

2.10. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ: РАСКРЫТИЕ В БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

Поленова С.Н., д.э.н., доцент кафедры
«Бухгалтерский учет в коммерческих организациях»

Финансовый университет при Правительстве РФ

[Перейти на Главное МЕНЮ](#)
[Вернуться к СОДЕРЖАНИЮ](#)

В современной рыночной среде субъекты бизнеса функционируют в условиях предпринимательских рисков. Их влияние сопровождается конкуренцией, а использование информации о возможных рисковых ситуациях позволяет принимать управленческие решения по уменьшению их воздействия и улучшению финансовых результатов организаций. Правилам раскрытия информации о возможных рисках в бухгалтерской (финансовой) отчетности, предложенным Министерством финансов РФ, и их оценке посвящена настоящая статья.

Предпринимательская деятельность характеризуется работой в условиях неопределенности, вытекающей из внешней среды, которая трансформируется под действием объективных экономических, социальных и политических условий. Их динамика должна быть учтена при реализации индивидуальной предпринимательской программы в рамках возможностей, определенных законодательством, принятии управленческих решений в условиях постоянной готовности субъекта хозяйствования идти на риск. Тем более что принятие рискованных решений влечет получение более высокого дохода.

Составляя важный компонент предпринимательства, работа в условиях неопределенности представляет объективный процесс. Он обусловливается динамикой спроса и предложения на товары, услуги, финансовые ресурсы, другие факторы производства; общественных потребностей; технических и технологических прорывов; создания и внедрения интеллектуальных продуктов; действия природных факторов и др.

Данные бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности, сформированные в соответствии с требованиями нормативных правовых актов, позволяют использовать их для оценки уровня рисков в организации как отношения возможных последствий наступления рискованных ситуаций к показателям, свидетельствующим об имущественном положении организации, финансовых результатах, денежном потоке, уставном (складочном, акционерном) капитале. Поэтому раскрытие в бухгалтерской (финансовой) отчетности сведений о возможных рисках и их финансовых последствиях, отражающихся на финансовом положении и финансовых результатах деятельности, позволяет предоставить пользователям дополнительные сведения о сопровождающих работу потенциальных существенных рисках.

Для представления и раскрытия сведений о рисках руководствуются требованиями по раскрытию информации, содержащихся в Положении по бухгалтерскому учету (ПБУ) 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», в других положениях по бухгалтерскому учету и включающих требования к формированию данных в бухгалтерском учете отдельных объектов или групп хозяйственных операций, к раскрытию сведений о них в бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также требованиях Министерства финансов РФ (Минфина РФ),

представленных в ПЗ-9/2012 «О раскрытии информации о рисках в годовой бухгалтерской отчетности» [3].

Для раскрытия информации о рисках в бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с требованиями Минфина РФ они объединены в следующие группы:

- финансовые риски, к которым относятся рыночные и кредитные риски, а также риски ликвидности;
- правовые риски, обусловленные изменением валютного, таможенного и налогового законодательства;
- страновые и региональные риски;
- репутационные риски.

Требования Минфина РФ по раскрытию в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности информации о рисках предполагают представление в ней следующих качественных характеристик хозяйственной деятельности организации:

- подверженности организации рискам и причинах их возникновения;
- концентрации риска, содержащей описание общей характеристики каждого из них в разрезе контрагентов, клиентов, географических регионов, валюты расчетов, валюты платежей и др.;
- механизмов, применяемых в управлении рисками (целей, политики, процедур по управлению рисками, методов для оценки риска и др.);
- изменений качественных характеристик работы организации, обуславливающих риски.

Отмеченные правила созвучны положениям Международного стандарта финансовой отчетности (МСФО) (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», применяемого в Российской Федерации по законодательству и включающего такие риски, как кредитный, риск ликвидности, рыночный риск [4, с. 2184], риск концентрации, валютный и ценовой риски. Для доведения до внешних пользователей сведений о характере и видах рисков в деятельности субъекта хозяйствования по МСФО, в системе их управления следует раскрыть те же показатели, что предложены Минфином РФ.

Для представления данных о рисках в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности можно использовать два варианта. Наиболее типичным вариантом является такой, при котором раскрытие информации производится в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Наряду с этим можно практиковать составление обособленного специализированного отчета о рисках. Тогда при возникновении необходимости информирования пользователей о возможных рисках для субъекта хозяйствования в пояснениях к основным формам отчетности дается ссылка на отчет о рисках и соответствующие разъяснения к нему. Требование о представлении указанной информации в отчетности отнесено, прежде всего, к организациям, которые в соответствии с законодательством РФ, обязаны публиковать бухгалтерскую (финансовую) отчетность. Этот отчет рассматривается как основной компонент системы внутреннего контроля, предусмотренной ст. 19 действующего Федерального закона «О бухгалтерском учете» [1, с. 202].

Наиболее важные сведения о рисках, которые должны быть представлены в бухгалтерской (финансовой) отчетности, составляет информация о финансовых рисках: рыночных, кредитных, рисках ликвидности.

Рыночные риски объединяют риски недополучения доходов, возникновения убытков, обусловленные изменением (снижением) рыночных цен на товары, работы, услуги, продукцию, ценные бумаги и другие активы, предназначенные для продажи. Изменениям в связи с

этим будут подвержены будущие потоки денежных средств. В состав рыночных рисков включаются также:

- валютные риски, обусловленные рисками изменений курсов иностранных валют;
- процентные риски, возникающие вследствие изменения процентных ставок.

Результатом рыночных рисков является появление экономических последствий, чреватых недополучением доходов, сокращением прибыли, возникновением убытков. Анализ возможных последствий рыночных рисков следует проводить, исходя из особенностей деятельности, их взаимосвязей с такими рисками, расчета чувствительности организации к каждому их виду. Расчет чувствительности к рискам позволит определить результат снижения прибыли или роста убытков в случаях наступления неблагоприятных для предприятия событий и отразить его в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Валютные риски возникают по обстоятельствам изменений курсов иностранных валют, в которых выражена стоимость активов и обязательств (дебиторской, кредиторской задолженностей, банковских кредитов, других заемных ресурсов). Отсюда основной валютный риск обусловлен наличием у организации долговых финансовых инструментов. Особенностью работы в условиях валютных рисков является повышенная возможность их нейтрализации в связи с тем, что разнонаправленные механизмы взаимодействия с контрагентами (дебиторы – кредиторы, заемщики – займодавцы и др.), в которых работает организация, позволяют снизить (сгладить) эти риски. Они выступают как компонент хеджирования, что обуславливает стратегию работы с иностранной валютой.

Процентные риски вызваны возможностью изменений стоимости активов и обязательств организации, будущих денежных потоков из-за изменений процентных ставок по кредитам и займам. В связи с этим наибольшим рискам подвержены организации-заемщики. Поэтому раскрытию подлежат данные о наиболее чувствительных к изменению процентных ставок заемных ресурсах на отчетную дату, а также влиянии на финансовый результат и собственный капитал организации изменений соответствующей переменной, как наиболее обоснованно возможной на отчетную дату.

При раскрытии информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности о рыночных рисках особое внимание следует уделять обособленному анализу рисков, сопровождающих переданные активы по сделкам РЕПО, опциям, переданным векселям, если по ним у организации имеется солидарная ответственность. Кроме того, по правилам, предложенным Минфином РФ в отношении раскрытия информации о рисках в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, обособленно следует представлять данные о хеджировании таких рисков.

Кредитные риски составляют одни из наиболее вероятных рисков, которые сложились в современной экономике РФ. Задолженность организаций по кредитам банков и займам в общей сумме кредиторской задолженности организаций в 2012 г. составила 52,3%, в том числе просроченная – 11,5% [4, с. 434]. Кредитный риск представляет риск возникновения ситуации, когда одна из сторон договорных взаимоотношений причиняет убыток другой стороне и не исполняет взятые на себя обязательства.

Из-за значительных кредитных рисков в российской предпринимательской среде в информации Минфина РФ «О раскрытии информации о рисках в годовой бух-

галтерской отчетности» (ПЗ-9/2012) конкретизированы сведения о причинах кредитных рисков, правилах раскрытия информации, характеризующей кредитные риски, в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Причинами рискованных ситуаций в области кредитования и заимствования финансовых ресурсов являются финансовые последствия, возникающие у организаций при неисполнении, ненадлежащем исполнении контрагентами обязательств по предоставленным им заемным средствам, включая приобретение векселей и облигаций, рассрочку или отсрочку оплаты по услугам, продукции, работам, товарам поставщика. В связи с этим в пояснениях к отчетности должна быть раскрыта информация по рисковому группам задолженности с указанием размеров возникших рисков, порядка расчетов по каждой из них.

В информации о рисках в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, предложенной Минфином РФ, следует также раскрывать сведения, которые позволят провести полноценный анализ финансового положения каждого должника, его правоспособности, деловой репутации, способности генерировать в будущем денежные потоки, получать доходы, привлекать дополнительные источники финансирования и др. Сбор данных сведений, по нашему мнению, потребует от организаций значительных временных и денежных затрат, которые вряд ли будут сопоставимы с результатами их представления заинтересованным пользователям. Кроме этого, информация бухгалтерского учета по правилам ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» формируется, наряду с условием рационального ведения бухгалтерского учета, исходя из особенностей хозяйствования и величины организации, в соответствии с требованием осмотрительности [2, с. 18]. Поэтому принципиальные установки бухгалтерского учета должны действовать и в отношении анализа кредитных рисков. Более разумный подход по представлению информации о содержании кредитных рисков, на наш взгляд, предложен в п. 7.36 (b) МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» [5], где приведено требование в отношении описания любого обеспечения, других средств повышения кредитоспособности контрагентов, а также их финансового эффекта.

Риски ликвидности обусловлены невозможностью организации своевременно и в полном объеме погасить свои обязательства на отчетную дату. Такими финансовыми обязательствами признаны наиболее существенные, составляющие наибольшую долю в общем объеме краткосрочных и долгосрочных обязательств по отношению к юридическим лицам и влияющие на группы показателей ее ликвидности в бухгалтерской (финансовой) отчетности:

- кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам;
- задолженность займодавцам по полученным кредитам и займам, включая облигации;
- векселя и др.

Сокращению рисков ликвидности, недопущению последних способствует проведение анализа финансовых обязательств, исходя из сроков погашения имеющейся задолженности по отношению к отчетной дате. Для этого обязательства группируются в зависимости от условий их получения:

- заключенных договоров;
- условий размещения облигаций;
- условий выпуска векселей.

Временными интервалами, внутри которых объединяются финансовые обязательства для проведения анализа рисков ликвидности, могут являться:

- не более одного месяца;
- от одного до трех месяцев;
- от трех месяцев до одного года;
- от одного года до трех лет;
- свыше трех лет.

Для группировки обязательств по срокам погашения необходимо руководствоваться правилом, позволяющим реализовать требование осмотрительности в бухгалтерской (финансовой) отчетности: при наличии у контрагента права выбора срока оплаты кредиторской задолженности, погашения долга по первому требованию. Оно включается в обязательство с временным интервалом, составляющим наиболее раннюю из возможных дат погашения. Группировка финансовых обязательств по срокам погашения на отчетную дату позволяет получить информацию для оценки текущей ликвидности, усилить контроль соблюдения сроков погашения дебиторской задолженности, ее оборачиваемости, сокращения удельного веса дебиторской задолженности в оборотных активах организации.

Группировка финансовых обязательств дает возможность рассчитать ликвидность бухгалтерского баланса на отчетную дату, составить представление о ликвидности организации в целом как способа поддержания ее платежеспособности. В процессе анализа ликвидности бухгалтерского баланса можно рассчитать и представить в пояснениях к отчетности или в Отчете о рисках коэффициент абсолютной ликвидности как частное от деления суммы денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к совокупности краткосрочных обязательств организации, а также коэффициент текущей ликвидности. Он исчисляется отношением суммы всех оборотных активов к сумме краткосрочных обязательств, показывая уровень покрытия краткосрочных обязательств оборотными активами, способность организации погасить текущие обязательства посредством наиболее ликвидных активов.

Для более точного определения уровня рисков ликвидности в состав требований к раскрытию информации о рисках хозяйственной деятельности организации в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, на наш взгляд, следует включить требование раскрытия данных о планируемой скорости трансформации оборотных активов в наличные денежные средства. Это необходимо для демонстрации реальных возможностей субъекта хозяйствования погасить кредиторскую задолженность, а, следовательно, более точно описать риски ликвидности.

При раскрытии информации о рисках ликвидности согласно рекомендациям Минфина РФ следует представить сведения о приведенной стоимости финансовых обязательств, их справедливой стоимости в случае ее отличия от приведенной и возможности определения данных на отчетную дату. Полагаем, что раскрытие информации о приведенной и справедливой стоимости финансовых обязательств не должно быть обязательным. Это правило следует применять, когда в нем возникла необходимость, в добровольном порядке.

Наряду с рыночными, кредитными рисками и рисками ликвидности, по правилам, содержащимся в требованиях о раскрытии информации о прочих рисках, предусмотрено представление сведений о правовых

рисках, страновых и региональных рисках, а также о репутационных рисках.

Правовые риски обусловлены изменениями законодательства, подзаконных актов во всех сферах деятельности организации – налоговой, таможенной, валютной, гражданской, экологической и др., в результате чего возможны потери. Потенциальные потери, которые могут возникнуть в организации в результате изменений нормативных правовых документов, находящихся на этапе обсуждения, должны быть отдельно раскрыты в отчетности для внутреннего и внешнего рынков.

Следует учесть, что налоговые риски в составе правовых рисков не всегда можно измерить и представить в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Ими являются риски противоречий в понимании участниками налоговых правоотношений норм законодательства. Они могут приводить к искажениям показателей, составляющих налогооблагаемую базу по налогам и сборам. Результатами таких налоговых рисков могут стать доначисления налогов, сборов, штрафов в ходе налоговых проверок, а значит, роста налоговой нагрузки и сокращения прибыли организации.

Страновые и региональные риски зачастую носят название политических рисков и обусловлены возможными изменениями политической ситуации, влекущими непредсказуемую экономическую динамику. Такие риски свойственны субъектам бизнеса, осуществляющим хозяйственную деятельность в стране (странах), регионе (регионах) со сложной политической ситуацией, или зарегистрированных в них как налогоплательщики. Нестабильность политической ситуации в стране или регионе влияет на финансовые результаты и даже имущество положение субъекта бизнеса, поскольку она чревата потерями, банкротством, особенно в отношении малого предпринимательства, считающегося наиболее уязвимым в таких рискованных ситуациях.

В пояснениях к бухгалтерской (финансовой) отчетности (отчете о рисках) должны быть описаны риски, вызванные потенциальными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения, забастовками, рисками природной среды из-за природных катаклизмов (вулканической активности, наводнений, цунами, землетрясений и др.), возможным прекращением и перебоями транспортного сообщения и др.

Репутационные риски возникают из-за негативного представления о деятельности организации: низком качестве продукции, работ, услуг, срывов поставок, сроков их оказания и выполнения, участия в ценовом сговоре и др. Тогда покупатели, заказчики, подрядчики, акционеры, кредиторы, другие участники рыночных отношений работают в условиях повышенного риска, влекущего потери доходов, прибылей, роста издержек функционирования, которые должны быть раскрыты. Однако указанные требования по описанию репутационных рисков в пояснениях к бухгалтерской (финансовой) отчетности или отчете о рисках, на наш взгляд, вряд ли выполнимы в практической работе в связи с недостаточной заинтересованностью в них отчитывающейся организации. Такие риски должны выявляться предприятиями-контрагентами и учитываться при планировании своих деловых взаимосвязей во внешней предпринимательской среде.

Информация о существенных рисках в хозяйственной деятельности организации, генерируемая в бухгалтерской (финансовой) отчетности, может раскрываться по

данным, которые формируются на основе внутреннего стандарта «Программа по управлению рисками» на стадии обнаружения зарождения рискованной ситуации.

Литература

1. О бухгалтерском учете [Электронный ресурс] : федер. закон от 6 дек. 2011 г. №402-ФЗ (в ред. от 23 июля 2013 г. №251-ФЗ). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Учетная политика организации [Электронный ресурс] : положение по бухгалтерскому учету ПБУ 1/2008 : утв. приказом М-ва финансов РФ от 6 окт. 2008 г. №106н. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
3. О раскрытии информации о рисках в годовой бухгалтерской отчетности [Электронный ресурс] : №ПЗ-9/2012. URL: http://www.minfin.ru/ru/accounting/accounting/legislation/generalization/index.php?id_4=17304.
4. МСФО: точка зрения КПМГ [Текст] : практ. руководство по междунар. стандартам финансовой отчетности, подготовленное КПМГ : 2011/2012 : в 2 ч. – Ч. 2 : пер. с англ. – 8-е изд. – М. : Альпина Паблишез, 2012. – 2360 с.
5. Россия в цифрах [Текст] : 2013 : краткий стат. сб. / Федер. служба госуд. статистики. – М., 2013. – 573 с.
6. Финансовые инструменты: раскрытие информации [Электронный ресурс] : междунар. стандарт финансовой отчетности IFRS 7. URL: <http://puti-uspeha.ru/msfo/802-ifs7.html>

Ключевые слова

Предпринимательство; риски; бухгалтерская (финансовая) отчетность; пояснения; отчет о рисках; виды рисков; раскрытие информации.

Поленова Светлана Николаевна

РЕЦЕНЗИЯ

Для представления внешним пользователям полезной и достоверной информации, характеризующей деятельность организаций, формирования объективных сведений о финансовом состоянии, финансовых результатах и интенсивности генерирования денежных потоков следует использовать данные, представленные в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Среди отчетных сведений особую роль играют пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые позволяют более глубоко понять специфику работы организации и перспективы деятельности, а, следовательно, принять более обоснованные и менее рискованные управленческие решения, направленные на взаимодействие с субъектом бизнеса в качестве контрагентов, инвесторов, заимодавцев. В связи с этим важная роль принадлежит информации о настоящих и будущих рисках, в которых действует организация, их влиянии на финансовые результаты и другие показатели ее работы. Поэтому исследование вопросов представления информации о рисках, которым посвящена настоящая статья С.Н. Поленовой, позволяет сформировать оптимальные решения по нормативно-правовому регулированию ее раскрытия и использования разработанных стандартов в практической работе.

Научная ценность рецензируемого материала состоит в постановке проблемы раскрытия информации о предпринимательских рисках в бухгалтерской (финансовой) отчетности, использовании в практической деятельности правил представления информации о видах финансовых рисков в бухгалтерской (финансовой) отчетности, анализе возможностей представления сведений о рисках, в которых работает организация, в пояснениях к бухгалтерской (финансовой) отчетности или специальном отчете о рисках.

Достоверность материала статьи С.Н. Поленовой подтверждается действующей практикой, стремлением субъектов хозяйствования к представлению детальных сведений о деятельности для оценки инвестиционной привлекательности бизнеса, кредитной истории, социальной ответственности и заинтересованности в решении макроэкономических задач.

Статья написана профессиональным языком, логически выдержана, актуальна для научных и практических работников, выполнена на базе нового вида нормативных правовых документов по бухгалтерскому учету – требований Министерства финансов РФ – «О раскрытии информации о рисках в годовой бухгалтерской отчетности» (ПЗ-9/2012).

Содержание статьи С.Н. Поленовой «Информация о рисках: раскрытие в бухгалтерской (финансовой) отчетности» обладает определенным теоретическим и практическим интересом и рекомендуется к публикации в журнале «Аудит и финансовый анализ».

Миславская Н.А., д.э.н., проф. кафедры «Бухгалтерский учет в коммерческих организациях» ФГОБУВПО «Финансовый университет при Правительстве РФ»

[Перейти на Главное МЕНЮ](#)
[Вернуться к СОДЕРЖАНИЮ](#)