual framework. Comment letter summary: objectives and qualitative characteristics (Agenda paper 2A). – IASB, 2008. – 18 с.
 11. Ding Y. et al. Towards an understanding of the phases of goodwill accounting in four western capitalist countries: from stakeholder model to shareholder model / Y. Ding, J. Richard, H. Stolowy // Accounting, Organizations and Society. – 2008. – Vol. 33. – С. 718–755.
 12. Discussion paper. Preliminary views on an improved conceptual framework for financial reporting: the objective of financial reporting and qualitative characteristics of decision-useful financial reporting information. – IASCF, 2006. – 85 с.
 13. Discussion paper. Preliminary views on financial statement presentation. – IASCF, 2008. – 168 с.
 14. Exposure Draft. Conceptual framework for financial reporting: the objective of financial reporting and qualitative characteristics and constraints of decision-useful financial reporting information. – Financial accounting standards board, 2008. – 50 с.
 15. IASB Framework for the preparation and presentation of financial statements. – IASB, 1989. – 26 с.
 16. Johnson L.T. Relevance and reliability / L.T. Johnson // FASB Report. – 2005. – February, 28.
 17. Penman S.H. Financial statement analysis and security valuation / S.H. Penman. – 3rd ed. – McGraw-Hill/ Irwin, 2007. – 780 с.
 18. Preliminary views. Conceptual framework for financial reporting: Objective of financial reporting and qualitative characteristics of decision-useful financial reporting information. – Financial accounting standards board, 2006. – 69 с.
 19. Richard J. The concept of fair value in french and german accounting regulations from 1673 to 1914 and its consequences for the interpretation of the stages of development of capitalist accounting / J. Richard // Critical perspectives on accounting. – 2005. – Vol. 16. – С. 825–850
 20. Statement of financial accounting concepts No. 2. Qualitative characteristics of accounting information. Issued: May 1980. – FASB, 2008. – 38 с.

Ключевые слова

Актуарный учет; актуарная финансовая отчетность; принципы учета; цели учета; тип учета.

*Ивашкевич Виталий Борисович;
Шигаев Антон Иванович*

РЕЦЕНЗИЯ

Одной из особенностей функционирования коммерческих организаций на современном этапе является их ориентация на максимизацию стоимости бизнеса. Это означает, что для внутренних и внешних пользователей важно располагать полной и достоверной информацией обо всех факторах, оказывающих влияние на процесс создания и будущий рост стоимости бизнеса. Значительная часть такой информации формируется в зарождающемся направлении бухгалтерского учета – актуарном учете. Однако содержание и методология актуарного учета пока четко не определены, и это затрудняет его постановку и внедрение на практике. А поскольку основу учетной практики составляет базовая концепция учета, то проблемы, затронутые в статье, представляются, несомненно, актуальными и значимыми.

Достоинством работы является то, что авторы обосновали и раскрыли наиболее важные ключевые элементы концепции актуарного учета, а также проанализировали проект по совершенствованию концептуальной схемы финансовой отчетности, разрабатываемый в настоящее время Советом по МСФО (IASB) и Советом по стандартам финансового учета США (FASB).

Изложенный в статье материал имеет теоретическое и научно-практическое значение, а статья вносит существенный вклад в разработку нового направления в бухгалтерском учете, поэтому ее, несомненно, можно опубликовать в журнале «Аудит и финансовый анализ».

Клычова Г.С., д.э.н., проф., зав. кафедрой бухгалтерского учета и аудита ФГОУ ВПО «Казанский государственный аграрный университет»

2.3. CONCEPTUAL FOUNDATIONS OF ACTUARIAL ACCOUNTING AND REPORTING

V.B. Ivashkevich, Doctor of Economic Sciences, Professor, Head of the School of Management Accounting and Controlling;

A.I. Shigaev, Candidate of Economic Sciences, Senior Lecturer, School of Management Accounting and Controlling

Kazan State Finance and Economics Institute

Actuarial accounting – is the new modern type of accounting aimed at the assessment of economic value and future cash flows. The article considers the meaning and purposes of actuarial accounting and reporting, objectives and principles of actuarial accounting, main users of its information, basics of preparation of actuarial financial statements, and provides the example of actuarial financial statements of large domestic company.

Literature

- About accounting [Electronic resource]: Federal law of Russian Federation dated 21 November 1996, №129-FZ, with changes and amendments. Accessible from «Consultant-Plus» database.
- Concept of accounting in the market economy of Russia [Electronic resource]: approved by the Methodological Council on Accounting under the Ministry of Finance of Russian Federation and by the Presidential Council of the Institute of Professional Accountants on 29th December 1997. Accessible from «ConsultantPlus» database.
- V.B. Ivashkevich. The improvement of financial statement model in IFRS [Text] / V.B. Ivashkevich, A.I. Shigaev // Economic analysis: theory and practice. – 2010. – №18 (June). – P. 15-25
- M.I. Kuter. Analysis of the models of static and dynamic accounting [Text] / M.I. Kuter, M.M. Gurskaya // Economic analysis: theory and practice. – 2010. – №9. – P. 8-16.
- M.I. Kuter. Theory of Accounting [Text]: Textbook / M.I. Kuter. – 2nd ed. – M.: Finance and Statistics, 2003. – 640 p.
- Presentation of Financial Statements [Text] : International Financial Reporting Standard (IAS) 1. – IASCF, 2009. – 23 p.
- J. Richard. Accounting: theory and practice [Text] / J. Richard; translated from French; edited by J.V. Sokolov. – M.: Finance and Statistics, 2000. – 160 p.
- A.I. Shigaev. Penman model of the analysis of the return on capital employed [Text] / A.I. Shigaev // Economic analysis: theory and practice. – 2010. – №21 (July). – P. 34-42
- Conceptual Framework – Measurement: Objective and qualitative characteristics: Sweep issues from the ballot draft (Agenda paper 6). IASB/FASB Meeting Summary. – IASB, 2010. – 6 p.
- Conceptual Framework. Comment Letter summary: Objectives and Qualitative Characteristics (Agenda paper 2A). – IASB, 2008. – 18 p.
- Y. Ding et al. Towards an understanding of the phases of goodwill accounting in four Western capitalist countries: From stakeholder model to shareholder model / Y. Ding, J. Richard, H. Stolowy // Accounting, Organizations and Society. – 2008. – Vol. 33. – P. 718-755
- Discussion Paper. Preliminary Views on an improved Conceptual Framework for Financial Reporting: The Objective of Financial Reporting and Qualitative Characteristics of Decision-useful Financial Reporting Information. – IASCF, 2006. – 85 p.
- Discussion Paper. Preliminary Views on Financial Statement Presentation. – IASCF, 2008. – 168 p.
- Exposure Draft. Conceptual Framework for Financial Reporting: The Objective of Financial Reporting and Qualitative Characteristics and Constraints of Decision-Useful Financial Reporting Information. – Financial Accounting Standards Board, 2008. – 50 p.
- IASB Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements. – IASB, 1989. – 26 p.
- L.T. Johnson. Relevance and Reliability [Text] / L.T. Johnson // FASB Report. – 2005. – February, 28.
- S.H. Penman. Financial Statement Analysis and Security Valuation / S.H. Penman. – 3rd ed. – McGraw-Hill/ Irwin, 2007. – 780 p.
- Preliminary Views. Conceptual Framework for Financial Reporting: Objective of Financial Reporting and Qualitative Characteristics of Decision-useful Financial Reporting Information. – Financial Accounting Standards Board, 2006. – 69 p.
- J. Richard. The concept of fair value in French and German accounting regulations from 1673 to 1914 and its consequences for the interpretation of the stages of development of capitalist accounting / J. Richard // Critical Perspectives on Accounting. – 2005. – Vol. 16. – p. 825-850
- Statement of Financial Accounting Concepts №2. Qualitative Characteristics of Accounting Information. Issued: May 1980. – FASB, 2008. – 38 p.

Keywords

Actuarial accounting; actuarial financial statements; principles of accounting; objectives of accounting; type of accounting.