

УДК 336.647

DOI: 10.24045/et.2017.1.15

**ПОДХОДЫ К ФОРМИРОВАНИЮ СТРУКТУРЫ КАПИТАЛА
В РОССИЙСКИХ И МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТАХ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

А. И. Евстратьева

*Студентка
Российский экономический университет
им. Г. В. Плеханова
г. Москва, Россия*

**THE APPROACHES OF CAPITAL FORMATION IN RUSSIAN
AND INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS**

A. I. Evstratieva

*Student
Plekhanov Russian University of Economics
Moscow, Russia*

Abstract. In this article the economic essence of "capital" and the classification of items of own capital in accounting registration system in the context of International Financial Reporting Standards (IFRS) and Russian Accounting Standards (RAS) are considered in details. The correct classification of items of capital as own capital or liabilities is necessary for granting reliable information about financial position and effective management in the organization. In Russian practice this case is regulated by the legislation. But the international practice operates with professional judgment and therefore such problem meets enough frequently and it's solved is ambiguous.

Keywords: accounting; own capital; liabilities; International Financial Reporting Standards; Russian Accounting Standards.

Любое предприятие, ведущее коммерческую деятельность, должно обладать определенными активами, которые необходимы для функционирования и достижения поставленных целей организации в ходе осуществления ее хозяйственной деятельности. Формирование активов происходит как за счет собственных источников – Капитала, так и заемных источников финансового обеспечения – Обязательств.

В течение деятельности компании происходят сдвиги в структуре и составе источников финанси-

рования, именно поэтому в современных условиях рынка и рамках законодательства, понимание сущности и структуры собственного капитала является актуальным. Данное направление исследования рассматривалось российскими и зарубежными авторами, но в данной работе хотелось бы акцентировать особое внимание на профессиональном суждении по отражению в бухгалтерской (финансовой) отчетности статей Капитала и Обязательств.

Необходимо отметить, что понимание дефиниции «Капитал» рас-

сма тривало сь спеціалістами різних професіональних напрямків: бухгалтерського (фінансового) і управлінського учета, менеджмента, фінансового аналізу, економіки фірми. В російській і іноземній економічній літературі існують різні трактовки і підходи до визначення поняття "Капітал". Многочисленні думки про економічну природу даного поняття мають право на існування і підкріплюють багатогранність, суперечливість і складність розглядаємої категорії. Так, економічне розуміння капітала розглядалося А. Смітом [6, с. 321], І. А. Бланком [2, с. 414]. По результатам дослідження можна зробити висновок, що капітал проявляє свою подвійну сутність: во-перших, як джерело формування активів, во-других, як загальна вартість компанії.

В міжнародних стандартах фінансової звітності (далі МСФО) капітал розглядається як чисті активи, т. є. як «остаточна частка участя в активах організації після вирахування всіх зобов'язань». Саме тому розділ Звітності про фінансовому стані, що містить статтю власного капітала, називається «equity», що можна розуміти як «частка», т. є. по смислової навантаженні як частка власників в капіталі компанії. В російських стандартах власний капітал представлений як окремий розділ в бухгалтерському балансі.

Необхідно відзначити, що в МСФО Капітал представляється як елемент фінансової звітності, який визначається як різниця

між Активами і Зобов'язаннями. На основі даного рівняння відзначимо, що Капітал – це елемент фінансової звітності, який не відповідає критеріям визнання інших елементів, зокрема Зобов'язань.

В відповідності з Концептуальними основами МСФО "Зобов'язання – це існуюче зобов'язання підприємства, виникає з минулих подій, регулювання якого, як очікується, призведе до витрати ресурсів, що містять економічні вигоди".

В російських стандартах бухгалтерського учета (далі РСБУ), до об'єктів бухгалтерського учета економічного суб'єкта відносяться "джерела фінансування його діяльності", але потрібно відзначити, що Закон не дає визначення даного поняття, припустимо, що під джерелами фінансування діяльності підприємства розуміються всі джерела.

Таким чином, можна підтвердити, що Капітал і Зобов'язання є джерелами формування Активів.

Професор М. Л. Пятков відзначає, що такий підхід «передбачає можливість розгляду балансу не як виключно наслідок записів по рахункам в період звітності, але як результат вимірювання елементів картини фінансового стану організації (активів і зобов'язань) на звітну дату» [5, с. 41].

Виходячи з розуміння, що Капітал і Зобов'язання представляють собою різні елементи фінансової звітності, слід звернутися до

исследованию структуры собственного капитала. Необходимо отметить, что по РСБУ структура Капитала является типовой при представлении информации в бухгалтерской отчетности, так как законодательством обусловлены названия и определена последовательность статей. По МСФО существуют только минимальные требования, представляемые в отчете о финансовом положении. Компании, основываясь на требования по раскрытию информации, самостоятельно решают вопросы о представлении линейных статей. Проблема заключается в том, что, на основании профессионального суждения, один и тот же элемент может быть отнесен как к разделу Капитала, так и к Обязательствам. На практике такая ситуация встречается и решается не всегда однозначно.

В бухгалтерском балансе по РСБУ величина неизрасходованной части средств бюджетного финансирования коммерческих организаций признается в составе Обязательств. Однако, для некоммерческих организаций целевые финансирования отражаются как Капитал. Как было отмечено ранее, это расположение статей в балансе в соответствии с требованиями Минфина РФ. Если при отражении этой статьи применять профессиональное суждение, то целевые финансирования должны отражаться в составе Обязательств, так как существует вероятность возврата целевых средств в случае их нецелевого использования. И пока существует вероятность возврата, а вследствие и оттока ресурсов, содержащих эконо-

номическую выгоду, статья отвечает критериям признания обязательств. Однако, если нет вероятности возврата и целевое поступление является аналогом уставного капитала или средств, которые будут направлены на решение уставных задач и никогда не будут возвращены, то статья должна признаваться в составе Капитала. Аналогичное профессиональное суждение можно применить к статьям «Доходы будущих периодов», «Резервы предстоящих платежей», что приведет к выводу отражения их в составе Обязательств.

Структура капитала самым непосредственным образом влияет на его функции. В экономической литературе функции собственного капитала трактуются по-разному. Задача изучения функций – это один из важных элементов для формирования теоретической базы для оценки и анализа состава и структуры капитала.

Так, немецкие экономисты М. Раст, Г. Подобник, Кр. Крушвиц, А. Бегер утверждают, что капитал для промышленных компаний в первую очередь является буфером на случай возможных убытков [1, с. 57]. Противоположного мнения придерживается А. М. Косой, считающий, что общим свойством капитала компании является защитная функция, исходя из того, что капитал защищает интересы кредиторов [3, с. 33].

Большинство ученых-экономистов обобщенно, не конкретизируя названия, обозначают следующие функции собственного капитала хозяйствующих субъектов:

- Функция создания и ввода в действие организации;
- Защитная функция;
- Функция обеспечения ликвидности и финансирования;
- Функция ответственности и гарантии;
- База для начисления дивидендов;
- Функция управления и контроля;
- Рекламная функция.

Это подчеркивает важность и значимость Капитала при оценке стоимости компании [4, с. 28–31], принятии управленческих решений внутренними пользователями и экономических решений внешними пользователями финансовой отчетности.

Поскольку структура капитала самым непосредственным образом влияет на функции капитала, пользователи финансовой отчетности должны иметь возможность понимать на каких принципах основана классификация. По итогам проведенного исследования мы пришли к выводу, что в практике формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности существует несколько подходов по представлению статей – источников ресурсов компании. Одно из направлений – нормативное, применяемое в законодательстве по бухгалтерскому учету в РФ, фактически полностью отсекает возможность применения профессионального суждения при классификации статей. По нашему мне-

нию, такое направление характерно для предоставляющие органы в качестве налоговых деклараций, но не для финансовой отчетности. Другое направление – это профессиональное суждение в процессе принятия решений через критерии признания и идентификации элементов финансовой отчетности. Последнее нам представляется более логичным и экономически обоснованным, поскольку в практике могут появляться источники ресурсов компании, требующие профессионального суждения в их классификации.

Библиографический список

1. Бегер А., Крушвиц К., Подобник Г. Проблемы и подходы к управлению капиталом в германских банках // Бизнес и банки. – № 24 (658). – 2003. – 57 с.
2. Бланк И. А. Финансовый менеджмент : учебный курс. – Киев : Ника-Центр, 2001. – 414 с.
3. Косой А. М. Капитал коммерческого банка // Деньги и кредит. – 1993. – № 9.
4. Морозова Т. В. Оценка стоимости предприятий // Бухгалтерский учет. – 1995. – № 8. – С. 28–31.
5. Пятов М. Л., Соколова Н. А. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие // Бухгалтерский учет. – 2011. – 352 с.
6. Смит А. Исследование о природе и причинах богатства народов. – М. : Эксмо, 2007. – 321 с.

© Евстратьева А. И., 2017.