

2. ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И АУДИТА

2.1. ВИДЫ ОТЧЕТНОСТИ КАК СОСТАВНАЯ ЧАСТЬ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ УПРАВЛЕНИЯ СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ И ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ИХ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ

Богатая И.Н., д.э.н., профессор кафедры аудита;
Евстафьева Е.М., к.э.н., доцент кафедры бухгалтерского учета

Ростовский государственный экономический университет РГЭУ (РИНХ)

В статье проведен сравнительный анализ различных видов отчетности, используемых в рамках учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом, и определены основные направления их совершенствования. Предложен системный подход к формированию прогнозной финансовой отчетности о собственном капитале.

Принятие эффективных управленческих решений – одно из наиболее важных условий эффективного существования и устойчивого развития коммерческой организации. Управленческие решения, представляющие собой результат управленческой деятельности менеджмента, принимаются на основе информации различных видов (учетная, аналитическая, прогнозная, неучетная и т.д.). Процесс выработки и принятия решения по управлению собственным капиталом предполагает постановку цели, определение информационных потребностей и анализ необходимой информации, выбор и экономическое обоснование критериев эффективности, выбор оптимального решения и его принятие. От качества используемой информации при принятии управленческих решений в значительной степени зависят:

- уровень прибыли;
- рыночная стоимость коммерческой организации;
- альтернативность выбора инвестиционных проектов, финансовых инструментов инвестирования и другие показатели, формирующие уровень благосостояния собственников организации и темпы его экономического развития.

Важнейшим источником информации для большинства принимаемых на практике управленческих решений служит система отчетности, коммерческой организации, включающая в себя бухгалтерскую, финансовую, управленческую, налоговую, прогнозную, стратегическую и

другие виды отчетности, генерируемые в рамках учетно-аналитической системы конкретной коммерческой организации. При этом состав видов используемой отчетности напрямую зависит от структуры учетно-аналитической системы коммерческой организации.

В настоящее время многие ученые обращают внимание на необходимость разграничения понятий «бухгалтерская отчетность», «финансовая отчетность» и «бухгалтерская (финансовая) отчетность» [13, 18]. По нашему мнению, наиболее четкое соотношение данных видов отчетности представлено Пшеничной Е.С. на рис. 1.



Рис. 1. Соотношение различных видов отчетности [13]

В соответствии с ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» под бухгалтерской отчетностью понимается – «единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам» [3, п. 4]. Таким образом, бухгалтерская отчетность формируется в соответствии с требованиями нормативных актов в области бухгалтерского учета.

Говоря о соотношении понятий «бухгалтерская отчетность» и «финансовая отчетность», следует отметить, что ряд ученых применяют данные понятия как синонимы, что, на наш взгляд, не является правомерным. В соответствии с Концепцией развития бухгалтерского учета и отчетности в РФ на среднесрочную перспективу «информация, формируемая в бухгалтерском учете, используется для составления управленческой, налоговой, статистической отчетности, отчетности перед надзорными органами. При необходимости на основе данной информации должны составляться также другие виды отчетности» [4]. При этом в данном нормативном акте выделяются четыре вида отчетности, краткая характеристика которых представлена в табл. 1.

Таблица 1

ХАРАКТЕРИСТИКА ВИДОВ ОТЧЕТНОСТИ, ВЫДЕЛЯЕМЫХ В КОНЦЕПЦИИ РАЗВИТИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ В РФ НА СРЕДНЕСРОЧНУЮ ПЕРСПЕКТИВУ¹

№	Выделяемый вид отчетности	Краткая характеристика
1	Индивидуальная бухгалтерская отчетность	Предназначена для: выявления конечного финансового результата деятельности хозяйствующего субъекта – чистой прибыли (убытка) и распределения ее между собственниками; представления в надзорные органы; выявления признаков банкротства хозяйствующих субъектов; формирования единой государственной базы статистического наблюдения и макроэкономических показателей; использования в управлении хозяйствующим субъектом, судопроизводстве и при налогообложении. Может использоваться для иных целей. Главная задача в области индивидуальной бухгалтерской отчетности – обеспечение гарантированного доступа заинтересованным пользователям к качественной, надежной и сопоставимой персонализированной информации о хозяйствующих субъектах

¹ Составлено на основе [4].

№	Выделяемый вид отчетности	Краткая характеристика
2	Консолидированная финансовая отчетность	Разновидность бухгалтерской отчетности, предназначенная для характеристики финансового положения и финансового результата деятельности группы хозяйствующих субъектов, основанной на отношениях контроля. Выполняет исключительно информационную функцию и представляется заинтересованным внешним пользователям. Главная задача – обеспечение гарантированного доступа заинтересованным пользователям к качественной, надежной и сопоставимой информации о группе хозяйствующих субъектов
3	Управленческая отчетность	Предназначена для использования в управлении хозяйствующим субъектом (руководством, другим управленческим персоналом). Содержание, периодичность, сроки, формы и порядок ее составления определяются самостоятельно хозяйствующим субъектом. Наиболее полезным и эффективным является такое построение управленческой отчетности, при котором содержание и порядок составления ее основываются на тех же принципах, на каких составляется индивидуальная бухгалтерская и консолидированная финансовая отчетность. Главная задача – широкое распространение передового опыта, а также опыта управленческой отчетности в управлении хозяйствующим субъектом
4	Налоговая отчетность (налоговые декларации)	Предназначена для фискальных целей и обязательна для составления хозяйствующими субъектами, круг которых установлен налоговым законодательством. Налоговая отчетность должна составляться на основе информации, формируемой в бухгалтерском учете, путем корректировки ее по правилам налогового законодательства

На наш взгляд, бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с действующим законодательством, имеет определенные недостатки, к основным из которых следует отнести:

- ретроспективный подход к оценке активов и обязательств;
- отсутствие информации перспективного и прогнозного характера,
- отсутствие стоимостных показателей, необходимых для финансового прогнозного характера;
- отсутствие стоимостных показателей, необходимых для финансового и стратегического анализа и др.

Таким образом, информация, содержащаяся в бухгалтерской отчетности, на настоящий момент времени не в полной мере отвечает требованиям к информации, необходимой для принятия инвестиционных решений, поскольку она в большей степени ориентирована на информационные потребности фискальных органов.

Налоговая отчетность представляется в органы налоговой службы и внебюджетные фонды и характеризует состояние обязательств коммерческой организации, связанных с исчислением и уплатой налогов и других обязательных платежей. Основной формой налоговой отчетности, раскрывающей дополнительную информацию об изменениях величины прибыли, является декларация по налогу на прибыль.

В настоящее время в гражданско-правовом обороте широко используются термины «финансовая отчетность», «годовая финансовая отчетность» организации:

- ст. 88 и 103 Гражданского кодекса РФ;
- ст. 88 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- статья Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и др.

Как отмечается в Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в РФ на среднесрочную перспективу: «Сложившаяся система бухгалтерского учета и отчетности не обеспечивает в полной мере надлежащее качество и надежность формируемой в ней информации, а также существенно ограничивает возможности полезного использования этой информации». Дальнейшее развитие бухгалтерского учета и отчетности связывается с переходом к использованию международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Следует обратить внимание, что в МСФО применяется термин «финансовая отчетность» [4].

В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: «Финансовая отчетность общего назначения (именуемая «финансовая отчетность») –

это отчетность, предназначенная для удовлетворения потребностей тех пользователей, которые не имеют возможности получать отчетность, подготовленную специально для удовлетворения их особых информационных нужд» [5]. Таким образом, понятие «финансовая отчетность» является более широким по сравнению с понятием «бухгалтерская отчетность».

Как уже отмечалось, строение учетно-аналитической системы определяет виды, формируемой в его рамках отчетности. Так, на малом предприятии может формироваться исключительно налоговая и бухгалтерская отчетность. При этом бухгалтерская отчетность может использоваться и для принятия управленческих решений. В крупных коммерческих организациях, холдинговых структурах наряду с этими видами отчетности может формироваться бухгалтерская (управленческая) отчетность, т.е. отчетность, сформированная либо в автономной системе управленческого учета либо сформированная на основе модификации данных бухгалтерского учета и отчетности. Я.В. Соколов и И.А. Смирнова отмечают, что за рубежом важную роль играют две отчетные формы: «отчеты для сотрудников – эта та часть бухгалтерских данных, которые администрация должна представить своим работникам и служащим, и что, особенно важно, отчет о перспективах развития. С признанием его на практике резко меняется характер работы бухгалтера, он начинает представлять данные не только о том, что было, но и о том, что реально ожидается в течение предстоящего года (как минимум), тем самым учет реализует свои прогнозные функции» [10]. Ученые отмечают, что «в рамках традиционного, но существенно меняющегося учета возникают совершенно новые модификации обработки экономической информации» [10]. Данные модификации получают названия новых видов учета: креативный, социальный, учет человеческих ресурсов, стратегический и т.д.

Таким образом, при использовании в рамках учетно-аналитической системы различных видов учета, можно выделить отчетность, сформированную в соответствии с требованиями действующих нормативных актов в области бухгалтерского учета и отчетности, сформированную в соответствии с разработанными внутрифирменными регламентами (например, бюджетный кодекс, приказ по учетной политике для целей управленческого учета и т.д.) и ориентированную на принятие рациональных управленческих решений.

Термин «бухгалтерская (финансовая) отчетность», по нашему мнению, предполагает наличие в традиционной бухгалтерской отчетности отдельных элементов финансовой отчетности. В частности, в соответствии с п. 39 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации»: «Организация может представлять дополнительную информацию, сопутствующую бухгалтерской отчетности, если исполнительный орган считает ее полезной для заинтересованных пользователей при принятии экономических решений. В ней раскрываются динамика важнейших экономических и финансовых показателей деятельности организации за ряд лет; планируемое развитие организации; предполагаемые капитальные и долгосрочные финансовые вложения; политика в отношении заемных средств, управления рисками; деятельность организации в области научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ; природоохранные мероприятия; иная информация. Дополнительная информация при необходимости может быть представлена в виде аналитических таблиц, графиков и диаграмм. При раскрытии дополнительной информации, например, природоохранных мероприятий, приводятся основные проводимые и планируемые организацией мероприятия в области охраны окружающей среды, влияние этих мероприятий на уровень вложений долгосрочного характера и доходности в отчетном году, характеристику финансовых последствий

для будущих периодов, данные о платежах за нарушение природоохранного законодательства, экологических платежей и плате за природные ресурсы, текущих расходах по охране окружающей среды и степени их влияния на финансовые результаты деятельности организации» [3, п. 39]. Таким образом, при включении в состав бухгалтерской отчетности дополнительной информации финансового характера речь должна вестись о бухгалтерской (финансовой) отчетности, т.е. бухгалтерской отчетности, содержащей элементы финансовой информации.

Если в бухгалтерской отчетности юридическая форма преобладает над экономическим содержанием, то в финансовой отчетности экономическое содержание отражаемых в учетно-аналитической системе фактов хозяйственной жизни преобладает над нормами нормативных актов.

Рассмотрим основные виды отчетности, на основании которых формируется система показателей, являющаяся не только инструментом, но и индикатором, показывающим эффективность управления собственным капиталом через набор параметров, фиксируемых в этой системе. Характеристика видов отчетности, используемых коммерческими организациями и раскрывающих показатели собственного капитала, представлена в табл. 2.

Таблица 2

ХАРАКТЕРИСТИКА ВИДОВ ОТЧЕТНОСТИ, РАСКРЫВАЮЩИХ ПОКАЗАТЕЛИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА

№	Сравнительный показатель	Виды отчетности						
		Бухгалтерская отчетность	Бухгалтерская (финансовая) отчетность	Финансовая отчетность в соответствии с МСФО	Налоговая отчетность	Бухгалтерская (управленческая) отчетность	Прогнозная отчетность	Стратегическая отчетность
1	Цели составления	Тактические.	Оперативные, тактические	Оперативные, тактические	Тактические.	Оперативные, в ряде случаев стратегические		Стратегические
2	Временная направленность	Прошлое	Прошлое	Прошлое	Прошлое	Прошлое. Настоящее. Будущее	Будущее	Прошлое. Настоящее. Будущее
3	Нормативное регулирование	Регулируется ФЗ «О бухгалтерском учете», ПБУ	Регулируется ФЗ «О бухгалтерском учете», ПБУ, и др. нормативными актами	В соответствии с МСФО	Определяется Налоговым кодексом РФ	Нормативно не регулируются		
4	Формы отчетности	Бухгалтерский баланс. Отчет о прибылях и убытках. Отчет об изменениях капитала	Бухгалтерский баланс. Отчет о прибылях и убытках. Отчет об изменениях капитала, и др.	Бухгалтерский баланс. Отчет о прибылях и убытках. Отчет об изменениях капитала, и др.	Декларация по налогу на прибыль	Формы отчетности задают пользователи, исходя из собственных потребностей: • формы прогнозной отчетности; • производные балансовые отчеты; • бюджеты (финансовые, операционные, бюджет капитала)	Формы прогнозной отчетности	Формы прогнозной отчетности, носящей стратегический характер
5	Приоритетный показатель, используемый для принятия управленческих решений	Прибыль	Прибыль + стоимость	Прибыль + стоимость	Прибыль	Прибыль	Прибыль	Стоимость
6	Концепция, используемая для оценки активов и обязательств	Бухгалтерская	Бухгалтерская, в ряде случаев экономическая	Бухгалтерская, в ряде случаев экономическая	Бухгалтерская	Бухгалтерская	Экономическая, в ряде случаев бухгалтерская	Экономическая

№	Сравнительный показатель	Виды отчетности						
		Бухгалтерская отчетность	Бухгалтерская (финансовая) отчетность	Финансовая отчетность в соответствии с МСФО	Налоговая отчетность	Бухгалтерская (управленческая) отчетность	Прогнозная отчетность	Стратегическая отчетность
7	Использование компьютерных технологий при формировании отчетности	Желательно	Желательно	Желательно	Желательно	Желательно	Желательно	Необходимо
8	Учет влияния внешних и внутренних факторов	Учитываются опосредованно с использованием ПБУ 7/98, 8/2010, 21/2008		Учитываются опосредованно	Не учитываются	Учитываются в незначительной степени	Учитываются	
9	Учет рисков	Не учитываются	Учитываются опосредованно	Учитываются опосредованно	Не учитываются	Не учитываются	Учитываются опосредованно	Учитываются

Таблица 3

СОСТАВ ФОРМ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ, РАСКРЫВАЮЩИХ ИНФОРМАЦИЮ О СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

№	Формы отчетности	Краткая характеристика формы
1	Бухгалтерский баланс	Бухгалтерский баланс отражает структуру и состав собственного капитала на начало и конец отчетного периода. Представление капитала в разрезе составляющих его статей, позволяет пользователю бухгалтерской (финансовой) отчетности определить степень юридических и других ограничений на распределение или какое-либо использование организацией своего капитала
2	Отчет о прибылях и убытках	Отчет о прибылях и убытках характеризует финансовые результаты деятельности организации за отчетный период и содержит данные о доходах, расходах и финансовых результатах в сумме нарастающим итогом с начала года до отчетной даты
3	Отчет об изменениях капитала	Отчет об изменениях капитала служит для отражения движения капитала экономического субъекта в отчетном периоде. Он дает возможность проанализировать направления использования капитала, соотношения его составных частей
4	Пояснительная записка	Дополняет информацию об изменениях собственного капитала и ориентирована на внешних пользователей

Таблица 4

ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ И ОТРАЖЕНИЕ В БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

№	Элементы собственного капитала	Источники формирования	Отражение в отчетности
1	Уставный капитал	Формируется за счет вкладов (взносов) учредителей (участников на момент создания предприятия)	1. В бухгалтерском балансе в составе III раздела «Капитал и резервы» по строке «Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)». 2. В отчете об изменениях капитала в графе «Уставный капитал».
2	Переоценка внеоборотных активов	Формируется за счет переоценки внеоборотных активов	1. В бухгалтерском балансе в составе III раздела «Капитал и резервы» по строке «Переоценка внеоборотных активов». 2. В отчете об изменениях капитала по строке «Переоценка имущества»
3	Добавочный капитал (без переоценки)	1. Эмиссионный доход (превышение продажной цены акций над их номиналом). 2. Положительные курсовые разницы и т.п.	1. В бухгалтерском балансе в составе III раздела «Капитал и резервы» по строке «Добавочный капитал (без переоценки)». 2. В отчете об изменениях капитала в графе «Добавочный капитал», по строке «Изменение добавочного капитала».
4.	Резервный капитал	Формируется за счет чистой прибыли	1. В бухгалтерском балансе в составе III раздела «Капитал и резервы» по строке «Резервный капитал»; 2. В отчете об изменениях капитала в графе «Резервный капитал», по строке «Изменение резервного капитала»
5	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Конечный финансовый результат деятельности организации за отчетный период	1. В бухгалтерском балансе в составе III раздела «Капитал и резервы» по строке «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». 2. В отчете об изменениях капитала в графе «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»
6	Прочие резервы		
6.1	Оценочные резервы	Формируются за счет чистой прибыли	Информация об оценочных резервах приведена в иных пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках. Аналитическая ценность этих данных состоит в том, что оценочные резервы отражены в пояснениях вместе с данными о тех активах, по которым созданы резервы под снижение стоимости материальных ценностей, по сомнительным долгам и под обесценение финансовых вложений

Таблица 5

ОГРАНИЧЕНИЯ ПРИ ФОРМИРОВАНИИ И ИСПОЛЬЗОВАНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

№	Ограничение	Нормативное обоснование	Комментарий
1. Учредители открытого (ОАО) и закрытого (ЗАО) акционерного общества			
1.1	Число акционеров ЗАО не должно превышать пятидесяти	Ст. 10 п. 2 Закона об АО	Учредителями ЗАО не могут быть РФ, субъект РФ, муниципальное образование
1.2	Число акционеров ОАО не ограничено	Ст. 10 п. 2 Закона об АО	Учредителями АО могут быть граждане и (или) юридические лица
2. Особенности при формировании уставного капитала в ОАО, ЗАО			
2.1	Минимальная величина уставного капитала открытого АО должна составлять не менее тысячекратной суммы минимального размера оплаты труда, а закрытого АО – не менее стократной суммы минимального размера оплаты труда, установленного федеральным законом на дату государственной регистрации акционерного общества	Ст. 26 Закона об АО	При применении указанной нормы необходимо учитывать, что если на момент государственной регистрации АО (при его создании) размер уставного капитала общества соответствовал уровню, установленному действовавшими в тот период нормативными актами, то при регистрации изменений, вносимых в Устав общества, в том числе и в связи с приведением его в соответствие с Законом об АО, государственный орган, осуществляющий ее, не вправе отказывать в ее проведении по мотиву несоответствия уставного капитала общества минимальному размеру, действующему на дату регистрации изменений
2.2	Не менее 50% акций общества, распределенных при его учреждении, должно быть оплачено в течение трех месяцев с момента государственной регистрации общества. Акции общества, распределенные при его учреждении, должны быть полностью оплачены в течение года с момента государственной регистрации общества, если меньший срок не предусмотрен договором о создании общества	Ст. 34 п. 1 Закона об АО	Нормы носят императивный характер, т.е. какие-либо отклонения от этих требований исключаются. Оплата может осуществляться: денежными средствами, ценными бумагами, другими активами или имущественными правами, имеющими денежную оценку
2.3	До оплаты 50% акций АО, распределенных среди его учредителей, общество не вправе совершать сделки, не связанные с учреждением общества	Ст. 2, п. 3 Закона об АО	Это положение конкретизирует пределы правоспособности акционерных обществ до оплаты 50% Уставного капитала. Следует иметь ввиду, что ответственность по обязательствам, возникающим до государственной регистрации общества, несут его учредители
2.4	Размер уставного капитала нельзя уменьшить ниже установленного законодательством минимума	Ст. 29 Закона об АО	В соответствии со ст. 101 Гражданского кодекса РФ уменьшение уставного капитала АО допускается лишь после уведомления всех его кредиторов, кроме того, если решение об увеличении уставного капитала может принять общее собрание либо совет директоров (если в соответствии с Уставом он наделен такими полномочиями), то решение об уменьшении уставного капитала может принять только общее собрание
2.5	Общество размещает обыкновенные акции и вправе размещать один или несколько типов привилегированных акций. Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций не должна превышать 25% уставного капитала	Ст. 25 Закона об АО	В старой редакции закона предусмотрено было лишь право размещать обыкновенные акции и привилегированные, сейчас в законе предусмотрена обязанность размещать обыкновенные акции и право размещать привилегированные
2.6	По окончании второго и каждого последующего финансового года стоимость чистых активов не может быть ниже величины уставного капитала, если СЧА меньше уставного капитала, общество обязано объявить об уменьшении уставного капитала до величины, не превышающей стоимость чистых активов	Ст. 90, 99 Гражданского кодекса РФ; ст. 35 Закона об АО	Чистые активы — это величина, определяемая путем вычитания из суммы активов организации, принимаемых к расчету, суммы обязательств, принимаемых к расчету
2.7	Общество в праве размещать облигации и иные эмиссионные ценные бумаги, предусмотренные правовыми актами РФ о ценных бумагах. Ограничения на выпуск облигаций АО: облигации могут выпускаться только после полной уплаты уставного капитала; облигации могут выпускаться на общую сумму не более размера уставного капитала общества; облигации могут выпускаться не ранее третьего года существования общества, и если два предыдущих годовых баланса были подтверждены надлежащим образом	Ст. 27, Ст. 33, п. 2 Закона об АО	Решение о размещении обществом, конвертируемых в акции, и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции должно осуществляться по решению общего собрания акционеров или совета директоров, если в соответствии с уставом ему принадлежит право принятия такого решения.
3. Особенности при формировании уставного капитала в обществе с ограниченной ответственностью (ООО)			
3.1	Размер уставного капитала ООО должен быть не менее чем 10 тыс. руб.	Ст. 14., п. 1 Закона об ООО	Уставный капитал общества определяет минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы его кредиторов
3.2	На момент государственной регистрации общества его уставный капитал должен быть оплачен не менее чем наполовину.	Ст. 16, п. 2 Ф3 об ООО	Оплата вкладов участников не может производиться путем зачета их требований к обществу, равно как и предоставлением займов участникам из активов общества для этих целей. Последствия невыполнения участниками своих обязанностей по полной оплате долей в уставном капитале определяются ст. 20 п. 2 Закона об АО

№	Ограничение	Нормативное обоснование	Комментарий
3.3	Если номинальная стоимость или увеличение номинальной стоимости доли участника общества в уставном капитале общества, оплачиваемой неденежными средствами, составляет более чем двадцать тысяч рублей, в целях определения стоимости этого имущества должен привлекаться независимый оценщик	Ст. 15 ФЗ об ООО	Номинальная стоимость или увеличение номинальной стоимости доли участника общества, оплачиваемой такими неденежными средствами, не может превышать сумму оценки указанного имущества, определенную независимым оценщиком
4. Взаимосвязь операций АО с величиной резервного капитала			
4.1	Общество обязано производить ежегодные отчисления в резервный капитал в размере не менее 5% от чистой прибыли до его полного формирования	П. 1 ст. 35 Закона об АО	Полученная прибыль должна направляться на формирование резервного капитала в силу его страховой функции по отношению к интересам третьих лиц, а также для возмещения убытков до того, как будет уменьшен уставный капитал
4.2	Сумма, на которую общество увеличивает уставный капитал за счет собственного имущества, не должна превышать разницу между стоимостью чистых активов и суммой уставного капитала и резервного фонда	П. 5 ст. 28 Закона об АО	Организация не может увеличивать уставный капитал за счет иных источников, если имеет непокрытые убытки отчетного года (прошлых лет), равные или превышающие величину этих источников собственного капитала
4.3	Общество не вправе принимать решение о выплате дивидендов и выплачивать дивиденды, если на день принятия такого решения (на день выплаты) стоимость чистых активов меньше суммы уставного капитала и резервного фонда	П. 1, п. 4 ст. 43 Закона об АО	Полученная прибыль должна в первую очередь направляться на покрытие убытков. Только после их покрытия и формирования достаточной величины резервного капитала, прибыль может быть распределена между акционерами
4.4	Общество не вправе осуществлять приобретение размещенных им обыкновенных акций и привилегированных акций определенного типа, если на момент их приобретения стоимость чистых активов меньше суммы уставного капитала и резервного фонда	П. 1, п 2ст. 73 Закона об АО	Выкуп собственных акций есть уменьшение собственного капитала, поэтому общество ограничено в возможности выполнения такой операции, если его собственный капитал меньше уставного и резервного капитала или станет меньше в результате выкупа
5. Приобретение акций по решению общества			
5.1	Номинальная стоимость акций, находящихся в обращении, должна составлять не менее 90% уставного капитала, т.е. одновременно можно приобрести не более 10% размещенных акций	П. 2 ст. 72 Закона об АО	Характер операции- право акционерного общества (ст. 72 Закона об АО). Источником средств для осуществления данной операции может быть чистая прибыль, использовать средства резервного капитала запрещено
5.2	Не позднее чем за 30 дней до начала срока, в течение которого осуществляется приобретение акций, общество обязано уведомить акционеров-владельцев акций определенных категорий (типов), решение о приобретении которых принято	П. 5 ст. 72 Закона об АО	В решении о приобретении акций должны быть определены: • категории (типы); • количество акций каждого типа; • цена приобретения; • форма и срок оплаты
5.3	Общество не вправе осуществлять приобретение размещенных акций до выкупа всех акций, требования о выкупе которых предъявлены в соответствии со ст. 76 ФЗ об АО	П. 3 ст. 73 Закона об АО	
5.4	Осуществление операции невозможно в случае: • неполной оплаты уставного капитала; • наличия признаков банкротства общества; • меньшего значения стоимости чистых активов по сравнению с суммой уставного и резервного капиталов; • меньшего значения номинальной стоимости акций, оставшихся в обращении, по сравнению с минимальным размером уставного капитала	П. 1 ст. 72, п. 1, 2 Ст. 73 Закона об АО	Ограничения связаны с защитой прав интересов акционеров, которые могут быть нарушены при принятии решений общим собранием
6. Выкуп акций по требованию акционеров			
6.1	Сумма средств, направляемых на выкуп акций, не должна превышать 10% стоимости чистых активов	П. 5 ст. 76 Закона об АО	Характер операции – обязанность акционерного общества (ст. 75 Закона об АО). Источник средств – чистая прибыль, возможно использование резервного капитала в случае отсутствия иных средств (п. 1 ст. 35 Закона об АО)
6.2	Требования акционеров о выкупе обществом принадлежащим им акций должны быть предъявлены обществу не позднее 45 дней с даты принятия соответствующего решения общим собранием акционеров. По истечении срока, указанного в п. 1, общество обязано выкупить акции у акционеров, предъявивших требования о выкупе, в течении 30 дней	П. 3,4 ст. 76 Закона об АО	При отказе или уклонении общества от выкупа акций в случаях, в порядке и в сроки, предусмотренными ст. 75, 76 Закона об АО, акционер вправе обратиться в суд с требованием об обязании общества выкупить акции
6.3	Акции, выкупленные обществом в случае реорганизации, должны быть погашены при выкупе	П. 6 ст. 76 Закона об АО	Акционеры – владельцы голосующих акций вправе требовать выкупа обществом всех или части принадлежащих им акций в случаях принятия решения: о реорганизации общества, о совершении крупной сделки, об изменении Устава общества, затрагивающим их права

Бухгалтерская отчетность коммерческих организаций регулируется Законом «О бухгалтерском учете» от 21 ноября 1996 г. №129-ФЗ², Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, ПБУ «Бухгалтерская отчетность организаций» 4/99, приказом Министерства финансов РФ от 2 июля 2010 г. №66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций».

Основными формами отчетности, раскрывающими информацию о собственном капитале коммерческой организации, являются бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях капитала. Состав форм бухгалтерской отчетности, раскрывающих информацию о собственном капитале представлена в табл. 3.

Источники формирования собственного капитала и их отражение в бухгалтерской отчетности коммерческой организации, представлены в табл. 4.

Следует иметь в виду, что в соответствии с действующими нормативными актами имеются ограничения, которые необходимо учитывать при формировании и использовании некоторых составляющих собственного капитала. Ограничения при формировании и использовании собственного капитала коммерческой организации представлены в табл. 5.

В понимании Цыганкова К.Ю. бухгалтерская отчетность в целом представляет иерархическую структуру, на вершине которой находится единственный показатель – капитал. Структура эта состоит из двух параллельных и непересекающихся ветвей, одна из которых будет разложением капитала по его составу, другая – разложением капитала по его источникам.

Финансовая отчетность – понятие более широкое, которое по нашему мнению наряду с бухгалтерской отчетностью включает в себя различные виды отчетности, сформированные по правилам, отличным от требований законодательства РФ, например, отчетность соответствия с МСФО, прогнозную отчетность, стратегическую отчетность и др.

Следует согласиться с профессором А.Н. Хориным, который считает, что целью составления финансовой отчетности и представления ее пользователям является раскрытие полезной информации о:

- финансовом положении, финансовых ресурсах организации, объемах и формах привлечения в оборот организации собственного и заемного капитала;
- финансовом результате деятельности организации за отчетный период, размерах и формах экономических выгод, полученных основными группами поставщиков финансовых ресурсов организации, добавленной стоимости;
- изменении финансового положения организации, изменении источников финансирования и направлениях их использования в организации, движении фондовых потоков организации за отчетный период.

Финансовая отчетность, по его мнению, основывается на концепции сохранения и наращивания (номинального и реального) рискованного (венчурного) финансового капитала с точки зрения транснациональных экономических позиций, она удовлетворяет информационные запросы наиболее широкого круга лиц, т.е. является общей информацией, на которую вынуждены полагаться пользователи как на главный источник внешней информации [21].

О.В. Рожнова отмечает, что «пользователи ожидают от финансовой отчетности нацеленности на будущее.

Переориентация временного вектора в будущее и возникающая в результате неопределенность требует построения бухгалтерских систем, оперирующих с нечеткими множествами и, следовательно, формирования иных логических основ процедур обработки бухгалтерской информации» [14].

Некоторые виды отчетности можно понимать в узком и широком смысле. Так, управленческая отчетность в узком смысле формируется по данным управленческого учета и включает в себя текущую управленческую отчетность и прогнозную отчетность. Однако существует множество организаций не ведущих управленческий учет, в таких организациях под управленческой отчетностью понимаются все виды отчетности, используемые в данной организации для принятия управленческих решений, например, бухгалтерская и налоговая отчетность. В данной статье рассматривается управленческая отчетность в узком смысле.

Текущая управленческая отчетность ориентирована на внутренних пользователей, ее содержание зависит от специфики деятельности каждой коммерческой организации, целей и задач управления. В целом вся информация о собственном капитале коммерческой организации, может содержаться в следующих формах текущей управленческой отчетности:

- управленческом бухгалтерском балансе;
- управленческом отчете о прибылях и убытках;
- отчетности об эффективности инвестиционной политики организации;
- отчете центра прибыли и др.

При использовании в коммерческих организациях в рамках управленческого учета системы бюджетирования основными формами прогнозной отчетности, в которых раскрываются показатели собственного капитала являются:

- прогнозный бухгалтерский баланс;
- прогноз о прибылях и убытках (финансовых результатах);
- прогноз об изменениях капитала;
- отчет об изменениях финансового состояния;
- отчет об инвестициях;
- бюджет капитала;
- производные бухгалтерские балансы и др.

Прогнозная отчетность подготавливается по форме, установленной в организации, и может быть регламентирована внутренними распорядительными документами. Прогнозная отчетность имеет специфические черты, которые отличают его от других видов отчетности:

- направленность в будущее;
- ориентация на внутренних пользователей информации, формируемой в отчетности;
- многообразии видов отчетности, а также используемых при ее составлении измерителей и др.

Как справедливо отмечает П. Уилсон, привлекательность прогнозной отчетности заключается в том, что с ее помощью можно очертить финансовые контуры будущей деятельности для извлечения максимума преимуществ и обеспечить соответствующее финансирование предприятия для получения максимальной прибыли [19, с. 45].

Разновидностью прогнозной отчетности является стратегическая отчетность, которая включает систему производных балансовых отчетов и прогнозной отчетности, носящих стратегический характер. Источником формирования стратегической отчетности служат данные стратегического учета.

² С 2013 г. вступает в силу новый Федеральный закон «О бухгалтерском учете» (от 6 декабря 2011 г. №402-ФЗ).

Однако, как показало анкетирование ряда коммерческих организаций Ростовской области и Краснодарского края, далеко не во всех хозяйствующих субъектах применяются рассмотренные выше подсистемы бухгалтерского учета и особенно это касается стратегического учета. При этом необходимо отметить, что на сегодняшний день вопросы постановки стратегического учета находятся в центре пристального внимания отечественных и зарубежных ученых и специалистов.

Его внедрение ведет к существенному изменению концептуальных основ ведения бухгалтерского учета. Стратегический учет позволяет представить управление во всей его сложности, взглянуть в будущее, определить стратегический путь развития, увязать воедино стратегическую, оперативную и тактическую составляющие бухгалтерского учета.

В настоящее время можно выделить два основных варианта взаимосвязи стратегического учета и отчетности с другими видами учета и отчетности.

1. Трансформационный вариант – организация стратегического учета строится на данных всех подсистем бухгалтерского учета (финансового, управленческого и налогового). Следует отметить, что стратегический учет включает стратегический управленческий, стратегический налоговый и стратегический управленческий учет (рис. 2).
2. Автономный вариант – взаимосвязь подсистемы бухгалтерского управленческого учета со стратегическим управленческим учетом. Автономность существования системы стратегического управленческого учета заключается в использовании данных отчетности только бухгалтерского (управленческого) учета, без использования отчетных данных подсистем бухгалтерского (финансового) и налогового учета. Такая организация учетного процесса является трудо- и материалозатратной, так как возникает необходимость увеличения документооборота в коммерческой организации, привлечения дополнительных сотрудников, в следствие чего повышаются материальные затраты на ведение учета (рис. 3).

В настоящее время большинство коммерческих организаций применяют первый подход, поскольку он в

большей степени соответствует принципу экономности и рациональности, позволяя учесть влияние всех внутренних и внешних факторов на коммерческую организацию, обеспечить информацией всех заинтересованных пользователей.

Стратегическая отчетность выступает информационным источником процесса стратегического управления, разработки и реализации стратегии коммерческой организации.

Таким образом, можно сделать вывод, что все виды отчетности в зависимости от временного диапазона можно классифицировать следующим образом:

1. Отчетность о свершившихся фактах хозяйственной жизни (бухгалтерская, бухгалтерская (финансовая), налоговая).
2. Отчетность о совершающихся фактах хозяйственной жизни (управленческая, в ряде случаев прогнозная).
3. Отчетность о прогнозируемых фактах хозяйственной жизни (стратегическая, в ряде случаев прогнозная).

Следует отметить, что невозможно формировать каждый вид отчетности обособленно, они дополняют друг друга, а в некоторых случаях один вид отчетности служит базой для другого. При использовании в коммерческих организациях не только бухгалтерской, но и таких прогрессивных видов отчетности как прогнозной и стратегической позволит менеджменту организации своевременно выявлять существующие проблемы и недостатки в управлении, проводить группировку и анализ информации для выбора оптимальных вариантов решения проблем, возникающих в ходе деятельности; представлять информацию для принятия стратегических решений. Этого же мнения придерживается Парушина Н.В., которая считает, что развитие системы формирования бухгалтерской отчетности должно быть направлено на улучшение качества показателей, расширение аналитических и прогнозных возможностей отчетности, обеспечение ее достоверности с целью эффективного использования информации на всех уровнях управления [11].

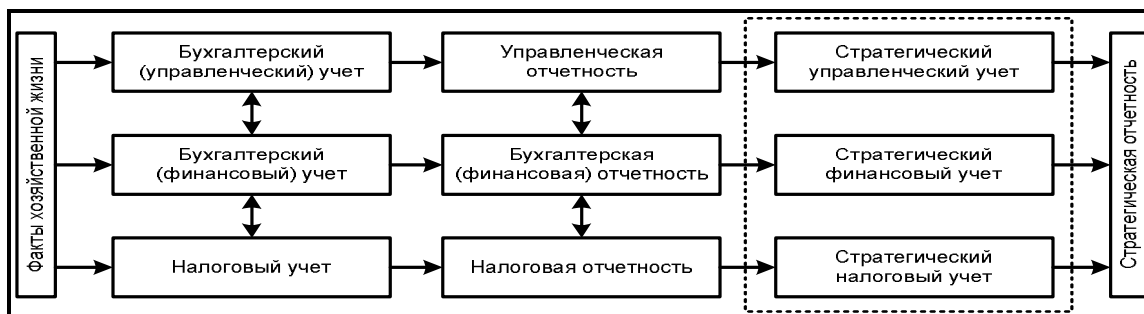


Рис. 2. Трансформационный вариант взаимосвязи различных видов учета и отчетности, применяемых в коммерческих организациях

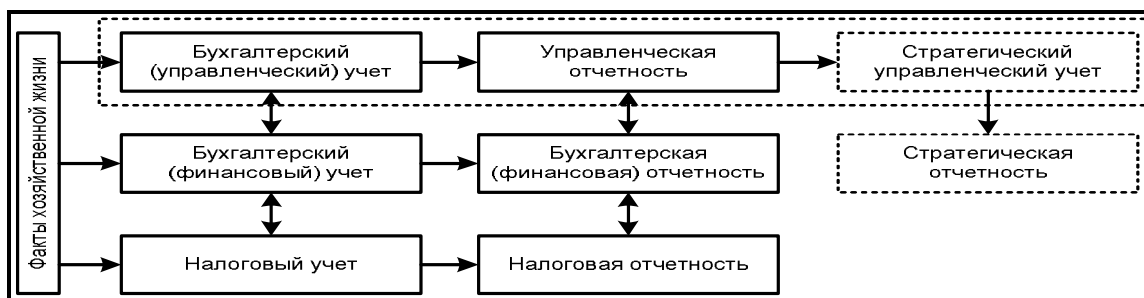


Рис. 3. Автономный вариант взаимосвязи различных видов учета и отчетности, применяемых в коммерческих организациях

Таким образом, в настоящее время на фоне изменчивости экономической среды, усиления конкуренции необходимо использовать современные технологии корпоративного управления, которые должны быть неразрывно связаны с совершенствованием учетно-аналитической системы, внедрением новых методов и методик по формированию перспективных видов отчетности.

Для оптимизации процесса принятия стратегических и тактических управленческих решений, для оценки возможных результатов реализации избранных стратегий, на наш взгляд, необходимо формирование прогнозной финансовой информации. Следует отметить, что, в отличие от данных бухгалтерского (финансового) учета, фиксирующего факты хозяйственной жизни, имевшиеся в прошлом, прогнозная финансовая информация нацелена в будущее.

В соответствии с определением, содержащимся в правиле (стандарте) «Проверка прогнозной финансовой информации», прогнозная финансовая информация представляет собой информацию о будущем финансовом положении, будущих финансовых результатах деятельности, будущем движении денежных средств экономического субъекта либо отдельных сторонах его финансово-хозяйственной деятельности в будущем, подготовленная исходя из допущения, что определенные события произойдут и определенные действия будут предприняты руководством экономического субъекта [2].

Прогнозная информация может формироваться с использованием методик прогнозирования, планирования, бизнес – планирования и бюджетирования. Прогнозная финансовая информация содержится в различных формах прогнозной финансовой отчетности (бюджеты, формируемые в рамках системы бюджетирования, стратегическая отчетность, производные бухгалтерские балансы и пр.).

Значительный вклад в исследование прогнозной финансовой информации внесли видные отечественные и зарубежные ученые: И.Н. Богатая, А.В. Бондарев, М.А. Вахрушина, Д.В. Курсеев, Н.Т. Лабынцев, Т.Н. Малькова, С.В. Романова, О.Е. Николаева, С.А. Рассказова-Николаева, А.И. Самылин, В.П. Суйц, И.В. Сысоева, Н.В. Парушина, Н.И. Пономарева, В.И. Ткач, Т.В. Федорович, А.Д. Шеремет, Н.Н. Хахонова, Э. Хелферт и др.

А.В. Бондарев выделяет следующие особенности прогнозной финансовой информации:

- обращенность данной информации в будущее;
- ее вероятностный характер;
- возможную субъективность;
- использование профессиональных суждений;
- формирование данной информации с помощью специальных методов, традиционно используемых в планировании, программировании и бюджетировании;
- обязательное принятие во внимание при формировании прогнозной финансовой информации как внутренних, так и внешних факторов макро- и микросреды [9].

Н.И. Пономарева выделяет четыре варианта формирования прогнозной финансовой информации, которые на ее взгляд, зависят от особенностей построения учетно-аналитической системы коммерческой организации.

1. Прогнозная финансовая информация не формируется.
2. Прогнозная финансовая информация формируется фрагментарно по отдельным направлениям (например, прогноз денежного потока, прогноз выручки от реализации).
3. Прогнозная финансовая информация формируется в рамках системы бюджетирования.

4. Прогнозная финансовая информация формируется в системах бюджетирования, программирования, планирования [12, с. 50].

Понятие «прогнозная финансовая отчетность» по сравнению с прогнозной финансовой информацией представляет собой более узкое понятие. Прогнозная финансовая отчетность – система показателей о прогнозируемом имущественном и финансовом положении организации, результатах ее хозяйственной деятельности и внешних и внутренних факторах, оказывающих на нее существенное влияние.

При формировании прогнозной финансовой отчетности целесообразно применение системного подхода. Системный подход – это направление методологии специально-научного познания и социальной практики, в основе которого лежит исследование объектов как систем [8].

Системный подход, по мнению Э.А. Сиротенко, – это принцип исследования, при котором рассматривается система в целом, а не ее отдельные подсистемы. Его задачей является оптимизация системы в целом, а не улучшение эффективности входящих в нее подсистем. Системный подход способствует адекватной постановке проблем в конкретных науках и выработке эффективной стратегии их изучения. Методология, специфика системного подхода определяется тем, что он ориентирует исследование на раскрытие целостности объекта и обеспечивающих её механизмов, на выявление многообразных типов связей сложного объекта и сведение их в единую теоретическую картину [16].

Следует отметить, что методы и методики формирования прогнозной финансовой отчетности зависят от размера, отраслевой принадлежности и особенностей учетно-аналитической системы конкретной коммерческой организации. Нами проведен обзор рекомендуемых методов и методик формирования прогнозной финансовой отчетности. Предлагаемая Т.В. Федорович методика составления прогнозной финансовой отчетности включает:

- формирование аналитических балансов и отчетов о прибылях и убытках коммерческих организаций (с включением структурных показателей) в формате российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ), МСФО и ОПБУ США;
- расчет финансовых коэффициентов на основе аналитической отчетности и определение их индикативных значений;
- использование имитационной модели управления консолидированной прибылью группы (определение коэффициента реинвестирования прибыли);
- определение прогнозируемого темпа прироста выручки от продаж на основе пропорциональных зависимостей между показателями ресурсоотдачи, структурой источников средств, рентабельностью продукции и рентабельностью собственного капитала;
- составление прогнозного баланса и прогнозного отчета о прибылях и убытках на основе полученных зависимостей, рассчитанных показателей и структурных соотношений (структурного анализа) статей баланса и отчета о прибылях и убытках [20].

А.В. Бондарев раскрывает три группы методик формирования прогнозной отчетности:

1. Методики, которые используются в рамках действующей в коммерческой организации системы бюджетирования.
2. Методики, предусматривающие формирование прогнозной отчетности в системе стратегического планирования.
3. Методики, которые носят комплексный характер и взаимосвязывают различные временные срезы формирования прогнозной информации, то есть формирование прогнозной отчетности осуществляется в системе бюджетирования.

рования, программирования, планирования. Создание такой целостной системы позволит осуществлять управление коммерческой организацией с использованием бюджетов, программ, планов и будет способствовать: точному определению целей и установлению измеримых контролируемых показателей, четкому выделению сфер ответственности и распределению функций финансового управления между руководителями подразделений, созданию системы стимулирования руководителей на основе достижения запланированных показателей, получению прогнозной информации, необходимой для принятия как тактических, так и стратегических решений, улучшению информационного обмена и взаимодействия подразделений организации на горизонтальном уровне.

И.Н. Сосина при формировании прогнозной отчетности в системе бюджетирования выделяет двенадцать этапов:

- формализация процесса бюджетирования посредством подготовки и утверждения регламентов, положений, учетной политики, регламентирующих основные аспекты бюджетирования (сроки разработки бюджетов, ответственных лиц, учетную методологию и др.);
- сбор, анализ информации о внешней макросреде и внутренней микросреде коммерческой организации (в том числе результатов реализации бюджета прошлого периода);
- подготовка бюджета продаж;
- бюджета производства;
- бюджета производственных затрат;
- бюджета постоянных затрат;
- бюджета закупок;
- инвестиционный бюджет;
- формирование прогнозного отчета о прибылях и убытках;
- формирование прогнозного отчета о движении денежных средств;
- прогнозного баланса;
- контроль и анализ исполнения бюджета отчетного уровня [18].

Н.В. Парушина сделала попытку адаптировать для российских организаций методику построения прогнозной отчетности, основанную на международных принципах перспективного анализа и приемах структурного анализа. Концептуальные аспекты и методика прогнозирования показателей бухгалтерской отчетности базируются на ретроспективном анализе результатов функционирования организации и финансовых показателей, что является принципиальным условием увязки анализа и прогнозирования. Прогноз, по ее мнению, строится, исходя из вариантности перспективных оценок, что позволяет учесть оптимистические, консервативные и пессимистические варианты развития в зависимости от внешних и

внутренних факторов и отраслевых показателей. Одним из расчетных инструментов является метод долей в продажах. Рекомендуемая методика прогнозирования бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, базирующаяся на оптимистическом прогнозе развития деятельности, и может использоваться коммерческими организациями различных видов деятельности в текущем планировании, бизнес-планировании, бюджетировании и управлении [11].

При формировании прогнозной отчетности необходимо руководствоваться принципами составления прогнозной финансовой отчетности, которые представлены в табл. 6.

Таблица 6

ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ПРОГНОЗНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

№	Принципы	Характеристика принципа
1	Системность	Требуют взаимоувязанности и соподчиненности прогнозов развития объектов прогнозирования и прогностического фона
2	Комплектность	Зависит от выбранного организацией варианта формирования прогнозной финансовой отчетности
3	Непрерывность	Корректировка прогнозной отчетности должна носить дискретный характер, причем оптимальные сроки обновления прогнозов могут быть выявлены только по результатам практического использования, т.е. есть результаты реализации прогнозной финансовой отчетности, уточнение потребностей, изменение тенденций развития объекта или прогностического фона должны периодически поступать к разработчику прогнозной отчетности
4	Вариантность	Требует разработки вариантов прогнозной финансовой отчетности исходя из вариантов прогностического фона
5	Адекватность прогнозной отчетности объективным закономерностям	Предполагает учет вероятностного характера реальных процессов, господствующих тенденций и оценку вероятности реализации выявленной тенденции
6	Оптимальность	Из множества альтернативных вариантов должен быть выбран наилучший

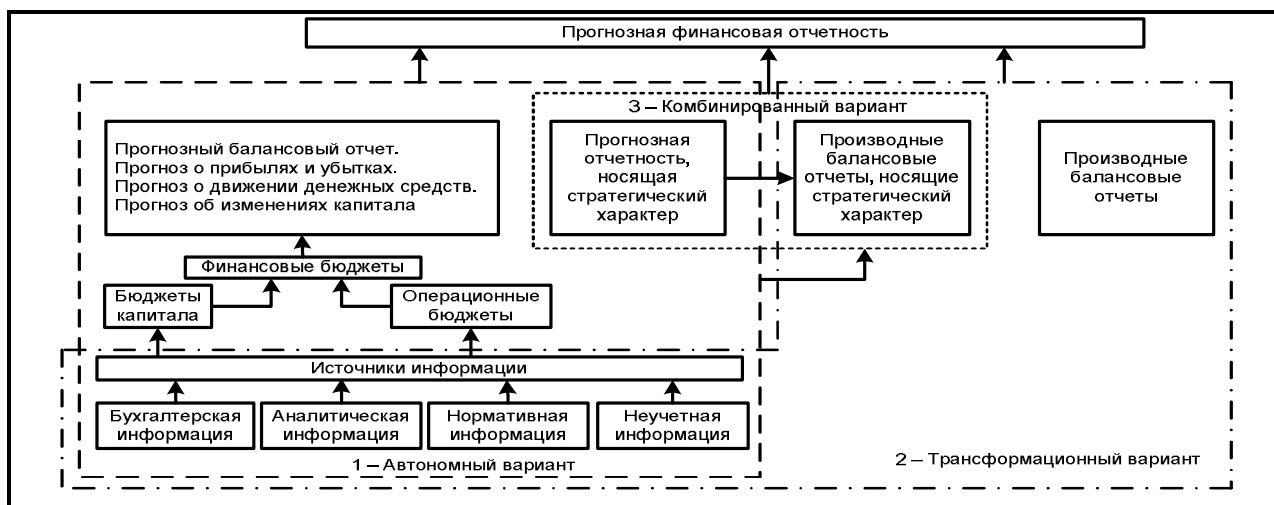


Рис. 4. Варианты формирования прогнозной финансовой отчетности

В ходе исследования были выявлены три базовых варианта формирования прогнозной финансовой отчетности, представлены на рис. 4.

Автономный вариант предусматривает формирование прогнозной финансовой отчетности по данным бюджетов коммерческой организации (финансовых, операционных и бюджетов капитала) в системе как управленческого, так и стратегического учета, организованной автономно. Трансформационные бухгалтерские записи при составлении прогнозной бухгалтерской отчетности не производятся.

Трансформационный вариант предусматривает использование различных видов производных балансовых отчетов, формируемых по данным первичных бухгалтерских балансов с учетом внешних и внутренних факторов и поставленных целей. Данный вариант применяется в условиях интегрированной учетно-аналитической системы.

Комбинированный вариант предусматривает составление производных балансовых отчетов на основе прогнозных балансов, сформированных в автономной системе управленческого учета в зависимости от поставленных целей. Его отличительной особенностью является то, что трансформационные бухгалтерские записи производятся с применением данных управленческого учета, организованного автономно. Этот подход предполагает, с одной стороны, осуществление трансформационных проводок, характерных для трансформационного варианта, с другой стороны, предусматривает функционирование автономной системы управленческого или стратегического учета, в рамках которой формируются основные формы прогнозной отчетности. При этом под трансформационными бухгалтерскими записями понимается процесс отражения в учете внешних факторов макросреды.

Для составления прогнозной финансовой отчетности о собственном капитале коммерческой организации необходимо использовать внутренние учетные и внешние неучетные источники информации. К внутренним учетным источникам информации о собственном капитале относятся данные бухгалтерского баланса, отчета об изменениях капитала, приложения к бухгалтерскому балансу, данные синтетического и аналитического учета по счетам 80 «Уставный капитал», 81 «Собственные акции, выкупленные у акционеров», 83 «Добавочный капитал», 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)», 82 «Резервный капитал», показатели, характеризующие стоимость собственного капитала, прогнозная отчетность за предыдущий период.

Внешние неучетные источники информации о собственном капитале можно разделить на две группы.

1. Информация, формируемая внутри организации в системах маркетинговой, финансовой, инвестиционной служб (документы, регулирующие хозяйственную деятельность организации, учредительные документы, хозяйственные документы, материалы внутренних маркетинговых исследований, материалы отчетов финансовых служб, разработанные ранее бизнес-планы, положение о бюджетном комитете, бюджетный кодекс, регламентирующий функционирование системы бюджетирования, бюджетный классификатор, рабочий план счетов, применяемый в системе бюджетирования, положение об учетной политике для целей управленческого учета, структура центров ответственности, внутренние организационно-распорядительные документы и др.).
2. Информация, формируемая за пределами организации (нормативно-правовые акты, материалы внешнего обязательного аудита, информация о рынке, конкурентах, про-

гнозные значения ставки налога на прибыль, ставки рефинансирования Центрального банка РФ, процентные ставки по кредитам, темпы инфляции и др.).

На наш взгляд, прогнозная финансовая отчетность может быть сгруппирована по четырем укрупненным направлениям:

- группа 1: бюджеты, формируемых в рамках системы бюджетирования (финансовые бюджеты, операционные бюджеты, бюджеты капитала);
- группа 2: формы прогнозной отчетности (прогнозный бухгалтерский баланс, прогноз о прибылях и убытках, прогноз о движении денежных средств);
- группа 3: стратегическая отчетность (прогнозная отчетность, носящая стратегический характер, производные балансовые отчеты, носящие стратегический характер);
- группа 4: производные балансовые отчеты.

Рассмотрим более подробно каждую группу. Значительное влияние на прогнозную финансовую отчетность оказывают внутренние аспекты деятельности:

- стратегическая политика коммерческой организации;
- инвестиционная политика;
- политика привлечения внешнего финансирования;
- учетная политика;
- дивидендная политика.

Основой как стратегического, так и оперативного финансового планирования в организации являются бизнес-планы и бюджеты. Актуальность постановки бюджетирования для организаций:

- во-первых, связана с повышением уровня конкуренции между ними, а значит, необходимостью получения дополнительных конкурентных преимуществ, например, за счет более эффективного управления финансами;
- во-вторых, каждая коммерческая организация стремится изыскать внутренние резервы снижения затрат на производство, реализацию продукции, обосновать оптимальные уровни расхода финансовых средств, а также оптимизировать налогообложение;
- в-третьих, в коммерческой организации появляется потребность в повышении ее инвестиционной привлекательности, поскольку инвесторы охотнее вкладывают деньги в организацию с высоким уровнем менеджмента. Система бюджетов позволяет руководителю заранее оценить эффективность управленческих решений, оптимальным образом распределить ресурсы между подразделениями, наметить пути развития организации.

Операционные бюджеты используются для увязки натуральных показателей планирования со стоимостными, а также для определения наиболее важных пропорций, ограничений и допущений, которые следует учитывать при составлении основных бюджетов. Операционные бюджеты составляются для разработки финансовых бюджетов. Их состав является произвольным, исходя из целесообразности их разработки, и определяется руководством организации. Показатели, формирующие содержание бюджетов, должны найти отражение во внутренней отчетности организации.

Многие организации имеют ограниченные средства для капиталовложений, поэтому они должны выбирать наиболее важный и эффективный проект из существующих альтернатив, в связи с чем одним из основополагающих этапов в построении системы бюджетирования должно быть составление бюджетов капитала. Взаимосвязь бюджета капитала с различными бюджетами коммерческой организации представлена в табл. 7.

Н.В. Бекетов под бюджетированием капитала понимает процесс разработки конкретных бюджетов по формированию источников капитала (пассивы баланса) и их размещению (активы баланса) [7].

Бюджет капитала, считает В.П. Савчук, предполагает использование различных методик экономического анализа, которые должны поставить надежную информацию для принятия решений о целесообразности инвестиций на основании финансовых критериев [7].

Бюджетированием капитала, по нашему мнению, называется процесс, связанный с выбором и оценкой соответствующей структуры затрат капитала, которая бы в наибольшей мере отвечала решению задачи максимизации благополучия держателей акций. Затраты капитала представляют собой долгосрочные инвестиции, производящиеся для расширения размеров производства, перемещение или обновление фиксированных активов или для получения других реальных выгод.

Бюджет капитала призван оценить:

- во-первых, как будет происходить возврат инвестированных средств;
- во-вторых, какая процентная отдача будет от того проекта.

Для отслеживания текущей структуры капитала целесообразно использовать современный инструментарий бюджетирования, построенный на системе сбалансированных показателей, а окупаемость инвестиций рассчитывать на базе жизненных циклов спроса и технологий.

Бюджет капитала, на наш взгляд, должен включать в себя инвестиционный бюджет, инновационный бюджет, социальный бюджет и бюджет налогов и сборов. Укрупненная модель структуры бюджета капитала представлена в табл. 8.

Таблица 7

ВЗАИМОСВЯЗЬ БЮДЖЕТА КАПИТАЛА С РАЗЛИЧНЫМИ БЮДЖЕТАМИ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Составляющие бюджета капитала	Виды бюджетов										
	Бюджет продаж	Бюджет производства	Бюджет прямых затрат на материалы	Бюджет прямых затрат на заработную плату	Бюджет общепроизводственных расходов	Бюджет запасов	Бюджет закупок	Бюджет коммерческих расходов	Бюджет управленческих расходов	Бюджет доходов и расходов	Бюджет денежных средств
Инвестиционный бюджет	+/-	+	+		+	-	-	-	-	+	+
Инновационный бюджет	+/-	+	-	+/-	+/-	-	-	-	-	+	+
Социальный бюджет	-	-	-	+	-	-	-	-	-	+	+
Бюджет налогов и сборов	-	+	-	-	-	-	-	-	-	+	+
Прочие бюджеты	-	+	-	-	-	-	-	-	-	+	+

Таблица 8

УКРУПНЕННАЯ МОДЕЛЬ ФОРМИРОВАНИЯ БЮДЖЕТА КАПИТАЛА

Составляющие бюджета капитала коммерческой организации		Бюджет налогов и сборов	Инновационный бюджет	Социальный бюджет	Инвестиционный бюджет		Прочие бюджеты		
Источники финансирования	Направления финансирования	Платежи в бюджет и внебюджетные фонды	Инновации	Социальные нужды	Инвестиции в строительство, основные средства и нематериальные активы	Портфельные инвестиции	Выплата дивидендов	Резервный капитал	Прочие цели
Собственные источники	Нераспределенная прибыль	+	+	+	+	+	+	+	+
	Чистая прибыль отчетного года	-	+	+	+	+	+	-	+
	Акционерный капитал	-	-/+	+	+	-	-	-	-
	Амортизационные отчисления	-	-	+	-	-	-	-	-
	Эмиссионный доход	-	-	+	+	-	-	-	-
Заемные средства	Страховые возмещения	-	-	+	+	-	-	-	-
	Банковские кредиты	-	+	+	+	-	-	-	-
	Займы третьих лиц	-	+	+	+	-	-	-	-
	Средства инвесторов	-	+	+	+	-	-	-	-
	Инвестиционный налоговый кредит	-	+	+	+	-	-	-	-
	Выпуск и эмиссия долговых ценных бумаг	-	+	+	+/-	-	-	-	-
	Средства федерального бюджета	-	+	+	+	-	-	-	-
	Факторинг	-	+	+	+	-	-	-	-
Цессия	-	-	-	-	-	-	-	-	
Лизинг	Лизинг	-	-	-	+	-	-	-	-
	Просроченная кредиторская задолженность поставщикам	-	+	+	+	-	-	-	-

На основе бюджета капитала менеджмент коммерческой организации сможет рационально и эффективно осуществлять выбор источников финансирования и направлений их использования, что в свою очередь будет способствовать формированию такой схемы движения денежных средств, которая приведет к росту экономической стоимости организации. Другими словами, рост акционерного капитала и движение денежных средств являются понятиями неотделимыми друг от друга.

Система финансовых бюджетов включает в себя прогнозный балансовый отчет, прогноз о прибылях и убытках, прогноз о движении денежных средств.

Прогнозный баланс – это форма финансовой отчетности, которая содержит информацию о будущем состоянии коммерческой организации на конец прогнозируемого периода. Прогнозный баланс показывает, как изменяется стоимость коммерческой организации при реализации инвестиционных проектов или отдельных управленческих решений. На его основе рассчитываются важнейшие финансовые показатели, которые часто используются при выработке мероприятий укрепления финансового состояния коммерческой организации.

Подготовка прогнозного отчета о прибылях и убытках важный этап системы бюджетирования, отражающий финансовый результат моделируемой ситуации, Прогнозный отчет о прибылях и убытках составляется на основе данных, содержащихся в бюджетах продаж, себестоимости реализованной продукции и текущих расходов. При этом добавляется информация о прочих прибылях, прочих расходах и величине налога на прибыль.

Бюджет движения денежных средств можно рассматривать в качестве одного из основных финансовых бюджетов, главная цель которого – обеспечение постоянной платежеспособности хозяйствующего субъекта, а также избежания кассовых разрывов и кризиса неплатежей.

Следует отметить, что составление прогнозной отчетности начинается с определения ожидаемой величины собственного капитала. Уставный, добавочный и резервный капиталы обычно меняются редко (если только в прогнозируемом периоде не планируется осуществить очередную эмиссию акций), поэтому в прогнозный баланс их можно включить той же суммой, что и в последнем отчетном балансе. Таким образом, основным элементом, за счет которого изменяется сумма собственного капитала, является прибыль, остающаяся в распоряжении организации. Размер прибыли можно рассчитать по методу пропорциональных зависимостей, исходя из величины коэффициента рентабельности продаж P_n в будущем периоде, который равен отношению прибыли к выручке от реализации:

$$P_n = \Pi / B. \quad (1)$$

Прогнозная величина данного показателя, а также выручки от реализации определяются методом авторегрессии на основании их индивидуальной динамики в предыдущих периодах. Здесь следует заметить, что гораздо более надежный прогноз величины выручки от реализации может быть получен экспертными оценками специалистов предприятия, базирующимися на прошлых объемах продаж, рыночной конъюнктуре, производственных мощностях, ценовой политике и т.д. Однако такого рода оценки, как правило, недоступны внешнему аналитику, имеющему в своем распоряже-

нии только публичную отчетность коммерческой организации.

$$CK_{n+1} = CK_n + \Pi. \quad (2)$$

Итак, величина собственного капитала в будущем периоде определяется, как его величина в последнем отчетном периоде, увеличенная на величину прогнозируемой прибыли (детерминированный факторный метод).

Важнейшим источником информации для оценки будущих экономических выгод внутренних пользователей является стратегическая отчетность.

В соответствии с точкой зрения А.Н. Хорина и В.Э. Керимова, которые и ввели это понятие, стратегическая отчетность включает следующие формы:

- отчет о стоимости компании;
- отчет о бизнес-перспективах, отчет о рисках;
- баланс корпоративного капитала;
- отчет о финансовых результатах корпорации [22].

Стратегическая отчетность, по мнению О.В. Соловьевой, – это система нестандартных, имеющих ограниченный доступ, показателей, удовлетворяющая информационные потребности топ-менеджеров компании и ограниченного круга внешних пользователей (инвесторов, деловых партнеров) [17].

О.В. Гуденица и И.В. Алексеева под стратегической отчетностью понимают систему показателей об имуществе, обязательствах и результатах работы коммерческой организации в долгосрочной перспективе с учетом выбранной и реализуемой стратегии. Стратегическая отчетность представляет собой единую систему данных о стратегических аспектах финансового и имущественного положения коммерческой организации [6].

Под стратегической отчетностью нами понимается система производных балансовых отчетов и прогнозной отчетности, носящих стратегический характер. Важнейшей функцией производных балансовых отчетов является обеспечение контроля за реализацией стратегии коммерческой организации, достижением поставленных стратегических целей и задач, изменением собственного капитала коммерческой организации.

Таким образом, грамотно составленная прогнозная финансовая отчетность может использоваться для различных целей: как ориентир для контроля текущей деятельности, при прогнозировании степени удовлетворительности структуры баланса и т.п. Кроме того, при составлении прогнозной финансовой отчетности формируется информация о результатах деятельности организации, базирующаяся на концепции управления стоимостью собственного капитала, что позволяет не только улучшить финансовое состояние коммерческой организации, но и одновременно повысить ее имидж в глазах акционеров и потенциальных инвесторов.

Евстафьева Елена Михайловна
E-mail: 2982232@mail.ru

Богатая Ирина Николаевна
E-mail: bogatyuy89@rambler.ru

Литература

1. О бухгалтерском учете [Электронный ресурс] : федер. закон от 6 дек. 2011 г. №402-ФЗ. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Об утверждении федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности [Электронный ресурс] : постановление Правительства РФ от 23 сент. 2002 г. №696 (в ред. постановлений Правительства РФ от 19 нояб. 2008 г. №863). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
3. Бухгалтерская отчетность организации [Электронный ресурс] : положение по бухгалтерскому учету 4/99 : утв. приказом М-ва финансов РФ от 6 июля 1999 г. №43н (с изм. и доп. от 8 нояб. 2010 г.). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
4. Концепция развития бухгалтерского учета и отчетности в РФ на среднесрочную перспективу [Электронный ресурс] : утв. приказом М-ва финансов РФ от 1 июля 2004 г. №180. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
5. О введении в действие международных стандартов и разъяснений международных стандартов финансовой отчетности на территории РФ [Электронный ресурс] : приказ М-ва финансов РФ от 25 нояб. 2011 г. №160н. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
6. Алексеева И.В. Развитие методологии и методики стратегического учета и аудита в коммерческих организациях [Текст] : монография / Алексеева И.В., Евстафьева Е.М. – Ростов н/Д : Изд-во РГЭУ «РИНХ», 2009. – 244 с.
7. Бекетов Н.В. Бюджетное планирование и бюджетирование на предприятиях [Текст] / Бекетов Н.В., Денисова А.С. // Экономический анализ: теория и практика. – 2008. – №5.
8. Большая советская энциклопедия [Текст]. – М. : Советская энциклопедия, 1970.
9. Бондарев А.В. Развитие методики формирования прогнозной финансовой информации и ее аудита при оказании сопутствующих услуг [Текст] : автореф. дисс. ... канд. экон. наук / А.В. Бондарев. – Ростов-н/Д, 2010.
10. Мэтьюс М.Р. Теория бухгалтерского учета [Текст] : учеб. / Мэтьюс М.Р., Перера М.Х.Б. ; пер. с англ. И. Смирновой ; под. ред. Я.В. Соколова. – М. : Аудит, ЮНИТИ, 1999.
11. Парушина Н.В. Системное представление бухгалтерской отчетности [Текст] : автореф. дисс. ... канд. экон. наук / Н.В. Парушина. – М., 2007.
12. Пономарева Н.И. Методология формирования учетно-аналитических систем в строительных организациях [Текст] : автореф. дисс. ... д-ра экон. наук / Н.И. Пономарева. – М., 2009. – 50 с.
13. Пшеничная Е.С. Развитие методического обеспечения проведения согласованных процедур и компиляции финансовой информации [Текст] : автореф. дисс. ... канд. экон. наук / Е.С. Пшеничная. – Ростов н/Д., 2011.
14. Рожнова О.В. Финансовый учет. Теоретические основы, методологический аппарат [Текст] / О.В. Рожнова. – М. : Экзамен, 2001. – 291 с.
15. Савчук В.П. Управление прибылью и бюджетирование [Текст] / В.П. Савчук. – М. : БИНОМ, 2005.
16. Сиротенко Э.А. Системное представление аудита [Текст] : автореф. дисс. ... д-ра экон. наук. – М., 2009.
17. Соловьева О.В. Международная практика учета и отчетности [Текст] / О.В. Соловьева. – М. : ИНФРА-М, 2004.
18. Сосина И.Н. Структура консолидированного бюджета промышленного предприятия [Текст] / И.Н. Сосина // Учет и статистика. – 2008. – №12.
19. Уилсон П. Финансовый менеджмент в малом бизнесе [Текст] / П. Уилсон ; пер. с англ. – М. : Аудит, 2005.
20. Федорович Т.В. Концепция трансформации информационно-аналитического обеспечения в системе управленческого учета корпоративных образований [Текст] : автореф. дисс. ... д-ра экон. наук. – Новосибирск, 2009.
21. Хорин А.Н. Финансовая отчетность организации: цель составления [Текст] / А.Н. Хорин // Бухгалтерский учет. – 2001. – №7.

22. Хорин А.Н. Стратегический анализ [Текст] : учеб. пособие / А.Н. Хорин, В.Э. Керимов. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Эксмо, 2009.

Ключевые слова

Бухгалтерская отчетность; финансовая отчетность; бухгалтерская (управленческая) отчетность; прогнозная отчетность; стратегическая отчетность; учетно-аналитическое обеспечение управления собственным капиталом.

РЕЦЕНЗИЯ

Рецензируемая научная статья Богатой И.Н., Евстафьевой Е.М. является актуальной и чрезвычайно значимой в современных условиях. На фоне изменчивости экономической среды, усиления конкуренции необходимо использовать современные технологии корпоративного управления, которые должны быть неразрывно связаны с совершенствованием учетно-аналитического обеспечения. Одной из важнейших составляющих учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом является система отчетности, которая включает бухгалтерскую, финансовую, управленческую, налоговую, прогнозную, стратегическую и другие виды отчетности. В статье рассмотрена характеристика видов отчетности, используемых коммерческими организациями и раскрывающих показатели собственного капитала. Особое внимание уделено принципам и вариантам формирования прогнозной отчетности, которую необходимо использовать для оптимизации процесса принятия стратегических и тактических решений по управлению собственным капиталом, а также оценке реализации избранных организацией стратегий.

Рецензируемая статья носит научно-исследовательский характер, отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к опубликованию.

Кизилов А.Н., д.э.н., профессор, Ростовский государственный экономический университет

2.1. TYPES OF REPORTING AS COMPONENT OF ACCOUNTING AND ANALYTICAL SUPPORT OF EQUITY CAPITAL MANAGEMENT AND MAIN AREAS OF THEIR IMPROVEMENT

I.N. Bogataya, Professor, Doctor of Economics Chair of Audit;

E.M. Yevstafyeva, Associate Professor, Ph.D. in Economics Chair of Accounting

Rostov State University of Economics RSUE (RINH)

Comparative analysis of different types of reporting used within the accounting and analytical support of equity capital management is made and main areas of their improvement are identified in the article. System approach to preparation of forecast financial reporting on equity capital is proposed.

Literature

1. Framework of accounting and reporting development in the Russian Federation in the midterm. [Electronic resource]: approved by Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation of 01.07.2004 №180. Access from reference legal system «Consultant Plus».
2. Russian Accounting Standards «Accounting reporting of organization» (RAS 4/99): approved by Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation of 06.07.1999 №43n (with amendments and additions of 08.11.2010) – Access from reference legal system «Consultant Plus».
3. Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation of 25.11.2011 N 160n «On implementation of international standards and explanation of international financial reporting

- standards on the territory of the Russian Federation». Access from reference legal system «Consultant Plus».
4. Decree of the Government of the Russian Federation of 23.09.2002 №696 «On approval of federal rules (standards) of auditing (as amended in Decree of the Government of the Russian Federation of 19.11.2008 №863) – Access from reference legal system «Consultant Plus».
 5. Federal law «On accounting» (N 402- FL of 06.12.2011). – Access from reference legal system «Consultant Plus».
 6. I.V. Alekseeva. Development of methodology and procedure of strategic accounting and audit in profit-making organizations [Text]: Monograph / Yevstafiyeva E.M., Alekseeva I.V. / RSUE «RINH» Press. – Rostov-on-Don, 2009. – 244.p.
 7. N.V. Beketov, A.S. Denisova. Budget planning and budgeting at the enterprises [Text] // «Economic analysis: theory and practice», 2008, №5.
 8. Big Soviet Encyclopedia [Text]. – M.: Soviet encyclopedia, 1970.
 9. A.V. Bondarev. Development of formation procedure of forecast financial information and its audit when rendering corresponding services [Text]: Abstract of the thesis for scientific degree of Candidate of Economic Science, Rostov-on-Don, 2010.
 10. M.R. Matthews. The theory of accounting: textbook [Text]: / Matthews M.R., Perera M.H.B.: Translation from English by I. Smirnova; Under the editorship of Ya. V. Sokolov. – M.: Audit, UNITY, 1999, p. 650.
 11. N.V. Parushina. System presentation of accounting reporting [Text]: Abstract of the thesis for scientific degree of Candidate of Economic Science – Moscow, 2007.
 12. N.I. Ponomareva. Methodology of accounting and analytical system formation in building entities [Text] // Abstract of the thesis for scientific degree of Ph.D. in Economics, Moscow, 2009. – 50 p.
 13. E.S. Pshenichnaya. Development of methodical support for holding agreed procedures and financial information compilation [Text]: Abstract of the thesis for scientific degree of Candidate of Economic Science. – Rostov-on-Don – 2011.
 14. O.V. Rozhnova. Financial accounting. Theoretical basis, Methodology. [Text] O.V. Rozhnova // M.: Examen, 2001. – 291 p.
 15. V.P. Savchuk. Profit and budgeting management / V.P. Savchuk – M.: BINOM. Laboratoriya znaniy, 2005.
 16. E.A. Sirotenko. System presentation of audit, – Thesis for degree of Ph.D. in Economics [Text] / Moscow, 2009.
 17. O.V. Solovyeva. International practice of accounting and reporting. – M.: Infra-M, 2004. – p. 54.
 18. I.N. Sosina. Structure of consolidated budget of industrial enterprise. – «Accounting and statistics» № (12), 2008.
 19. P. Wilson. Financial management in small business / translation from English – M.: Audit, 2005. – P. 45.
 20. T.V. Fedorovich. Framework of information and analytical support transformation in the system of management accounting of corporate entities.- Abstract of the thesis for degree of Ph.D. in Economics, – Novosibirsk – 2009.
 21. A.N. Khorin. Financial statement of an organization: target of preparing. «Accounting», №7, 2001.
 22. A.N. Khorin. Strategic analysis: study guide [Text] / A.N. Khorin, V.E. Kerimov. – 2nd edition, revised and supplemented – M.: Eksmo, 2009.

Keywords

Accounting reporting; financial reporting; accounting (management) reporting; forecast reporting; strategic reporting, accounting and analytic support of equity capital management.