

АКТУАРНЫЙ УЧЕТ И ОТЧЕТНОСТЬ В СИСТЕМЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ

П. Г. ПОНОМАРЕНКО

Белорусский государственный университет транспорта, г. Гомель

На современном этапе экономического развития транспортные организации Республики Беларусь осуществляют реализацию целого ряда крупных инвестиционных проектов, направленных на обновление подвижного состава, расширение и реконструкцию транспортной сети, а также совершенствование системы информационного обеспечения управления транспортным комплексом. Из-за недостатка собственных источников финансирования осваиваемых инвестиционных проектов транспортным организациям приходится привлекать финансовые ресурсы инвесторов, кредитных учреждений и иных поставщиков капитала, которые вкладывают их в развитие транспортного комплекса, преследуя цель обеспечения нужной доходности их инвестиций, сокращения до минимума рисков от вложения капитала, своевременности погашения кредита и окупаемости финансируемых проектов.

К сожалению, сложившаяся система бухгалтерского учета и отчетности не отвечает информационным запросам инвесторов и кредиторов, которые осуществляют вложения своих финансовых ресурсов в транспортную организацию на долгосрочный период. Она не позволяет в полной мере раскрыть инвестиционную привлекательность транспортного предприятия и оценить все риски инвесторов при вложении своих финансовых ресурсов в объекты инвестирования. Финансовая отчетность, составляемая транспортными организациями в соответствии с регламентом, установленным национальными стандартами учета и отчетности, хотя и максимально приближена к требованиям МСФО, но отражает информацию об активах, собственном капитале, обязательствах, доходах, расходах, прибыли, изменении собственного капитала и движении денежных средств за прошлый отчетный период. Составляемая большинством организаций управленческая (внутренняя) отчетность отражает текущее состояние объекта инвестирования. Она ориентирована преимущественно на управление ее доходами и расходами, расчет точки и порога безубыточности. Однако инвесторов интересует информация о перспективах развития организации, ее финансовой устойчивости и возможности обеспечения необходимой доходности вкладываемого капитала в транспортный комплекс на основе анализа предстоящих денежных потоков и способности менеджеров в реализации стратегии развития, которая предусмотрена в разрабатываемых бизнес-планах.

По нашему мнению, проблему привлекательности транспортных организаций для инвесторов и минимизации их рисков от вложения капитала можно решить путем создания системы актуарного (прогнозного) учета и формирования на его основе актуарной (прогнозной) отчетности, в которой раскрывается информация о финансовом (имущественном) состоянии объекта инвестирования на основе расчета предстоящих денежных потоков, доходов, расходов, совокупной прибыли и собственного капитала. Концептуальные вопросы формирования нового типа учета рассматривались в научных трудах отечественных и зарубежных ученых А. Б. Ивашкевича, А. П. Шевлюкова, А. И. Шигаева, М. И. Кутера, Ж. Ришара. Мы придерживаемся точки зрения А. Б. Ивашкевича и А. И. Шигаева о том, что главной целью актуарного учета является оценка создаваемой экономической стоимости и будущих денежных потоков [1, с. 2].

До настоящего времени в Республике Беларусь, да и на всем постсоветском пространстве нет устоявшейся методики и единых подходов к формированию данных в системе актуарного учета и актуарной отчетности. Данный вид учета находится в состоянии развития, теоретического осмысления и наработки практического опыта его ведения. Однако потребность в нем имеется со стороны потенциальных инвесторов и менеджеров организаций, она усиливается при решении стратегической задачи привлечения в экономику страны инвестиций, в том числе иностранных.

Инвесторы и кредиторы, осуществляющие инвестиции в транспортный комплекс Республики Беларусь на длительный срок, хотят получить и проанализировать финансовую информацию следующего содержания:

- стратегия развития транспортной организации, реализованная в обоснованном бизнес-плане;
- прогноз объемов продаж, сроков и прогнозируемой суммы будущих денежных потоков;

- доходность вкладываемых в транспортную организацию инвестиций, подтвержденная прогнозными расчетами доходов, расходов и прироста собственного капитала;
- возникающие риски в связи с инвестированием капитала на длительный срок и возможные варианты их минимизации;
- сроки окупаемости вложенного капитала и возможности его дальнейшего прироста.

Очевидно, что система актуарного учета и актуарной отчетности должна формироваться на основе принципа расчета актуарных (оценочных) показателей деятельности организации на предстоящий период (год, квартал) при реализации бизнес-плана. Отчетность должна быть готовой к моменту привлечения транспортной организацией капитала инвестора. Она может составляться организацией для целей повышения эффективности управления и должна отражать в динамике:

- финансовое (имущественное) состояние организации на основании оценочных расчетов – наличие активов по их видам, дебиторскую и кредиторскую задолженность, собственный капитал и обязательства и тенденцию их изменения;
- совокупные доходы, расходы и прибыль по видам деятельности в сравнении за ряд периодов;
- расчет показателей поступления и расходования денежных средств на основе расчета денежного потока по видам деятельности;
- изменение собственного капитала с отражением всех факторов, которые обусловили прирост или снижение собственного капитала.

В настоящее время среди ученых в области учета ведется активная дискуссия относительно модели организации актуарного учета. Сложилось два мнения среди ученых и практиков относительно построения системы актуарного учета. Большинство отечественных и российских ученых предлагают вести актуарный бухгалтерский учет в системе счетов бухгалтерского учета, предусмотрев для этих целей прогнозные счета для учета активов, собственного капитала, обязательств, доходов, расходов и прибыли. Практикующие специалисты в области учета не поддерживают ведение актуарного учета с использованием бухгалтерских счетов и предлагают отражать расчетные показатели в специальных учетных регистрах, обеспечив их взаимосвязь по принципу увязки, существующей в финансовой отчетности.

По нашему мнению, для ведения актуарного учета нет необходимости использовать методики систематизации расчетных (прогнозных) данных об управляемых объектах, применяемых в бухгалтерском финансовом учете. Для этих целей целесообразно использовать электронные таблицы по счетам учета активов (долгосрочных, краткосрочных, денежных), собственного капитала, долгосрочных и краткосрочных обязательств, доходов, расходов и прибыли, в которых, исходя из разработанного бизнес-плана и выполненных на его основе расчетов по движению экономических ресурсов организации, должна систематизироваться информация в разрезе показателей, представляемых в актуарной отчетности.

В Республике Беларусь и за рубежом нет единства мнений по составу и содержанию актуарной отчетности организации. Взгляды ученых и практиков весьма полярны. Существуют предложения от формирования интегрированной финансовой и нефинансовой актуарной отчетности или чисто финансовой отчетности. Мы придерживаемся точки зрения, что актуарная отчетность должна быть финансовой и включать те отчетные таблицы, которые предусмотрены национальными и международными стандартами финансовой отчетности, а именно, актуарный бухгалтерский баланс, отчет о доходах, расходах и прибыли, отчет об изменении собственного капитала и отчет о движении денежных средств. В примечании к актуарной отчетности следует дать пояснения об особенностях расчета отдельных показателей, имеющих риск и раскрыть значимые события, которые могут существенно повлиять на финансовое состояние транспортной организации и безопасность инвестирования капитала.

Ведение актуарного учета и формирование на его основе расчетных показателей актуарной отчетности дает возможность прогнозировать и контролировать кругооборот ресурсов в организации, выявлять реальную потребность в финансовых ресурсах, повышает инвестиционную привлекательность организации и позволяет снизить риски для инвесторов.

Список литературы

- 1 **Ивашкевич, В. Б.** Концептуальные основы актуарного учета и отчетности / В. Б. Ивашкевич, А. И. Шигаев // Аудит и финансовый анализ. – 2010. – № 6. – С. 1–12.