

рейтингов со стороны рейтинговых агентств. Этого возможно добиться путем освобождения от налогообложения суммы прибыли, направляемой на увеличение уставного капитала, а в будущем возможно и введение требований к достаточности капитала. Более плотное сотрудничество лизинговых компаний с организациями мониторинга и рейтинговыми агентствами должно способствовать, в конечном счете, привлечению финансовых ресурсов по более низким процентным ставкам.

Библиографический список

1. Газман В.Д. Аритмия лизингового рынка // Вопросы экономики. 2010. №3.
2. Есин А. Е. Совершенствование организации лизинговой деятельности в сфере реализации продукции автомобильной промышленности: дис. ... канд.экон. наук/ А. Е. Есин. Москва, 2011.
3. Интернет-версия издания: Новая философская энциклопедия: в 4 т. / Ин-т философии РАН; Нац. обществ.-науч. фонд; Предс. научно-ред. совета В.С. Степин. М.: Мысль, 2000-2001.
4. Интернет-ресурс: <http://raexpert.ru>
5. Король Н.Г. Инновационный лизинг как форма коммерциализации интеллектуальной собственности // Финансы и кредит. 2011. №30.

АКТУАРНЫЙ УЧЕТ В УСЛОВИЯХ ПЕРЕХОДА НА МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

✶ Ю.А. Маначинская, к.э.н., старший преподаватель кафедры Учета и аудита. Черновицкий торгово-экономический институт Киевского национального торгово-экономического университета (Республика Украина, г. Черновцы)

В условиях динамичных изменений в области бухгалтерского учета на первый план выходит внедрение Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и проблемы, которые при этом возникают, что делает чрезвычайно актуальным этот вопрос. Именно использование МСФО станет эффективным инструментом повышения достоверности и прозрачно-

сти информации субъектов хозяйственной деятельности для внешних пользователей.

В условиях активного рынка капитала, а также с интеграцией Украины в Европейский Союз возрастает интерес зарубежных инвесторов к экономике нашей страны. С целью привлечения инвестиций в экономику Украины переход на МСФО способствует возрастанию инвестиционной активности в целом [5].

С целью рационального управления при таких тенденциях в системе бухгалтерского учета и отчетности, а также последних изменений на рынке капитала использование актуарного учета стает первой необходимостью для развития бизнеса. Соответственно состав актуарной финансовой отчетности в условиях действия МСФО порождает немало спорных вопросов и затруднений в ее применении с ориентацией на финансовое будущее предприятия.

Внедрение в систему организации учета на Украине в параллельной проекции с МСФО методологических основ актуарного учета и отчетности будет способствовать развитию теории и практики учета в целом, а также принятию эффективных решений для привлечения финансовых ресурсов и генерированию денежных потоков на перспективный период с учетом сложившихся тенденций на рынке капитала.

Перспективы перехода на МСФО в Украине глубоко изучались в работах таких отечественных исследователей, как С.Ф. Голов, Ф.Ф. Бутынец, М.Т. Билуха, Е.В. Мных, М.Г. Чумаченко, Л.М. Киндрацькая, И.Д. Лазарышина, В.М. Костюченко и других. Трансформация показателей финансового учета и отчетности по МСФО в актуарную финансовую отчетность в Российской Федерации раскрыта в работах А.И. Шигаева и В.Б. Ивашкевича. В целом необходимость внедрения в практику бухгалтерского учета, такого его подвида, как актуарный, обосновывается в работах зарубежных исследователей: М. Балера, М.И. Кутера, Ж. Ришара, Л.Н. Салимова и других. Среди отечественных авторов данную проблематику раскрывает в своих научных работах Е.А. Лаговская.

Поэтому целью исследования будет описание основных элементов финансовой и актуарной отчетности субъектов хозяйственной деятельности, их назначение, концептуальные отличия между П(С)БУ и МСФО. Обоснование потребности внедрения актуарного учета в современной учетной практике отечественных предприятий в условиях инвестиционной активности на рынке капитала, с ориентацией на потребности реальных инвесторов, а также других поставщиков капитала на рынок Украины.

Меморандумом о сотрудничестве и координации действий с учетом внедрения в Украине МСФО предусмотрено десять направлений взаимоотношений. Меморандум был принят между Министерством финансов Украины и Национальным банком Украины, а спустя некоторое время был поддержан Проектом USAID "Развитие финансового сектора" (Проект FINRER), Федерацией профессиональных бухгалтеров и аудиторов Украины (ФПБАУ), Академией финансового управления и другими компаниями, а также учебных заведений [3].

12.05.2012 г. Верховным Советом Украины были внесены изменения в Закон Украины "О бухгалтерском учете и финансовой отчетности в Украине" [4] которые касаются перехода Украинских компаний на международные стандарты финансовой отчетности. Уже с 2012 г. публичные акционерные общества, страховые компании, а также компании, которые занимаются другими видами деятельности, утвержденными Кабинетом Министров Украины, обязаны составлять и подавать финансовую отчетность, консолидированную финансовую отчетность за международными стандартами [4].

Важным отличием МСФО и национальных стандартов в системе организации бухгалтерского учета стал принцип преобладания сущности над формой. Этот принцип является одним из основополагающих в процессе организации бухгалтерского учета за МСФО. С учетом данных *Unleashing corporate dynamism* [4] к глубокому сожалению не смотря на то, что П(С)БУ также регламентируют этот принцип, большинство украинских

компаний его не придерживаются, отображая операции исключительно исходя с юридической формы, игнорируя экономическую сущность.

Форматы построения финансовой отчетности согласно МСФО не всегда соответствуют законодательству Украины, это касается практически всех отчетов, а именно: Баланса (Отчета о финансовом состоянии), Отчета о финансовых результатах (Отчета о совокупном доходе), Отчета о движении денежных средств и Отчета о собственном капитале.

Так МСФО в отличие от П(С)БУ не регулирует формат состава Баланса (Отчета о финансовом состоянии), а только включает некоторые требования в раскрытию его статей, которые обязательно должны быть включены в состав нового отчета. Поэтому предприятия, которые составляли отчетность, за МСФО должны модифицировать формат Формы №1 Баланс с учетом норм украинского законодательства [4].

В системе актуарной отчетности специфика Актуарного бухгалтерского баланса заключается в том, что левая его часть характеризует операционную деятельность предприятия в определенный момент времени – чистую стоимость экономических ресурсов – используемых в процессе осуществления хозяйственной деятельности. Соответственно правая часть актуарного бухгалтерского баланса характеризует финансовую деятельность и источники финансирования операционной деятельности – величину предъявляемых поставщикам капитала требований на экономические ресурсы предприятия [8, с.70–71].

Согласно МСФО, Отчет о совокупном доходе состоит из двух отчетов (на выбор предприятия): Отчета о финансовых результатах и Отчета о другом совокупном доходе. Первая часть двох вышеупомянутых отчетов имеет схожую структуру, поэтому либо одна, либо другая может быть использована для составления Формы №2. Кроме того, возникает ряд проблем при отображении Чрезвычайных доходов и убытков, которые не выделяются отдельно в отчетности за МСФО [4].

Актуарный отчет о совокупной прибыли раскрывает результаты использования операционных и финансовых активов, а также обязательств и

представляет расчет совокупного финансового результата за отчетный период по операционной и финансовой деятельности [8, с.96].

В соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета Украины, а именно руководствуясь пунктом 4 П(С)БУ 4 “Отчета о движении денежных средств” [1] операционная деятельность является основной деятельностью предприятия, к ней также относятся другие виды деятельности, которые не связаны с инвестиционной или финансовой стороной бизнеса субъекта хозяйственной деятельности. В свою очередь, финансовая деятельность, характеризуется, как деятельность, которая приводит к изменениям размера и состава собственного и заемного капитала предприятия [1].

Среди первоочередных заданий финансовой деятельности субъектов функционирования на рынке капитала важно выделить следующие: подбор оптимальных форм финансирования структуры капитала и направлений его использования с целью обеспечения безубыточности бизнеса; балансирование во времени позитивных и негативных денежных потоков; регулирование соответственной ликвидности и расчетной дисциплины.

Составление актуарного отчета о совокупной прибыли, по мнению русских исследователей, может быть произведено путем трансформации обычного отчета о совокупном доходе или Отчета о финансовых результатах путем выполнения следующих шагов:

– в актуарный отчет о совокупной прибыли включаются финансовые результаты, отнесенные непосредственно на счета учета собственного капитала и показанные в отчете об изменениях в собственном капитале;

– все статьи доходов и расходов перегруппировываются по операционной и финансовой деятельности, и определяется чистый финансовый результат по каждому из этих двух видов деятельности, а также совокупная прибыль в целом по организации [8, с.96].

Построение, таким образом, актуарного отчета о совокупной прибыли учитывает всю необходимую информацию для составления динамического балансового уравнения актуарного учета на предприятиях в целом.

В соответствии с национальными П(С)БУ в Украине для составления Отчета о движении денежных средств используется метод прямого расчета. Что касается МСФО, то исходя из требований, предпочтение отдается также методу прямого исчисления, но и не запрещают использование непрямого метода. Эти обстоятельства порождают проблемы при построении вышеупомянутого отчета на практике [4].

В системе актуарного учета Актуарный отчет о движении денежных средств, принимает форму актуарного баланса движения денежных средств. В процессе трансформации Отчета движения денежных средств, для целей актуарного учета, по мнению русских исследователей необходимо осуществить следующие корректировки:

- уплаченные проценты по кредитам и займам показываю в составе свободного денежного потока с позиции финансовой деятельности, а денежный поток по операционной деятельности соответственно корректируется;

- денежный поток по инвестиционной деятельности подразделяется на денежный поток по инвестициям в операционные активы и денежный поток по инвестициям в финансовые активы;

- изменение денежных средств и денежных эквивалентов за отчетный период подразделяется на изменение денежных средств, показываемых в актуарном бухгалтерском балансе в составе операционных активов, а изменение денежных средств и денежных эквивалентов, показываемых в актуарном бухгалтерском балансе в составе финансовых активов [8, с.99–100].

Согласно МСФО и П(С)БУ форма Отчета о собственном капитале практически идентичны друг другу. Соответственно никак проблем с его составлением не возникает [4].

Актуарный отчет об изменениях в собственном капитале является источником информации для оценки эффективности деятельности субъекта хозяйственной деятельности на основе экономической стоимости, что

создается. Кроме того в нем раскрывается пути увеличения собственного капитала в целом [8].

Инструменты собственного капитала входят в состав финансовых инструментов, наряду с финансовыми активами, финансовыми обязательствами, инструментами собственного капитала и производными финансовыми инструментами.

Сущность финансовых инструментов характеризуют финансовые документы, продажа или передача которых обеспечивает получение субъектом хозяйственной деятельности соответствующих денежных средств, а следовательно способствует генерированию денежных потоков в будущем.

В целом регламентация учетного регулирования информации о финансовых инструментах согласно МСФО заложена в МСФО 2 "Платеж на основе акций", МСФО 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации", МСФО 9 "Финансовые инструменты", а также МСФО 8 "Операционные сегменты".

Соответственно с п. 2.3 МСФО 8 фонд акций подразделяется на два основных операционных сегмента, которые осуществляют инвестирование в: долевые ценные бумаги, продаваемые в сделках коротких продаж, и долевые производственные инструменты; и долговые инструменты, денежные инструменты и связанные с ними производственные инструменты.

Система внутренней отчетности фонда акций предусматривает составление отчетности в соответствии с МСФО. Раскрытие информации по сегментам могло бы быть более обширным, если бы внутренние отчеты подготавливались не в соответствии с МСФО. В подобных случаях необходимо было бы подготавливать сверку статей, отраженных во внутренней управленческой отчетности, с их оценкой согласно МСФО (МСФО (IFRS) 8.28).

В табл.1 приведено сравнение фондов, а именно: фонда, чьи акции с правом обратной продажи эмитенту классифицированы в качестве финансовых обязательств; фонда, чьи акции с правом обратной продажи эмитенту классифицированы в качестве долевых инструментов в соответствии с

МСФО (IAS) 32 R; фондом, чьи акции, классифицированы в качестве долевых инструментов.

Таблица 1 – Сравнение различных типов фондов (подготовленное аудиторской компанией “Ernst & Young”) [2]

Критерий сравнения	Акции с правом обратной продажи эмитенту, классифицированные в качестве обязательств	Акции с правом продажи эмитенту, классифицированные в качестве капитала	Акции, не предусматривающие право на обратную продажу эмитенту, классифицированы в качестве капитала
Классифицируются ли акции как долевые инструменты?	Нет	Да, только в целях МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 32, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7	Да
Применяется ли МСФО (IAS) 33 “Прибыль на акцию”	Нет	Поощряется для фондов, входящих в сферу применения МСФО (IAS) 33 согласно параграфу 2 этого стандарта, но не является обязательным	Да (для фондов, входящих в сферу применения МСФО (IAS) 33 согласно параграфу 2 этого стандарта)
Применяется ли МСФО (IFRS) 8 “Операционные сегменты”?	Да (для фондов, входящих в сферу применения МСФО (IFRS) 8 согласно параграфу 2 этого стандарта)	Да (для фондов, входящих в сферу применения МСФО (IFRS) 8 согласно параграфу 2 этого стандарта)	Да (для фондов, входящих в сферу применения МСФО (IFRS) 8 согласно параграфу 2 этого стандарта)
Применяется ли МСФО (IFRS) 2 “Выплаты, на основе акций”?	Акции находятся вне сферы применения МСФО (IFRS) 2	Акции находятся вне сферы применения МСФО (IFRS) 2	Акции считаются долевыми инструментами
Структура отчета о совокупном доходе	Особый формат, проиллюстрированный в МСФО (IAS) 32.IE32 или IE33 (также может использоваться) “обычный” формат	“Обычный” формат	“Обычный” формат
Отчет об изменениях в капитале	Нет (за исключением случаев, когда у фонда имеются прочие компоненты капитала)	Да	Да

В настоящий момент неясно применяется ли МСФО (IAS) 33 в отношении инвестиционных фондов, классифицирующих свои акции с правом обратной продажи эмитенту в качестве долевых инструментов согласно поправкам (IAS) 32 [2].

В целом среди положительных сторон применения МСФО в Украине, с их последующей трансформацией в актуарном учете, как для субъектов хозяйственной деятельности, так и для реальных инвесторов, а также других поставщиков капитала выделяют: возможность принятия управленческих решений; обеспечение сравнимости отчетности с другими компаниями, в не зависимости резидентом какой страны она является; возможность привлечения иностранных инвестиций и займов, с выходом на зарубежные рынки; надежность информации; прозрачность информации, а также престижность и обеспечение необходимого уровня доверия со стороны партнеров [5].

Библиографический список

1. Звіт про рух грошових коштів : Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 4. [Чинний від 1999-03-31] Офіц. вид. МФУ К.: Уряд. вид-во, 1999. № 46. : за станом на 09 груд. 2011 р. № 1591 / [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/z0398-99>
2. Модель финансовой отчетности фонда, акции которого с правом обратной продажи эмитенту классифицируются в качестве долевых инструментов // Гуд Инвестмент Лимитед International GAAR / [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.minfin.gov.ua>
3. Офіційний сайт Міністерства Фінансів України / МСФЗ / [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://www.minfin.gov.ua/control/publish/article>
4. Перехід українських компаній на МСФЗ без труднощів // EBS Unleashing corporate dynamism / [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://www.ebskiev.com/ukr>
5. Петраченко О.А., Франко Ю.П., Яковенко О.О. Перехід України на Міжнародні стандарти фінансової звітності: проблеми і перспективи / О.А.

Петраченко, Ю.П. Франко, О.О. Яковенко // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://nauka.kushnir.mk.ua>

6. Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні : Закон України від 16 липня 1999 р. № 996-XIV; за станом на 16 жовтн. 2012 р. N 5463-VI / Верховна Рада України – Офіц. вид. – К. : Парлам. вид-во, 2012 р.

7. Цыган Р.М., Кошуба І.В. Перспективи переходу України до міжнародних стандартів фінансової звітності / Р.М. Цыган, І.В. Кошуба // Вісник ЖДТУ. 2012. № 1(47).

8. Шигаев А. И. Актуарный учет и использование его данных для управления / А. И. Шигаев; под ред. д-ра экон. наук, проф. В. Б. Иващенко. М. : Магистр : ИНФРА-М, 2011.

МСФО КАК ОСНОВА ДЛЯ СОСТАВЛЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ. НОВЫЙ ВЗГЛЯД НА БУХГАЛТЕРСКУЮ НАУКУ

О.А. Фетисова, аспирант кафедры Учета, аудита и экономического анализа;

М.А. Городилов, д.э.н., профессор, доцент кафедры Учета, аудита и экономического анализа. Пермский государственный национальный исследовательский университет (г. Пермь)

В течение XX и начале XXI вв. в мировой экономике произошли структурные изменения. Прежде всего это обусловлено тем, что основными субъектами хозяйственной деятельности становятся не государства – им на смену приходят мощные, обладающие огромной силой транснациональные корпорации. Экономика начинает менять свое содержание – она начинает проявлять себя не только как способ хозяйствования, но и как доминирующая система управления обществом: как политика, как новая идеология, как новая система координат, под которую необходимо подстраиваться мировому сообществу.

Современный этап развития экономической науки характеризуется усилением и углублением взаимодействия отдельных её отраслей, формированием новых форм и средств исследования. Появление новых принципов в социально-экономической жизни общества, развитие рынка, отноше-