

РЕЗЕРВНАЯ ЗАЩИТА БИЗНЕСА

Е. В. ГАЛКИНА,

кандидат экономических наук,

доцент кафедры управленческого учета и аудита

E-mail: gev578@mail.ru

Орловский государственный институт экономики и торговли

В статье представлена система анализа резервов как метода финансовой защиты бизнеса посредством идентификации угроз и возможностей, косвенным образом отражаемых в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности. Предложена методика анализа резервов и защищаемых статей, а также принципиальная схема раскрытия учетной информации о защите от неопределенности будущего.

Ключевые слова: *активы, анализ, баланс, бизнес, доходы, капитал, обязательства, отчет, прибыли, расходы, резерв, убытки, управление, эффективность.*

Развитие бизнеса связано с непрерывной оценкой потенциальных изменений внешней и внутренней среды как поддающихся, так и не поддающихся управлению со стороны менеджеров и рядовых сотрудников хозяйствующего субъекта. Экономический смысл резервирования заключается в создании запаса ресурсов необходимого количества и качества, позволяющих предотвратить нежелательные (связанные с потерями или упущенными выгодами) последствия прогнозируемых событий. Резервирование может быть финансовым (запас денежных средств) и нефинансовым (запас материальных ценностей, сохранение ключевого персонала и клиентов). Резерв создается в связи с объективной неполной предсказуемостью будущего (при полной предсказуемости потери становятся однозначно избегаемыми или неизбежными, в зависимости от характера непреодолимых условий). Таким образом, резервирование является необходимым элементом планирования и управления рисками бизнеса.

С удалением (расширением) горизонта прогнозирования непредсказуемость будущего

возрастает, поэтому финансовая форма резервов начинает доминировать над нефинансовой формой. И независимо от длительности прогноза нефинансовые резервы поддаются финансовому измерению (т.е. денежные средства сохраняют свою функцию общего измерителя — всеобщего эквивалента стоимости). Экономическое проявление резерва фиксируется в системе бухгалтерского учета, который включает как детализированные (аналитические), так и обобщенные (синтетические и отчетные) финансовые (а в аналитическом учете и в пояснениях к бухгалтерской отчетности — и нефинансовые) показатели деятельности хозяйствующего субъекта. Бухгалтерская отчетность отражает обобщенную комплексную информацию об организации, поэтому она является ценным источником фактических финансовых данных для интерпретации качества бизнеса. Этот факт признан и в международной практике анализа, в частности, он продемонстрирован в работе Л. А. Бернштейна [2].

В Российской Федерации концепция резервов реализована через установление системы нормативного регулирования бухгалтерского учета (табл. 1).

Состав резервов не противоречит международным тенденциям развития учета, однако практическая реализация концепции резервирования требует дальнейшей гармонизации и нормативно-законодательного отражения отдельных аспектов. Понятие «резерв» не установлено в системе нормативного регулирования бухгалтерского учета Российской Федерации.

Согласно МБС (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» [3, с. 508] оценочное обязательство — это

Таблица 1

Система учетных резервов в Российской Федерации

Наименование	Состав резерва	Наличие формального аналога в МСФО
Амортизация основных средств (счет 02)	Амортизация, накопленная за время эксплуатации объекта основных средств, в том числе доходных вложений в материальные ценности	МБС (IAS) 16 «Основные средства»
Амортизация нематериальных активов (счет 05)	Амортизация, накопленная за время эксплуатации объекта нематериальных активов	МБС (IAS) 38 «Нематериальные активы»
Резервы под снижение стоимости материальных ценностей (счет 14)	Резервы под отклонение стоимости сырья, материалов, топлива, незавершенного производства, готовой продукции, товаров и т. п. ценностей, определившейся на счетах бухгалтерского учета, от рыночной стоимости	МБС (IAS) 2 «Запасы». МБС (IAS) 36 «Обесценение активов»
Резервы под обесценение финансовых вложений (счет 59)	Резервы под обесценение всех видов финансовых вложений организации (по сравнению с текущей рыночной стоимостью)	МБС (IAS) 320 «Финансовые инструменты — раскрытие и представление информации». МБС (IAS) 36 «Обесценение активов». МБС (IAS) 39 «Финансовые инструменты — признание и оценка»
Резервы по сомнительным долгам (счет 63)	Резервы по дебиторской задолженности организации, которая не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями	МБС (IAS) 36 «Обесценение активов»
Резервный капитал (счет 82)	Образуется в обязательном и инициативном порядке в соответствии с гражданским законодательством и учредительными документами	МБС (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»
Добавочный капитал (счет 83, частично) Нераспределенная прибыль (счет 84, частично)	Прирост (снижение) стоимости внеоборотных активов, выявляемые по результатам переоценки	МБС (IAS) 36 «Обесценение активов»
Резервы предстоящих расходов (счет 96).	Суммы, зарезервированные в целях равномерного включения расходов в затраты на производство, и расходы на продажу	Частично МБС (IAS) 2 «Запасы» (п. 13 — в части распределения постоянных накладных производственных расходов)
В том числе резервы по условным фактам хозяйственной деятельности	Резервы в связи с существующими на отчетную дату обязательствами организации, в отношении величины либо срока исполнения которых существует неопределенность	МБС (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»

обязательство, не определенное по величине или с неопределенным сроком исполнения, а условное обязательство — это:

а) возможная обязанность, которая возникает из прошлых событий и наличие которой будет подтверждено только наступлением или ненаступлением одного или более неопределенных будущих событий, которые не полностью находятся под контролем компании; или

б) существует обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается, потому что:

— возникновение потребности какого-либо оттока заключающих в себе экономические вы-

годы ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным; или

— сумма обязанности не может быть оценена с достаточной надежностью.

Условное обязательство не признается в финансовой отчетности. К российскому понятию «резерв по условным обязательствам» в МСФО более соответствует понятие «оценочное обязательство», т. е. и в МСФО резервы не являются строго определенной категорией.

По мнению автора, финансовый резерв — это сумма в денежном измерителе, отражающая оценку ресурсов, сохраняемых в текущий момент

для запланированных компенсационных мероприятий под прогнозируемые события и операции. Таким образом, резерв отражает не только рисковую (негативную, связанную с потерями), но и шансовую (позитивную, связанную с выгодами) составляющую неопределенности бизнеса. Кроме того, резерв подразумевает активное управление будущими событиями при их наступлении, при этом программа управления составляется на основе прогноза вероятности события и его финансовых и нефинансовых положительных и отрицательных последствий.

В связи с этим, если применять терминологию бухгалтерского учета, выделяются резервы активные (зарезервированные, целевые активы под будущее) и резервы пассивные (зарезервированные под будущее финансовые источники, соответствующие по сумме зарезервированным активам). Управление неопределенностью будущего связывается с концепцией хеджирования, которая получила отражение и в системе МСФО. Так, согласно МБС (IAS) 39 «Финансовые инструменты — признание и оценка» [3, с. 564] хеджируемая статья — это актив, обязательство, твердое соглашение, высоковероятная прогнозируемая сделка или чистая инвестиция в зарубежную деятельность, в связи с которыми а) организация подвергается риску изменений справедливой стоимости или будущих денежных потоков и б) которая определяется как хеджируемая.

На основе концепции резервов создается резервная защита бизнеса — система активных и пассивных резервов.

Сложность практической реализации концепции резервной защиты бизнеса связана с тем, что по стандартам бухгалтерского учета Российской Федерации не требуется создавать и раскрывать в бухгалтерской отчетности хеджируемые статьи и инструменты хеджирования. В частности, отдельно не раскрываются используемые активы (свободного использования и с ограничением к использованию, т.е. не подлежащие списанию, так как они зарезервированы под будущие операции) и неиспользуемые активы (законсервированные под будущие операции или не подлежащие использованию и намеченные к списанию). Однако финансовый анализ резервной защиты может быть произведен по данным бухгалтерской отчетности посредством оценки

существующих учетных резервов, которые являются пассивными резервами (см. табл. 1).

В теории учета рассматриваются две основные функции амортизации:

- постепенный перенос (расходование) стоимости долгосрочных активов — средств производства на себестоимость производимой с их помощью продукции (работ, услуг);

- резервирование сумм для замены схожих активов после их износа в будущем.

По мнению автора, с точки зрения концепции резервной защиты бизнеса амортизация должна трактоваться в соответствии с первой функцией (и не относиться к резервам), а резервные активы — отражаться в анализе по остаточной стоимости. Функцию пассивного резерва в отношении амортизируемых активов при этом будет выполнять резерв переоценки основных средств и нематериальных активов (счета 83, 84). Это позволит отделить финансовый эквивалент износа активов от финансового эквивалента изменения их внешней (рыночной, справедливой) стоимости.

Оценочные резервы (резервы под снижение стоимости материальных ценностей, резервы под обесценение финансовых вложений, резервы по сомнительным долгам) являются регулятивами к соответствующим активам, отражающими рисковую составляющую неопределенности будущего. Данные резервы формируются как уценка активов по сравнению со стоимостью, по которой они были приобретены (учетной стоимостью). В отличие от российских стандартов учета обесценение активов по МБС (IAS 37) (кроме случаев наличия переоценки в добавочном капитале) признается немедленно в отчете о прибылях и убытках. Однако этот подход не позволяет оценить фактические прошлые затраты на приобретение переоцененных активов (если переоценка не будет раскрыта отдельно) и отразить себестоимость производства в исторических ценах покупки использованных активов. Это ограничение сужает возможности финансового анализа по сравнению с подходом, принятым в российских стандартах. Раскрытие оценочных обязательств по МБС (IAS) 36 предоставляет аналитику возможности на том же методическом уровне, как и Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 8/2001), утвержденное приказом Минфина России от

06.10.2008 № 106н, в отношении резервов по условным обязательствам, поскольку оценочное обязательство, как и резерв по условным обязательствам, раскрывается и используется только против соответствующих ему затрат.

Резервный капитал характеризует нейтральную позицию относительно будущего. Это часть нераспределенной прибыли организации, отложенная на самофинансирование отдельных операций в будущем (выкуп акций, выплата дивидендов и т. п.). Эти операции могут создавать как шансы, так и риски (в зависимости от характера отдельных резервов и соотношения фактических операций с хозяйственной ситуацией на момент их совершения). Так, резервирование сумм на покрытие убытка отражает рисковую составляющую бизнеса, а резервирование на выплату дивидендов может быть нейтральным или шансовым.

Резервы переоценки основных средств и нематериальных активов трактуются более однозначно (дооценка отражает шанс продать переоцениваемые активы с прибылью по цене выше стоимости приобретения, а уценка отражает риск убытка при текущей продаже переоцениваемых активов по цене ниже стоимости приобретения). Поэтому и в МБС (IAS) 16, 36, 38 дооценка основных средств и нематериальных активов признается в составе капитала («прирост от переоценки» в добавочном капитале), а уценка в пределах дооценки, соответственно, уменьшает ранее сделанную дооценку — добавочный капитал. Но в отличие от российских стандартов, по которым уценка сверх ранее сделанной дооценки или при отсутствии дооценок признается в виде уменьшения нераспределенной прибыли, в МСФО такая уценка отражается в отчете о прибылях и убытках.

Таким образом, подход МСФО в отношении отражения неопределенности будущих событий через систему резервов базируется на принципе осмотрительности: на признании рисков как текущих операций — в прибылях и убытках (уценка активов) и на признании шансов как потенциальных — непосредственно в капитале (дооценка внеоборотных активов), что ближе к концепции резервирования, нежели немедленное признание.

Резервы предстоящих расходов представляют собой зарезервированные затраты (затраты,

которые будут в соответствии с планами хозяйствующего субъекта осуществлены, как правило, в течение отчетного года, или уже осуществлены, но признаются равномерно в течение всего отчетного года). Таким образом, резервы предстоящих расходов имеют нейтральный характер, а неопределенность будущего значительно понижена по сравнению с прочими резервами, так как принятие решения о создании этих резервов производится по планам организации на будущий год, а не обусловлено вероятностными изменениями внешней среды. Характер отдельных резервов определяется их содержанием. Так, резервы на оплату отпусков являются нейтральными, поскольку предоставление отпуска обязательно в соответствии с действующим законодательством. Резерв под гарантийный ремонт продукции может быть расценен как рисковый фактор (особенно при анализе роста резерва относительно выручки в динамике за ряд лет), поскольку это свидетельствует о снижении качества продукции. В целом же резервирование расходов означает наличие оттоков экономических выгод. Но рост или уменьшение затрат и расходов должны рассматриваться во взаимосвязи с изменением соответствующих им доходов и на основе анализа стратегии и тактики развития организации. Рост затрат (как текущих, так и капитальных) не обязательно является негативным фактором, а снижение затрат — позитивным с учетом долгосрочных планов развития бизнеса, отдельных его продуктовых и географических рынков. Так, повышение качества продукции или придание ей новых свойств при маркетинговой оценке способности и желания потребителей платить за это повышение может привести к росту затрат при отстающем во времени росте прибыли, но в дальнейших периодах будет наблюдаться обратная (положительная) ситуация: опережающий рост прибыли по сравнению с затратами. В этой связи для обоснования резервной защиты целесообразно воспользоваться теорией жизненного цикла организации, в частности теорией управления жизненным циклом корпорации И. Адизеса [1].

Резервы по условным фактам хозяйственной деятельности характеризуют рисковую составляющую неопределенности, так как резервированию подлежат только условные обязательства организации, а условные активы в бухгалтерском

учете не признаются и не подлежат количественной оценке при раскрытии в примечаниях к формам бухгалтерской отчетности.

Переоценка иностранной валюты относится на текущий финансовый результат и не трактуется как резерв, поскольку иностранная валюта, как правило, является ликвидным активом и оборачивается настолько быстро, что резервирование не дает эффекта защиты на будущие отчетные периоды.

Обобщение характера резервов, предусмотренных системой нормативного регулирования бухгалтерского учета, представлено в табл. 2.

Для анализа существующей резервной системы организации В. И. Ткач, С. В. Романова

и С. А. Чешев [4, с. 72] предлагают показатели, представленные в графе 1 табл. 3. Семантика данных показателей для практического применения и однозначной сопоставимости при межфирменных и временных сравнениях требует пояснения. Такое уточнение может быть дано с помощью ссылок на унифицированные статьи определенных форм бухгалтерской отчетности, а при отсутствии стандартных кодов строк — путем ссылок на точное или приблизительное название статей. Предлагаемый метод унифицированных расчетов, примененный к данным бухгалтерской отчетности ОАО «Мосэнерго» за 2009 г. (отчетность получена из открытых источников), представлен в графах 2—4 табл. 3.

Таблица 2

Характер отдельных видов резервов

Характер неопределенности будущего, под которую создается резерв	Защищаемые объекты (статьи) и характер защиты от неопределенности будущего	Источник образования резерва	Горизонт прогнозирования при оценке последствия резервирования
<i>Оценочные резервы</i>			
Риск	Материальные ценности, финансовые вложения, дебиторская задолженность (контрактивная защита — только уценка, так как дооценка не отражается, исходя из принципа осмотрительности)	Финансовый результат (через расходы)	Краткосрочный (если актив будет продан в течение года). Долгосрочный (в зависимости от намерения сохранять актив на балансе)
<i>Переоценка основных средств и нематериальных активов</i>			
Риск. Шанс	Основные средства и нематериальные активы (контрактивная защита — уценка, дополнительная защита — дооценка)	Собственный капитал (нераспределенная прибыль, добавочный капитал)	Краткосрочный или долгосрочный (в зависимости от намерения сохранять актив на балансе)
<i>Резервный капитал</i>			
Нейтральный. Риск. Шанс	Нераспределенная прибыль (дополнительная защита — формальная, так как резерв образуется из самой защищаемой статьи)	Нераспределенная прибыль	Краткосрочный (при планировании совершения операций, под которые создан резерв, в течение года). Долгосрочный
<i>Резервы предстоящих расходов</i>			
Нейтральный. Риск	Финансовый результат и обязательства (через реализацию принципа осмотрительности: приоритетное признание затрат и обязательств, а не доходов). Финансовый результат по балансу выражен в виде нераспределенной прибыли (дополнительная защита: слабо выражена при переносе резерва на следующий отчетный год или отсутствует)	Затраты на производство. Расходы на продажу	Краткосрочный (в основном резервы создаются для выравнивания расходов в течение календарного года)
<i>Резервы по условным фактам хозяйственной деятельности</i>			
Риск	Обязательства — через реализацию принципа осмотрительности (дополнительная защита — формальная)	Финансовый результат (через расходы)	Краткосрочный

Таблица 3

Анализ показателей резервной системы (защиты) организации

Показатель	Последовательность расчета	Значение показателя	Аналитические выводы
Отношение резервного капитала к уставному капиталу	(Строка 430 формы № 1) / (Строка 410 формы № 1)	На начало 2009 г. — 0,018	Прирост доли законодательно регламентированного резерва к минимальному размеру уставных средств
		На конец 2009 г. — 0,020	
		Абсолютный прирост — (+0,002)	
Отношение регламентируемых резервов к уставному капиталу	(Строка 430 формы № 1 + Результат переоценки* основных средств и нематериальных активов формы № 5 + Строка 650 формы № 1 + Остаток оценочных резервов формы № 3**) / (Строка 410 формы № 1)	На начало 2009 г. — 1,120	Резервы по отношению к минимальному размеру уставных средств сократились
		На конец 2009 г. — 0,172	
		Абсолютный прирост — (— 0,948)	
Отношение суммы уставных и регламентируемых уставных резервов к собственному капиталу	(Строка 410 формы № 1 — Строка 411 формы № 1 + Строка 430 формы № 1 + Результат переоценки основных средств и нематериальных активов формы № 5 + Строка 650 формы № 1 + Остаток оценочных резервов формы № 3) / (Строка 490 формы № 1 + Строка 650 формы № 1 + Остаток оценочных резервов формы № 3)	На начало 2009 г. — 0,504	Сокращение системы резервирования по отношению к собственным средствам, понимаемым в широком контексте
		На конец 2009 г. — 0,269	
		Абсолютный прирост — (— 0,235)	
Отношение суммы уставных и регламентируемых уставных резервов к собственному капиталу за минусом резервов	(Строка 410 формы № 1 — Строка 411 формы № 1 + Строка 430 формы № 1 + Результат переоценки основных средств и нематериальных активов формы № 5 + Строка 650 формы № 1 + Остаток оценочных резервов формы № 3) / (Строка 490 формы № 1 — Строка 430 формы № 1 — Результат переоценки основных средств и нематериальных активов формы № 5)	На начало 2009 г. — 0,689	Сокращение системы резервирования по отношению к собственным средствам, понимаемым в узком контексте
		На конец 2009 г. — 0,281	
		Абсолютный прирост — (— 0,408)	
Отношение суммы уставных и регламентируемых уставных резервов к уставному капиталу	(Строка 410 формы № 1 — Строка 411 формы № 1 + Строка 430 формы № 1 + Результат переоценки основных средств и нематериальных активов формы № 5 + Строка 650 формы № 1 + Остаток оценочных резервов формы № 3) / (Строка 410 формы № 1)	На начало 2009 г. — 2,097	Сокращение системы резервирования по отношению к минимальному размеру уставных средств — номинальных вкладов собственников
		На конец 2009 г. — 1,150	
		Абсолютный прирост — (— 0,947)	

* Уценка вычитается, дооценка прибавляется.

** Или строка 660 формы № 1, если резервы под условные факты раскрыты по ней.

Каждый резерв имеет собственное аналитическое значение и должен рассматриваться как отдельно, так и в связи с другими резервами. Формально резерв отражает риск (за исключением дооценки основных средств и нематериальных активов и частично резервного капитала). Поэтому рост резервов (относительно оцениваемых как пассивов, так и активов) свидетельствует о росте риска. Для детальной интерпретации относительных показателей резервной защиты (табл. 3) должен проводиться качественный анализ эконо-

мического значения отдельных элементов резервной защиты (см. табл. 2). Также в динамике может осуществляться факторный анализ воздействия отдельных слагаемых числителя и знаменателя на изменение значения каждого показателя (простыми арифметическими, интегральным или логарифмическим методами).

Оценка динамики абсолютных показателей резервной защиты отдельных статей производится методом сопоставления изменений во времени защищаемых статей и соответствующих резервов

Таблица 4

Динамика защищаемых статей и резервов ОАО «Мосэнерго» за 2009 год, тыс. руб.

Защищаемые показатели (статьи)	На начало отчетного года			На конец отчетного года			Абсолютное изменение		
	защищаемая статья	резерв	чистое значение	защищаемая статья	резерв	чистое значение	защищаемой статьи	резерва	чистого зна- чения
A	1	2	3	4	5	6	7 = 4 — 1	8 = 5 — 2	9 = 6 — 3
Оборотные активы, все финансо- вые вложения:									
— материальные ценности	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(и резерв под снижение стоимости материальных ценностей) *									
— финансовые вложения	<u>13 604 269**</u>	<u>446</u>	<u>13 603 823</u>	<u>12 930 361**</u>	<u>1 443</u>	<u>12 928 918</u>	<u>— 673 908</u>	<u>+997</u>	<u>— 674 905</u>
(и резерв под обесценение финансовых вложений)	100 %	0,003 %	99,997 %	100 %	0,011 %	99,989 %	—	+0,008 %	— 0,008 %
— дебиторская задолженность	<u>26 681 423**</u>	<u>1 721 216</u>	<u>24 960 207</u>	<u>37 868 786**</u>	<u>1 583 216</u>	<u>36 285 570</u>	<u>11 187 363</u>	<u>— 138 000</u>	<u>+11 325 363</u>
(и резерв по сомнительным долгам)	100 %	6,451 %	93,549 %	100 %	4,181 %	95,819 %	—	— 2,270 %	+2,270 %
Внеоборотные активы: основные средства, включая доходные вло- жения в материальные ценности, и нематериальные активы	<u>93 031 909**</u>	<u>41 947 121</u>	<u>134 979 030</u>	<u>128 128 906**</u>	<u>4 441 480</u>	<u>132 570 386</u>	<u>35 096 997</u>	<u>— 37 505 641</u>	<u>— 2 408 644</u>
(и резерв переоценки)	100 %	45,089 %	145,089 %	100 %	3,467 %	103,467 %	—	— 41,622 %	+41,622 %
Нераспределенная прибыль или непокрытый убыток (и резервный капитал)	<u>— 2 632</u>	<u>725 595</u>	<u>— 1 906 848</u>	<u>2 221 113***</u>	<u>794 181</u>	<u>3 015 294</u>	<u>4 853 556</u>	<u>+68 586</u>	<u>+4 922 142</u>
	<u>443***</u>	<u>27,564 %</u>	<u>— 72,436 %</u>	<u>100 %</u>	<u>35,756 %</u>	<u>135,756 %</u>	—	<u>+8,192 %</u>	<u>+208,192 %</u>
	— 100 %								
Обязательства (и резерв под условные факты хозяйственной деятельности)	<u>21 188 447****</u>	<u>118 888</u>	<u>21 307 335</u>	<u>17 068 277****</u>	<u>6 839</u>	<u>17 075 116</u>	<u>— 4 120 170</u>	<u>— 112 049</u>	<u>— 4 232 219</u>
	100 %	0,561 %	100,561 %	100 %	0,040 %	100,040 %	—	— 0,521 %	— 0,521 %

* Резерв под обесценение материальных ценностей не создавался (защита таких ценностей для данного хозяйствующего субъекта не требуется).

** Оборотные активы и финансовые вложения указываются в брутто-оценке (балансовая стоимость, увеличенная на сумму резерва). Основные средства и немате-
риальные активы — в сумме до переоценки (для этого из балансовой стоимости дооценка вычитается, а уценка прибавляется).

*** Прибыль показывается в балансовой оценке, резерв прибавляется для получения чистого значения.

**** Краткосрочные обязательства показываются в балансовой оценке (без резерва), резерв прибавляется для получения чистого значения. Формирование резерва для
структуры баланса означает перенос суммы финансовых ресурсов, равной сумме резерва, из состава нераспределенной прибыли в состав краткосрочных обязательств.

(табл. 4). В каждой графе табл. 4 вверху указана сумма, внизу — доля суммы в сумме защищаемой статьи. Резерв предстоящих расходов не анализируется, так как его цель — выравнивание финансовых показателей, а не защита от не полностью предсказуемых событий.

Качественная интерпретация совместно-го изменения защищаемой статьи и резерва производится в соответствии с табл. 5. Анализ соотношения темпов роста защищаемой статьи и резерва позволяет произвести оценку относительной динамики и более наглядно определить тенденцию изменений. Точная оценка характера динамики может быть получена только на основе анализа отдельных видов активов и созданных резервов, что может быть осуществлено при наличии соответствующих раскрытий в бухгалтерской отчетности.

Необходимой предпосылкой представленного анализа резервной защиты по данным бухгалтерской отчетности является допущение о том, что организация принимает решение не создавать соответствующий резерв только при отсутствии необходимости в резервной защите (при отсутствии признаков обесценения, его несущественной для бухгалтерской отчетности величине и т. п.), а не в силу сложности процедуры переоценки. Последнее не является основанием для отказа от резервирования, так как нарушает требование достоверности и полноты бухгалтерской отчетности, установленное п. 6 Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), утвержденного приказом Минфина России от 06.07.1999 № 43н.

Проведенный анализ показал, что все используемые в учете категории, имеющие в названии слово «резерв», по качественному составу подразделяются на две группы:

1. Резервы, не влияющие значимо на валюту баланса (имущественно-финансовый потенциал бизнеса). Эти резервы связаны с выравниванием сумм в течение года (резервы предстоящих расходов), с перераспределением сумм между статьями одного раздела пассива (резервный капитал в большинстве случаев) или между разделами пассива (резервы в связи с условными фактами хозяйственной деятельности).

2. Резервы, изменяющие имущественно-финансовый потенциал бизнеса. Этот эффект вызывается оценкой материальных ценностей,

финансовых вложений и дебиторской задолженности, а также оценкой и дооценкой основных средств и нематериальных активов. Если рассматривать баланс в оценке нетто, то оценка снижает валюту баланса, а дооценка — увеличивает ее. Переоценка основных средств и нематериальных активов изменяет как нетто-, так и брутто-оценку валюты баланса, так как корректировки прямо включаются в стоимость переоцениваемых объектов.

Таким образом, учетное резервирование представляет оценочный подход к отражению неопределенности будущего, обусловленный нормативными требованиями (пассивное управление финансовыми показателями), и практически не отражает активного управления шансами и рисками. Активное (целенаправленное, осознанное) управление неопределенностью будущего реализуется через систему хеджирования (можно использовать и другие термины, например, «активное управление неопределенностью»). Управление неопределенностью в отличие от хеджирования, связываемого с рисками, отражает двухсторонний характер неопределенности будущего (как риски, так и шансы). В этом случае экономические показатели, в том числе данные финансовой отчетности, должны отражать классификацию объектов учета (элементов отчетности) по критерию их защитной функции в организации.

Рекомендуемая структура раскрытия информации о защищаемых посредством управленческих действий статьях представлена на рисунке.

Для каждого типа активов раскрывается каждый тип пассива, а для каждого типа доходов — каждый тип расходов. В дополнение к учетным показателям отдельно отражаются объекты (потенциальные активы, пассивы, доходы, расходы), которые не отвечают всем критериям признания, а поэтому не признаются в традиционном бухгалтерском учете, однако которые организация может идентифицировать и оценить. Так, для признания последствий условных фактов хозяйственной деятельности требуется высокая степень уверенности в их возникновении, и даже при соблюдении этого требования условные активы не раскрываются в денежном измерителе. Однако для анализа могут быть раскрыты и условные активы, и условные обязательства, и связанные с ними условные

Таблица 5

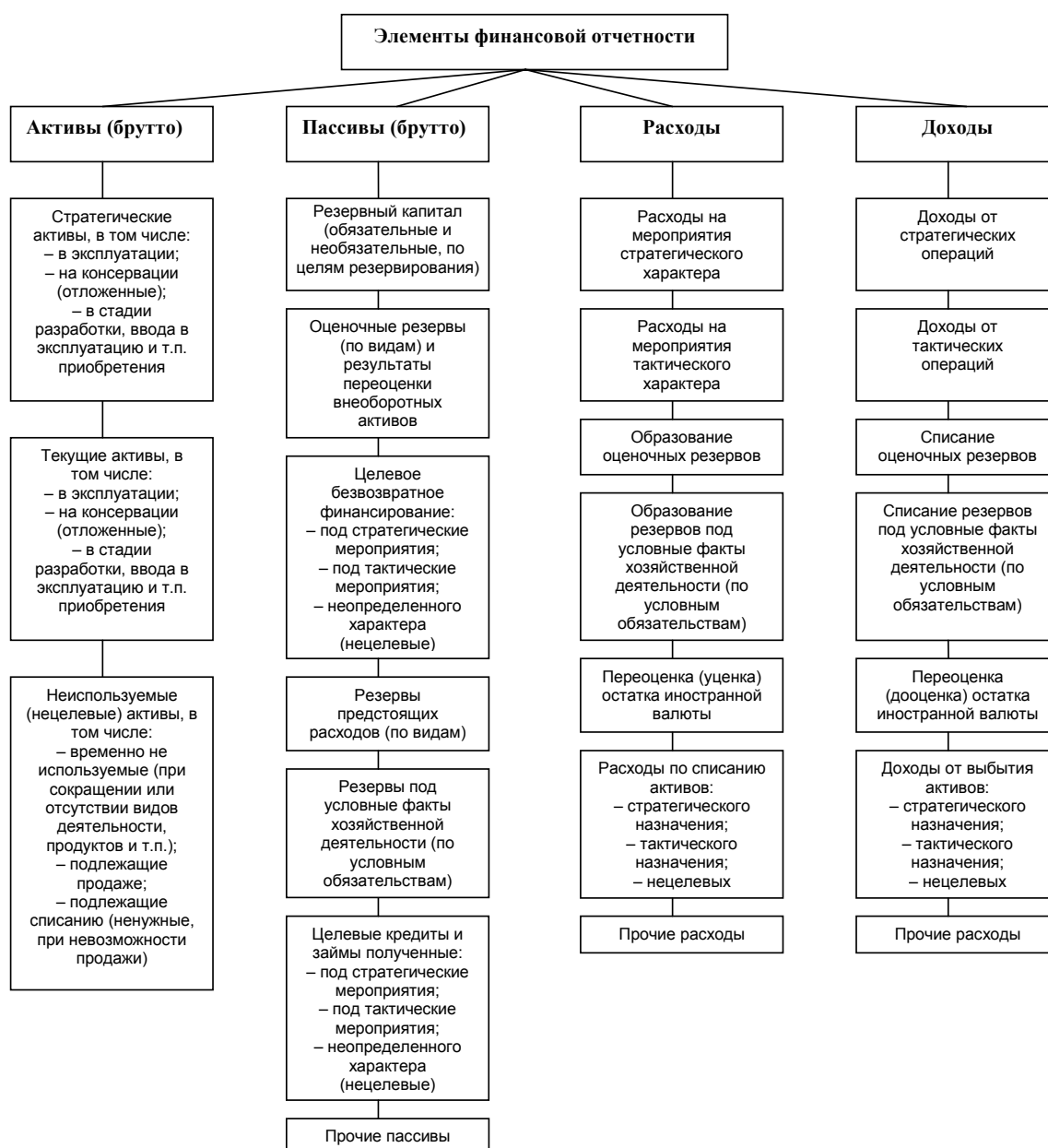
**Алгоритм интерпретации направлений изменения
защищаемой статьи и резерва**

Характер изменения защищаемой статьи	Характер изменения резерва	Интерпретация
Оборотные активы, все финансовые вложения		
Рост	Рост	Уменьшение потенциально возмещаемой стоимости активов при увеличении их объемов (количества)
Снижение	Снижение	Рост потенциально возмещаемой стоимости активов при уменьшении их объемов
Снижение	Рост	Уменьшение потенциально возмещаемой стоимости активов при снижении их объемов. В ОАО «Мосэнерго» в 2009 г. это наблюдалось для финансовых вложений (доля резерва в сумме защищаемой статьи увеличилась на 0,008 % — до 0,011 %)
Рост	Снижение	Увеличение потенциально возмещаемой стоимости активов при увеличении их объемов. В ОАО «Мосэнерго» в 2009 г. это наблюдалось для дебиторской задолженности (доля резерва в сумме защищаемой статьи сократилась на 2,270 % — до 4,181 %)
Внеоборотные активы		
Рост	Рост	Увеличение объема активов при резком росте цен на них либо старении оставшейся необновленной части этих активов
Снижение	Снижение	Сокращение объема внеоборотных активов, которое может сопровождаться снижением рыночных цен на эти активы
Снижение	Рост	Сокращение объема внеоборотных активов при сохранении более старых активов либо резком росте рыночных цен
Рост	Снижение	Обновление внеоборотных активов, которое может сопровождаться снижением цен на активы. В ОАО «Мосэнерго» это наблюдалось в 2009 г. (доля дооценки в сумме защищаемой статьи сократилась на 41,622 % — до 3,467 %)
Нераспределенная прибыль		
Рост	Рост	Формирование резерва из чистой прибыли отчетного года (при постоянной годовой доле отчислений их сумма увеличивается при увеличении чистой прибыли), увеличение доли отчислений. В ОАО «Мосэнерго» это наблюдалось в 2009 г. (доначисление резерва в связи с наличием чистой прибыли отчетного года; доля резерва в сумме защищаемой статьи возросла на 8,192 % — до 35,756 %)
Снижение	Снижение	Формирование резерва из чистой прибыли отчетного года (при постоянной годовой доле отчислений их сумма уменьшается при уменьшении чистой прибыли), сокращение доли отчислений в резерв, использование резервного капитала
Снижение	Рост	Продолжение отчислений на фоне использования нераспределенной прибыли прошлых лет, увеличение доли отчислений в резерв
Рост	Снижение	Уменьшение доли отчислений в резерв, использование резервного капитала
Обязательства		
Рост	Рост	Увеличение условно бесплатных краткосрочных заемных источников финансирования деятельности организации при увеличении вероятных будущих обязательств (оттоков выгод). Общий рост заемных пассивов
Снижение	Снижение	Уменьшение как условно бесплатных краткосрочных заемных источников финансирования деятельности организации, так и высоковероятных будущих обязательств (оттоков выгод). Общее снижение заемных пассивов (как текущих, так и ожидаемых). В ОАО «Мосэнерго» это наблюдалось в 2009 г. (доля резервов в сумме защищаемой статьи снизилась на 0,521 % — до 0,040 %)
Снижение	Рост	Увеличение вероятных обязательств (будущих оттоков экономических выгод) при сокращении текущих обязательств (смещение оценок от текущих к вероятностным оттокам)
Рост	Снижение	Увеличение текущих обязательств при сокращении вероятных обязательств (смещение от вероятностных к текущим оттокам)

доходы и расходы, а также выделен условный капитал. Для оценки потенциала воздействия на организацию эти условные объекты должны быть ранжированы по степени вероятности их возникновения и уровням последствий. Раскрытие признанных и потенциальных объектов позволяет связать историческую и прогнозную оценку деятельности хозяйствующего субъекта, в том числе на основе применения методов принятия управленческих решений (метода дерева

решений, вероятностных экспертных оценок, статистического прогнозирования, бюджетирования и т. п.). В рамках каждого вида активы и пассивы подразделяются на долгосрочные и краткосрочные.

Конкретный состав раскрытий определяется структурой объектов учета, а также политикой и процедурами, принятыми руководством организации в отношении аналитической классификации этих объектов.



Структура раскрытия информации о защищаемых посредством управленческих действий статьях

С учетом представленного обзора следует признать необходимым как текущее практическое изучение структуры резервов отдельного хозяйствующего субъекта, так и дальнейшее теоретическое обоснование системы резервной защиты бизнеса.

Список литературы

1. Адизес И. Управление жизненным циклом корпорации / пер. с англ.; под науч. ред. А. Г. Сеферяна. СПб.: Питер, 2007. 384 с.
2. Бернстайн Л. А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация: пер. с англ. / научн. ред. перевода чл. - корр. РАН И. И. Елисеева. Гл. редактор серии проф. В. Я. Соколов. М.: Финансы и статистика, 2003. 624 с.
3. Международные стандарты финансовой отчетности 2007: издание на русском языке. М.: Аскери-АССА, 2007. 1078 с.
4. Ткач В. И. Учет резервов предприятия / В. И. Ткач, С. В. Романова, С. А. Чешев. М.: ПРИОР, 2000. 96 с.



УВАЖАЕМЫЕ ЧИТАТЕЛИ !

Журналы Издательского дома «ФИНАНСЫ и КРЕДИТ» стали доступны в электронном виде в Научной Электронной Библиотеке (eLIBRARY.RU).

На сайте **eLIBRARY.RU** можно оформить годовую подписку на текущие и архивные выпуски журналов, приобрести отдельные номера изданий или статьи.