

ФИНАНСОВЫЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ КАПИТАЛОМ ПРЕДПРИЯТИЯ

В статье рассмотрена проблема достоверности формирования финансовой отчетности при глобализации международных экономических отношений.

Критически оценена степень прозрачности деятельности предприятия в финансовой сфере

Глобализация финансовых отношений усилила требования к уровню достоверности стоимости предприятия при представлении его акций на фондовом рынке. С другой стороны, принцип осторожности капитала требует от бухгалтера быть пессимистом в отражении успешной деятельности капитала при раскрытии своих возможностей публично. В Капитале К.Маркс делает важный вывод на основе цитирования «Quarterly Reviewer»: «Капитал избегает шума и брани и отличается боязливой натурой. Это правда, но это еще не вся правда. Капитал боится отсутствия прибыли или слишком маленькой прибыли, как природа боится пустоты. Но раз имеется в наличии достаточная прибыль, капитал становится смелым. Обеспечьте 10%, и капитал согласен на всякое применение, при 20% он становится оживленным, при 50% продолжительно готов сломать себе голову, при 100% он попирает все человеческие законы, при 300% нет такого преступления, на которое он не рискнул бы, хотя бы под страхом виселицы. Если шум и брань приносят прибыль, капитал станет способствовать тому и другому. Доказательство; контрабанда и торговля рабами» [1, с.770]. Данная ситуация оказывает определяющее влияние и на бухгалтерский учет в условиях становления рыночных отношений, когда главный бухгалтер является наемным работником у собственника.

В докладе на Международной конференции в Бресте профессор Палий В.Ф. «Преднамеренные искажения финансовой отчетности приобретают все более серьезный и скандальный характер, приводящий к краху огромных компаний, имеющих зачастую транснациональный характер. Аудиторские заключения самых авторитетных аудиторских фирм не спасают от этого распространенного явления. Сами аудиторские фирмы уходят с арены, но от этого не легче миллионам пострадавших акционеров и инвесторов. Безусловно, аферисты, искажающие отчетность, заинтересованные в этом, всегда найдут лазейку для своих сомнительных упражнений. Но следует признать, что развитие

бухгалтерского учета шло по линии постоянного увеличения его информационных возможностей, усложнения правил признания, оценки и отражения фактов и явлений хозяйственной жизни. МСФО в совокупности изложены более чем на 1500 страницах, число действующих ГААП США перевалило за 150, А ведь известно, что чем сложнее правило, тем легче их истолковать в нужном аспекте, скрыть искажающие записи и ввести в заблуждение и аудиторов и пользователей финансовой отчетности. Наступило время теоретических исследований, направленных на упрощение правил финансового учета, их сокращения до разумного и совершенно необходимого уровня. Достоверность отображения хозяйственной деятельности не должна пострадать, а прозрачность всей системы учета будет возрастать» [2, с 133].

Позицию о том, что повышение прозрачности бухгалтерского учета в коммерческих организациях необходимо повышать высказывают многие ученые в области экономики. Это мнение в еще более жесткой форме высказывают представители органов государственной власти. Редко какой главный бухгалтер не получал финансовые санкции за «творчество», направленное на оптимизацию ведения бухгалтерского учета с целью воздействия на финансовую отчетность.

В ряде стран бухгалтерский учет имеет тенденцию к жесткой регламентации. В основном это относится к странам с плановой экономикой. В них законодательно предусмотрен порядок, формы, и приемы ведения бухгалтерского учета. Формы обязательной отчетности предусматривают информацию, которая позволяет обществу, конкурентам видеть норму прибыли. Официально провозглашается требование о прозрачности деятельности предприятий. В настоящий момент в отдельных странах именно требование государства об отражении в бухгалтерской отчетности информации, которую функционирующий капитал должен держать в тайне, является главной причиной того, что иностранный капитал не идет в экономики этих стран. Это же является одной из причин, по которой частный капитал осуществляет диверсификацию за рубежом.

Система бухгалтерского учета может привлекать капитал в определенное государство, а может являться препятствием для расширения его участия в стране. В качестве примера можно привести особенности бухгалтерского учета в англо – американской школе. Государство регламентирует только основные положения, основанные на международных принципах финансового учета. Конкретные приемы учета предприятие определяет самостоятельно. Многообразие применяемых приемов позволяет обеспечить условия для достаточно закрытого функционирования капитала. Данная система организации учета является сложной для проверки. Аудиторы, работающие с одним

предприятием многие годы, могут подтвердить достоверность данных финансовой отчетности с учетом сложившейся годами системы бухгалтерского учета именно на этом предприятии. Для сторонних пользователей финансовой отчетности внутренние особенности не известны, поэтому анализ на сопоставимость для них ограничен.

В большинстве случаев механизм бухгалтерского учета в коммерческих организациях в странах с рыночной экономикой направлен на снижение или минимизацию декларируемой для внешних пользователей величины рентабельности. Этой же цели – снижение уровня совокупной прибыли – служит бухгалтерский прием по составлению консолидированной отчетности в большинстве стран с развитой рыночной экономикой. В транснациональных корпорациях кроме консолидации финансовой отчетности активно применяются трансфертные цены, которые позволяют осуществлять управление совокупной прибылью.

Указанные инструменты позволяют соответствующим образом изменять данные первичных документов бухгалтерского учета. В результате показатели, характеризующие состояние и движение производственного капитала, позволяют ему функционировать без привлечения всеобщего внимания к сфере вложения и рентабельности.

Основным инструментом управления методиками бухгалтерского учета в настоящее время в странах с рыночной экономикой являются международные стандарты финансовой отчетности (МСФО). Основу их формирования составляют международные принципы финансового учета.

Рассмотрим основные принципы с позиции обеспечения осторожности при отражении прибыли.

Принцип консерватизма, или осмотрительности (conservatism concept) заключается в том, что доходы учитываются тогда, когда возможность их получения становится вполне определенным (явным) событием, а расходы тогда, когда возможность их возникновения является вполне вероятным событием. Осмотрительность – это большая готовность к учету потенциальных убытков или долгов, чем к учету потенциальных прибылей или активов. Это дает право предприятиям отражать доходы в том периоде, когда они будут реализованы, а расходы, потенциально сформированные в данном отчетном периоде, должны относиться на данный отчетный период без переноса на будущие периоды [4].

Высококвалифицированный бухгалтер в условиях рыночной экономики и конкуренции главной своей задачей считает поиск обоснованных затрат и их отражение в учете. Задача, которую ставит перед бухгалтером наниматель – сокрытие прибыли законными методами.

Принцип двойной записи или двусторонности (double entry). Он обуславливает запись каждой операции дважды: в дебет одного и в кредит другого счета. При этом итоги записей по дебету и кредиту счетов должны быть равны. Данный принцип позволяет капиталу не допустить последующих изменений величины средств или обязательств. Запись в бухгалтерском учете, осуществленная на основе МСФО, не может быть изменена.

Принцип автономности предприятия или принцип единицы учета (accounting entity). В соответствии с этим принципом хозяйственная единица, которая идентифицируется в учете и отчетности, отделяется от его собственников или других единиц, т.е. счета предприятия должны быть отделены от счетов его собственников, совладельцев, других предприятий или работников. Данный принцип является определяющим для защиты капитала собственника, официально не внесенного в предприятие. Он позволяет создать систему ограниченной ответственности за деятельность отдельного предприятия собственника в случае случайного или организованного банкротства. Принцип автономности фактически гарантирует в рыночных отношениях безнаказанность собственника капитала предприятия за любые последствия его деятельности. Он может потерять только ту сумму капитала, которая внесена в уставный фонд предприятия. При наличии у собственника капитала нескольких предприятий, данный принцип обеспечивает защиту каждого из них, независимо от их количества. Учитывая то, что свободные капиталы вкладываются в оборот, как правило, на принципах диверсификации, т.е. в другие отрасли, то принцип автономности обеспечивает снижение уровня риска ведения бизнеса. На практике собственник капитала в рискованных зонах (или отраслях) ведения бизнеса создает небольшие самостоятельные предприятия, чем снижает вероятность потерь.

В рамках действующего предприятия в соответствии с принципом автономности реализуется управленческий прием, когда значительная часть активов предприятия выводится за баланс. Так, при создании предприятия в уставный фонд (уставный капитал) вносится минимально необходимая сумма. Остальная часть активов, необходимых для процесса производства продукции или оказания услуг, берется предприятием в аренду у собственника капитала или у наемных работников. (Вспомним объявления – приглашаем на работу водителя с собственным автомобилем (определенной модели), программиста со своим компьютером и т.д.). Данная схема позволяет путем установления соответствующей арендной платы влиять на отражаемую прибыль. С другой стороны, принцип автономии защищает всех собственников активов, реально

используемых в процессе производства, от ответственности по обязательствам предприятия.

Принцип денежного измерения или денежной оценки (money measurement). Он предполагает, что деньги являются общим измерителем, с помощью которого осуществляется хозяйственная деятельность, и что денежная единица является соответствующей базой для оценки и анализа в бухгалтерском учете. В этом принципе заложена основа вымывания капитала и его перелива со стороны тех сил, которые имеют возможность формировать валютно-денежную политику государства. Вспомним 1998 год в России, рост цен на нефть и газ в настоящее время, вымывание вкладов населения при развале СССР и др. В этой части интересно отметить тот факт, что курсом денежной единицы управляют законы рынка или государство. Изменяя реальное содержание денежной единицы по отношению к единицам других государств или к золоту, государство может оказывать воздействие на реальную стоимость активов предприятия.

Принцип непрерывности, или принцип продолжающейся деятельности (going-concern concept). Он означает, что бухгалтерские работники уверены в продолжении деятельности хозяйственной единицы в течение разумного периода, если отсутствует свидетельство об обратном, а также что хозяйственная единица не будет ликвидирована в ближайшем будущем. Этот принцип является основой для включения в баланс статей по их фактической себестоимости, а не по рыночной цене активов и обязательств, которые будут реализованы в случае ликвидации. Особенность данного принципа состоит в том, что он позволяет (в связи с принципом автономности предприятия) узнать о банкротстве предприятия только в последний момент. Если банкротство является организованным, то о нем последними узнают те, кто в результате банкротства больше всего теряет - акционеры, кредиторы или государство. Для реализации этого принципа часто используется дополнительная гарантия аудитора.

Рассмотрим пример использования принципа непрерывности в целях конкретных предприятий (по данным агентства Reuters).

«Две крупнейшие авиакомпании США объявили о банкротстве

14 сентября 2005 г. две крупнейшие авиакомпании США объявили о начале добровольной процедуры банкротства. Delta AirLines и Northwest Airlines, являющиеся по объемам перевозок соответственно третьей и четвертой авиакомпаниями США, практически одновременно подали в нью-йоркский суд добровольные ходатайства для реорганизации в соответствии с 11-й главой закона о банкротстве. 11-я глава позволяет компаниям проводить ревизию

финансов, не прекращая свою основную деятельность, и защищает от претензий кредиторов.

Факторами, вынудившими перевозчиков начать процедуру банкротства, стали рост цен на авиационное топливо и конкуренция со стороны низкобюджетных авиaperевозчиков. Последней каплей для Delta и Northwest стали убытки от урагана "Катрина" - обе компании активно работали в пострадавших регионах.

По данным Moody's, общие долги Delta Airlines и Northwest Airlines к июню этого года составили 16 и 8,4 миллиарда долларов соответственно».

Каждая из авиакомпаний имела на начало года аудиторское заключение, в котором не было информации для общественности о возможности банкротства предприятий. «Последняя капля», как пишет агентства Reuters, дала основания для отказа от принципа непрерывности в бухгалтерском учете, что привело к безвыходному положению кредиторов. Правда, пресса пока не дала информацию, сколько компаний-кредиторов станет в перспективе банкротами по этой причине.

Принцип себестоимости (cost concept). В бухгалтерском учете оперируют с себестоимостью средств, а не с их рыночной стоимостью. Анализируя финансовую отчетность предприятия, созданного много лет назад, публика видит, что отдельные активы (в первую очередь связанные с земельными участками и акциями) имеют в учете низкую цену. Вместе с тем, эти активы в настоящее время дают большие прибыли и могут служить объектами залога в сотни раз более ценными, чем отражено в учете. Принцип себестоимости скрывает истинную цену и позволяет большому капиталу в глазах публики казаться малым. Из-за этого в настоящее время актуален переход к оценке активов по справедливой стоимости.

Принцип материальности (materiality concept) состоит в том, что в бухгалтерском учете пренебрегают незначительными обстоятельствами и в то же время учитывают все существенные. Разделение операций или событий на существенные и несущественные является субъективным и относится к компетенции собственника капитала. Капитал получает инструмент для своего сокрытия или завышения перед общественностью в зависимости от целей.

Принцип периодичности (periodicity). Он подразумевает, что хозяйственная деятельность предприятия искусственно может быть разделена на периоды. В этой связи наиболее важным в бухгалтерском учете является факт отнесения каждой деловой операции или события к определенному отчетному периоду. В ряде стран отчетный период жестко регламентирован государством (в

Республике Беларусь отчетный период соответствует календарному году). Изменить его не имеют права даже предприятия, имеющих природный цикл, отличный от календарного года, например сельскохозяйственные предприятия.

Метод начислений – это принцип записи бухгалтерских операций в момент их совершения (accrual basis). Запись бухгалтерских операций в момент их совершения означает, что доходы записываются тогда, когда они начислены, а наличные деньги еще не могут быть получены; расходы записываются тогда, когда они начислены, а наличные деньги еще могут быть не уплачены. Для того, чтобы представить полезную информацию общего характера для различных пользователей, метод начислений считается наиболее предпочтительным по сравнению с методом источника денежных средств (cash basis), когда запись доходов и расходов производится только в момент поступления или выплаты денег независимо от периода, к которому они носят.

Принцип регистрации дохода или принцип реализации (realization concept). Он определяет особенности регистрации (записи) дохода. Доход считается полученным в том случае, если поступили наличные деньги за товары или услуги либо выставлено требование об уплате наличными. Применение одного из указанных методов не дает особой возможности для маневра, особенно если переход с одного метода на другой в течение отчетного периода не разрешен. Однако в ТНК имеется механизм трансфертных цен, который реализуется в рамках одного собственника и позволяет осуществлять передачу объекта реализации с одного предприятия на другое по цене с нулевой прибылью. На данных предприятиях могут применяться разные схемы отражения реализации, что открывает пути для искажения показателей.

Принцип соответствия (matching concept). Он определяет выбор периода для регистрации расхода. В отчетном периоде отражаются только те расходы, которые возникли для получения дохода отчетного периода. Этот принцип позволяет осуществлять маневр затратами, в первую очередь амортизационными отчислениями. Срок полезного использования активной части основных средств может предприятием устанавливаться от двух лет (по наиболее наукоемким производствам) и существенно снижать налогооблагаемую прибыль.

В рамках этого принципа предприятие может осуществлять распределение затрат будущих периодов, совершенных одномоментно. Период распределения устанавливается предприятием самостоятельно.

Какова при этом роль международных стандартов финансовой отчетности? МСФО – это общепринятые принципы отчетности, конкретизированные для формирования учетной политики предприятия. Это правила, устанавливающие

требования к признанию, оценке и раскрытию финансово-хозяйственных операций для составления финансовых отчетов компаний во всем мире.

МСФО не предполагают однозначного решения какой-либо проблемы, а, обобщая международную практику учета, предлагают целый ряд компромиссных и достаточно общих вариантов ведения бухгалтерского учета. Стандарты не являются догмой или нормативным документом, регламентирующим конкретные способы ведения учета и нормы составления отчетности. Они не устанавливают какой-либо определенный план счетов или форму баланса, а носят рекомендательный характер. Поскольку МСФО определяют лишь основные ориентиры, основополагающие принципы ведения бухгалтерского учета без детализации отдельных вопросов и проблем, они дают возможность специализированным организациям отдельных стран вырабатывать на их основе свои стандарты бухгалтерского учета, а конкретным организациям - формировать свою учетную политику, выбирая конкретные правила ведения бухгалтерского учета и порядок составления отчетности.

По сравнению с другими международно-признанными системами учета МСФО более гибки, допускают альтернативные подходы и позволяют разработать более детальную модель национальных стандартов. Именно поэтому многие страны приняли МСФО за основу для составления финансовой отчетности или разработки собственных стандартов бухгалтерского учета без детализации отдельных вопросов и проблем [3].

А как же «прозрачность» ведения хозяйственных операций, о которой мы упоминали в начале статьи? Психология человека устроена так, что каждый хочет прозрачности (открытости) у других. В финансах, политике, мыслях, чувствах, идеях, технологии и т.д. Однако когда открытости требуют от конкретного человека или частного предприятия, срабатывает обратная сторона психологии – «мое» не может быть доступно для всех. Это касается всех сфер жизнедеятельности человека, а особенно сферы финансов. Данная норма закреплена в конституциях большинства государств – частная собственность защищается законом. Поэтому мы не можем согласиться с мнением ряда ученых-бухгалтеров (в том числе и с профессором Палием В.Ф.) в том, что с развитием теории бухгалтерского будет возрастать уровень прозрачности всей системы учета на коммерческом предприятии.

В мире капитала, по нашему мнению, публичной прозрачности в бизнесе быть не может. Каждый хочет быть богаче, даже в ущерб своим близким, не говоря о конкурентах. Государство не вправе требовать от частного капитала полной открытости. В этой части международные концепции финансового учета

являются инструментом, при помощи которого обеспечивается легальное и повсеместное вуалирование финансовых показателей деятельности предприятия в интересах собственника. Эта постоянная творческая деятельность (а в отдельных случаях и научная) по поиску новых приемов сокрытия бухгалтерской истины известна каждому главному бухгалтеру, проработавшему достаточно долго в этой должности. Основным побудительным мотивом в действиях бухгалтера является распоряжение собственника или менеджера, практически никогда не документированное. Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) для предприятия выполняют роль шаблона для допуска на фондовые биржи. Не применяются в государстве МСФО – нет доступа к биржевому капиталу, применяются – путь открыт.

По коммерческим предприятиям государственного сектора ситуация существенно отличается. Доля государственной собственности в разных странах различная. В большей или меньшей степени государственные (или с долей государства) предприятия имеются во всех странах. Мы считаем, что государство вправе требовать от этих предприятий полную информацию, причем не только для органов государственного управления, но и для общественности. Конечно, данные предприятия, соблюдая условия прозрачности, при свободной конкуренции не могут быть лидерами в экономике по эффективности производства, их секреты и тайны становятся доступны для других. Однако у государственных предприятий имеется другие преимущества – они пользуются поддержкой государства при производстве и реализации монопольных видов продукции, при получении тендеров, таможенных льгот и др.

ЛИТЕРАТУРА:

1. Маркс, Карл. Капитал. Критика политической экономии. (Предисл. Ф.Энгельса. Пер. И.И.Скворцова-Степанова). Т.1. М., Политиздат, 1969.
2. Проблемы развития теории бухгалтерского учета, анализа и контроля: Монография. Брест-Житомир. ЖГТУ, 2004. – 256 с.
3. Соколов В.Я. Бухгалтерский учет: от истоков до наших дней: Учебн. Пособие для вузов. – М.: Аудит, ЮНИТИ, 1996.
4. Хахонова Н. Н. Международные стандарты финансовой отчетности: Учебное пособие. – Р.-на-Д., 2002.