

V. FINANȚE, BANKING ȘI ASIGURĂRI
V. FINANCE, BANKING AND INSURANCE

ПРОЗРАЧНОСТЬ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ: ОПРЕДЕЛЕНИЕ И ОСНОВНЫЕ
ПРИЗНАКИ

TRANSPARENCY OF FINANCIAL REPORTING: DEFINITION AND BASIC FEATURES

Руслана КУЗИНА, к.э.н., доцент

Одесский национальный экономический университет, Украина

ABSTRACT: *One of the frequently mentioned requirements for corporate reporting, is the term "transparent reporting". The purpose of this article is to determine the definition of "transparency" in accounting, reporting and clear signs of the importance of compliance with transparency in the preparation of corporate accounting.*

KEYWORDS: *transparency, financial reporting, international accounting standards, corporate reporting, users of financial statements, transfer pricing*

РЕЗЮМЕ: *Одним из часто упоминаемых требований, предъявляемых к корпоративной отчетности, является термин «прозрачность отчетности». Целью данной статьи является определение дефиниции «прозрачность» в бухгалтерском учете, признаков прозрачной отчётности и важности соблюдения прозрачности при составлении корпоративной отчетности.*

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: *прозрачность, финансовая отчетность, международные стандарты финансовой отчетности, корпоративная отчетность, пользователи финансовой отчетности, трансфертное ценообразование*

Введение. В экономической литературе корпорация рассматривается как группа юридических или хозяйственно самостоятельных предприятий (организаций), ведущих совместную деятельность на основе консолидации активов или договорных (контрактных) отношений для достижения общих целей. Таким образом, корпорация может объединять юридических и физических лиц для совместной деятельности. Одной из форм объединения вкладов юридическими лицами или индивидуальными предпринимателями для совместных действий без образования юридического лица для извлечения прибыли является создание простого товарищества, в основе которого лежит договор.

Следует отметить, что вопросам формирования корпоративного сектора экономики уделяли внимание многие зарубежные и отечественные ученые.

Исследованию корпоративных отношений посвящены работы украинских исследователей: Назарова А.В, Бондаренко И.В , Гарафонова О.И. , Рабовской С.Я., Пишпека С.И. , развитие корпоративного сектора нашло свое отражение в работах отечественных авторов: Карпенко Г.В.(29), Македон В.В. , Пигуль Н.Г. , Чердаков В.А., Виноградова О.А. , Егоровой Ю.В и многих других. Большинство диссертационных исследований деятельности корпораций были посвящены вопросам корпоративного управления: Сирош М.В., Останина Н.В., Крючков Л.В., Ананьев О. М., Карачина Н.П., Хмиль Л.М., Селивестрова Л.С. , Яценко Б. В. , Назарова Г.В. и многими другими.

Вместе с тем, хочется отметить, что исследований в области качества корпоративной отчетности недостаточно: им посвящено лишь несколько работ: Зубко А.Б.(1), Онистрат А.А.(2), Полицук И.Р. (3), Брадул О.М.(4), Пилипенко О.І. (5).

Одним из часто упоминаемых требований, предъявляемых к корпоративной отчетности, является термин «прозрачность отчетности». Целью данной статьи является определение дефиниции «прозрачность» в бухгалтерском учете, признаков прозрачной отчетности и важности соблюдения прозрачности при составлении корпоративной отчетности.

Основной текст. Прозрачность финансовой отчетности означает, что отчетность ясна, все показатели правильно и, в достаточной степени, раскрыты, и понятны.

Использование скрытых записей, неверная трактовка событий не должны использоваться, учетная политика должна быть правильно разработана.

Основная цель подготовки прозрачной финансовой отчетности в том, что она должна быть интересна и понятна.

Высокий уровень аудиторских проверок и встречных проверок осуществляются с целью подтверждения того факта, что финансовая отчетность безошибочна и нет фактов мошенничества.

Процесс составления финансовой отчетности призван сделать ее более дружественной для пользователя, который должен убедиться, что все цифры отражены верно и каждая бухгалтерская запись делает финансовый отчет более прозрачным.

При составлении прозрачной финансовой отчетности, мы также должны убедиться, соответствует ли она требованиям международных стандартов или нет. Международные стандарты финансовой отчетности делают финансовую отчетность понятной на международном уровне.

Компании, которые придают значение прозрачности финансовой отчетности, знают психологию потенциальных инвесторов.

Прозрачная финансовая отчетность всегда будет более привлекательна для инвестора.

Непрозрачный финансовый отчет со сложными цифрами и терминами ставит инвестора в сложное положение. Они не могут оценить все возможные факторы риска или коэффициенты рентабельности, если финансовая отчетность не является прозрачной.

Так что же такое прозрачность финансовой информации? Это степень, с которой инвесторы имеют свободный доступ к любой необходимой финансовой информации о компании, такие как уровни цен, глубины рынка и степень подверженности финансовых

отчетов. Прозрачность является одной из молчаливых предпосылок любого свободного и эффективного рынка.

Когда прозрачность относится к потоку информации отчитывающейся компании для инвесторов, она характеризуется таким термином как "полное раскрытие".

Прозрачность помогает предотвратить коррупцию, которая неизбежно возникает при избирательности доступа к важной информации, что позволяет использовать данную информацию для личной выгоды. Снижение волатильности цен также имеет тенденцию быть побочным продуктом прозрачного рынка, потому что все участники рынка могут основывать решения ценности на тех же данных.

Есть десятки принципов, правил, соблюдая которые можно обеспечить прозрачность на фондовых рынках. Компании также имеют сильную мотивацию, чтобы обеспечить такое раскрытие, как прозрачность, и как правило, рост стоимости акций это достойное вознаграждение за подобную мотивацию.

Под прозрачностью финансовых отчетов понимается полное раскрытие и предоставления полезной информации для справедливой оценки необходимых для принятия экономических решений широким кругом пользователей. В контексте публичного раскрытия, финансовая отчетность должна быть легко интерпретирована. В то же время необходимо соблюдать баланс между необходимой информацией и подробной информацией, извлечение и обработка которой является очень дорогостоящей.

Таким образом, чистая выгода от предоставления большей степени прозрачности должны быть тщательно оценены.

Принятие международно признанных стандартов финансовой отчетности способствуют повышению прозрачности и правильной интерпретации финансовых отчетов.

Комитет по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО) разработал Концептуальную основу подготовки и составления финансовой отчетности (6), которая включает в себя:

Концептуальная основа представляет собой фундамент МСФО, и составители стандартов часто ссылаются на этот документ. Концептуальная основа не является стандартом и не имеет номера и их иногда опускают при переводе стандартов.

Цель финансовой отчетности – представлять финансовую информацию об отчитывающейся компании, которая полезна для существующих и потенциальных инвесторов, работодателей и прочих кредиторов при принятии решений о предоставлении ресурсов компании

Финансовая отчетность в значительной степени основана на оценках, суждениях и моделях. Поэтому Концептуальная основа устанавливает основополагающие подходы для этих оценок, суждений и моделей.

Финансовая отчетность включает:

- Отчет о финансовой позиции;
- Отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе (Отчет о совокупном доходе)
- Отчет о движении денежных средств;
- Примечания к финансовой отчетности

Финансовая отчетность составляется исходя из допущения продолжения деятельности компании в настоящее время и в обозримом будущем, т.е. исходя из принципа непрерывности. Предполагается, что у компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштаба деятельности.

КАЧЕСТВЕННЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ финансовой отчетности – это атрибуты, которые делают информацию, представленную в финансовой отчетности, полезной для пользователя

Качественные характеристики бывают **фундаментальные** и **вспомогательные** (усиливающие).

Фундаментальные:

1. **Уместность** – финансовая информация является уместной, если она важна для принятия экономического решения. Финансовая информация способна влиять на решения пользователей, если она имеет:

- *Прогнозную ценность* (пользователи имеют возможность использовать ее для прогноза будущих результатов) и
- *Доказательную ценность* (финансовая информация позволяет удостовериться в правильности или ложности делаемых выводов),
- а также информация должна быть *существенна*. Информация является существенной, если ее пропуск или искажение может повлиять на решения пользователей. Существенность зависит от величины статьи (или ошибки), исходя из конкретных обстоятельств, при которых был допущен пропуск (или искажение).

Существенность информации в большей степени определяет критическую точку (порог), нежели является основной качественной характеристикой, необходимой для того, чтобы информация оказалась полезной.

Вопрос, является ли информация существенной или нет, является вопросом профессионального суждения. Мерилом является вопрос: может ли пропуск или искажение данной информации повлиять на решения, которые может принять пользователь финансовой отчетности?

2. Достоверное представление

Финансовые отчеты представляют экономические события качественно и количественно. Для того, чтобы финансовая информация была полезна, она должна быть не

только уместной, но и достоверной. Для достоверного отражения информация должна соответствовать трем характеристикам:

- Полнота (отчеты содержат, информацию, необходимую для того, чтобы можно было понять представленные события, а также все необходимые раскрытия и объяснения.
- Нейтральное представление - отчетная информация должна быть беспристрастной. Финансовая отчетность не нейтральна, если, посредством представления информации, она так влияет на принятие решения пользователем, что обеспечивает достижение predetermined результата.
- Безошибочность – означает, что в финансовой отчетности не содержится существенных ошибок или пропусков в описании событий, и процесс, который был использован для выпуска представленной информации, выбран и применен без ошибок.

Вспомогательные:

1. **Сопоставимость** - Пользователям должна быть предоставлена возможность сопоставлять финансовую отчетность компании за различные отчетные периоды, с тем, чтобы можно было выявить тенденции изменения ее финансового положения и результатов деятельности. Пользователи также должны получить возможность сопоставлять финансовую отчетность различных компаний с целью сравнения их финансового положения, результатов деятельности и изменений финансового положения. Оценка и финансовые результаты аналогичных операций должны отражаться в отчетности последовательно в ходе всей деятельности компании и временных периодов, а также последовательно и в отношении различных компаний.

2. **Проверяемость** – Проверяемость содержит в себе концепцию способности использовать информацию с уверенностью, и помогает пользователям убедиться в достоверности информации.

3. **Своевременность** – означает, что информация имеется в наличии для принятия решения на ее основе тогда, когда она способна повлиять на такое решение.

4. **Понятность** - Предполагается, что пользователи имеют определенные знания в области экономики и бухгалтерского учета, а также готовы изучать информацию. Информация по сложным вопросам не должна исключаться из отчетности лишь на том основании, что ее будет трудно понять определенным группам пользователей.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что прозрачная финансовая отчетность – это отчетность, составленная в строгом соответствии с качественными характеристиками Концептуальной основы.

Еще одним аргументом в пользу составления прозрачной финансовой отчетности является проблема трансфертного ценообразования(7). Коммерческие базы данных часто используются

как налогоплательщиками так и налоговыми органами, для того, чтобы искать потенциально сопоставимые цены в целях трансфертного ценообразования. Это необходимо для того, чтобы сформировать основу для разрешения споров по трансфертному ценообразованию. Такие базы данных, как правило, построены на публично доступных базах данных, и отсутствие таких данных может негативно сказаться на налоговом администрировании налога на прибыль.

Как правило, такие бухгалтерские данные в настоящее время доступные для развивающихся стран в значительно меньшей степени, чем для более развитых стран. Развивающиеся страны имеют меньшее количество компаний, которые котируют свои акции на биржах, поэтому там меньше публичных компаний, которые должны публиковать свою отчетность, чем в более развитых странах(8).

Кроме того, существует меньше информации в базах данных. Например, данные Бюро ван Дайк, которые подходят для трансфертного ценообразования дает гораздо более глубокое освещение европейских компаний (данные о 10 млн компаний в их продукте Orbis), чем в Южной Америке (20000 компаний) или в Украине (14000), и в Центральной Азии (580000), только около 2000 африканских компании.

Определение термина «прозрачность», с нашей точки зрения может быть следующим: прозрачная финансовая отчетность – это качественная финансовая отчетность, понятная внешнему пользователю, позволяющая сравнивать данные компаний между собой и подготовленная на общепринятой системе учетных стандартов (МСФО).

Рассмотрим теперь признаки прозрачной отчетности.

Повышение прозрачности может содействовать налоговым органам в аудите налоговых деклараций компаний в отдельных странах, и не только в целях трансфертного ценообразования, но и в других областях. Внешние пользователи, в том числе государственные органы желают узнать больше о компании, которые они аудируют, а также о группе компаний, в состав которых возможно входит данная компания, чтобы иметь представление о бизнес процессах и финансах налогоплательщика, в составе группы компаний.

Информация о прибыльности и финансовой устойчивости группы компаний могут быть полезны для понимания, где в групповых структурах или в каких групповых операциях возникает прибыль.

Это могло бы помочь при рассмотрении потенциальных контролируемых вопросов потоков платежей компании или передачи объектов интеллектуальной собственности.

Наличие дополнительной информации по этим вопросам может дать помощь сосредоточится аудиторам или другим проверяющим на таких областях, где есть некоторые основания полагать, что может быть дополнительный налог на капитал, или для предотвращения других проблем.

Одной из самых насущных является проблема оценки активов экономического субъекта. Международные стандарты требуют, чтобы активы и обязательства предприятий при определенных условиях учитывались по справедливой стоимости. Стандарты оценок отделены от бухгалтерского учета. Однако есть ряд проблем: не определен статус справедливой оценки в иерархии элементов концептуальной основы бухгалтерского учета, не исследовано ее соотношение с учетными принципами. По МСФО наилучшей базой для определения справедливой стоимости при наличии активного рынка выступает рыночная стоимость, скорректированная с учетом затрат на осуществление сделки. Чаще всего рыночная цена является наиболее обоснованным (но не единственным) показателем справедливой стоимости. Например, согласно МСФО 16 «Основные средства» справедливой стоимостью земли, зданий, машин и оборудования обычно является их рыночная стоимость (для земли и зданий обычно определяется профессиональным оценщиком). Если информация о рыночной стоимости машин и оборудования отсутствует по причине их специфического характера или редкости продаж, они оцениваются по восстановительной стоимости с учетом износа. Проведение переоценки по справедливой стоимости работы позволит привести бухгалтерский учет в соответствие с требованиями МСФО. Это приведет к получению достоверной стоимости активов (переданных в залог, внесенных в уставный фонд, что является основанием для обоснованного определения арендной платы при сдаче средств в аренду; совершении операций купли-продажи активов и в других подобных случаях). Также, переоценка активов обеспечит эффективное управление размерами и динамикой амортизационного, инвестиционного и прочих фондов – источников собственных инвестиций, направляемых на обновление основных производственных фондов. В-третьих, переоценка активов способствует росту доверия к учетной политике предприятия со стороны потенциальных инвесторов (особенно иностранных), кредиторов, других финансовых институтов.

Исходя из вышеизложенного, мы можем назвать основные признаки прозрачной отчетности:

1. Раскрытие конечного бенефициара и операций со связанными сторонами;
2. Понятная структура группы;
3. Привлечение внешнего оценщика для оценки справедливой стоимости основных средств;
4. Раскрытие всех допущений и оценок сделанных менеджментом при подготовке финансовой отчетности;
5. Раскрытие влияния судебных споров на финансовую отчетность и оценку и оценка налоговых рисков

Выводы. Принятие международно признанных стандартов финансовой отчетности способствуют повышению прозрачности и правильной интерпретации финансовых отчетов.

Прозрачная финансовая отчетность – это отчетность, составленная в строгом соответствии с качественными характеристиками Концептуальной основы.

Основные признаки прозрачной отчетности:

- Раскрытие конечного бенефициара и операций со связанными сторонами;
- Понятная структура группы;
- Привлечение внешнего оценщика для оценки справедливой стоимости основных средств;
- Раскрытие всех допущений и оценок сделанных менеджментом при подготовке финансовой отчетности;
- Раскрытие влияния судебных споров на финансовую отчетность и оценку и оценка налоговых рисков

БИБЛИОГРАФИЯ:

1. Зубко А.Б. Організація обліку в акціонерних товариствах: автореф. дис. канд. екон. наук: спец. 08.0601.04. «Бухгалтерський облік, аналіз та аудит» / А. Б. Зубко. – Харків, 2002. – 15 с.
2. Оністрат А.А. Організаційно - методологічні спрямування обліку і аналізу в системі оподаткування (на прикладі акціонерних товариств України): автореф. дис. канд. екон. наук: спец. 08.0601.04. «Бухгалтерський облік, аналіз та аудит» / А.А. Оністрат. – Київ, 2005. – 20 с.
3. Поліщук І.Р. Бухгалтерський облік і контроль статутного капіталу в ТзОВ: теорія і методика: автореф. дис. канд. екон. наук: спец. 08.06. 04. «Бухгалтерський облік, аналіз та аудит» / І.Р. Поліщук – Київ, 2006. – 22 с.
4. Брадул О.М. Теорія та методологія бухгалтерського обліку і аналізу діяльності корпорацій: автореф. дис. док. екон. наук: спец. 08.00. 09. «Бухгалтерський облік, аналіз та аудит» / О.М. Брадул. – Київ, 2009 – 39 с.
5. Пилипенко О.І. Корпоративні права в системі бухгалтерського обліку [монографія] // О.І. Пилипенко. – Житомир: ФОП Кузьмін Дн. Л., 2010. – 612 с.
6. Концептуальна основа фінансової звітності [Електронний ресурс] / Офіційний веб-сайт Міністерства фінансів України. – Режим доступу <http://www.minfin.gov.ua/file/link/332198/file/buh.pdf>
7. Vishwanath, T., and D. Kaufmann. 1999. “Towards Transparency in Finance and Governance.” World Bank.
8. Report to the ‘Transparency in Financial Reporting’ Sub Group of the OECD Informal Task Force on Tax and Development on Central registration and public availability of statutory accounts in developing countries, April 2012