

На правах рукописи

СЕМЕНИХИНА НАТАЛЬЯ БОРИСОВНА

**Учет и отчетность в системе управления
предприятием как имущественным комплексом**

Специальность 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

Автореферат

диссертации на соискание ученой степени

кандидата экономических наук

Казань – 2011

Диссертация выполнена в ГОУ ВПО «Казанский государственный финансово-экономический институт»

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор
Куликова Лидия Ивановна

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор
Леонтьева Жамила Гареевна

доктор экономических наук, профессор
Шевелев Анатолий Евгеньевич

Ведущая организация: **ГОУ ВПО «Оренбургский государственный университет»**

Защита состоится «14» ноября 2011 года в 16.00 часов на заседании диссертационного совета ДМ 212.083.02 в ФГАОУ ВПО «Казанский (Приволжский) федеральный университет» по адресу: 420012, г. Казань, ул. Бутлерова, 4, ауд. 34.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке ФГАОУ ВПО «Казанский (Приволжский) федеральный университет».

С авторефератом можно ознакомиться на сайте <http://www.ksu.ru/>

Автореферат разослан «14» октября 2011 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета
д-р экон. наук, доцент

О.Н. Вишнякова

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. На современном этапе становление рыночных отношений в России сопровождается глобальными изменениями в понимании и структуре собственности, то есть перехода от её государственной формы к частной. Первый этап процесса приватизации в России в 1992-1995 гг. прошел в полупринудительном порядке и, в целом, не отвечал принципам развитой рыночной экономики. В результате этого процесса все крупные предприятия оказались в собственности небольшой группы лиц. Второй этап передела собственности, начавшийся в 1996 г. и продолжающийся по настоящее время, характеризуется постоянным изменением институциональных единиц, в том числе в форме реорганизации предприятий, а также прекращения права собственности путем отчуждения, выкупа, реквизиции, ликвидации. Общим, как для первого, так и для второго этапов, имеющих достаточное количество отличий, является отсутствие у менеджмента организаций мотивации к определению рыночной стоимости предприятий, а также игнорирование положительного международного опыта решения данной проблемы. Отметим, что с начала 90-х годов XX века и по настоящий момент в отношении имущественных комплексов применяется практика купли-продажи предприятий-банкротов, зачастую искусственно доведенных до состояния неплатежеспособности. В целях нивелирования последствий подобного сценария развития событий необходимо производить определение реальной стоимости предприятий как имущественных комплексов на основе специальных балансовых отчетов с учетом достоверной оценки стоимости деловой репутации, материального имущества предприятий и принадлежащих им прав на объекты интеллектуальной собственности.

Отметим, что нормы бухгалтерского законодательства не содержат специальных требований к организации учета и формирования информации при операциях с предприятиями как имущественными комплексами. Это требует, на наш взгляд, разработки новых методических подходов. Кроме того, в целом положения гражданского законодательства во многом не соответствуют совре-

менным реалиям, например, декларированные в настоящее время российским законодательством требования к размеру уставного капитала хозяйственных обществ вряд ли могут гарантировать даже минимальное обеспечение требований кредиторов.

В качестве альтернативы многочисленным, однако, не в достаточной степени эффективным методикам оценки стоимости предприятия как имущественного комплекса, может быть предложена система оценки стоимости предприятия на основе учетных данных, а именно показателей актуарного баланса.

Проблемы несоответствия гражданской законодательной базы сложившимся условиям функционирования хозяйствующих субъектов, перманентное реформирование системы бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности в России, вопросы определения рыночной стоимости предприятий как имущественных комплексов с использованием актуарных балансовых отчетов предопределили выбор темы диссертации.

Степень разработанности проблемы. Значительный вклад в решении проблем учетно-аналитического обеспечения управления предприятием внесли отечественные ученые: Н.С. Аринушкин, К.И. Арнольд, П.С. Безруких, С.В. Валдайцев, Н.Р. Вейцман, А.М. Галаган, Л.Т. Гиляровская, Н.А. Бреславцева, Д.А. Ендовицкий, В.Б. Ивашкевич, В.В. Ковалев, Н.П. Кондраков, Л.И. Куликова, Ж.Г. Леонтьева, А.Л. Рудановский, Я.В. Соколов, В.П. Суйц, В.И. Ткач, А.Е. Шевелев, А.Д. Шеремет, Л.З. Шнейдман, А.И. Шигаев, Н.М. Якупова и другие, а также зарубежные авторы: Й. Бетге, Ван Бреда, Дж. К. Ван Хорн, Д. Колдуэлл, Дж. Д. Мартин, М. Миллер, Б. Нидлз, С. Пенман, Дж. Рис, Ж. Ришар, Г. Симон, Д. Хан, Э. Хендриксен, Х. Хунгенберг, Ченг Ф.Ли, Э. Шмаленбах и другие.

Вместе с тем в настоящее время многие аспекты бухгалтерского учета и формирования показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности для целей управления предприятием как имущественным комплексом остаются недостаточно разработанными как с теоретической, так и с практической точек зрения.

Так, не сформированы и не систематизированы принципы формирования бухгалтерской информации о предприятии как имущественном комплексе в целом, не исследованы особенности оценки активов и обязательств предприятия с использованием методов дисконтирования и составления актуарного баланса на основе применения дисконтированной стоимости. Недостаточно изучены методические аспекты учета приобретения и продажи предприятия как имущественного комплекса, а также особенности составления бухгалтерской отчетности в условиях прекращения части деятельности предприятия. Несовершенство действующих методик бухгалтерского учета снижает качество отчетной информации при оценке финансового положения функционирующего предприятия, а также при принятии управленческих решений о продаже или приобретении предприятия как имущественного комплекса в целом.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационного исследования является разработка и обоснование теоретических, методических и практических рекомендаций по формированию и использованию учетной и отчетной информации в системе управления предприятием как имущественным комплексом. Достижение поставленной цели потребовало постановки и решения следующих задач:

- дать определение имущественного комплекса как объекта управления, а также систематизировать виды имущественных комплексов для целей управления ими;

- исследовать принципы формирования учетной информации для целей принятия решений по управлению предприятием как имущественным комплексом;

- обосновать целесообразность применения актуарной оценки активов и обязательств в системе управления предприятием как имущественным комплексом;

- провести анализ существующих подходов к отражению операций с имущественными комплексами в бухгалтерском учете и отчетности и обосно-

вать рекомендации по совершенствованию системы учета и повышению качества информации, раскрываемой в бухгалтерской (финансовой) отчетности;

- разработать рекомендации по отражению в бухгалтерском учете операций по купле-продаже предприятий как имущественных комплексов и формированию информации в бухгалтерской отчетности покупателя и продавца;

- определить особенности бухгалтерского учета и раскрытия информации в отчетности о деловой репутации предприятий, в том числе внутренне созданной;

- разработать методику составления актуарного баланса, основанную на применении оценки активов и обязательств предприятия по дисконтированной стоимости.

Область исследования. Содержание исследования соответствует п. 1.6 «Регулирование и стандартизация правил ведения бухгалтерского учета, формирование отчетных данных», п. 1.7 «Адаптация различных систем бухгалтерского учета. Их соответствие международным стандартам» раздела 1 «Бухгалтерский учет» специальности 08.00.12 - «Бухгалтерский учет, статистика» Паспорта научных специальностей ВАК РФ.

Предмет и объект исследования. Предметом исследования является совокупность теоретических, методических и практических аспектов формирования системы учетно-отчетной информации предприятия как имущественного комплекса. Объектом исследования являются коммерческие предприятия различных отраслей хозяйствования, в частности ОАО «Газпром», ОАО «ВымпелКом», ОАО «Мобильные ТелеСистемы», ОАО «КСУ «Термостепс», ООО «Казань СтройИзоляция».

Теоретической и методологической основой диссертационного исследования послужили нормативно-правовые акты Российской Федерации, регулирующие деятельность коммерческих предприятий, научные труды классиков теории бухгалтерского учета, результаты фундаментальных и прикладных исследований современных отечественных и зарубежных ученых, рассматривающих отдельные вопросы учета и формирования отчетности предприятий –

имущественных комплексов, международные стандарты бухгалтерского учета и отчетности, обзоры периодических изданий по рассматриваемой проблеме, а также фактические данные российских коммерческих предприятий.

Для обоснования выдвинутых в диссертации положений применялись общенаучные методы познания, которые включают анализ, синтез, методы системного, исторического, логического, сравнительного, статистического анализа.

Научная новизна результатов диссертационного исследования заключается в постановке, теоретическом обосновании и практическом решении комплекса методических вопросов, связанных с совершенствованием бухгалтерского учета и формирования отчетной информации в системе управления предприятием как имущественным комплексом.

В процессе исследования получены следующие основные научные результаты:

1. На основе теоретического обоснования категории предприятия - имущественного комплекса как объекта управления, представляющего собой совокупность активов и прав - с одной стороны, и сумм обязательств - с другой, представлена авторская классификация имущественных комплексов в зависимости от цели их создания и использования (производственные и потребительские имущественные комплексы), территориального признака (имущественные комплексы особых экономических зон и прочие комплексы), критериев оборотоспособности (имущественные комплексы в свободном обороте, имущественные комплексы, изъятые из оборота или находящиеся в ограниченном обороте), делимости (делимые и неделимые имущественные комплексы), субъекта прав на имущественные комплексы (частные имущественные комплексы, имущественные комплексы, находящиеся в общей собственности и государственные (муниципальные) имущественные комплексы).

2. Установлено, что основополагающим принципом формирования учетной информации о предприятии в целом как имущественном комплексе является принцип имущественной обособленности, под которым мы понимаем юри-

дическую суверенность предприятия от его собственника и имущественную ответственность по обязательствам обособленным имуществом. Обоснована необходимость применения в системе управления предприятием как имущественным комплексом актуарной оценки активов и обязательств, под которой в рамках диссертационного исследования понимается приведенная стоимость активов и обязательств предприятия, рассчитанная на основе применения методов дисконтирования. Актуарная оценка активов и обязательств должна стать основой принятия экономически обоснованных решений в системе управления предприятием как имущественным комплексом, поскольку способность генерировать будущие денежные потоки – это одна из ключевых характеристик, свидетельствующих об эффективности хозяйствования предприятия.

3. Даны рекомендации по совершенствованию системы учета операций приобретения предприятия как имущественного комплекса с использованием отдельного синтетического счета 06 «Вложения в приобретение предприятия как имущественного комплекса», в аналитике к которому предусмотрено отражение договорной стоимости приобретения предприятия, а также разницы между договорной и актуарной оценкой стоимости приобретаемых в составе имущественного комплекса активов и обязательств. Для отражения в учете у покупателя приобретения предприятия как имущественного комплекса предложено ввести субсчет «Расчеты по приобретению предприятия как имущественного комплекса» на счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами». Обоснована целесообразность применения забалансового счета 015 «Объекты в составе имущественного комплекса» для отражения договорной стоимости приобретаемого предприятия – имущественного комплекса в учете покупателя до момента перехода к нему права собственности. Внесены предложения по отражению информации, необходимой для расчета налога на прибыль, в специальных налоговых регистрах в налоговом учете продавца предприятия - имущественного комплекса.

4. Разработаны рекомендации по формированию информации о величине внутренне созданной деловой репутации в «Отчете об изменениях капитала» в

условиях продолжающейся хозяйственной деятельности предприятия. Обоснована целесообразность включения в «Отчет об изменениях капитала» следующих показателей: чистые активы в балансовой оценке; чистые активы в рыночной оценке; внутренне созданная деловая репутация, что позволяет сформировать достоверную информацию, пригодную для оценки предприятия как в условиях его функционирования, так и при принятии управленческих решений относительно приобретения или продажи предприятия как имущественного комплекса.

5. Разработан комплекс рекомендаций по формированию показателей бухгалтерской отчетности предприятия, прекращающего часть хозяйственной деятельности, что позволяет детализировать информацию о доходах и расходах в разрезе как продолжающейся, так и прекращенной деятельности в «Отчете о прибылях и убытках». Внесены предложения по раскрытию информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности о прекращаемой деятельности при продаже части предприятия как имущественного комплекса в пояснениях к бухгалтерской отчетности. Раскрытие подобной информации в системе бухгалтерской отчетности, позволяет осуществлять в системе управления предприятием как имущественным комплексом постоянный мониторинг и контроль расходов, связанных с прекращением деятельности, а также принять окончательное решение относительно прекращения части деятельности.

6. Предложена методика отражения в системе бухгалтерского учета разницы между исторической (первоначальной) и дисконтированной стоимостью активов и обязательств предприятия с использованием синтетического счета 95 «Разница в оценке предприятия как имущественного комплекса». Внесено предложение по отражению величины данного показателя по одноименной статье после раздела «Капитал и резервы» в актуарном балансе, а также обоснована необходимость раскрытия информации о методике расчета данного показателя в пояснениях к отчетности, что является необходимым при подтверждении экономической обоснованности применяемых методических подходов к оценке

имущества и обязательств предприятия, подтверждающих достоверность такой оценки.

7. Разработана методика составления актуарного баланса, основанная на применении оценки активов и обязательств предприятия по дисконтированной стоимости. Внесено предложение о необходимости применения дифференцированных ставок дисконтирования для оценки имущества и обязательств предприятия, что позволит получить расширенное представление о каждом виде активов и обязательств предприятия как имущественного комплекса, повысить достоверность представляемой пользователям информации. Для сохранения удобного для пользователя формата баланса внесено предложение о формировании показателей актуарного баланса путем распределения дисконтированного денежного потока по отдельным объектам имущества предприятия.

Теоретическая и практическая значимость исследования заключается в том, что основные теоретические выводы и методические положения могут быть использованы как для дальнейших исследований, так и в практической деятельности коммерческих предприятий с целью улучшения организации бухгалтерского учета, повышения качества учетной и отчетной информации для целей управления.

Теоретические и практические результаты данного исследования могут быть включены в учебно-методические материалы для студентов экономических специальностей.

Апробация результатов исследования. Результаты исследования проблем бухгалтерского учета операций по договору купли-продажи имущественных комплексов, порядка формирования и раскрытия информации в учете и отчетности об операциях с имущественными комплексами, методики оценки стоимости предприятия и деловой репутации докладывались на ежегодных итоговых научно-практических конференциях ГОУ ВПО «Казанский государственный финансово-экономический институт» с 2002 по 2010 годы. Ряд предложений автора были применены в практической деятельности ОАО «Казанское Строительное Управление «Термостепс», ООО «Казань СтройИзоляция».

Отдельные вопросы применения данных актуарного баланса для целей повышения качества отчетной информации предприятия освещаются в дисциплине «Балансоведение и балансовая политика», преподаваемой студентам, обучающихся по магистерской программе «Учет, анализ и аудит».

Публикации результатов исследования. Основные положения, раскрывающие содержание темы диссертационного исследования, нашли свое отражение в 10 публикациях общим объемом 3 п.л., в том числе в ведущих рецензируемых изданиях, рекомендуемых ВАК России, объемом 1,3 п.л.

Структура и объем работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников, состоящего из 191 наименования, и 14 приложений. Работа изложена на 194 страницах текста, включающих 31 таблицу и 15 рисунков. Логика исследования представлена на рис. 1.

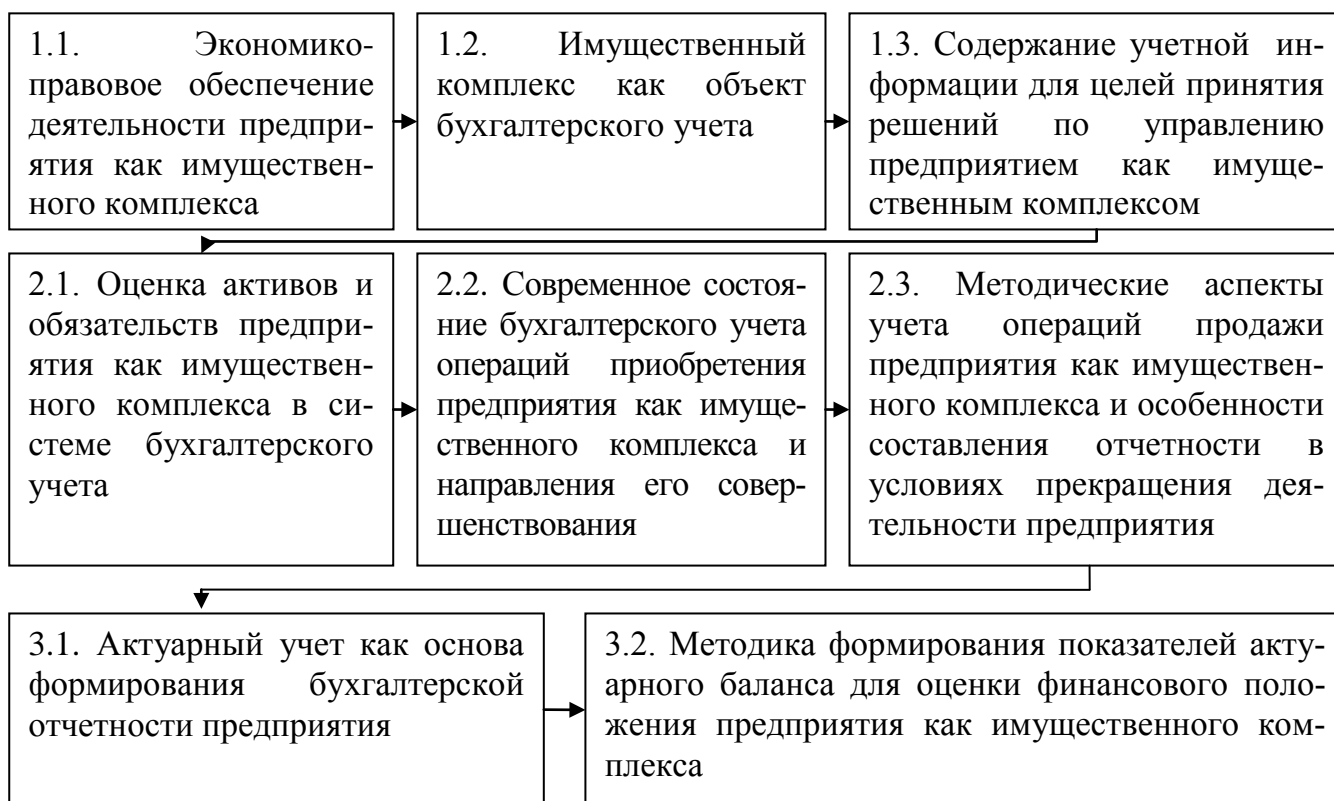


Рис.1. Блок-схема диссертационного исследования

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ И НАУЧНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

1. Теоретическое обоснование предприятия - имущественного комплекса как объекта управления.

В современной юридической литературе подчеркивается, что понятие «предприятие» имеет экономическое происхождение и является в первую очередь экономической категорией. Отсюда, на наш взгляд, возникает потребность в более точном определении понятия «предприятие». В процессе исследования определено, что современные трактовки предприятия четко позиционируют данное понятие либо с точки зрения гражданского права, либо с позиции экономической теории. При изучении содержания понятия предприятия - имущественного комплекса как объекта управления было сформулировано его определение как совокупности активов и прав – с одной стороны, и сумм обязательств – с другой.

Намеренно не формулируя четкого определения предприятия с позиции бухгалтерского учета, и считая это нецелесообразным, доказано, что бухгалтерский учет рассматривает не собственно предприятие, а совокупность фактов его хозяйственной жизни, которая, в свою очередь, составляет хозяйственный процесс, или иначе – предмет бухгалтерского учета.

В процессе проведенного исследования произведена классификация имущественных комплексов в зависимости от цели их создания и использования, территориального признака, критериев оборотоспособности, делимости, субъекта прав на имущественные комплексы, позволяющая определить место предприятия в системе имущественных комплексов.

2. Основополагающий принцип формирования учетной информации о предприятии в целом как имущественном комплексе.

Исследование доказало, что основополагающим принципом формирования учетной информации о предприятии как имущественном комплексе является принцип имущественной обособленности, под которым мы понимаем юридическую суверенность предприятия от его собственника и имущественную ответственность по обязательствам обособленным имуществом.

Отмечено, что в основе бухгалтерской трактовки предприятия как имущественного комплекса лежат юридические (правовые) концепции бухгалтерского учета, в рамках которых и был сформулирован принцип имущественной обособленности предприятия, представляющий собой синтез двух отличитель-

ных характеристик предприятия как объекта учета - юридической суверенности предприятия от его собственников и ответственности по своим обязательствам обособленным имуществом.

Таким образом, принцип имущественной обособленности или хозяйствующей единицы был позаимствован теорией бухгалтерского учета из гражданского права и на современном этапе определяет интересы лиц, участвующих в хозяйственных процессах. При этом с точки зрения гражданского права целесообразно выделить четыре основных признака юридического лица: организационное единство, имущественная обособленность, самостоятельная гражданско-правовая ответственность, выступление в гражданском обороте от своего имени.

Определено, что отличительной особенностью предприятия как имущественного комплекса является осуществление им определенной цели - предпринимательской деятельности. Если предприятие не используется для осуществления предпринимательской деятельности, то оно не может относиться к категории предприятия как имущественного комплекса.

3. Рекомендации по совершенствованию системы учета операций приобретения предприятия как имущественного комплекса.

В рамках данного исследования имущественный комплекс трактуется как объект недвижимого имущества, что позволяет констатировать целесообразность использования для целей отражения операций покупки имущественного комплекса счета 06 «Вложения в приобретение предприятия как имущественного комплекса». При этом с учетом предлагаемой методики оценки предприятия как имущественного комплекса к счету 06 «Вложения в приобретение предприятия как имущественного комплекса» целесообразно предусмотреть возможность аналитического учета с использованием субсчетов «Договорная стоимость приобретения предприятия» и «Разница между актуарной и договорной стоимостью предприятия».

Данная аналитика предусматривает возможность системного отражения с использованием счетов бухгалтерского учета двух сценариев развития событий при приобретении предприятия как имущественного комплекса:

1) договорная стоимость приобретения имущественного комплекса меньше, чем его актуарная стоимость. В этом случае приобретено предприятие, имеющее большую ценность, нежели величина инвестированных в данное приобретение средств. Разницу между договорной стоимостью приобретения предприятия - имущественного комплекса рекомендовано отражать в корреспонденции с кредитом балансового счета 95 «Разница в оценке предприятия как имущественного комплекса»;

2) договорная стоимость приобретения имущественного комплекса больше, чем его актуарная стоимость. В этом случае приобретено предприятие, имеющее меньшую ценность, чем величина инвестированных в него средств, при этом счет 95 «Разница в оценке предприятия как имущественного комплекса» дебетуется.

При купле-продаже предприятия как имущественного комплекса полученные активы отражаются в бухгалтерском учете покупателя по той стоимости, по которой они числились на балансе продавца и указаны в передаточном акте. Иными словами, цена имущественного комплекса, указанная в договоре, не имеет значения для принятия на учет каждого вида (и единицы) активов. Отдельные виды имущества, включенные в имущественный комплекс, принимаются к бухгалтерскому учету на соответствующие балансовые счета согласно действующим правилам бухгалтерского учета. В дебет счетов учета имущества покупателя приходится стоимость активов, перешедших в собственность предприятия (основные средства, материалы, товары и др.). В дебет и кредит счетов учета расчетов относятся суммы долгов предприятия, переведенных на покупателя (задолженность покупателей, кредиторская задолженность перед поставщиками и др.). Таким образом, использование отдельного синтетического счета с указанной аналитикой позволит покупателю определить разницу между договорной и актуарной стоимостью приобретаемых в составе

предприятия - имущественного комплекса активов и обязательств, а, следовательно, принять экономически обоснованное решение по поводу приобретения имущественного комплекса. Исследование доказало, что применение данной методики не только необходимо, но и может быть практически реализовано на различных этапах жизненного цикла предприятия – от его приобретения и до его продажи как имущественного комплекса.

4. Рекомендации по формированию информации о величине внутренне созданной деловой репутации в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

При рассмотрении международных и отечественных подходов к формированию информации о величине деловой репутации, определено, что идентификацию и квантификацию (измерение) внутренне созданной деловой репутации в отношении определенного круга экономических субъектов можно осуществить, не дожидаясь продажи предприятия или ликвидации юридического лица. Так, для компаний, котирующих свои акции на бирже, деловая репутация может быть определена как разница между рыночной капитализацией компании (стоимостью всех ее акций или долей на бирже) и ее балансовой стоимостью (величиной чистых активов, исчисленных по данным бухгалтерского учета). Однако такая оценка не может быть признана достаточно надежной в силу различных конъюнктурных колебаний, действий финансовых спекулянтов и т.д. Тем не менее, анализ динамики средних значений показателя деловой репутации, рассчитанный предлагаемым способом, может оказаться весьма полезным при принятии управленческих решений, в частности, в области инвестирования. Следовательно, по нашему мнению, присутствие в отчетности и пояснениях к ней сведений о величине внутренне созданной деловой репутации и методике ее расчета повысит аналитическую ценность учетно-аналитической информации, используемой в системе управления предприятием как имущественным комплексом.

В частности, такая информация уместна в составе «Отчета об изменениях капитала», в формат которого предлагается включить следующие показатели:

1) чистые активы в балансовой оценке (приводится величина чистых активов, исчисленная на основании данных бухгалтерского учета в соответствии с действующей методикой);

2) чистые активы в рыночной оценке (отражается рыночная капитализация компании, т.е. текущая рыночная стоимость всех ее акций или долей при условии, что ее можно определить);

3) внутренне созданная деловая репутация (подсчитывается разница между текущей рыночной и балансовой оценкой чистых активов).

В диссертации доказана уместность раскрытия подобного рода информации на примере данных ОАО «Газпром».

Важным является то обстоятельство, что показатель внутренне созданной деловой репутации необходимо регулярно проверять на обесценение. Для цели получения более точной и обоснованной оценки величины внутренне созданной деловой репутации предлагаем использовать не моментальные показатели, рассчитанные по состоянию на 31 декабря отчетного года, а средневзвешенные за период (например, за квартал или за год), что позволит существенно нивелировать влияние сиюминутной конъюнктуры.

5. Совершенствование процесса формирования и раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности о прекращаемой деятельности при продаже части предприятия как имущественного комплекса.

Порядок и требования раскрытия информации по прекращаемой деятельности для российских коммерческих организаций (за исключением кредитных) установлены ПБУ 16/02 «Информация по прекращаемой деятельности», утвержденным Приказом Минфина России от 02.07.2002 N 66н. С целью урегулирования обязательств, возникающих в результате прекращаемой деятельности, предприятиям целесообразно формировать оценочное обязательство в соответствии с ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», утвержденным Приказом Минфина России от 13.10.2010 N 167н. При этом необходимо выполнение следующих условий: у предприятия существует обязанность, которая является следствием его хозяйственной жиз-

ни, исполнения которой оно не может избежать; уменьшение экономических выгод организации, необходимое для исполнения оценочного обязательства, является вероятным; величина оценочного обязательства может быть достаточно точно оценена. Отмечена необходимость пересмотра стоимости активов исходя из возможного снижения их стоимости в связи с прекращением деятельности предприятия. Величина убытка от снижения стоимости оборотных активов определяется как разница между их стоимостью, отраженной в бухгалтерском балансе, и текущей рыночной стоимостью за вычетом расходов по его выбытию. Создание оценочных обязательств в условиях прекращения деятельности позволит предприятиям представлять более достоверную информацию заинтересованным пользователям, поскольку в условиях нарушения или частичного элиминирования принципа непрерывности деятельности предприятия, оценку имущества и обязательств уже нецелесообразно основывать на принципах исторической (первоначальной) стоимости.

В соответствии с п. 11 ПБУ 16/02 предприятие в случае прекращения деятельности должно раскрыть как минимум следующую информацию:

- описание прекращаемой деятельности;
- стоимость активов и обязательств организации, предполагаемых к выбытию или погашению в рамках прекращения деятельности;
- суммы доходов, расходов, прибылей или убытков до налогообложения, а также сумму начисленного налога на прибыль, относящиеся к прекращаемой деятельности;
- движение денежных средств, относящееся к прекращаемой деятельности, в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности в течение текущего отчетного периода.

Указанная информация должна раскрываться предприятиями в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках, в «Отчете о прибылях и убытках» и «Отчете о движении денежных средств». Кроме того, информация за периоды, предшествующие отчетному, представленная в бухгалтерской отчетности, подготовленной после признания деятельности прекращаемой

мой, должна быть скорректирована с целью выделения активов, обязательств, доходов, расходов и потоков денежных средств по прекращаемой деятельности для сопоставимости отчетных данных с показателями предшествующих отчетных периодов. Для решения данной проблемы и предоставления пользователям достоверной информации о величине финансового результата, генерируемого вследствие прекращаемой деятельности, а также в процессе продолжающейся деятельности предприятия, внесено предложение о раскрытии соответствующей информации в «Отчете о прибылях и убытках» и иных пояснениях, включающие данные о доходах и расходах, формируемых в результате прекращения части деятельности предприятия, с определением отдельно финансового результата от основной и прекращаемой деятельности части предприятия как имущественного комплекса.

6. Методика отражения в системе бухгалтерского учета и отчетности разницы в оценке предприятия как имущественного комплекса.

В исследовании обоснована необходимость составления актуарного баланса, в основе которого лежит формирование актуарных предположений и определение базиса, используемого для целей оценки предприятия как имущественного комплекса. В диссертации обосновано, что целью составления актуарного баланса является установление и сравнение в динамике актуарной стоимости предприятия – имущественного комплекса в разные моменты времени. При этом под актуарной стоимостью предприятия как имущественного комплекса в рамках нашего исследования мы понимаем дисконтированную стоимость активов и обязательств. Нами обоснована экономическая целесообразность использования для целей составления актуарного баланса дифференцированных ставок дисконтирования, в основе расчета которых лежат принципы, декларируемые МСФО. В диссертационном исследовании отмечено, что при внедрении модели актуарного баланса на основе дисконтированных оценок возможно два варианта развития события:

1) рассчитанная дисконтированная стоимость предприятия как имущественного комплекса превышает его балансовую стоимость. Поскольку актуар-

ные расчеты произведены в отношении отдельных статей бухгалтерского баланса, то мы считаем, что целесообразно ввести субсчета к соответствующим балансовым счетам учета имущества и обязательств, с целью доведения их балансовой оценки до актуарной. При этом величину актуарной разницы предлагаем учитывать на счете 95 «Разница в оценке предприятия как имущественного комплекса», и сальдо по данному счету должно соответствовать показателю, отражаемому по вписываемой строке актуарного баланса «Разница в оценке предприятия как имущественного комплекса – профицит (дефицит)».

2) рассчитанная дисконтированная стоимость предприятия как имущественного комплекса меньше его балансовой стоимости. Если предприятие уже составляло актуарный баланс, и ранее было сформировано кредитовое сальдо по счету 95 «Разница в оценке предприятия как имущественного комплекса», то целесообразно использовать ранее созданный положительный результат оценки для отражения снижения стоимости имущества.

7. Методика составления актуарного баланса, основанная на применении оценки активов и обязательств предприятия по дисконтированной стоимости.

Теория оценки стоимости предполагает, что на идеальном рынке три традиционных подхода должны привести приблизительно к одной и той же величине стоимости. Однако большинство рынков являются несовершенными, а потенциальные пользователи могут быть неправильно информированы. В диссертации определено, что традиционные подходы к оценке предприятия как имущественного комплекса могут давать весьма приблизительные значения. В качестве доказательства данного положения приведен расчет стоимости ОАО «Нижегородский порт» тремя методами оценки, по результатам которого мы вправе констатировать, что ни одна из полученных расчетных величин не соответствует достоверной рыночной цене рассматриваемого предприятия. Для целей получения более достоверной оценки стоимости предприятия как имущественного комплекса в работе сформулированы методические подходы к оцен-

ке его стоимости на основе данных актуарного баланса и продемонстрирована возможность их реализации по данным конкретного предприятия. Обосновано, что информация, формируемая в системе бухгалтерского (финансового) учета, соответствующая требованиям полноты и достоверности, является наиболее точной системой представления данных. Однако, как и любая система, она строится на совокупности принципов, которые, с одной стороны, позволяют сформировать целостную информационную модель, а с другой стороны, находятся в противоречии друг с другом. Решение такого противоречия – прерогатива бухгалтера, который основывается не только на действующих нормативах, но и применяет профессиональное суждение – этим, в конечном счете, на наш взгляд, обуславливаются ограничения при использовании бухгалтерской информации для целей управления, в том числе и для целей оценки бизнеса. Схематично этапы составления актуарного баланса по предлагаемой методике представлены на рис. 2.



Рис.2. Блок-схема методики составления актуарного баланса для целей оценки стоимости предприятия как имущественного комплекса

Возможность практической реализации составления актуарного баланса для целей определения стоимости предприятия как имущественного комплекса нами доказана на примере данных хозяйственной деятельности ОАО «КСУ «Термостепс» (табл. 1).

Табл. 1

Актуарный баланс на 31.12.2010 г.

(в формате Приказа Минфина РФ от 02.07.2010 №66н)

Показатель	Сумма, тыс. руб.	Показатель	Сумма, тыс. руб.
АКТИВ		ПАССИВ	
Внеоборотные активы		Капитал и резервы	
Нематериальные активы	0	Уставный капитал	4906
Основные средства	38800	Добавочный капитал	0
Финансовые вложения	2560	Резервный капитал	2257
Прочие внеоборотные активы	1040	Нераспределенная прибыль	35980
Итого по разделу I	42400	Итого по разделу III	43143
		Разница в оценке предприятия-имущественного комплекса – профицит (дефицит)	24245
Оборотные активы		Долгосрочная задолженность	
		Заемные средства	1021
		Оценочные обязательства	844
		Итого по разделу IV	1865
Запасы	10243	Краткосрочная задолженность	
НДС по приобретенным ценностям	0	Заемные средства	3084
Дебиторская задолженность	65097	Кредиторская задолженность	44719
Денежные средства	22		
Прочие оборотные активы	31	Прочие обязательства	737
Итого по разделу II	75393	Итого по разделу V	48540
БАЛАНС	117793	БАЛАНС	117793

Разницу в оценках между валютой традиционного и актуарного балансов мы предлагаем учесть по самостоятельной строке «Разница в оценке предприятия - имущественного комплекса – профицит (дефицит)», отражаемой после III раздела актуарного баланса.

Кроме того, на основе актуарного баланса могут быть рассчитаны аналитические показатели, характеризующие результативность хозяйственной деятельности предприятия. Так, например, мы предлагаем производить расчет деловой репутации предприятия, при этом такой расчет будет лишен субъективизма, присущего оценке по справедливой стоимости.

Следовательно, предлагаемая методика составления актуарного баланса предприятия, основанного на дисконтированных оценках, позволяет:

- определить стоимость предприятия как имущественного комплекса;
- обеспечить возможность объективного отражения финансового состояния предприятия, изменения его финансового состояния и финансовых результатов деятельности;
- принимать управленческие решения, получив объективную информацию об инвестиционной привлекательности предприятия как имущественного комплекса.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Реализация разработанной в диссертации системы учета и раскрытия в отчетности информации о величине актуарной стоимости предприятия- имущественного комплекса позволяет значительно повысить качество и прозрачность данных о финансовом положении предприятия как информационной базы для принятия соответствующих управленческих решений.

Сделанные в процессе настоящего следования выводы и предложения имеют практическое значение для оценки предприятия как имущественного комплекса различными группами заинтересованных пользователей – от собственников до потенциальных инвесторов, и будут способствовать дальнейшему развитию теории и практики бухгалтерского учета.

СПИСОК ПУБЛИКАЦИЙ АВТОРА ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Публикации в изданиях, рекомендованных ВАК:

1. Семенихина Н.Б. Методика оценки стоимости предприятия как имущественного комплекса на основе данных актуарного баланса [Текст]/ Н.Б.

Семенихина //Экономический вестник Республики Татарстан. – 2010. – №3/2. – С.16-20. – 0,6 п.л.

2. Семенихина Н.Б. Формирование показателей актуарного баланса для целей управления предприятием как имущественным комплексом [Текст]/ Н.Б. Семенихина //Вестник Академии экономической безопасности МВД России. – 2011. – №10. – С.106-110. – 0,7 п.л.

Публикации в других изданиях:

3. Семенихина Н.Б. Оценка деловой репутации при приобретении предприятия как имущественного комплекса [Текст] / Н.Б. Семенихина // В сб.: Социально-экономические проблемы становления и развития рыночной экономики: материалы докладов итоговой научно-практической конференции. – Казань, Изд-во КГФЭИ, 2006. – С.332-334. – 0,1 п.л.

4. Семенихина Н.Б. Сравнительный анализ методов оценки стоимости предприятия / Н.Б. Семенихина // Ученые записки. Выпуск 19. – Казань: Изд-во КГФЭИ, 2008. – С.199-202. – 0,3 п.л.

5. Семенихина Н.Б. Особенности признания доходов и расходов при приобретении предприятия как имущественного комплекса [Текст] / Н.Б. Семенихина //В сб.: Социально-экономические проблемы становления и развития рыночной экономики: материалы докладов итоговой научно-практической конференции. – Казань: Изд-во КГФЭИ, 2008. – С.18-20. – 0,1 п.л.

6. Семенихина Н.Б. Актуарный баланс – средство оценки предприятия в целом как имущественного комплекса [Текст] Н.Б. Семенихина // В сб.: Социально-экономические проблемы становления и развития рыночной экономики: материалы докладов итоговой научно-практической конференции. Казань: Изд-во КГФЭИ, 2009. – С.332-334. – 0,15 п.л.

7. Семенихина Н.Б. Приобретение предприятия как имущественного комплекса [Текст] /Н.Б. Семенихина // В сб.: Институциональные проблемы экономического роста: материалы докладов Всероссийской научно-практической конференции. – Казань, Изд-во КГФЭИ, 2009. – С.200-202. – 0,15 п.л.

8. Семенихина Н.Б. Актуальные вопросы оценки предприятия как имущественного комплекса [Текст] /Н.Б. Семенихина // Социально-экономические проблемы становления и развития рыночной экономики: материалы докладов итоговой научно-практической конференции. – Казань: Изд-во КГФЭИ, 2010. – С.25-27. – 0,2 п.л.

9. Семенихина Н.Б. Правовые и экономические аспекты понятия предприятия как имущественного комплекса [Текст] /Н.Б. Семенихина // Ученые записки. Выпуск 20. – Казань: Изд-во КГФЭИ, 2010. - С.192-196. - 0,3 п.л.

10. Семенихина Н.Б. Оценка стоимости предприятия как имущественного комплекса на основе данных актуарного баланса [Текст] / Н.Б. Семенихина // Вестник ТГГПУ. – Казань, Изд-во ТГГПУ, 2010. – №3 (21). – С.202-205. – 0,4 п.л.