

ПУБЛИЧНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭКОНОМИЧЕСКИХ СУБЪЕКТОВ: СУЩНОСТЬ И ЕЕ ЗНАЧЕНИЕ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ РОССИИ

Никифорова Е. В.

Анотація. Стаття присвячена дослідженню парадигми формування публічної звітності економічних суб'єктів як механізму захисту власності та економічних переваг осіб (як фізичних, так і юридичних), що мають прямий фінансовий інтерес у діяльності суспільно значущих комерційних організацій. Основу економічної системи Росії традиційно утворюють економічні суб'єкти, в господарській обіг яких залучене широке коло учасників ринкових відносин. Велика суспільна значущість такого типу економічних суб'єктів (взаємозалежних один від одного) не може не супроводжуватися процесом створення потоків інформації ділового характеру. Інформація дозволяє зацікавленим особам отримати доступ до даних для контролю за збереженням майна, переданого ними у володіння економічному суб'єкту, і дотриманням їх економічних інтересів. Важливим інструментом реалізації економічного механізму захисту власності та економічних переваг осіб, які мають прямий фінансовий інтерес у справах суспільно значущого економічного суб'єкта, є система даних бухгалтерського обліку, яка відкрито надається зацікавленим користувачам інформації у вигляді спеціально підготовленої публічної звітності.

Ключові слова: парадигма, публічна звітність, інтереси користувачів, користувачі звітності, бухгалтерський баланс.

Аннотация. Статья посвящена исследованию парадигмы формирования публичной отчетности экономических субъектов как механизма защиты собственности и экономических преимуществ лиц (как физических, так и юридических), имеющих прямой финансовый интерес в деятельности общественно значимых коммерческих организаций. Основу экономической системы России традиционно образуют экономические субъекты, в хозяйственный оборот которых вовлечен широкий круг участников рыночных отношений. Большая общественная значимость такого типа экономических субъектов (взаимосвязанных и взаимозависящих друг от друга) не может не сопровождаться процессом создания потоков информации делового характера. Информация позволяет заинтересованным лицам получить доступ к данным для контроля за сохранностью имущества, переданного ими во владение экономическому субъекту, и соблюдением их экономических интересов. Важным инструментом реализации экономического механизма защиты собственности и экономических преимуществ лиц, имеющих прямой финансовый интерес в делах общественно значимого экономического субъекта, является система данных бухгалтерского учета, которая открыто предоставляется заинтересованным пользователям информации в виде специально подготовленной публичной отчетности.

Ключевые слова: парадигма, публичная отчетность, интересы пользователей, пользователи отчетности, бухгалтерский баланс.

Постановка проблемы. В качестве терминологической единицы понятие «публичная отчетность» вошло в экономическую литературу России в конце XIX – начале XX столетия, в период бурного расцвета акционерной формы бизнеса. Первая регламентация публичной отчетности была закреплена Торговым уставом (1867 г.) и Положением о государственном промысловом налоге (1898 г.). Эти законодательные акты определяли состав, адреса представления, порядок опубликования, правовую ответственность за сокрытие и искажение данных

отчетности [5, с. 17-18].

В первой регламентации публичной отчетности экономических субъектов России предписывалось правлениям, предприятиям ежегодно опубликовать в журнале «Вестник финансов» заключительные балансы и извлечение из годовых отчетов. Однако структура баланса, состав статей, способы их оценки и представления не регламентировались. Лишь немногие правила составления балансов приводились в инструкции от 11 мая 1899 г. А.К. Роццаховский в начале XX в. проанализировал практику составления отчетности 25 крупных

акционерных компаний и указывал на пестроту публикуемых отчетов. Он настаивал на более жесткой регламентации правил составления отчетности в виде специальных законов. Но его рекомендации не получили должного понимания со стороны законодательной власти [12].

В 20-е годы прошлого столетия работа по упорядочению публичной отчетности была продолжена и 6 сентября 1922 г. было издано постановление Совета Труда и обороны “О производстве обязательных публикаций”. После издания постановления Совета Труда и Обороны “О производстве обязательных публикаций”, были изданы следующие законодательные акты: “Правила о порядке публичной отчетности и порядке обязательных публикаций в газете “Экономическая жизнь” (утверждены СТО 17.11.22); “Правила публичной отчетности предприятий государственных, кооперативных, частных и смешанных” (утверждены 21.10.23. НКФ СССР по согласованию с ВСНХ и НКРКИ). “Правила” давали подробное описание публичной отчетности по 6 разделам, где определялись: предмет публичной отчетности, сроки представления, предприятия, обязанные публиковать отчетность, отчетный период, сведения, подлежащие опубликованию в печати, и т.д. Центральные учетные издания, такие, как журналы “Счетоводство”, “Вестник счетоводства”, “Счетная мысль”, “Спутник конторщика” широко практиковали публикацию годовых отчетов ведущих акционерных обществ страны”.

Институт публичной отчетности, получивший свое развитие в 20-е годы был упразднен в 30-е годы прошлого столетия.

Ликвидация командно-административной системы в России, законодательное закрепление в качестве хозяйствующих субъектов акционерных обществ, вовлекающих в деловой оборот капиталы субъектов рыночных отношений, вновь предопределили необходимость издания законодательных актов в области бухгалтерского учета, регламентирующих необходимость публикации отчетности общественно значимых экономических субъектов (в частности открытых акционерных обществ) для ознакомления с нею пользователей.

Анализ последних исследований и

публикаций по проблеме. Изменившиеся экономические условия также способствовали появлению ряда публикаций выдающихся российских экономистов, изучающих парадигму публичной отчетности хозяйствующих субъектов. В конце 90-х годов прошлого столетия вышла серия публикаций В.Д. Новодворского, А.Н. Хорина, В.Т. Слабинского, раскрывающих проблемы формирования отчетной информации в зависимости от интересов пользователей [7, 8, 9, 10, 13]. Следует отметить, что изменяющиеся условия внешней среды требуют постоянной ориентации публичной отчетности на запросы интересов пользователей, поэтому изучение парадигмы публичной отчетности экономических субъектов будет являться актуальным и сейчас и в будущем.

Формирование цели исследования.

Современные интеграционные процессы международной экономики, повышение уровня профессионализма менеджмента определяют все большую востребованность в дальнейшем развитии методологии публичной отчетности экономических субъектов, опирающуюся на уже имеющийся исторический опыт нашей страны и мировой опыт развития института публичной отчетности общественно значимых экономических субъектов.

Большая общественная значимость взаимосвязанных и взаимозависимых экономических субъектов сопровождается организацией потоков информации делового характера посредством публичной отчетности экономических субъектов, которая позволяет заинтересованным лицам получать доступ к данным для контроля за сохранностью имущества собственниками экономического субъекта, переданного оперативное управление наемному менеджменту, и соблюдения экономических интересов деловых партнеров экономического субъекта. Инструментом реализации экономического механизма защиты собственности и экономических интересов различных стейкхолдеров является система данных, которая публично предъявляется пользователям информации в виде специально подготовленной публичной отчетности экономического субъекта. Это требует постоянного динамического состояния самой публичной отчетности экономических

субъектов и научного обоснования концепции публичной отчетности.

Необходимость изучения парадигмы концепции формирования и интерпретации публичной отчетности экономических субъектов обусловлена целым рядом причин, среди которых можно выделить следующие: недостаточная теоретическая разработанность современных проблем доступности и прозрачности публичной отчетности для всех заинтересованных лиц; определение состава и программы публичной отчетности, дающей ответы на запросы приоритетных пользователей информации; придание юридического статуса публичной отчетности, позволяющей создать механизм защиты интересов пользователей; развитие методов анализа публичной отчетности, ориентированных на различные категории пользователей для эффективного осуществления аналитической работы субъектами рыночных отношений; интерпретация публичной отчетности.

Изложение основного материала. В условиях рыночной экономики публичная отчетность хозяйствующих субъектов является основным средством коммуникации и важнейшим элементом информационного обеспечения анализа системы рисков для пользователей отчетности. При этом пользователи информации различны, цели их конкретны, а нередко и противоположны. “Удовлетворение требований различных групп стейкхолдеров может рассматриваться не только в качестве критерия бизнес-модели компании, но и как гарантия снижения вероятности возникновения имущественных и общественных конфликтов в будущем” [1, с. 41].

Публичная отчетность представляет собой единую систему данных об имущественном и финансовом состоянии экономического субъекта и о результатах его хозяйственной деятельности за отчетный период или на отчетную дату и является связующим звеном между экономическим субъектом и субъектами деловой среды. В связи с вышеизложенным справедливо утверждение, что “при решении вопроса о целесообразности включения того или иного примечания важнейшую роль играет существенность содержащихся в них сведений” [3].

Недостаток информации, предоставляемой пользователям, может серьезно ограничить приток дополнительных капиталов как источников расширения деятельности экономического субъекта, потому что многие деловые партнеры экономического субъекта не могут получить интересующие их сведения о финансовой устойчивости, о платежеспособности, о перспективах развития иначе как посредством знакомства с доступными для них источниками – публично предъявляемой отчетностью экономического субъекта.

Изучая публичную отчетность, участники делового кругооборота преследуют различные цели: деловых партнеров интересует информация о возможности экономического субъекта своевременно погашать долги; инвесторов – перспективы экономического субъекта, финансовая устойчивость; акционеров – цена акции, тенденции выплат дивидендов. Разносторонность запросов пользователей информации решается посредством финансовых данных, содержащихся в формах публичной отчетности экономических субъектов [6].

Подготовка и представление комплексной системы информации в виде публичной отчетности экономического субъекта, сочетающей интересы менеджеров, собственников, деловых партнеров и других пользователей информации, позволит не только обеспечить заинтересованных лиц полной и достоверной отчетностью, но и снизить информационные издержки в части подготовки разнонаправленной отчетности экономическими субъектами.

Важным аспектом публичной отчетности экономических субъектов является ее состав. В экономически развитых странах для удовлетворения запросов пользователей предусматривается такое содержание публичной отчетности:

1. Отчет руководителей компании.
2. Финансовый отчет.
3. Аудиторский отчет.

Идентичность состава публичной отчетности в странах с развитым фондовым рынком позволяет предположить и для нашей страны следующий состав данной отчетности:

1. Отчет совета директоров.
2. Бухгалтерский отчет.

3. Аудиторское заключение.

Важнейшим элементом, характеризующим деятельность экономического субъекта, является отчет совета директоров.

На основе обобщения международного опыта следует предложить следующую схему Отчета совета директоров, включающего 7 разделов:

1. Обращение к акционерам, содержащее информацию о наиболее примечательных эпизодах деятельности экономического субъекта в истекшем году, его финансовой активности, выгодных операциях, стратегии развития. В нем приводится информация о финансовом положении за 5 и более лет для возможного определения динамики развития экономического субъекта самим пользователем отчетности.

2. Состав совета директоров. По каждому должностному лицу указываются имя, фамилия, возраст, занимаемая должность, образование и другие сведения.

3. Хозяйственная деятельность:

- а) год основания;
- б) характер и сфера деятельности;
- в) виды имущества;
- г) численность работников общества;
- д) рынок сбыта;
- е) анализ конкурентоспособности;
- ж) отраслевая и географическая диверсификация.

4. Обзор операций производственного, инвестиционного, финансового характера за истекший год. Данная информация предназначена для грамотного объяснения показателей бухгалтерской отчетности. Она обобщается в виде связанного повествовательного описания и для наглядности дополняется графиками и диаграммами. Очень важно в операциях производственного характера выделить инновационную направленность экономических субъектов.

5. Анализ финансового положения экономического субъекта. Аналитическая справка, в которой менеджмент экономического субъекта поясняет причины, вызвавшие изменения в финансовых показателях за истекший период. Предоставленная в этом разделе информация за ряд лет позволит пользователям отчетности сравнить результаты деятельности акционерного общества со среднеотраслевыми

показателями, с показателями аналогичных экономических субъектов.

6. Аналитическая информация об акциях и акционерах. Данную информацию можно представить в следующих параметрах: биржи ценных бумаг, на которых реализуются акции; динамика рыночной цены акции за несколько лет; вклады акционерного общества в другие экономические субъекты; распределение акций предприятия между акционерами (в этом пункте отражается информация о степени концентрации собственности в руках акционеров).

7. Нефинансовая информация. Данный раздел может содержать сведения: о региональном распределении рабочей силы; ее заработной плате; дополнительных выплатах; расходах на социальные и культурные нужды; расходах на благотворительные цели. Используя эту информацию, можно сделать выводы о тенденциях выплаты заработной платы, дополнительных выплат и т.д. Также в этом разделе может отражаться информация о защите окружающей среды, об обеспечении безопасности для пользователей и природы. Эти сведения имеют яркую социально-экономическую направленность, характеризуют вклад экономического субъекта в повышение благосостояния общества.

Предложенная нами схема Отчета совета директоров может быть сокращена (расширена), его содержание должно полностью определяться руководством. И единственным критерием при определении степени дезагрегированности отчета является повышение информационно-коммуникационных функций публичной отчетности экономического субъекта. Представленная по такой схеме информация будет обладать особой чувствительностью, что поможет различным категориям пользователей отчетности найти ответы на многие интересующие их вопросы.

Обоснованность принимаемых решений по результатам анализа и интерпретации публичной отчетности экономических субъектов будет в немалой степени определяться достоверностью информации представленной в ней, в первую очередь – данных бухгалтерского баланса. Э. Джонс определяет, что “на вопрос о риске в бизнесе дает ответ баланс” [4, с. 44]. Бухгалтерский баланс входит в состав

финансового отчета публичной отчетности экономического субъекта. Его отражение необходимо в той степени агрегации, которая будет полезна пользователям имеющим прямой финансовый интерес в деятельности экономического субъекта.

При оценке риска важно знать величину капитала экономического субъекта, так как именно она берется во внимание при характеристике бизнеса, который служит для привлечения стороннего капитала. Как пишет Й. Бетге, при увеличении среднегодовой величины собственного капитала при помощи тезаврирования прибыли доля собственного капитала возрастает и, следовательно, ведет к достижению цели сохранения, но при неизменной годовой прибыли снижается показатель рентабельности собственного капитала, так как его среднегодовая величина возрастает. Сокращение доли собственного капитала при неизменной годовой прибыли ведет к повышению рентабельности собственного капитала. Таким образом, более полное достижение цели источника дохода ведет к обратному результату в отношении цели зарабатывания, и наоборот.

“Следовательно, возникает вопрос, может быть, стоит увеличить задолженность организации, чтобы повысить рентабельность собственного капитала? Ведь очевидно, что рентабельность собственного капитала повышается, когда доходность заимствованного капитала превосходит процент, который за него необходимо платить. Если данное условие не выполнено, то рентабельность собственного капитала снижается. Такая ситуация, называемая риском привлечения заемного капитала, таит в себе опасность, что собственный капитал организации в результате необходимости возврата заемного капитала и уплаты процентов по нему будет постепенно расходоваться и при определенных обстоятельствах превышение пассивов над активами может привести организацию к банкротству” [2, с. 6-7].

Мы полагаем, что отражение в бухгалтерском балансе, входящем в состав публичной отчетности, элементов собственного капитала хозяйствующего субъекта должно позволить определить реальную доходность акционерного и собственного капитала экономического

субъекта, рентабельность собственного капитала, оценить финансовый риск владельца, охарактеризовать процент наращивания капитала, рост инвестиционных возможностей, степень покрытия имущественных рисков организации. Соотношение собственного и заемного капитала позволит менеджменту экономического субъекта принять решение о целесообразности привлечения заемного капитала, способствующего расширению бизнеса экономического субъекта и получению дополнительной прибыли от его финансово-хозяйственной деятельности.

Ориентируясь на современные законодательные акты в области гражданского права, бухгалтерского учета и опираясь на труды русских и зарубежных ученых-бухгалтеров, следует подчеркнуть, что изменившиеся условия требуют от субъектов рыночных отношений самостоятельных решений инвестирования свободных денежных средств в различные акционерные общества, определения финансовой устойчивости экономического субъекта – делового партнера и т.д. Круг интересов субъектов рыночных отношений весьма широк, а меняющаяся конъюнктура рынка не позволяет учесть мотивацию всех лиц, втянутых в деловой оборот, поэтому ориентация должна идти прежде всего на интересы лиц, капиталы которых переданы в деловой оборот экономического субъекта. К этим приоритетным группам относятся: акционеры, деловые партнеры, потенциальные инвесторы и работники экономического субъекта.

Публичная отчетность экономических субъектов в российских нормативных актах не имеет самостоятельного статуса, вследствие чего отождествляется с бухгалтерской отчетностью, ограничивая возможность использования ее как инструмента защиты интересов различных пользователей данной отчетности. Существенные различия в методах формирования и содержании показателей бухгалтерской и публичной отчетности экономических субъектов свидетельствуют о том, что бухгалтерская отчетность не должна и не может заменить публичной отчетности, являясь лишь базой формирования последней (формы бухгалтерского отчета, входящего в состав публичной отчетности, не должны

повторять типовые формы бухгалтерской отчетности, утвержденной Минфином Российской Федерации в частности приказом 66-н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» [11], и могут быть укрупнены за счет изъятия не интересующих пользователей показателей и детально расписаны в значимых моментах жизнедеятельности экономического субъекта).

Выводы и перспективы дальнейших исследований. В целом следует отметить, что публичная отчетность экономических субъектов должна обладать особой рыночной чувствительностью, что поможет различным категориям ее пользователей найти ответы на многие интересующие их вопросы.

Обобщая исторический и современный мировой и российский опыт, можно сделать следующие выводы:

1. Форма представления публичной отчетности экономических субъектов не регламентируется в полной мере современным законодательством и базируется полностью на общепринятых в бизнесе правилах. Общее же правило требует, чтобы в ней была отражена такая информация, которая исключает возможность возникновения риска при

принятии деловых решений пользователями отчетности.

2. Большое историческое наследие должно явиться методологической базой формирования публичной отчетности экономических субъектов. Конечно же, сегодня правила и принципы формирования публичной отчетности экономического субъекта будут отличными от существовавших в 20-е годы прошлого столетия, но опыт, который имела Россия, может быть максимально применен. В России публичная отчетность экономических субъектов должна рассматриваться как социальный заказ на экономическую информацию, повышающий культуру использования деловой информации в части защиты интересов стейкхолдеров.

3. Длительный период развития практики предоставления отчетности заинтересованным пользователям позволил многим экономически развитым странам достигнуть должного уровня в своем развитии и выработать определенное количество идей и опыта в этой области. Обращение к опыту этих стран позволит разработать такую публичную отчетность экономических субъектов, которая будет учитывать интересы субъектов рынка.

Список использованной литературы

1. Аналитическое обеспечение инновационного развития бизнеса: Монография. / Под ред. проф. Бариленко. – М.: Издательский дом “Экономическая газета”, 2013. – 304 с.
2. Бутге Йорг. Балансоведение / Йорг Бутге [Пер. с нем. / научный редактор В.Д.Новодворский]. – М.: Издательство «Бухгалтерский учет», 2000. – 454 с.
3. Винсент Дж. Лав. Пособие Эрнст энд Янг. Как понимать и использовать финансовую отчетность / Дж. Лав Винсент. – М.: Джон Уайли энд Санз, 1996. – 352 с.
4. Джон Эрнест. Деловые финансы / Джон Эрнест. – М.: Олимп-Бизнес, 1998. – 416 с.
5. Никифорова Е.В. Публичная отчетность: принципы построения / Под ред. А.И. Афоничкина. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 96 с.
6. Никифорова Е.В. Публичная отчетность: сущность и ее значение на современном этапе развития экономических отношений [Электронный ресурс] / Е. В. Никифорова. – Режим доступа: http://ztu.edu.ua/ua/science/conference/2013/tezi_world_bok.php (дата обращения: 29.11.2013).
7. Новодворский В. Д. Бухгалтерская отчетность: какой ей быть? / В. Д. Новодворский, А. Н. Хорин, В. Т. Слабинский // Бухгалтерский учет. – 1993. – № 4. – С. 4-8.
8. Новодворский В.Д. Бухгалтерская отчетность: какой ей быть? / В. Д. Новодворский, А. Н. Хорин, В. Т. Слабинский // Бухгалтерский учет. – 1993. – № 5. – С. 14-20.
9. Новодворский В.Д. Бухгалтерская отчетность: какой ей быть? / В. Д. Новодворский, А. Н. Хорин, В. Т. Слабинский // Бухгалтерский учет. – 1993. – № 7. – С. 12-18.
10. Новодворский В.Д. Бухгалтерская отчетность: какой ей быть? / В. Д. Новодворский, А. Н. Хорин, В. Т. Слабинский // Бухгалтерский учет. – 1993. – № 9. – С. 7-12.
11. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66-н (ред. от 04.12.2012) "О формах бухгалтерской отчетности организаций".
12. Соколов Я.В. Отчетность в России конца XIX – начала XX вв. / Я. В. Соколов, В. В. Ковалев // Бухгалтерский учет. – 1996. – С. 40-43.
13. Хорин А.Н. Публичная отчетность и интересы ее пользователей / А. Н. Хорин // Бухгалтерский учет. – 1996. – № 4. – С. 16-21.