

Наука и образование XXI века: актуальные вопросы теории и практики

**Романова Светлана Валентиновна,**

кандидат экономических наук, доцент кафедры «Экономика и менеджмент»,

Институт сферы обслуживания и предпринимательства (филиал) ДГТУ,

г. Шахты, Ростовская область;

**Наумов Андрей Владимирович,**

магистрант кафедры «Экономика и менеджмент»,

Институт сферы обслуживания и предпринимательства (филиал) ДГТУ,

г. Шахты, Ростовская область

## **МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ УПРАВЛЕНИЯ ПРИБЫЛЬЮ НА КОММЕРЧЕСКИХ ПРЕДПРИЯТИЯХ В КОНЦЕПЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЕТА**

**Аннотация.** Целью данной статьи является рассмотрение способов управления прибылью, влияющих на финансовую деятельность организации, которые используются во многих развитых и развивающихся странах. Финансовая отчётность организаций отражает актуальную корпоративную финансовую информацию, которая полезна для управляющих и инвесторов в принятии экономических решений. Основное внимание пользователей финансовой отчётности сосредоточено на информации о деятельности организации, измеряемой прибылью и её составляющими. Кроме того, в статье рассматривается, почему финансовая отчётность может измениться при внедрении другой системы управления прибылью.

**Ключевые слова:** экономика, прибыль, организации, отчётность

Развитие рынка капитала внесло существенный вклад в развитие мировой экономики. Последние события показывают, что многие публичные предприятия могут увеличить свой капитал, выпуская свои ценные бумаги для открытых биржевых площадок. Благодаря рынку капитала развиваются в первую очередь те предприятия, которые наиболее продуктивно используют эти ресурсы и максимально эффективно распределяют прибыль. Чтобы

## Наука и образование XXI века: актуальные вопросы теории и практики

реализовать оптимальное распределение ресурсов на рынке капитала, организации должны:

- предоставлять прозрачную информацию управляющим и инвесторам;
- быть полезными при принятии экономических решений.

Отчёты, составленные по международным стандартам финансовой отчётности (МСФО) и общепринятым принципам бухгалтерского учёта (англ. Generally Accepted Accounting Principles, GAAP), предоставляют наиболее полную финансовую информацию о организации. Эти данные полезны большому количеству пользователей отчёта для принятия верных экономических решений. Основное внимание пользователей финансовой отчётности уделяется информации об эффективности предприятия, которая измеряется прибылью и ее составляющими. Инвесторы и кредиторы, как основные пользователи финансовой отчётности, используют информацию о прошлых доходах, чтобы наиболее достоверно оценить перспективы предприятия. Хотя инвестиционные и кредитные решения отражают ожидания инвесторов и кредиторов в отношении будущих перспектив деятельности предприятия, эти ожидания обычно основываются на оценке финансовых результатов организации в прошлом.

Отчётная прибыль организации может отличаться от реальной из-за взаимодействия двух факторов: управленческой мотивации и различий стандартов бухгалтерского учёта [2]. Руководители организаций неоднократно были уличены в попытках манипулирования корпоративными отчётами о доходах с использованием политики начисления, которая разрешена большинством международных стандартов бухгалтерского учёта, с целью сокрытия фактических результатов деятельности предприятия. Таким образом, происходит публикация отчётностей с завышенной прибылью и сокрытием убытков, которые, в свою очередь, могут вызвать недовольство владельцев предприятия.

## Наука и образование XXI века: актуальные вопросы теории и практики

Учёт по методу начисления помогает пользователям финансовой отчётности организации оценить экономические показатели за конкретный период. Однако данный вид учёта часто используется менеджерами для увеличения или уменьшения отчётной прибыли для личной выгоды, так что отчёт о финансовых результатах не отражает фактическую ситуацию и может вводить пользователей в заблуждение. Практика управления прибылью в стране зависит от размера рынка капитала, распространения долевой собственности, защиты прав инвесторов, в том числе и миноритариев, и прозрачности правосудия.

В инвестиционном сообществе в Соединенных Штатах Америки (США) в связи с этими злоупотреблениями возникла серьезная необходимость в контроле над манипуляцией прибылью, которая подрывает доверие общественности и нарушает эффективные потоки капитала на финансовом рынке. Нередко менеджеры злоупотребляют гибкостью, которую обеспечивают общепринятые принципы бухгалтерского учёта (GAAP), и намеренно изменяют информацию в финансовой отчётности, что может ввести в заблуждение пользователей отчётов. Эта практика распространена во многих развитых и развивающихся странах, и может привести со временем к самым непредсказуемым последствиям [3].

Председатель Комиссии по ценным бумагам (с англ. U.S. Securities and Exchange Commission, SEC) Артур Левит в своем выступлении в сентябре 1998 года [4] заявил, что SEC готов пресечь манипулирование доходами со стороны управляющих. Это необходимо, так как такая практика негативно влияет на качество доходов и доверие к финансовой отчётности. Эта речь председателя американской комиссии по рынку капитала и инвестиционного сообщества побудила многих исследователей предоставить эмпирические данные о практике управления доходами во всем мире.

Независимость совета директоров является условием, важным для эффективного корпоративного управления. В дополнение к формированию

## Наука и образование XXI века: актуальные вопросы теории и практики

совета независимых директоров, публичные компании также должны сформировать комитет по аудиту, который выполняет надзорную функцию. Регуляторные органы признают, что комитеты внутреннего мониторинга, а именно комитет по аудиту, играют важную роль в корпоративном мониторинге и управлении. Закон Сарбейнса-Оксли (2002) - это документ, с которого началась большая реформа в Америке, требующая от публичных компаний создания независимого комитета по аудиту и независимого совета директоров. Если рассматривать опыт развивающихся стран, то аналогичным образом, регулирование в Российской Федерации требует, чтобы все организации, зарегистрированные на фондовой бирже, имели комитет по аудиту.

На основании данных, полученных от аудиторов в США, результаты исследования Л. Хёртати [5] показывают, что основными методами управления доходами являются попытки повлиять на:

- 1) другие расходы и потери, в том числе ликвидация устаревших активов, чрезмерная капитализация, модификация износа или амортизация активов;
- 2) другие доходы и прибыль, с целью увеличения прибыли.

### **Методы управления прибылью**

Наиболее распространенные методы управления доходами используют гибкость в общепринятых принципах бухгалтерского учёта. Гибкость в бухгалтерском учёте позволяет оперативно реагировать на события в бизнес-среде. Методы управления прибылью могут применяться как в рамках общепринятых принципов бухгалтерского учёта (GAAP и МСФО), так и за их пределами. Методы управления прибылью, которые используются, не нарушая стандартов GAAP и МСФО, включают:

- изменения в методе начисления амортизации (изменение срока полезного использования, использованного для целей амортизации; изменение оценочной остаточной стоимости целей амортизации и изменения периода амортизации для нематериальных активов);
- изменение методики определения резерва по сомнительным долгам;

## Наука и образование XXI века: актуальные вопросы теории и практики

- формирование отложенного налогового вычета;
- корректировка рыночной стоимости объекта за счёт краткосрочных или долгосрочных инвестиций.

Кроме того, усилия менеджеров в управлении прибылью приводят к существенным искажениям или небрежностям в суммах, а также препятствует раскрытию информации. Их действия приводят к обману пользователей финансовой отчётности и, соответственно, к злоупотреблению управления доходами. Преждевременное признание дохода или фиктивный доход является наиболее распространенной формой управления доходами. Наиболее часто используемыми методами управления прибылью на территории США и в большинстве европейских стран являются:

- фиксация высокой выручки на ранних этапах операционного цикла;
- распределение затрат на формирование основных средств на более длительный период, и др.

Поскольку многие методы бухгалтерского учёта предоставляют альтернативные пути в силу проблемных зон нормативных актов и недостаточного контроля над действиями управляющих, а тем более в развивающихся странах, где не до конца сформирован необходимый контроль управления доходами предприятий, выбор учёта является важным фактором управления доходами. Методы инвентаризации, амортизации и учёта ценных бумаг – это лишь несколько примеров вариаций в зависимости от вида учёта, используемого для управления прибылью. Таким образом, необходима международная стандартизация и прозрачность для всех отчётов коммерческих предприятий.

### **Корпоративное управление**

Корпоративное управление практикуется с 1600 года, когда британские организации торговали в Восточной Индии. Британская Ост-Индская компания насчитывала 218 сотрудников и управлялась Советом директоров.

## Наука и образование XXI века: актуальные вопросы теории и практики

С тех пор и по настоящее время наблюдается проблема различий в мотивации отдельных акционеров инвестировать в деятельность предприятия. Краткосрочные инвесторы (трейдеры) хотят получить прибыль от своих денег в ближайшем будущем, тогда как остальные понимают, что прибыль будет получена только в долгосрочной перспективе. Совет директоров также сталкивается с проблемой надзора за назначенными лицами, которые действуют не только в интересах организации, но и часто преследуют личные корыстные цели. В XVIII веке проблема эффективного корпоративного управления была введена Адамом Смитом (1776), который первым обратил внимание на это в книге «Исследование о природе и причинах богатства народов». Адам Смит заявил, что директора предприятий являются управляющими денег других людей, а не своих собственных денег, и нельзя ожидать, что они могут хранить деньги других людей с той же бдительностью, что и собственные деньги. Принципы надлежащего корпоративного управления были разработаны Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Структура корпоративного управления должна внедрять принципы эффективного и прозрачного рынка в соответствии с правовыми нормами и четкой ответственностью как надзорного органа и регулятора, так и исполнительного органа. Принципы, разработанные ОЭСР, охватывают пять основных областей [1]:

- 1) права акционеров и их защиту;
- 2) равное отношение ко всем акционерам;
- 3) права заинтересованных сторон, которые защищены законом и взаимовыгодными соглашениями;
- 4) раскрытие и прозрачность информации, которое должно обеспечивать точность и достоверность раскрытия результатов деятельности предприятия, включая финансовое положение, результаты деятельности и структуру корпоративного управления;

## Наука и образование XXI века: актуальные вопросы теории и практики

5) подотчётность совета директоров, которая должна обеспечивать стратегические ориентиры организации, эффективность управления надзора со стороны Совета Директоров и ответственность Совета Директоров перед компанией и её акционерами.

### **Вывод**

Финансовые показатели предприятий мира показывают долгосрочную тенденцию к стабилизации. Управление прибылью влияет на рыночные показатели компании (цена на акции), но эффект этот очень кратковременный. Негативное влияние управления прибылью на доходность акций показывает, что рынок осознаёт риски, связанные с манипуляцией показателями со стороны предприятия. Следовательно, более эффективное управление доходами приведёт к снижению доходности акций. Бухгалтерские отчёты не являются единственным источником информации, используемым при принятии экономических решений. Но крупные организации всё же корректируют финансовые показатели предприятия. Например, колебания обменного курса рубля к доллару мешает предприятиям в России получать ожидаемую прибыль и сохранить приток денежных средств таким же стабильным, как в США. А подобных факторов могут быть сотни. По той же причине инвесторам трудно получить стабильную прибыль от своих акций. Поэтому, согласно деловой этике, активное управление доходами является неэтичным, так как каждая фиктивная сделка преднамеренно вводит в заблуждение пользователей финансовой отчётности предприятий.

### **Список литературы**

1. Принципы корпоративного управления G20/ОЭСР, OECD Publishing, Paris. – URL: <http://dx.doi.org/10.1787/9789264252035-ru> (дата обращения: 23.07.2020).
2. Асаул А.Н., Павлов В.И., Бескиерь Ф.И., Мышко О.А. Менеджмент корпорации и корпоративное управление. – СПб.: Гуманистика, 2006. – 328 с.
3. Евдокимова А.В., Пашкина И.Н. Внутренний аудит и контроль финансово хозяйственной деятельности организации. – М.: Дашков и Ко, 2009. – 195 с.

## Наука и образование XXI века: актуальные вопросы теории и практики

4. Левит А. Игра чисел // *CRA Magazine*. – 1998. – № 12. – С. 80-86.

5. Хёртати Л. Внутренний контроль и этика системы менеджмента качества // *Международный журнал экономики, коммерции и менеджмента Великобритании*. – 2015. – № 6. – С. 25-29.