

ПРОБЛЕМЫ ДОСТОВЕРНОСТИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В КОНТЕКСТЕ ПЕРЕХОДА НА СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКУЮ ПАРАДИГМУ ЕЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

И.Н. Голочалова, д-р экон. наук, доц.,
Г.П. Лушмански, д-р экон. наук, доц.,
Государственный университет Молдовы, Кишинев

В рамках европейского сообщества, в которое входит и РМ, для обеспечения устойчивого развития экономики принята стратегия, базирующаяся на социально-экономической концепции. Катализатором данной концепции является человеческий капитал, эффективное использование которого обеспечивает конкурентные преимущества и лидирующие позиции на экономическом рынке. В этой связи деятельность бизнес-единицы рассматривается не как экономическая система, а система включающая и социальный и экологический компоненты. Поскольку каждая из трех компонент оказывает влияние на стоимость бизнеса, а, следовательно, на его собственный капитал необходимо раскрытие информации о результатах их действенности. Известным фактом является тот, что результат экономической подсистемы бизнес-единицы традиционно находит свое отображение в финансовой отчетности, тогда как результат двух других в ней отсутствует. Для нейтрализации проблемы раскрытия информации о ресурсах, и в первую очередь человеческих, создающих стоимость бизнес-единицы, в рамках его социальной подсистемы, необходимо принятие новой концепции финансовой отчетности – социально-экономической, возникновение которой предопределено изменением подхода в оценке стоимости бизнес-единицы. В контексте соответствия принципу достоверности и представления полезной информации собственникам (основным пользователям финансовой отчетности) бизнес-единицы для принятия ими экономически целесообразных решений **необходима идентификация всех «драйверов» ее стоимости** – новых типов капитала: человеческого, организационного, социального (ЧСО). Итак, первый этап данного исследования направлен на изучение концептуальной платформы идентификации ЧСО капитала.

Проблема идентификации новых форм капитала, обусловленных использованием человеческих ресурсов не нова, и для каждой из них, существует своя концепция со своей историей развития и становления. Считается, что исходной точкой современной теории капитала является экономическая трактовка капитала Ч. Шпрюга, согласно которой капитал – это то, что я стою [1, с. 196-200]. Следуя этой трактовке, автор формулирует тезис: чистая прибыль – это прирост стоимости капитала, обусловленный эффективным управлением финансовым капиталом, отражает то, что «стоят менеджеры», а именно, размер их ЧСО капитала и подлежит распределению между ними и вкладчиками финансового капитала.

Как известно, сущность менеджмента бизнес-единицы заключается в отношении к капиталу как источнику формирующего непрерывный процесс деятельности, поэтому в условиях четкого разделения собственника финансового капитала, и собственника ЧСО

капитала, объективной необходимостью является разделение капитала на: финансовый, образованный за счет вкладов собственников, и ЧСО, капитал – менеджеров, призванных финансовым капиталом с целью его приращения.

Следует отметить, что экономическая трактовка капитала модели Ч. Шпруга получила дальнейшее развитие в интерпретациях персоналистической школы и институалистской школы, общая характеристика которых представлена в таблице 1.

Таблица 1. – Общая характеристика теорий капитала в контексте эволюции модели Ч. Шпруга

Критерии	Персоналисты	Институалисты
Цель учета	Определение финансового положения	Исчисление финансового результата
Основное равенство	Капитальное: Активы – Обязательства = Капитал	Балансовое: Активы = Обязательства + Капитал
Доминирует форма отчетности	Баланс	Отчет о прибыли и убытках
Пассивы	Источники финансирования	Все средства организации
Капитал	Собственный капитал – задолженность организации перед собственниками	Совокупный – капитал организации
Оценка	На базе справедливой стоимости	На базе исторической стоимости

Источник: разработано автором на базе [1].

В развитии этой теории возникло множество новых концепций как в области экономической теории капитала, так и менеджмента, направленных на разрешение этой проблемы. Подчеркнем, что концептуальные аспекты трактовки форм ЧСО капитала, порожденных проявлением β -активностью человека, через призму концепций менеджмента организации и ресурсами подробно раскрыты в работах: [2, с. 18-29] и [3, с. 407-415]. Поэтому в рамках данного исследования остановимся только на ключевых моментах для идентификации форм капитала.

Сегодня мировое признание получило исследование сущности капитала Т. Пикетти точки зрения которого процесс экономического роста характеризуется тем, что значение навыков, умений, шире – человеческого труда, и в производственном процессе постепенно возрастает [4, с. 244]. По мнению Т. Пикетти доля ЧСО капитала в совокупных факторах производства выросла в следствии роста его значения в производственном процессе, одновременно сокращает долю производственного и финансового капитала, и, как следствие, меняет структуру капитала собственников под воздействием разнообразных форм, возникновение которых обусловлено «изменением переговорных позиций труда (человеческого фактора) и финансового капитала» [4, с. 487]. Исследуя проблему сущности капитала в XXI веке Т. Пикетти отметил факт того, что высокая доля капитала собственников обусловлена переходом цивилизации на модель экономики, основанной на человеческом капитале и личных достоинствах, а это требует изменения в структуре капитала и в первую очередь путем признания человеческого и социального капитала. Другой современный исследователь сущности капитала Л. Мизес считает, что капитал – это элемент экономического расчета действенный только в той мере, в какой возникает

необходимость в данных бухгалтерского учета у бизнеса для раскрытия экономических проблем [5, с. 481-486], а, следовательно, нивелирование в финансовой отчетности эффекта воздействия ЧСО капитала на собственный капитал бизнес-единицы снижает достоверность финансовой информации.

Концептуально переосмысление влияния ЧСО капиталов на содержание финансовой отчетности обозначено в работе Р. Каплан и Д. Нортон: традиционная финансовая отчетность неадекватна требованиям инновационного вектора экономики, поскольку ЧСО капиталы не находят в ней отображения, хотя результат их воздействия на стоимость бизнеса гораздо более значителен, чем физического капитала [6, с. 56-58].

Данный подход согласуется с концепцией интегрированной отчетности, нашедшей воплощение в Международном стандарте «Интегрированная отчетность». Базовая идея стандарта заключается в следующем: размер капитала не статичен во времени, один тип капитала преобразуется в другой и между ними происходит постоянный круговорот (одни типы уменьшаются, а другие – увеличиваются) [7, п.2.12]. Для раскрытия информации о создании стоимости бизнес-единицы необходимы данные о ресурсах и сложившихся деловых связях, именуемых капиталами, которые подразделяются на финансовый, производственный, интеллектуальный, человеческий, социально-репутационный и природный [7, п. 2.3].

На базе анализа существующих современных теорий капитала логичным представляется вывод, что все формы ЧСО капитала обладают:

- аналогичными социальными характеристиками: свойственны определенной группе индивидов (связей), формируются институциональной средой, требуют инвестиционной поддержки;
- экономическими характеристиками свойственными финансовому капиталу: обладают качеством конвертируемости (в финансовый капитал и другие формы), приносят дивиденды в будущем, меняет свою стоимость во времени, влияют на общую стоимость бизнес-единицы.

Значение этих концепций велико, и они несомненно вносят существенный вклад в разрешение проблемы представления достоверной информации о влиянии ЧСО капитала на собственный капитал бизнес-единицы, однако в них не затронут такой вопрос как оценка новых форм капитала, поэтому для разрешения обозначенной проблемы **второй этап данного исследования направлен на установление методики оценки ЧСО капитала в контексте социально-экономической парадигмы финансовой отчетности.**

Как обосновано в первой части исследования, социально-экономическая парадигма финансовой отчетности имеет своим основанием концептуальную платформу идентификации ЧСО капитала, то и представление о них информации в финансовой отчетности должно базироваться на современной теоретической базе бухгалтерского учета, включающей логически завершенную концепцию стоимостной оценки. Автор выдвигает гипотезу: концепция оценки по справедливой стоимости – базовая идея методологии Международных Стандартов Финансовой Отчетности (МСФО), отвечает требованиям оценки ЧСО капитала. В ее рамках в зависимости от формы капитала применяется тот или иной метод оценки, предусмотренный базовым стандартом.

Приведем общую характеристику концепции оценки по справедливой стоимости: ее понятие характеризует качественную сторону процесса оценки (измерения стоимости),

а не конкретный метод или способ оценки; ее цель – формирование достоверной финансовой отчетности и обеспечения качественных характеристик ее информации; способ определения – зависит от специфики каждого вида актива или обязательства; акцентирует внимание на применение оценочных процедур, способов, методов определения справедливой стоимости учетных объектов, для представления полезной, а не исключительно точной информации.

Применительно к проблеме оценки ЧСО капиталов уместно выделить работу Р. Замечник (Zamesnik R.), в которой широко рассмотрен комплекс методов оценки человеческих ресурсов и выделена одна из основных проблем оценки – сложность измерения качественных параметров человеческих ресурсов, положенных в основу доходного подхода оценки [8, с. 326-328]. Тем не менее при идентификации конкретной формы ЧСО капитала можно на базе доходного подхода избрать метод для наилучшей его оценки. В рамках обоснования выдвинутой гипотезы приведем сравнение тех МСФО, на базе которых возможна оценка, и как следствие, признание в финансовой отчетности ЧСО капитала:

Таблица 2. – Методы оценки, предусмотренные в системе МСФО

Факторы сравнения	IFRS 2 «Выплаты на основе долевого инструмента»	IAS 19 «Вознаграждения работникам»
«Переговорные позиции труда»	Регламентирует порядок признания и отражения выплат работниками, путем предоставления им вознаграждения на основе долевого инструмента;	Регламентирует порядок оценки на базе справедливой стоимости и признания пенсионного обеспечения в условиях исполнения их планов, один из которых - с установленными выплатами;
Вид ЧСО капитала	Относится к вознаграждениям сотрудников, имеющих полномочия и несущих ответственность за планирование, руководство и контроль над деятельностью организации – вознаграждения за использование человеческого капитала;	Относится к выплатам сотрудникам – социальным субъектам, на базе взносов которых формируется фонд, являющийся социальным капиталом бизнес-единицы – выплатам за использование социального капитала;
Математические методы оценки	Рекомендует: Блэка-Шоулза-Мертон; Биноминальная; Монте-Карло.	Рекомендует: метод актуарных расчетов на основе дисконтирования денежных потоков.

Источник: разработано автором на базе [9].

По мнению автора, проблема оценки влияния человеческого фактора на стоимость бизнес-единицы:

- Обусловлена отсутствием унифицированной методики;
- Решаема, поскольку доказано, что влияние человеческого фактора поддается стоимостной оценке;
- Зависит от идентификации форм капитала, обусловленных α - и β - активностью человека;
- Нивелируется концепцией оценки по справедливой стоимости.

Данный вывод является частью обоснования выдвинутой гипотезы.

Следствием реализации идентификации и оценки ЧСО капитала является разработка механизма бухгалтерского учета операций связанных с признанием объектов наблюдения, возникновение которых обусловлено структурным преобразованием капитала и трансформацией его размера в результате деятельности бизнес-единицы. Такая разработка является **третьим направлением** исследования, результаты которой изложены в работах: [2], [10].

Как следствие, с позиции современной методологии бухгалтерского учета, ориентированной на социально-экономическую парадигму финансовой отчетности, объекты наблюдения должны находить свое отображение в финансовой отчетности: с одной стороны, в разделе «Активы», с другой – в разделе «Пассивы», но в качестве какого ее элемента, капитала или обязательства? Ответом на этот вопрос является предлагаемый автором механизм бухгалтерского учета ЧСО капитала. В рамках исследования автор задается вопросом: сформировано ли в системе бухгалтерского учета и финансовой отчетности Республики Молдова единое концептуальное пространство представления информации о ЧСО капитале как результата проявления участия бизнес-среды в обеспечении устойчивого развития общества? Известно, что национальная система бухгалтерского учета и финансовой отчетности, характеризуется директивностью, что доказывается утверждением форм финансовой отчетности. Более того Законом № 287 закреплено использование юридического подхода при подготовке финансовой отчетности [], и, как следствие, применение концепции оценки по справедливой стоимости, в прочем также, как и переход на социально-экономическую парадигму финансовой отчетности пока не предусмотрено. Выше изложенное дает основания считать, что в национальной системе бухгалтерского учета и финансовой отчетности Республики Молдова в отсутствует единое концептуальное пространство представления информации о социальном капитале как результата проявления участия бизнес-среды в обеспечении устойчивого развития общества.

Выводы: В контексте социально-экономической парадигмы финансовой отчетности ключевая роль отводится методике оценки новых форм капитала – человеческому, социальному и организационному и их признанию, поскольку они оказывают существенное влияние на общую стоимость бизнеса. Методика оценки зависит от идентификации каждого вида ЧСО капитала, а ее унификация необходима для обеспечения адекватного выбора метода оценки и достоверного представления информации о воздействии каждого из капиталов на общую стоимость бизнес-единицы. Реализация проблемы оценки ЧСО капиталов и их отображения в финансовой отчетности возможно на базе положений системы МСФО, в основу которой положены теории капитала с позиции менеджмента и концепция оценки по справедливой стоимости.

Список использованных источников

1. Соколов, Я. Основы теории бухгалтерского учета (2000) – М: Финансы и статистика, 2000. – 496 с.
2. Golochalova I. Pension provision recognition and assessment as a type of social capital in the context of the financial reporting socio-economic paradigm: international practice and

- national experience. (2020) *Public Policy and Accounting*, 2020, No. 1, ISSN 2707-9325, Doi: <https://doi.org/10.26642/ppa-2020-1-18-29>
3. Голочалова, И., Цуркану, В. (2018). Бухгалтерский учет вознаграждений на основе акций в инновационной экономике: теория и практика. *Научный вестник Ужгородского университета*, 2018, Серия Экономика, Выпуск 1(51), Doi: [https://doi.org/10.24144/2409-6857.2018.1\(51\).407-415](https://doi.org/10.24144/2409-6857.2018.1(51).407-415)
 4. Пикетти, Т. (2016). *Капитал в XXI веке*/Т. Пикетти. – Москва: Ад Маргинем Пресс, 2016. – 592 с.
 5. Мизес, Л. *Человеческая деятельность: трактат по экономической теории*/Л. Мизес; пер. с англ.. – Челябинск: Социум, 2012. – 878 с.
 6. Каплан, Р. (2003). *Сбалансированная система показателей: от стратегии к действию*/Р., Каплан, Д., Нортон. ЗАО «Олимп – Бизнес», Москва, 2003. – 214 с.
 7. *Международный стандарт «Интегрированная Отчетность»* – Режим .
 8. Zamecnik, R. (2016). The qualitative indicators in human resource accounting, *Маркетинг і менеджмент інновацій*, 2016, № 4, р. 325-341. retrieved from: <http://mmi.fem.sumdu.edu.ua/>
 9. *Международные стандарты финансовой отчетности (версия перевода на русский язык на 17.07. 2015)* – Режим доступа: <http://www.mf.gov.md/ru/actnorm/contabil/standartraport/>
 10. Цуркану В., Голочалова, И. (2014). *Составление финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой отчетности*/Кишинэу: АСАР
 11. Закон № 287 от 15 декабря 2017 года Республики Молдова „О бухгалтерском учете и финансовой отчетности”, режим доступа: <http://lex.justice.md/viewdoc.php?action=view&view=doc&id=363701&lang=2>

Министерство образования Республики Беларусь
Полоцкий государственный университет

**УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ:
МЕЖДУНАРОДНЫЕ И НАЦИОНАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ**

Электронный сборник статей
IV Международной научно-практической online-конференции

(Новополоцк, 26 ноября 2020 г.)

Текстовое электронное издание

Новополоцк
Полоцкий государственный университет
2020

Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты [Электронный ресурс] : электронный сборник статей IV Международной научно-практической online-конференции, Новополоцк, 26 ноября 2020 г. / Полоцкий государственный университет. – Новополоцк, 2020. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).

Впервые материалы конференции «Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты» были изданы в 2012 году (печатное издание).

Рассмотрены демографические и миграционные процессы в контексте устойчивого развития экономики; обозначены теоретические основы, практические аспекты управления человеческими ресурсами; выявлены и систематизированы драйверы инклюзивного экономического роста в Беларуси и за рубежом; раскрыты актуальные финансовые и экономические аспекты развития отраслей; приведены актуальные проблемы и тенденции развития логистики на современном этапе; отражены современные тенденции совершенствования финансово-кредитного механизма; освещены актуальные проблемы учета, анализа, аудита в контексте устойчивого развития национальных и зарубежных экономических систем; представлены новейшие научные исследования различных аспектов функционирования современных коммуникативных технологий.

Для научных работников, докторантов, аспирантов, действующих практиков и студентов учреждений высшего образования, изучающих экономические дисциплины.

Сборник включен в Государственный регистр информационного ресурса. Регистрационное свидетельство № 3061815625 от 23.05.2018.

№ госрегистрации 3061815625

ISBN 978-985-531-720-4

© Полоцкий государственный университет, 2020

2 – дополнительный титульный экран – производственно-технические сведения

Для создания электронного сборника статей IV Международной научно-практической online-конференции «Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты» использованы текстовый процессор Microsoft Word и программа Adobe Acrobat XI Pro для создания и просмотра электронных публикаций в формате PDF.

Компьютерный дизайн обложки *М. С. Мухоморовой*
Технический редактор *С. Е. Рясова, А. А. Прадидова*
Компьютерная верстка *Т. А. Дарьянова*

Подписано к использованию 27.01.2021.
Объем издания: 18,8 Мб. Заказ 019.

Издатель и полиграфическое исполнение:
учреждение образования «Полоцкий государственный университет».

Свидетельство о государственной регистрации
издателя, изготовителя, распространителя печатных изданий
№ 1/305 от 22.04.2014.

ЛП № 02330/278 от 08.05.2014.

211440, ул. Блохина, 29, г. Новополоцк, Беларусь
тел. 8 (0214) 53 05 72,
e-mail: i.pozdnyakova@psu.by