

УДК 658.15

ИНФОРМАЦИОННАЯ ОСНОВА ПРИНЯТИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ ПРЕДПРИЯТИЯ

О. Курманбеков

Рассмотрены методологические и методические основы формирования информации бухгалтерской и финансовой отчетности, принципы подготовки и представления ее показателей и их использования при принятии управленческих решений.

Ключевые слова: бухгалтерская финансовая отчетность; концепция формирования и представления финансовой отчетности; принципы поддержания капитала; чистые активы; базовая прибыль; чистый поток денежных средств.

INFORMATION BASIS FOR THE ADOPTION OF ENTERPRISE MANAGEMENT SOLUTIONS

O. Kyrmanbekov

The article describes methodological and methodic basis for financial statements information collection, principles of financial statements preparation and use of financial ratios for taking management decision.

Key words: accounting financial reporting; concept of forming and presentation of financial statements; principles of capital reaping; net assets; basic income; net cash flow.

В условиях рыночной экономики существенное значение придается надежности и прозрачности экономической информации. Общедоступным источником такой информации является бухгалтерская финансовая отчетность. В кыргызской практике финансовая отчетность формируется на основе предложенной концепции Международных стандартов финансовой отчетности [1, с. 79–114]. В них раскрыты методологические принципы, на основе которых разрабатываются методические правила, в которых, в свою очередь, определяется порядок учета фактов хозяйственной жизни, их оценки и представления информации пользователям бухгалтерской финансовой отчетности. Методологическое обеспечение концепции бухгалтерской финансовой отчетности определяет ее содержание. В методических правилах устанавливается система учетных показателей и их формирования. Система учетных показателей является содержанием бухгалтерской отчетности. Остановимся на системе учетных показателей по формам бухгалтерской финансовой отчетности.

Методологической основой построения бухгалтерского баланса выступает двойственная группировка имущества и источников образования этого имущества. Источниками образования иму-

щества являются собственный капитал и обязательства предприятия в денежной оценке, называемой пассивом. Поэтому понятие “пассив” трактуется не только как источник имущества организации, но и как его обязательства перед собственниками и кредиторами. Формирование отчетной информации должно осуществляться при соблюдении следующих обстоятельств. Прежде всего, следует обеспечить возможность отнесения конкретного имущества к той или иной классификационной группе. Для этого необходимо разработать Положение по бухгалтерскому учету объектов отражения. Затем необходимо определить момент признания объекта учета. Признание объекта учета осуществляется на дату перехода права собственности на данное имущество или выполнения обязательств контрагента по договору. Последнее обстоятельство, имеющее существенное значение при формировании отчетности, – это выбор вида оценки имущества. Оценка должна быть осуществлена в соответствии с основными принципами формирования показателей МСФО [2, с. 85–90]. В основных принципах формирования показателей выделяются следующие способы: оценка чистой стоимости имущества в зависимости от сроков погашения обязательств по ним; стоимость однородных групп имущества;

стоимость важного отдельного вида имущества и для удовлетворения потребностей отдельных групп пользователей отчетности.

Как правило, по чистой стоимости показываются все долгосрочные активы в виде их остаточной стоимости за вычетом из их первоначальной или восстановительной стоимости начисленной суммы амортизации. Кроме них, по чистой стоимости отражаются отдельные виды оборотного капитала, по которым требуются уточнения их стоимости из-за изменения рыночной конъюнктуры или других непредвиденных обстоятельств. К таким оборотным активам относятся дебиторская задолженность покупателей, материально-производственные запасы, финансовые вложения в виде ценных бумаг. Предприятия, обычно по таким объектам учета создают целевые резервы за счет чистой прибыли. При создании резервов под сомнительные долги в бухгалтерском балансе отражается чистая сумма перечисленных объектов.

Оборотные активы могут быть отражены в балансе в развернутом виде, когда в одном элементе отражается как дебиторская, так и кредиторская задолженность предприятия. Экономическое содержание этих видов задолженностей различная, и поэтому необходимо дебиторскую задолженность отразить в активе баланса, а кредиторскую задолженность – в его пассиве.

Результаты деятельности предприятия отражаются в отчете о прибылях и убытках. В нем формируется информация о финансовых результатах по различным видам деятельности предприятия, а также различных фактов хозяйственной жизни за отчетный период, оказывающих влияние на величину суммарного финансового результата. Данная форма отчетности отражает два потока денежных средств – поступивших доходов и произведенных расходов. Следовательно, его методологическую основу формирует принцип капитализации доходов и декапитализации расходов. Между рассматриваемой формой отчетности и бухгалтерским балансом имеется прямая связь (связующим звеном выступает финансовый результат деятельности предприятия), она выражается в том, что, когда финансовый результат финансовой деятельности положительный, происходит прирост активов бухгалтерского баланса. Нераспределенная прибыль отражается в пассиве баланса как увеличение собственного капитала. И, напротив, отрицательный финансовый результат деятельности отражается в бухгалтерском балансе в виде уменьшения собственного капитала. Отчет о прибылях и убытках показывает, как изменился собственный капитал предприятия под воздействием полученных доходов или произведенных расходов за отчетный период.

Несмотря на тесную связь между бухгалтерским балансом и отчетом о прибылях и убытках, они выполняют сугубо свои назначения. Бухгалтерский баланс должен отражать финансовое состояние предприятия, а отчет о прибылях и убытках – общие доходы и расходы и определить финансовый результат деятельности. Баланс, составленный на конец отчетного периода, отражает изменение финансового состояния предприятия под воздействием полученных финансовых результатов деятельности. Если предприятие интересуется возможностью привлечения кредитов, упор делается на бухгалтерский баланс. Инвесторов, финансирующих предприятие, интересует прибыльность инвестиций, и для них первостепенное значение приобретает отчет о прибылях и убытках.

В МСФО существенное внимание обращается на формирование информации о конечном финансовом результате деятельности предприятия. Доход считается полученным по моменту перехода права собственности от продавца к покупателю, т. е. по методу начисления. Исходя из данного метода, предприятие само должно определить, какие поступления подлежат включению в отчет о финансовых результатах, а какие оттоки средств должны капитализироваться и резервироваться в бухгалтерском балансе. В зависимости от решения предприятия зависит величина показателей, отражаемых в данном отчете. Следует отметить, что в соответствии с требованиями о допущении “временной” определенности фактов хозяйственной деятельности совершенные факты относятся к тому периоду времени, в котором они имели место, независимо от момента фактического поступления или выбытия связанных с ним денежных средств.

Сумма конечного финансового результата позволяет оценить результат хозяйственной деятельности предприятия. Его рост интересует не только собственников, но и кредиторов. Но для оценки стоимости вложенного капитала в акционерных обществах используется прибыль на акцию. В зависимости от величины данного показателя принимаются экономические решения и возможности предприятия выплатить дивиденды акционерам. Для определения этого показателя исчисляется базовая прибыль [1, с. 683–684] как часть прибыли отчетного периода. Базовая прибыль определяется путем вычета от прибыли отчетного периода, остающаяся в распоряжении предприятия после налогообложения и других обязательных платежей в бюджет и внебюджетные фонды суммы дивидендов по привилегированным акциям, начисленным их владельцам за отчетный период. Базовая прибыль соотносится со средневзвешенным

количеством обыкновенных акций в обращении. Средневзвешенное количество обыкновенных акций определяется на основе Реестра акционеров общества. По данным этого документа необходимо суммировать количество обыкновенных акций, обрабатываемых по состоянию на первое число каждого календарного месяца в отчетном периоде. Так, по состоянию на 1 января 2015 г. в обращении находилось 1 000 обыкновенных акций. В апреле 2015 г. общество дополнительно разместило по рыночной стоимости 150 шт., а в июне этого же года выкупило у акционеров 100 шт. обыкновенных акций. В 2015 г. в обращении находилось следующее количество обыкновенных акций:

- по состоянию на 1 января, 1 февраля, 1 марта и 1 апреля (4 месяца) – 1 000 шт.;
- по состоянию на 1 мая и 1 июня 2015 г. (2 месяца) – 1 150 шт. (1 000 + 150);
- по состоянию на 1 июля 2015 г. и последующие месяцы года 1 050 шт. (1 150–100).

Средневзвешенное количество обыкновенных акций за 2015 г. будет равно:

$(1\ 000 \text{ шт.} \times 4 \text{ мес.} + 1\ 150 \text{ шт.} \times 2 \text{ мес.} + 1\ 050 \text{ шт.} \times 6 \text{ мес.}) / 12 = 12\ 600 / 12 = 1\ 050 \text{ шт.}$

Если базовая прибыль равна 72 975 сом., то в расчете на одну акцию составит 69,50 сом.

В отдельных случаях акционерное общество, помимо базовой прибыли на одну акцию, может рассчитать разводненную прибыль на акцию при наличии в обращении выпущенных обществом бумаг, конвертируемых в его обыкновенные акции, так же заключенных обществом договоров, предусматривающих продажу обыкновенных акций по цене, ниже их рыночной стоимости. Следовательно, разводненная прибыль отражает возможное снижение уровня базовой прибыли на одну обыкновенную акцию в последующем отчетном периоде. При наличии указанных выше условий определения разводненной прибыли акционерное общество должно исчислить прирост базовой прибыли и средневзвешенного количества акций для каждого вида и выпуска конвертируемых ценных бумаг и льготных договоров. Прирост базовой прибыли определяется следующим путем. Допустим, что с начала 2015 г. в обращении находятся следующие ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции:

- 90 привилегированных акций, дивиденды по которым составляют 120 сом. на акцию;
- 400 облигаций номинальной стоимости 175 сом. каждая, по которым начисляются проценты из расчета 22 процента годовых. Указанные акции и облигации были размещены по номиналу, и они могут быть конвертированы в одну обыкновенную акцию.

Ожидаемый прирост базовой прибыли при конвертации привилегированных акций равен экономии на дивидендах по ним: $90 \text{ шт.} \times 120 \text{ сом.} = 10\ 800 \text{ сом.}$

Прирост базовой прибыли от конвертации облигаций складывается из двух величин:

- экономии на процентах по ним – 15 400 сом. ($175 \text{ сом.} \times 400 \text{ шт.} \times 22\%$);
- рост платежей по налогу на прибыль в результате прекращения отнесения указанных процентов на не операционные расходы для целей налогообложения 1 540 сом. ($15\ 400 \text{ сом.} \times 10\%$).

Ожидаемый прирост базовой прибыли от конвертации облигаций составит 13 860 сом. ($15\ 400 \text{ сом.} - 1\ 540 \text{ сом.}$).

Таким образом, расчетная величина ожидаемого прироста, средневзвешенного количества акции составит:

- при конвертации привилегированных акций – 90 шт.;
- при конвертации облигаций – 400 шт.

Сумма ожидаемого прироста базовой прибыли к ожидаемому приросту средневзвешенного количества акций равняется:

- при конвертации привилегированных акций – 120 сом. ($10\ 800 : 90 \text{ шт.}$);
- при конвертации облигаций – 34,65 ($13\ 860 \text{ сом.} / 400 \text{ шт.}$).

Расчет разводненной прибыли на одну обыкновенную акцию осуществляется в следующем порядке:

1) определяется разводненная прибыль на акцию при конвертации облигаций – 59,88 сом. ($72\ 975 \text{ сом.} + 13\ 860 \text{ сом.} / (1\ 050 + 400)$);

2) устанавливается разводненная прибыль на акцию при конвертации привилегированных акций нарастающим итогом с учетом конвертации облигаций: $(72\ 975 \text{ сом.} + 12\ 860 \text{ сом.} + 10\ 800 \text{ сом.}) / (1\ 050 \text{ шт.} + 400 \text{ шт.} + 90 \text{ шт.}) = 63,40 \text{ сом.}$

Минимальная сумма разводненной прибыли на акцию составляет 59,88 сом., что меньше базовой прибыли на акцию на 9,62 сом. ($69,50 \text{ сом.} - 59,88 \text{ сом.}$). Разница отражает рост прибыли на одну обыкновенную акцию при конвертации в них облигаций акционерного общества.

В рыночных условиях хозяйствования на первый план выходят проблемы достаточности капитала предприятия, установление его оптимальной структуры и эффективности использования. В МСФО предлагаются две концепции капитала: финансовый и физический. Первый из них основывается на изменении чистых активов, равных совокупным активам за вычетом [3, с. 37–41] обязательств предприятия. Чистые активы представля-

ют стоимость оборотных и долгосрочных активов, обеспеченных собственными средствами предприятия (то есть стоимость его имущества), которые свободны от долговых обязательств. По величине чистые активы соответствуют его собственному капиталу. Вторая концепция капитала основывается на его операционной способности, представляя производственную мощность предприятия. Рост производственного потенциала предприятия характеризует изменения в его капитале. Выбор предприятием той или иной концепции капитала зависит от его потребности. Преобладающее количество предприятий отдадут предпочтение финансовой концепции капитала.

Методологической основой формирования информации о капитале предприятия является МСФО-1. Формирование информации о капитале организации, как и других учетных показателей, зависит не только от перечня включаемых в него показателей, но и способов их представления. Представление капитала в бухгалтерской финансовой отчетности непосредственно связано с величиной чистых активов предприятия. В законе Кыргызской Республики “О хозяйственных товариществах и обществах” [4, ст. 6] указано, что уменьшение уставного капитала ниже минимального размера не допускается.

Информация о капитале предприятия может быть представлена вертикальным и горизонтальным способами. Они указывают на расположение составляющих элементов собственного капитала предприятия. В вертикальном способе представления информации в сказуемом таблицы указываются показатели динамики движения капитала, а именно: остаток на начало периода, поступление за отчетный период, использование за данный период и остаток на конец периода. В подлежащем таблицы располагаются составляющие капитала: уставный капитал, дополнительный капитал, резервный капитал и нераспределенная прибыль. Данная структура отчета отражает движение капитала в разрезе факторов, обуславливающих его движение.

Как явствует из названия, горизонтальный способ представления информации предполагает расположение составляющих собственного капитала в сказуемом отчета. В подлежащем отчета отражаются показатели динамики движения капитала в разрезе факторов, ее определяющих: остаток на начало заданного периода, увеличение величины капитала за счет дополнительного выпуска акций, уменьшение величины капитала за счет сокращения количества акций, чистая прибыль, дивиденды и остаток на конец заданного периода. Представление в данной отчетности показателя “чистая при-

быль” обусловлено его важностью. На изменение величины капитала наибольшее влияние оказывает чистая прибыль. Ее сумма определяется по счету “Свод доходов и расходов” и переносится на счет “Нераспределенная прибыль”.

Показатели капитала, представленные в горизонтальной структуре отчетности, согласуются со счетами учета капитала.

Предприятие может быть прибыльным, но если не располагает необходимыми денежными средствами для вычитания своих обязательств, то оно будет вынуждено уступить свое место на рынке. Поэтому с началом перехода на рыночные методы хозяйствования одним из основных отчетных форм является отчет о движении денежных средств. Необходимость управления денежными средствами обусловлена тем, что эффективность использования оборотного капитала выражается в денежных потоках предприятия.

Отчет о движении денежных средств восполняет недостаток информации в бухгалтерском балансе и в отчете о прибылях и убытках, поскольку они применяются в определенных целях. В частности, бухгалтерский баланс отражает лишь остатки денежных средств на начало и конец отчетного периода. Информация о движении денежных средств внутри периода отсутствует.

Как указано выше, получение прибыли не всегда сопровождается соответствующей денежной массой. Значительные денежные средства могут поступить и при убыточности предприятия. Эти расхождения обусловлены условиями расчетов по договорам, а также правилами формирования информации, основанными на принципах временной определенности фактов хозяйственной деятельности.

Предприятие может получить денежные средства в виде кредитов, займов, авансов и предоплаты от контрагентов. В этом случае разрыв между суммой полученной прибыли и наличием денежных средств еще больше усиливается.

Представление информации в отчете о движении денежных средств осуществляется по прямому или косвенному методу. Формирование информации о движении денежных средств по прямому методу осуществляется путем суммирования всех поступлений и вычитания оттоков, произведенных предприятием в разрезе видов деятельности. Иными словами, данный способ основывается на непосредственных расчетах потоков денежных средств. Формирование информации о движении денежных средств по косвенному методу предполагает дополнительные корректирующие расчеты, хотя результаты идентичны.

При формировании данной формы отчетности используются два подхода к построению системы

его показателей: горизонтальный и вертикальный. При горизонтальном подходе в сказуемом отчета приводится общая сумма движения денежных средств по видам деятельности: текущей, инвестиционной и финансовой. В его подлежащем указывается остаток денежных средств на начало года, поступление денежных средств в разрезе факторов их динамики, расходование денежных средств в разрезе факторов их динамики и остаток денежных средств на конец года.

При вертикальном построении отчета о движении денежных средств указывается: остаток денежных средств на начало отчетного года, поступление, расходование и чистые денежные средства по видам деятельности, чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их остаток на конец отчетного года. Данная форма отчетности полнее отражает движение денежных средств.

В Кыргызской Республике при составлении Отчета о движении денежных средств преимуще-

ственно используется прямой способ, основывающийся на непосредственных расчетах потоков денежных средств по направлениям деятельности.

На наш взгляд, соблюдение концепций и правил формирования финансовой отчетности повышает надежность и эффективность принимаемых управленческих решений.

Литература

1. Международные стандарты финансовой отчетности. 2001. Бишкек, 2001. 1040 с.
2. Гетьман В.Г. Современный бухгалтерский учет и его проблемы / В.Г. Гетьман. М.: Финансовый учет, 2014.
3. Курманбеков О. Концепция поддержания капитала в финансовой отчетности / О. Курманбеков // Реформы. 2002. № 23.
4. Закон Кыргызской Республики “О хозяйственных товариществах и обществах” (в редакции Закона КР от 2 декабря 1998 г. № 148).