

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

На правах рукописи

Энус Шакер

**ЭВОЛЮЦИЯ КОНЦЕПЦИИ КАПИТАЛА
В ТЕОРИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА**

Специальность 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

Диссертация на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Научный руководитель –
доктор экономических наук, профессор
Чайковская Л.А.

Москва – 2021

Оглавление

Введение.....	3
Глава 1 Историческое развитие и теоретическое обоснование отражения капитала в бухгалтерском учете и отчетности	12
1.1 Историческое развитие концепции капитала в бухгалтерском учете	12
1.2 Современная парадигма капитала в учете: российский и международный опыт	31
1.3 Эволюция представления информации о капитале в консолидированной отчетности.....	38
Глава 2 Развитие методического обеспечения формирования информации о состоянии и движении капиталов в корпоративной отчетности	57
2.1 Обоснование системы показателей, индикаторов и инструментария бухгалтерского учета движения капитала	57
2.2 Процедуры построения системы учетно-аналитических показателей движения капитала в интегрированной отчетности	70
2.3 Финансовые и нефинансовые показатели в системе данных о движении капитала.....	87
Глава 3 Совершенствование учетно-методического обеспечения раскрытия информации о финансовом и интеллектуальном капитале в корпоративной отчетности	98
3.1 Сравнительный анализ модели представления информации о финансовом и интеллектуальном капитале в интегрированной и бухгалтерской отчетности.....	98
3.2 Разработка системы аналитических показателей движения финансового и интеллектуального капитала.....	113
3.3 Методические рекомендации по оценке эффективности использования финансового и интеллектуального капитала на основе данных бухгалтерской и интегрированной отчетности.....	137
Заключение	157
Список литературы	165
Приложение А (обязательное). Обоснование в теории бухгалтерского учета современной концепции капитала.....	181
Приложение Б (обязательное). Система качественных показателей экономической категории «капитал», раскрывающихся в теории бухгалтерского учета.....	182
Приложение В (обязательное). Анализ классификации экономической категории «капитал» в современной парадигме бухгалтерского учета.....	188
Приложение Г (обязательное). Статистическая оценка и ранжирование показателей классификации экономической категории «капитал» в современной парадигме бухгалтерского учета	191
Приложение Д (обязательное). Онтология показателей интеллектуального капитала для целей финансовой и интеграционной отчетности.....	193
Приложение Е (обязательное). Функциональные особенности взаимодействия сегмент в современной концепции капитала с позиции теории бухгалтерского учета.....	194

Введение

Актуальность темы исследования. Полное и достоверное отражение капитала в бухгалтерском учете в условиях новых тенденций цифровой экономики, которая определила виртуальность и иную сущность капитала – одна из сложных и труднорешаемых проблем. Как в традиционном, так и в виртуальном подходе к формированию капитала существенным остается его учет и представление отчетностей для пользователей – инвесторов – поставщиков капитала.

Теория бухгалтерского учета формировалась на основе экономических знаний в процессе всего исторического развития. Экономическая наука, а вместе с ней и бухгалтерский учет эволюционировали под воздействием внешних факторов и внутренних противоречий. В исследовании закономерностей и неопределенной цикличности экономики теория эволюции имеет положительную перспективу в альтернативном выборе механизмов онтологии, которые генерируют развитие как процесс. Историческое развитие протекает под воздействием революционных сдвигов, которые создают беспорядок, хаос, организуясь в новый порядок, определенный переходом на следующий этап науки, что всегда функционально взаимосвязано с изменением парадигм. Эволюционируя во времени, экономическая категория «капитал» трансформировалась в предмет управления и бухгалтерского учета, что формируется в результате экономических отношений и применения действий трудовыми ресурсами с целью получить добавочную стоимость на микро-, мезо- и макроуровне, отражаясь в ВВП.

Прохождение капитала как экономической категории и объекта бухгалтерского учета от тождественного общего понятия к различию и многообразию теоретического аппарата позволяет синтезировать и развивать теорию и методiku, где важным вопросом остается проблема формирования отчетности. Проблемы представления информации о движении капитала проявляются в отсутствии единого подхода к профессиональному суждению как трудоемкому, трудозатратному и субъективному заключению. Многие

современные тенденции развития общества, которые должны быть отражены в бухгалтерском учете, осложняются процессами интеграции России в мировое бизнес-пространство. Такая интеграция обусловила формирование финансовой (индивидуальной, консолидированной) и социальной отчетности, которая нормативно начала реализовываться в России с 2012 г., обусловив формирование консолидированной финансовой отчетности по требованиям Международных стандартов финансовой отчетности. Ключевым условием исследования и решения проблем в процессе формирования капитала является необходимость исполнения требований, установленных в Федеральном законе от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Именно поэтому требования рыночной экономики и технологических трансформаций, определенные направлениями устойчивого развития, установили необходимость принять концепции МСФО для национальной системы учета. Информация о процессе создания ценности в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах может раскрываться в корпоративной интегрированной отчетности, отражающей взаимосвязи между стратегией и риском, системами финансовых и нефинансовых показателей.

В теории бухгалтерского учета стали использоваться различные научные методы и теории, влияние которых постепенно приближает методологию научных исследований в сфере бухгалтерского учета к исследованиям в экологических, социальных, экономических и поведенческих науках. Именно поэтому система показателей, индикаторов и инструментария бухгалтерского учета движения капитала является важной составляющей развития методического учетно-аналитического информационного обеспечения, что определяет актуальность диссертационного исследования и выбранной темы.

Степень научной разработанности проблемы. Историческое развитие и теоретическое обоснование отражения капитала в бухгалтерском учете и отчетности дополнили такие отечественные ученые, как: Л. Абалкин, Д. Александер, И. Александрова, В.И. Бариленко, А.Л. Белоконь, И.Н. Богатая, А.Бриттон, С.Г. Буянский, К.М. Гарифуллин, О.Г. Житлухина, Е.И. Зуга,

Э Н. Йориссен, А.В. Кеменов, А.Н. Кизилов, В.В. Ковалев, В.В. Ковалев, М.И. Кутер, Д.А. Львов, В. Маевский, О.А. Мазилина, М.В. Мельник, Р. Нижегородцев, В.С. Плотников, О.В. Плотникова, Т.М., Рогуленко, А.П. Рудановский, Я.В.Соколов и другие, а также зарубежные экономисты: У. Артур, Д. Берг, М. Вебер, А. Гильбо, Е. Леотей, Дж.С. Милль, К. Маркс, Д. Норт, Д. Рикардо, Ж.Ш.Л. Симонд, А. Смит, А.Р.Ж. Тюрго, Э.С., Хендрексен, М.Ф. Ван Бреда, Дж. Хикс, И. Фишер, И.Ф. Шер.

В изучение методических основ и целевых установок теории бухгалтерского учета и отчетности движения капитала в условиях устойчивого развития внесли вклад: А.Н. Бобрышев, Д.Д. Буркальцева, О.Г. Блажевич, А.И. Гладкая, Д.В. Горелов, В.Н. Данилин, Е.И. Данилина, И.Д. Демина, О.В. Демчук, Е.Н. Домбровская, Ю.А. Дохина, М.А. Вахрушина, Д.А. Ендовицкий, А.С. Иртюга, Л. Комкова, М.В. Корягин, А.И. Куць, В.Ю. Малышевская, Т.В. Макаренко, Н.В. Малиновская, Е.А. Мелай, К.А. Овчинникова, О.Н. Павлова, А.В. Сидоренко, А.Н. Стебловский, Л.Р. Туктабаева, М.В. Феськова, А.Л. Чмиль, Е.А. Шароватова, и другие; а также зарубежные экономисты: Х. Андерсон, З. Боди, Д. Колдуэлл, М.П. Крзус, Р. Мертон, Б. Нидлз, Э.С. Хендриксен, Р.Г. Экклс.

Над проблемами совершенствования учетно-методического обеспечения раскрытия информации о финансовом и интеллектуальном капитале в корпоративной отчетности работали: М.В. Агафонова, М.Б. Боброва, И.О. Будаева, О.В. Винокуров, В.А. Галанов, В.Н. Жмайлов, О.Г. Жмайлова, Ю.В. Евдокимова, М.С. Ивашечкова, Н.В. Малиновская, Л.В. Михайлова, Л.А. Молчанова, А.Ф. Наумов, К.С. Плис, В.В. Подгорнов, Е.Д. Семенова, Е.А. Ткаченко, А.А. Толчеева, А.Ю. Хоров, С.В. Хохлова, и другие; а также зарубежные экономисты: М.Э. Барт, Ф. Буско, Э.Р. Вентер, Д. Гибасье, Р. Гильфердинг, Н.Л. Джозеф, А.А.О. Мустафаев, Э.С. Хендрексен, М.Ф. Ван Бреда, Дж. Хикс, И. Фишер, И.Ф. Шер.

Многообразие достойных концептуальных положений, методических и практических результатов, вносящих вклад в теорию и методологию, полностью не раскрывает специфику оценки эффективности использования финансового и

интеллектуального капитала на основе данных бухгалтерской и интегрированной отчетности, а, следовательно, предполагает формирование новых решений, определяя актуальность выбранной темы диссертационного исследования.

Цель диссертационной работы заключается в развитии положений теории бухгалтерского учета в части формирования современной концепции капитала для целей представления информации о различных видах капитала в бухгалтерской и интегрированной отчетности.

Цель исследования определила решение следующих задач:

1) осуществить исследование исторической эволюции концепции капитала в бухгалтерском учете и уточнить положения современных парадигм капитала с использованием российского и международного опыта;

2) исследовать сущность и содержание понятия «капитал», используемое в теории и практике бухгалтерского учета и предложить авторское определение понятия «капитал», учитывающее современные тенденции развития учетной мысли;

3) систематизировать финансовые и нефинансовые показатели в системе данных о движении капитала и разработать научно обоснованную систему показателей и индикаторов учетно-аналитического обеспечения информации о капитале в бухгалтерской и интегрированной отчетности;

4) на основе сравнительного анализа моделей представления информации о финансовом и интеллектуальном капитале в интегрированной и бухгалтерской отчетности предложить набор аналитических показателей движения финансового и интеллектуального капитала;

5) предложить авторскую методику оценки эффективности использования финансового и интеллектуального капитала с применением финансовых и нефинансовых показателей бухгалтерской и интегрированной отчетности.

Объектом исследования выступает концепция капитала в теории бухгалтерского учета с позиции эволюционного подхода.

Предмет диссертационного исследования определяется с позиции области совокупных организационных механизмов, методов, отношений, которые

складываются в процессе формирования и реализации концепции капитала в теории бухгалтерского учета с позиции эволюционного подхода.

Соответствие темы исследования положениям Паспорта специальностей Высшей аттестационной комиссии при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации (экономические науки). Исследование выполнено в рамках специальности 08.00.12 – бухгалтерский учет, статистика: бухгалтерский учет: пункт 1.1. Исходные парадигмы, базовые концепции, основополагающие принципы, постулаты и правила бухгалтерского учета; пункт 1.4. История развития методологии, теории и организации бухгалтерского учета; пункт 1.8. Особенности формирования бухгалтерской (финансовой, управленческой, налоговой и др.) отчетности по отраслям, территориям и другим сегментам хозяйственной деятельности.

Теоретическую и методологическую основу формируют теоретико-методические и практические положения, представленные в исследованиях отечественных и зарубежных ученых в области: исторического развития и теоретического обоснования методов отражения капитала в бухгалтерском учете и отчетности; изучения методических основ и целевых установок теории бухгалтерского учета и отчетности движения капитала в условиях устойчивого развития; решения проблем совершенствования учетно-методического обеспечения раскрытия информации о финансовом и интеллектуальном капитале в корпоративной отчетности, что нашло отражение в научных монографиях, статьях, тезисах, полученных в результате индивидуальной и коллективной работы.

В процессе получения основных результатов исследования применялись методы общенаучных и специальных подходов, включая методы: дедукции и индукции; диалектический и семантический; синтетически-аналитический; ретроспективный и форсайт-развития; числового и нечислового математического моделирования.

Информационно-эмпирические результаты исследования строились на показателях международной базы ОЭСР, Федеральной и региональной службы государственной статистики, министерств России, на материалах конференций,

монографий отечественных и зарубежных исследователей, оценках экспертов, представленных в электронных ресурсах сети Интернет и в печатном виде, а также личных исследованиях диссертанта.

Рабочая гипотеза разрабатывалась на симбиозе научных прогнозов и теоретико-методологических положений о необходимости разработки современной концепции капитала в теории бухгалтерского учета на основании эволюционного подхода, актуальных классификаций, показателей, индикаторов, инструментария и процедур, отражающих движение капитала с позиции требований корпоративных финансовых и нефинансовых отчетностей в условиях устойчивого развития.

Научная новизна в диссертационном исследовании заключается в формализации и разработке современной концепции капитала в теории бухгалтерского учета на основании эволюционного подхода, позволяющего выявить фундаментальные положения, сформировать новые классификации, показатели, индикаторы, инструментарий и процедуры, отражающие движение капитала с позиции требований обязательных финансовых и нефинансовых корпоративных отчетностей к показателям, отражающим условия устойчивого развития.

Полученные достижения научной новизны нашли отражение в отдельных значимых ее положениях:

1) *проведено исследование* процесса формирования концепции капитала в бухгалтерском учете, позволяющее с позиции онтологического подхода раскрыть этапы развития дефиниции «капитал» и внести существенный вклад в принципиальное видение его сущности, цели, задач формирования и движения с определением отличительных свойств капитала как экономической категории на макро-, мезо-, микроуровне и предложением обновленных положений современных парадигм на основании российского и международного опыта;

2) *выявлены и по-новому представлены* особенности информации о капитале, отражающие тенденции и проблемы формирования профессионального суждения об устойчивости финансового положения в учетно-аналитическом

ресурсе, предназначенном для принятия решений поставщиками капитала, с учетом ограничений синтетического метода в механизме представления показателей консолидированного баланса, включая риск смещения периода, двойного учета и оценки активов;

3) *раскрыты ключевые особенности* отчетности о капитале, позволяющие использовать сбалансированную и ранжированную по существенным классификационным признакам систему показателей, отражающую особые условия привлечения капитала и учитывающую уровень неопределенности и риски в бухгалтерском учете;

4) *выявлены и уточнены* финансовые и нефинансовые показатели в системе данных о движении различных видов капитала (финансового, производственного, человеческого, интеллектуального, социального, природного) в бухгалтерском учете, что отвечает запросам устойчивого развития особенности показателей движения капитала корпорации для последующей интеграции в нефинансовую отчетность;

5) по результатам сравнительного анализа модели представления информации о финансовом и интеллектуальном капитале в интегрированной и бухгалтерской отчетности *предложена* матрица координации отчетной информации как механизм структурирования системы показателей, позволяющая учесть моральные и качественные характеристики ресурсов, подтверждаемые чистой приведенной стоимостью, раскрывающиеся в методических рекомендациях по использованию новых форм рабочих документов учетно-аналитического ресурса, отражающих профессиональное суждение бухгалтера.

Теоретическое значение результатов исследования подтверждается актуальностью поставленной цели и решаемых задач, что расширяет область научных знаний в эволюции концепции капитала в теории бухгалтерского учета и вносит вклад в принципиальное видение его сущности на основании онтологического подхода с учетом российского и международного опыта.

Практическое значение результатов диссертации имеют положения, которые связаны с обоснованием:

1) предложенной методики совершенствования современной концепции капитала в теории бухгалтерского учета;

2) разработанной методики учетно-методического обеспечения раскрытия информации о финансовом и интеллектуальном капитале в корпоративной отчетности, а именно:

– разработана матрица координации информации в интегрированной и бухгалтерской отчетности как механизм структурирования отражения движения капитала и ключевых характеристик системы показателей;

– разработаны системы аналитических показателей движения финансового и интеллектуального капитала с учетом корреляции финансовых показателей корпорации нефтедобывающей отрасли, где предложены индикаторы и установлены их пороговые значения с позиции морального качества активных и пассивных ресурсов;

– разработаны методические рекомендации по оценке эффективности использования финансового и интеллектуального капитала на основе данных бухгалтерской и интегрированной отчетности, включая шаблоны рабочих документов: для анализа системы качественных и количественных показателей движения активного и пассивного финансового капитала; шкалирования оценки системы аналитических показателей движения активного финансового капитала для пояснения в интегрированной отчетности; корректировки показателей бухгалтерского баланса.

Апробация результатов исследования проходила на научных конференциях различного уровня (международные, национальные, региональные), где освещались результаты диссертации, а именно: Волгоград, 2019 г. – «Научные подходы к формированию и трансформации стратегического развития малого бизнеса в системе цифровой экономики и рисков дрейфа»; Москва, 2019 г. – VI Международная межвузовская научно-практическая конференция «Учет, анализ и аудит: новые задачи в обеспечении безопасности и ответственность перед бизнесом»; Москва, 2018 г. – V Международная межвузовская научно-практическая конференция «Учетно-контрольные и аналитические процессы в

условиях цифровизации экономики»; Москва, 2018 г. – «Образование, наука и бизнес-индикаторы развития цифровой экономики»; Москва, 2017 г. «Финансы, налоги и учет в странах дальнего и ближнего зарубежья: инновационные решения».

Публикации по результатам диссертационного исследования представлены в 10 (десяти) статьях и одной коллективной монографии, общим объемом 21,1 печ. л. (в т. ч. авторские – 4,16 печ. л.), которые включают 5 статей, опубликованных в рецензируемых и рекомендованных Высшей аттестационной комиссией при Министерстве науки и высшего образования России.

Структура и объем диссертации имеет логичное строение, последовательно изложенное, что определилось целью, поставленными задачами, отражающими исследуемые проблемы, включает: 3 главы, 9 параграфов, 39 таблиц, 20 рисунков, список литературы (144 источника), 6 приложений.

Глава 1 Историческое развитие и теоретическое обоснование отражения капитала в бухгалтерском учете и отчетности

1.1 Историческое развитие концепции капитала в бухгалтерском учете

Вопрос истории всегда становится актуальным, если появляются трудности в современном хозяйствовании. Одна из сложных и труднорешаемых проблем – это отражение капитала в бухгалтерском учете в новых тенденциях цифровой экономики, которая определила виртуальность и иную сущность капитала. Как в традиционном, так и в виртуальном подходе к формированию капитала существенным остается его учет и представление отчетностей.

Исследование исторического развития концепции капитала определено поиском оптимального перехода на Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) в России, что заключается в выявлении сущностных различий в национальных и международных теоретических и методических аспектах, сложившихся в интервале десятков тысяч лет.

Исторические показатели сущности капитала и его отражения в учете позволяют не только понять методы конвергенции с международной учетной практикой, но и определяют сущностную обособленность самого капитала в период технологической трансформации учета и стандартов, его регулирующих.

В настоящее время в теории бухгалтерского учета появляется необходимость знания, понимания, владения и применения множества национальных и международных стандартов.

Сложный методологический подход к формированию консолидированной финансовой отчетности (Федеральный закон от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ [2]) корпораций, холдингов также определяет проблемы в учете капитала и в формировании его добавочной стоимости.

Проблемы учета капитала для бухгалтера появляются и в нефинансовой отчетности. Сегодня приняты стандарты, регулирующие необходимость представления нефинансовой информации. В рамках современных тенденций принята Концепция развития публичной нефинансовой отчетности и плана мероприятий по ее реализации [4]. Современные тенденции обуславливают обязанность формирования интегрированной отчетности, которая становится важным источником для пользователей, имеющих различные интересы к такой информации [88].

Как видно в представленных современных проблемах бухгалтерского учета капитала, основной задачей является его достоверное, полное и непрерывное отражение в различных видах отчетностей: финансовых и нефинансовых; национальных и международных; консолидированных и интегрированных и т. д.

Изучение исторических аспектов сущности и учета капитала в бухгалтерском учете предполагает понимание легитимности модификации нормативно-законодательной базы, что регламентирует национальный финансовый и нефинансовый бухгалтерский учет. Учет, выраженный в своих разработанных и действующих положениях, сегодня в основном базируется на требованиях МСФО. Такое утверждение подтверждается статьей 20 Федерального закона «О бухгалтерском учете» [1], что устанавливает основной принцип регулирования национального учета [45].

Исследование показывает, что МСФО отдают приоритеты в достоверном отражении реального финансового состояния хозяйствующих субъектов, что позволяет внутренним и внешним пользователям понимать структуру отчетности, а следовательно, принимать эффективные решения в управлении капиталом и в формировании добавочной его стоимости [99, с. 168].

Однако, по нашему мнению, МСФО остаются трудновоспринимаемыми и обуславливают рутинную работу по трансформации учета и отчетности в процессе приведения учетных данных о капитале к единству учетной политики по международным стандартам. Сложность проявляется в неоднозначности толкования понятий или способов, учитываемых в требованиях МСФО.

В настоящее время только крупные экономические субъекты, которые ведут бизнес во множестве разных стран, перешли на консолидированную отчетность, применяющую МСФО, что регулирует Федеральный закон «О консолидированной финансовой отчетности» [86, с. 57–58].

Множество таких противоречий можно установить в исторических аспектах отражения капитала в теории бухгалтерского учета. Так, отбор экономических альтернатив предполагает выбор жизненных моделей, которые более приспособлены к экономической системе. Экономическая система включает: 1) субъект; 2) объект и предмет; 3) институт регулирования (инструментарий); 4) область взаимодействия; 5) временные периоды. Экономический характер в теории бухгалтерского учета носит любое историческое исследование, так как неизбежно отражает институциональные факторы неявного экономического свойства, где изучение истории порой становится единственным методом для этих целей [141, с. 13–17].

Собранный социальный опыт перенаправляется от предшествующего к последующему этапу развития, в то же время накапливается в закономерности и изменчивости. Именно поэтому любое общество характеризуется сдвигами прогрессивных изменений, которые продемонстрированы в новейших технологических укладах (в настоящее время идет подготовка к переходу в шестой технологический уклад) [106, с. 218]. Новой форме индустрии будут соответствовать и новые формы капитала.

Вопросы экономики и учета направлены на решение таких проблем, как производство, распределение, восстановление, обмен, торговля для достижения эффективного экономического взаимодействия на макро-, мезо- и микроуровнях. Это возможно только при взаимодействии истории, правовой, социальной и политической систем.

Эволюционный путь проходит на платформе парадигм, которые постулируют социально-экономическую формацию общества. Целесообразно использовать разработанную современными западными учеными и получившую признание в отечественной науке теорию эволюции экономики, которую

исследовали как отечественные, так и зарубежные ученые: Дж. Хикс, Д. Норт, У. Артур, Д. Берг, Л. Абалкин, Д. Львов, В. Маевский, Р. Нижегородцев, В. Полтиерович и др. [106. – С. 217].

Эволюция всегда позволяет вырабатывать механизмы для восприятия достаточной и достоверной информации о социально-экономических факторах в направлении нивелирования неблагоприятными рисками в социально-экономическом развитии для отражения в учетных данных и формирования информационного ресурса. В пределах устоявшихся традиционных особенностей и эволюции формируется капитал, который интенсивно развивается и находит свое определение в научных трудах и школах с позиции экономического смысла для отражения в учете.

Для формирования понятийного аппарата целесообразно исследовать дефиницию «капитал», применяя модель парадигмы, отражающую новую систему, совокупность показателей и параметров оценки, методику, трансформацию информационного входящего ресурса.

Совокупность фундаментальных научных установок, представлений и терминов с позиции нового осмысления строилась на парадигме, что отражает уровень развития и научно-технического прогресса. Т.С. Кун определял парадигму (от греч. Παράδειγμα – пример, модель, образец) как форму, обеспечивающую преемственность развития науки и научного творчества. Он утверждал, что наука имеет кумулятивный характер и не является линейным процессом.

Исследования исторического развития концепции капитала показывают, что парадигма синтезирует в себе направления на определенном этапе онтогенеза науки, которые включают теоретическое и методологическое положения, применяемые в качестве модели или стандарта для дальнейшей интерпретации, полученных результатов анализа с целью предложения гипотезы или решения проблем. Исторические направления исследования капитала отражает «историческая парадигма», которая задает цель, задачи, принципы, область применения исследуемого объекта до революционных сдвигов. Несоответствие парадигмы новым тенденциям развития экономического института определяет

новый интервал научных революций. Именно парадигма определяет новый этап развития в эволюции капитала.

Для теории бухгалтерского учета общие представления об экономической категории «капитал» в исторической парадигме отражают: сущностные понятия капитала; основные свойства и знаки, отражающие капитал как экономическую категорию на макро-, мезо- и микроуровне; основные методы и инструментарий формирования и движения капитала. В эволюции «капитал» развитие происходит на платформе смены парадигм, определяющих формирование новых концепций и теорий. Историческая парадигма экономической категории «капитал» представлена на рисунке 1.1.

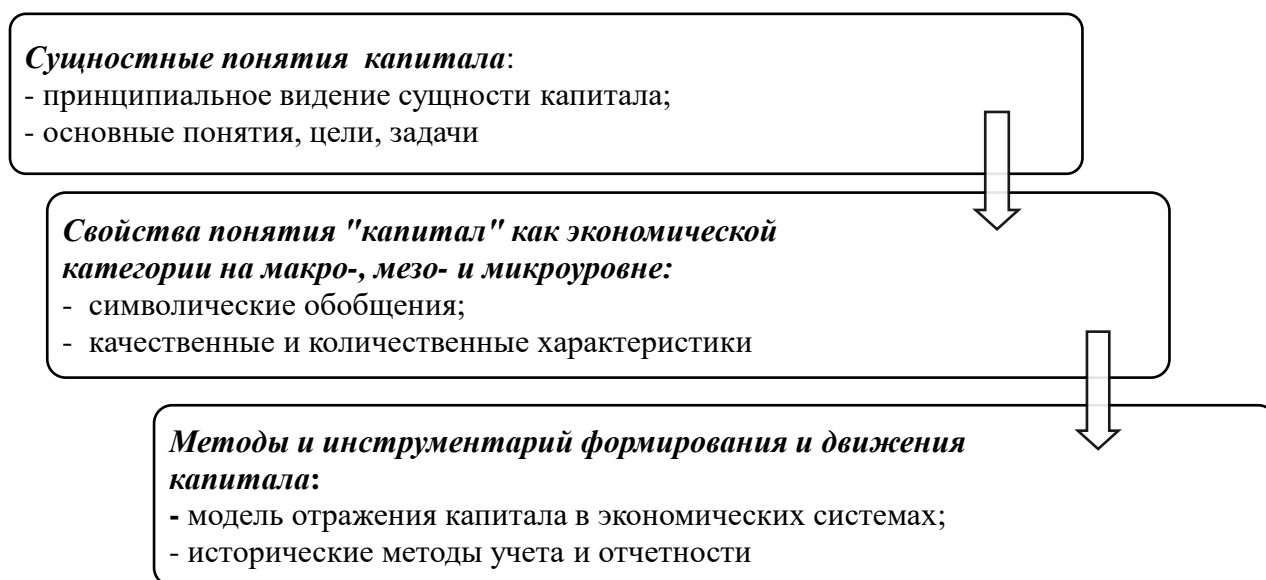


Рисунок 1.1 – Историческая парадигма экономической категории «капитал» для теории бухгалтерского учета

Источник: составлено автором по [130].

Проведенные исследования показывают, что для понимания в бухгалтерском учете экономической категории «капитал» выделяется первый этап в эволюции, который отражает принципиальные видения и латинские корни. Однако первое использование данного понятия в бухгалтерском учете обнаруживается у купцов из Италии в «до классической» экономической теории.

Важно отметить, что «капитал» как экономическая категория имущественного комплекса, которым нужно управлять, упоминается с глубокой древности, а следовательно, имеет многовековую историю. Так, около пяти тысячелетий назад учетные и контрольные отчеты об имуществе фиксировались на глиняных дощечках в Древнем Вавилоне. Также в Среднем королевстве Нила оценка и учет капитала проводилась представителями фараона в процессе анализа расходов, направленных на строительство пирамид и хранение зерна [54, с. 45–50].

В Древнем мире формирование имущества как неотделимого от экономической категории «капитал» отражалось в публично-правовой отчетности. Оценка стоимости (затрат) на строительство пирамиды Хеопса исчислялась в натуральном измерении, а именно в количестве чеснока, редиса, лука и других продуктах, выданных строителям. Также оценочную стоимость пирамиды Хеопса приравнивали еще к 1 500 талантам¹. До наших времен дошел отчет об учетной стоимости капитального строительства Парфенона, приравненный к 469 талантам, который вырезан на его стене [108].

Примером информации, раскрывающей категорию «капитал» в Древней Индии, являлся закон, регулирующий государственное устройство и содержащий сведения о ведении контрольных и учетных работ в процессе создания и движения имущества как неотделимого от экономической категории «капитал». Индийский свод законов как памятник истории отражает экономическую мысль IV–III вв. до н. э. Автором летописи признается брахман Каутилье. Летопись посвящена порядку ведения счетов, отражающих создание и движение имущества («капитал») в контрольно-учетном ведомстве [54, с. 48–50].

Следовательно, в Древней Индии для создания и движения имущества как неотделимого от экономической категории «капитал» организовывалась информация финансового и нефинансового характера, которая синтезировала внутреннюю и внешнюю базу данных, включающую: законы, правила делового оборота, состояние и богатство страны [9]. Также в Древней Индии обобщены основные типы искажений при создании и движении имущества как неотделимого

¹ По свидетельствам Геродота.

от экономической категории «капитал» (рисунок 1.2).

Классификация ошибок в формировании и движении «капитал», применяемых контрольно-учетным ведомством Древней Индии	
Возможные искажения (преднамеренные и непреднамеренные) в Древней Индии	<ul style="list-style-type: none"> - предметы вносятся в казну позже полученного времени; - предметы вносятся в казну заранее полученного времени; - что необходимо сделать – не сделано; - что ненужно сделать – сделано; - неосуществленным представляется то, что осуществлено; - осуществленным представляется то, что не осуществлено; - представляется осуществленным в полном объеме то, что осуществлено недостаточно, - представляется осуществленным недостаточно то, что осуществлено в полном объеме; - представляется иное, а осуществлено другое; - осуществлено иным путем, а представляется другим; - отдано то, чего не следовало давать, а то, что следовало дать, не дано; - не вовремя отданное представляется как вовремя; - малое дело представляется как большое; - большое дело представляется как малое; - дело иное, а представляется как другое; - дано иным путем, а представляется – другим; - невнесенное в казну представляется как внесенное; - внесенное в казну представляется как невнесенным; - вносятся в казну неоплаченные материалы; - не вносятся в казну материалы, за которые уплачено.
	Формирование ошибок, выявляемых в Древней Индии в формировании и движении «капитал»

Рисунок 1.2 – Классификация ошибок бухгалтерского учета, выделенных в Древней Индии в IV–III вв. до н. э.

Источник: [9].

Формирование и движение капитала сопровождалось учетом и строгим контролем. Наказанию подлежали и сами контролеры, нарушавшие интересы правителя Древней Индии. В виде штрафов наказывались «учетные и контрольные службы», которые представляли доход и расход, не соответствовавший указам и документации [54, с. 53].

Онтология капитала как имущественного комплекса отражена такими великими мыслителями, как Платон и Аристотель, которые в своих трудах о государстве и теории управления рассматривали проблемы и функции учета (335–322 гг. до н. э.) [110].

Появление системы двойной записи послужило дальнейшему пониманию и распространению дефиниции «капитал» [140, с. 185–203]. В системе двойной

записи капитал являлся основным элементом и использовался в Италии еще в XIII–XIV вв. Техническое раскрытие двойной записи в бухгалтерском учете сущности капитала осуществлялось с целью уравнивания активов и обязательств. Именно с такой позиции капитал представлялся в виде доли владельцев в собственности предприятия, показывая сумму прибавочной стоимости активов над обязательствами. Важный шаг применения в деловом обороте дефиниции «капитал» еще в 1494 г. сделал итальянский математик Лука Пачоли. Он представил технику отражения операций на счетах в работе «Сумма арифметики, геометрии, отношений и пропорций».

Лука Пачоли отмечал, что купец или торговец должен начинать вести учет с момента внесения денежных средств, отражая в журнале операций учетную запись поступления денег следующим образом: дебет «денежные средства» – кредит «капитал». В работе «Двойной вход: как венецианские торговцы сформировали современный мир, и как их изобретение могло создать или разрушить планету» Дж. Глисон Уайт раскрывает сущность двойной записи. Двойная запись должна отражаться в главной книге на двух счетах: на дебетовой стороне счета «денежные средства» и на кредитовой стороне счета «капитал». Именно поэтому, в основном, счет «капитал» преимущественно является кредитовым, а счет «денежные средства» – дебетовым [139].

Также внесение мерчантом¹ запасов регистрировалось кредитом счета «капитал» и дебетом счета «запасы». Поэтому, по мнению Пачоли, капитал представляет собой всю сумму того, чем владеет организация. Следовательно, двойная запись позволила рассматривать капитальные активы организации в качестве их денежных эквивалентов. Денежная оценка имущества, отраженного в балансе, является синтетическим методом бухгалтерского учета. В связи с этим изобретение двойной записи в бухгалтерском учете способствовало отражению процесса накопления или потери капитала в условиях зарождения капитализма [135; 143].

¹ Купец, торговец, коммерсант.

В самом прямом смысле онтологию капитала раскрывают физиократы, что и отмечал в своих трудах Карл Маркс. Так, Ф. Кенэ трактовал понятие капитала как ежегодный прирост ценности (от своей земли, заработков от своего труда, от своего промысла), сумма которой превышала расходы, позволяя накопить избыток. Именно такой накопленный избыток и представлялся капиталом [53, с. 607]. Следовательно, в раскрытии дефиниции «капитал» Ф. Кенэ закладывается сущность накопления, которая образуется при превышении доходов над расходами.

В свою очередь, экономист Ирвинг Фишер процитировал итальянский источник 1612 г., в котором «термин «капитал» звучит как «принципиальная масса денег». Фишер ссылаясь на французский источник 1694 г., который рассматривает сущность капитала как принципиальную часть долга. И. Фишер отразил трактовку капитала как авансовой денежной суммы, размещаемой коммерсантом в торговлю для организации собственного счета впервые (цитирование английских источников 1730, 1750 и 1759 гг.)» [137, с. 392–393]. Исследования Фишера подтверждают первое применение капитала в Италии XIII в., который использовался для создания бизнеса в форме денег, внесенных владельцами.

Исследования автора позволяют сделать вывод, что капитал как экономическая категория направлен на контроль, который всегда являлся функцией управления и учета. Контроль собственников как проводимые на постоянной основе наблюдения за сохранностью и ростом имущества не мог реализоваться без введения такой экономической категории, как «капитал». Эволюция категории «капитал» протекала под требованием постоянного учета и контроля на специфических и понятных способах для собственника.

Общие представления об экономической категории «капитал» в исторической парадигме отражают: сущностные понятия капитала (принципиальное видение сущности капитала; основные понятия, цели, задачи); основные свойства и знаки категории «капитал» как экономической категории на макро-, мезо- и микроуровне (отражение основных символических обобщений; основные качественные и количественные характеристики); основные методы и

инструментарий формирования и движения капитала (модель отражения капитала в экономических системах; исторические методы учета и отчетности) (таблица 1.1).

Второй этап эволюционного развития отражения капитала в бухгалтерском учете происходит на исторической парадигме классиков экономической мысли, что позволяет интерпретировать результаты анализа с позиции современных характеристик. На этом этапе для теории бухгалтерского учета становится важным выход в свет в 1776 г. рукописи Адама Смита «Исследование о природе и причинах богатства народов», которая раскрывала понятие капитала как части запасов, от которой человек (собственник) ожидает получить доход [107]. Два открытия Адама Смита перевернули экономические представления не только в онтологии «капитал», но о сущности его инвестирования, что определило новые направления в теории бухгалтерского учета.

Первое открытие состояло в том, что дефиниция «капитал» как учетная и инвестируемая часть богатства всегда должна быть направлена на генерацию прибыли. По определению Адама Смита прибыль является результатом использования капитала. Следовательно, во-первых, капитал является запасом богатства, который необходимо учитывать, во-вторых, прибыль представляет собой генерируемый капиталом поток богатства.

Второе открытие заключалось в разделении Адамом Смитом капитала на две формы: основной и оборотный.

Очевидным является то, что историческая парадигма классической экономической теории позволила и в настоящее время представлять активный капитал в теории бухгалтерского учета как две синтетические группы, разделяя его на внеоборотные и оборотные активы.

Таблица 1.1 – Общие представления об экономической категории «капитал» в исторической парадигме «до классической» экономической теории для цели бухгалтерского учета

Основные характеристики категории «капитал»		Представители исторической парадигмы «до классической» экономической теории		
Показатели	Параметры	Итальянские купцы, торговцы XIII–XIV вв. – меркантилисты	Лука Пачоли (1445–1517)	Физиократы: Ф. Кенэ (1694–1774)
Сущностные понятия	Принципиальное видение сущности	Необходимые средства для первоначального открытия собственного дела	Капитал использовался для отражения записи в журнале операций	Капитал как ежегодное получение избытка, который можно отложить
	Основные понятия, цели, задачи	Первоначальные средства, цель: открытие собственного бизнеса; задачи: контроль имущества – капитала	Капитал как имущество бизнеса; цель: отражение операций для контроля имущества бизнеса; задачи: денежная оценка имущества	Капитал как доход от земли. плата за труд, от своего промысла; цель: накопление; задачи: получение большей ценности
Основные свойства и знаки, отражающие капитал как экономическую категорию на макро-, мезо- и микроуровне	Отражение основных символических обобщений	–	Категория «капитал» применялась для равновесия в учете имущества бизнеса	
	Основные качественные и количественные характеристики		Имущество имело денежную оценку. Дебет – «денежные средства», кредит – «капитал»	Отражение накоплений как сумма превышения доходов над расходами
Основные методы и инструментарий формирования и движения капитала	Модель отражения капитала в экономических системах	Отражение движения капитала в книгах	Капитал как общая сумма всего имущества владения торговцем	Отражение дохода от земли, собственного труда или промысла
	Исторические методы учета и отчетности	Метод простой фиксации фактов хозяйственной жизни	Двойная запись способствовала отражению накопления или потери капитала	

Источник: составлено автором по теоретическим основам истории учета и отражения капитала.

По сущностному представлению Адама Смита «внеоборотный капитал генерирует доход без перехода от одного владельца к другому как первая форма капитала (оборудование, постройки, землю, способности людей)» [107, с. 26].

«Оборотный капитал (вторая форма) включал в себя все средства производства, подлежащие к использованию в производстве для изготовления готовых товаров. Оборотный капитал воплощается в сырье, включает заработную плату, готовую продукцию и совокупное количество денег, используемых в обращении товаров» [107, с. 27].

«Очевидно, что разделение капитала по формам на основной и оборотный характеризуется качественными признаками, где до сих пор открыт вопрос о понятии «ценность», обоснованной Смитом. С одной стороны, он утверждал, что труд является универсальной характеристикой богатства. С другой стороны, наделил капитал свойством приносить финансовую отдачу» [107, с. 27]. Тем самым Адам Смит формулирует две концепции создания ценности:

- 1) ценность труда в капитале;
- 2) ценность финансовой отдачи.

В теории бухгалтерского учета отражены и исследования современника Адама Смита – Д. Рикардо. Он дополнил понятие «капитал» иными характеристиками. Давид Рикардо предложил рассматривать капитал как часть богатства государства, которая применяется в производстве и позволяет труд привести в движение (пища, одежда, инструменты, сырье материалы, машины и другие вещи) [101]. Такое понятие определило расширенную характеристику оборотного капитала и отнесения его по соответствующим статьям учета.

Таким образом, по теории Давида Рикардо под капиталом понимается вещественный запас, используемый в производстве. Также Давид Рикардо утверждал, что чем быстрее растет стоимость капитала капиталистов, тем стремительнее снижается благосостояние рабочего.

Жан Шарль Леонар Симонд де Сисмонди отмечал, что увеличить чуть ли не до бесконечности производительную часть накопленного богатства стало возможным после образования общества и распространения обмена. Вот эту именно часть богатства и назвали капиталом. Также он наделяет капитал характеристикой постоянно возрастающей, неуничтожаемой стоимости [105]. Ж. Ш. Л. Симонд констатирует, что капиталом становится часть накопленного богатства, которая необходима для производства, и представляет собой постоянно возрастающую стоимость.

Последователь и ученик Давида Рикардо – Милль Джон Стюарт – определяет капитал как вещи, которые предназначены к производственному употреблению, т. е. к снабжению производительного труда различными предварительными условиями, которых он требует [79].

Сэй Ж.-Б. определяет капитал как машины: «...при тех потрясениях, которые время от времени придется переносить разным отраслям промышленности, будут оставаться без работы не люди, а главным образом машины, т. е. капиталы...» [109].

Общие представления об экономической категории «капитал» в исторической парадигме «классической» экономической теории приходят на смену исторической парадигме «до классической» экономической теории.

В таблице 1.2 представлены основные показатели и параметры общих представлений об экономической категории «капитал» в исторической парадигме «классической» экономической теории для цели развития бухгалтерского учета.

Существенным фактом для цели бухгалтерского учета является исследование онтологии «капитал», что раскрывается в «классической» экономической теории на платформе «до классической» экономической теории.

Таблица 1.2 – Категория «капитал» в исторической парадигме «классической» экономической теории

Основные характеристики		Представители исторической парадигмы «классической» экономической теории		
Показатели	Параметры	Адам Смит (1723–1790)	Давид Риккардо (1772–1823)	Милль Джон Стюарт (1806–1873)
Сущностные понятия капитала	Принципиальное видение сущности категории «капитал»	Капитал как часть запасов, от которой человек (собственник) ожидает получить доход	Капитал как часть богатства государства, которая употребляется в производстве	Капитал как предварительно накопленный запас продуктов прежнего труда
	Основные понятия, цели, задачи категории «капитал» в бухгалтерском учете	Капитал как инвестируемая часть богатства, генерирующая прибыль; цель: капитал является богатством; задачи: получить прибыль	Капитал как вещественный запас, используемый в производстве; цель: фактор производства; задачи: привести в движение труд	Капитал как вещи, которые назначены к употреблению для производительного труда; цель: накопить запас продуктов труда; задачи: снабжение
Основные свойства капитала как экономической категории на макро-, мезо- и микро-уровне	Отражение основных символических обобщений	Выделение двух форм капитала: основной и оборотный	Категория «капитал» состоит из одежды, пищи, сырых материалов, инструментов	Предварительно накопленный запас продуктов прежнего труда для производства
	Основные качественные и количественные характеристики с позиции устойчивого развития	Основной капитал: оборудование, постройки, земля, способности людей. Оборотный капитал: средства для производства: сырье, заработная плата, готовая продукция; деньги	Чем быстрее растет стоимость капитала капиталистов, тем стремительнее снижается благосостояние рабочего	Элемент, без которого невозможны никакие производительные процессы, кроме разве грубых и скудных основ первобытной промышленности

Продолжение таблицы 1.2

Основные характеристики		Представители исторической парадигмы «классической» экономической теории		
Основные методы и инструментарий формирования и движения капитала	Модель отражения капитала в экономических системах	Две концепции создания ценности: 1) ценность труда в капитале; 2) ценность финансовой отдачи	Капитал отражает вещественный запас, используемый в производстве для организации труда	Отражение накопленного запаса продуктов прежнего труда, который необходим для формирования условий производительного труда
	Исторические методы учета и отчетности	Отражение в учете и отчетности основного и оборотного капитала	Отражение стоимости капитала	Отражение накопленного запаса продуктов труда

Источник: составлено автором.

Можно выделить следующие аспекты:

1) для цели бухгалтерского учета экономическая категория «капитал» как вложения и отражения первоначального капитала в собственное дело (итальянские купцы, торговцы XIII–XIV вв.);

2) экономическая категория, позволяющая отражать имущество в денежной оценке, что соответствует теории оценки в бухгалтерском учете, а также синтетически-аналитическому методу (Лука Пачоли);

3) экономическая категория как средство учета имущества, что соответствует началу фундаментального развития теории бухгалтерского учета (Лука Пачоли);

4) экономическая категория для цели бухгалтерского учета как средство баланса двойной записи, применяемой для отражения и контроля вкладываемого имущества (Лука Пачоли);

5) экономическая категория, отражающая накопленный запас продуктов труда (Милль Джон Стюарт);

б) экономическая категория, выраженная в двух формах: оборотный капитал и основной капитал, что соответствует современной структуре баланса (А. Смит);

7) экономическая категория, отражающая баланс доходов в обществе: чем быстрее растет стоимость капитала капиталистов, тем стремительнее снижается благосостояние рабочего, что соответствует современному направлению устойчивого развития и концепции нефинансовой отчетности (Д. Риккардо);

8) экономическая категория, отражающая концепцию создания ценности труда в капитале как динамика показателей бухгалтерского баланса с позиции возможности переоценки капитала в форме имущества (А. Смит);

9) экономическая категория, отражающая концепцию ценности финансовой отдачи с позиции возможности переоценки капитала в форме финансового капитала (А. Смит);

10) экономическая категория, позволяющая генерировать прибыль с позиции динамики роста стоимости баланса в теории бухгалтерского учета (Ф. Кенэ);

11) экономическая категория, представленная как вещи, которые назначены к употреблению, т. е. к снабжению производительного труда, с позиции необходимости отражения материалов и запасов в балансе как оборотного капитала, направляемого для формирования прибыли (Ф. Кенэ).

Третий этап эволюции категории «капитал» показывает на третью смену исторической парадигмы марксистской экономической теории.

Особенно для теории бухгалтерского учета важно исследование Карла Маркса, отождествляющего капитал не с формой вещи, а с определенными общественными отношениями, которые соответствуют конкретной исторической формации общества как «производственные отношения, представленные в вещи, имеющей специфический общественный характер». Очевидно, что «капитал – это не просто сумма материальных и произведенных средств производства. Капитал – это превращенные в капитал средства производства, которые сами по себе столь же мало являются капиталом, как золото или серебро сами по себе – деньгами»

[75, с. 380–381]. Карл Маркс определяет капитал как самовозрастающую стоимость. Он утверждал, что стоимость приносит прибавочную стоимость, которую создают наемные рабочие.

Следовательно, капитал представляется как определенные общественные отношения между наемными рабочими и капиталистами, в процессе которых средства производства становятся капиталом. В таблице 1.3 представлены основные показатели и параметры общих представлений об экономической категории «капитал» в исторической парадигме «марксистской» экономической теории с позиции потребностей бухгалтерского учета.

С позиции потребностей развития бухгалтерского учета общие представления об экономической категории «капитал» в исторической парадигме «марксистской» экономической теории приходят на смену исторической парадигме «классической» экономической теории.

Таблица 1.3 – Общие представления об экономической категории «капитал» в исторической парадигме «марксистской» экономической теории с позиции потребностей бухгалтерского учета

Основные характеристики категории «капитал»		Историческая парадигма «марксистской» экономической теории
Показатели	Параметры	Карл Маркс (1818–1883)
Сущностные понятия капитала	Принципиальное видение сущности категории «капитал»	Отождествление капитала не с вещью, а с превращением в капитал результатов отношений, складывающихся в процессе производства и определенных общественных исторических формаций, представленных в вещи, имеющей специфический общественный характер
	Основные понятия, цели, задачи категории «капитал» с позиции потребностей бухгалтерского учета	Капитал – это средства производств, превращенные в капитал в процессе производства и определенных общественных исторических формаций; цель: самовозрастающая стоимость, что приносит прибавочную стоимость, которую создают наемные рабочие; задачи: построить определенные общественные отношения между наемными рабочими и капиталистами, в процессе которых средства производства становятся капиталом

Продолжение таблицы 1.3

Основные характеристики категории «капитал»		Историческая парадигма «марксистской» экономической теории
Основные свойства и знаки, отражающие капитал как экономическую категорию на макро-, мезо- и микроуровне	Отражение основных символических обобщений	«Т – Д – Т», «Д – Т – Д'», где Д' больше, чем Д. В первом случае деньги (Д) выступают в качестве посредника в торговле товарами, а во втором случае целью обмена является получение больше вложенных денег (Д')
	Основные качественные и количественные характеристики с позиции потребностей бухгалтерского учета	Капитал генерируется и накапливается человеческим трудом. Капитал и земля в равной степени являются важными факторами производства. Разница между ними состоит в том, что капитал генерируется и накапливается человеческим трудом, а земля – это свободный дар природы. Поэтому капитал может увеличиваться за счет производства, а земля остается неизменной
Основные методы и инструментарий формирования и движения капитала	Модель отражения капитала в экономических системах с позиции потребностей бухгалтерского учета	Две концепции: 1) «Т – Д – Т» в основную цель производства и обмена (товар – деньги – товар) – форма обмена товаров называется «прямая или простая циркуляция», т. е. продажа товара для покупки другого товара; 2) «Д – Т – Д'», где Д' больше, чем Д – «циркуляция капитала», т. е. покупка товара для последующей перепродажи с целью получения прибыли, и именно в этом, по мнению Маркса, заключается и смысл концепции капитала
	Исторические методы учета и отчетности с позиции потребностей бухгалтерского учета	Циркуляция капитала «Д – Т – Д'» представляет собой основной идентификационный элемент капитализма как исторической системы, и поэтому денежный капитал стал движущей силой. Безграничное накопление капитала как главная цель капитализма достигается за счет получения прибыли и это соответствует сущности циркуляции капитала

Источник: составлено автором.

Онтология капитала раскрывается в марксистской экономической теории на платформах «до классической» и «классической» экономической теории, как:

1) экономическая категория «капитал» как историческая формация отношений, складывающихся в процессе производственных отношений и представленных в вещи, что определяет специфический общественный характер в этой вещи, который можно оценить с позиции потребностей бухгалтерского учета;

2) экономическая категория «капитал» с позиции потребностей бухгалтерского учета отлична от земли и труда: разделение факторов производства на землю, труд и капитал;

3) экономическая категория «капитал» – это стоимость, приносящая прибавочную стоимость, которую создают наемные рабочие, что отражается в отчете о финансовых результатах (добавочный капитал), увеличивая финансовые результаты в форме нераспределенной прибыли баланса (III раздел «Капитал и резервы»);

4) экономическая категория «капитал» получила символическое отражение: в циркуляции капитала: «Д – Т – Д'» представляет собой основной идентификационный элемент капитализма как исторической системы, и поэтому денежный капитал стал движущей силой; безграничное накопление капитала как главная цель капитализма достигается за счет получения прибыли, и это соответствует сущности циркуляции капитала, удовлетворяя потребностям развития бухгалтерского учета;

5) сформированы две концепции капитала:

5.1. «Т – Д – Т» в основную цель производства и обмена (товар – деньги – товар) – форма обмена товаров называется «прямая или простая циркуляция», то есть продажа товара для покупки другого товара;

5.2. «Д – Т – Д'», где Д' больше, чем Д - «циркуляция капитала», т. е. покупка товара для последующей перепродажи с целью получения прибыли, и именно в этом, по мнению Маркса, заключается и смысл концепции капитала.

Исторические парадигмы позволили экономической категории «капитал» отразить сущность концептуальных связей двойной записи для бухгалтерского учета, которые приобрели современный вид на основе теории Карла Маркса.

Очевидно, что в условиях устойчивого развития актуальными становятся исследования эволюции и современных концепций учета и движения капитала с позиции потребностей развития бухгалтерского учета. Анализ исторических, правовых и экономических аспектов как эволюционный синтез позволил выявить

необходимые подходы к формированию в теории бухгалтерского учета современной концепции капитала.

Современная парадигма строится на уже новых потребностях общества и тенденциях развития научно-технического прогресса, которая начала развиваться на четвертой парадигме, отражая усовершенствованные и адаптированные взгляды на экономическую категорию «капитал». Четвертая парадигма, которая определяет четвертый этап развития исследуемой категории, строится на онтологическом подходе к формированию в теории бухгалтерского учета концепции капитала, раскрывая структуру баланса, его разделы, а также динамические и статические свойства его показателей. Следовательно, в развитии теории бухгалтерского учета современная парадигма капитала формируется на основе российского и международного опыта его отражения.

1.2 Современная парадигма капитала в учете: российский и международный опыт

Современная парадигма капитала в теории бухгалтерского учета с позиции онтологического подхода строится на исследовании точек зрения, отражающих направленность действий в его применении на основе российского и международного опыта.

Онтологический подход к исследованию теорий капитала позволяет раскрыть капитал с позиции стоимости, которая необходима для создания добавочной стоимости, т. е. части стоимости продукта, представляющей собой разницу между итоговой ценой продукта и издержками, понесенными предприятием при его изготовлении. Создание добавочной стоимости осуществляется как в интересах конкретного производителя, так и всего общества [27, с. 19].

В онтологии современной концепции «капитал» с позиции развития бухгалтерского учета закрепляется двойная характеристика капитала, а именно: «1) способность к накоплению запаса экономических благ на основе сбережений в форме денежных средств и реальных капитальных товаров; 2) предлагаемый собственниками инвестиционный ресурс и фактор производства» [74, с. 212].

Следует отметить, что целый ряд современных понятий представляет капитал как специфическую экономическую категорию капитализма, которая выражает содержание общественных отношений способа производства [98, С. 26].

В подтверждение четвертого этапа эволюции онтологии «капитал» целесообразно синтезировать ряд понятий и ранжировать их по рангам для дальнейшего исследования и развития теории бухгалтерского учета.

Четвертый этап эволюции экономической категории «капитал» формирует концепцию, в которой капитал выступает прежде всего как фактор производства товаров и денег... Понятие «капитал» как совокупность экономических отношений, где основу составляет эксплуатация наемных рабочих. Это стоимость, которая в результате указанного процесса приносит прибавочную стоимость, т. е. самовозрастает [13, с. 91].

Капитал представляется как общественное благо, имеющее высокую экономическую ценность, находящееся в постоянном движении в процессе эффективного управления, которым создается дополнительный доход его владельцу [21, с. 15].

Капитал выступает как сумма собственных и заемных благ в форме денежных средств и производственных фондов, которые, соответственно, привлекаются и приобретаются собственниками хозяйствующего субъекта с целью получения прибыли, отражаясь в бухгалтерском учете [63, с. 461].

«... капитал ... компаний – это объект экономического управления, находящийся под контролем у ... компании на праве собственности или на другом праве (владения, распоряжения, управления) и используемый им для получения

дохода в краткосрочной и долгосрочной перспективе, сопряженный с определенным набором рисков» [61, с. 33].

В теории бухгалтерского учета концепция капитала как мера богатства измерялась величиной собственного капитала – чистые активы, формирующиеся из разности между имуществом собственников и его обязательств перед третьими лицами. В эволюционном развитии экономической сущности установлена тесная прямая корреляционная связь между платежеспособностью и собственным капиталом, который также и отождествлялся с прибылью. Очевидно, что стремление выявить концепту величины богатства, учесть ее и определить достоверную оценку стоимости капитала прослеживается еще в идеях о сущности капитала в период меркантилизма [70].

Такой меркантилистический подход формировал бухгалтерский статический баланс с учетом интересов всех лиц, участвовавших и заинтересованных в хозяйственной деятельности: собственника, наследников, кредиторов, работников, лиц, заинтересованных в непрерывной деятельности хозяйствующего субъекта.

К новому мировоззрению привела потребность в заключениях о будущей непрерывной деятельности в исторической бухгалтерской отчетности, в которой главным источником богатства представлялись производственные ресурсы – капитал как категория, обеспечивающая в экономическом процессе самовозрастающую стоимость. Важно отметить, что онтология капитала в процессе эволюции проявлялась в развитии эффективных методов его использования с целью получения прибыли и отражения ее в бухгалтерском учете. Очевидно, что для получения прибыли необходимо выполнить условия, обеспечивающие превышение ценности над стоимостью, где стоимость определялась в классической экономической теории как понесенные затраты. В то время как ценность – эта цена, которую готов платить потребитель.

Следовательно, если стоимость капитала – это образуемая из затрат на производство объективная оценка капитала в бухгалтерском учете, то ценность – это субъективная оценка, выраженная в потребительской цене. Такой концепт оценки капитала определил возможность выделять прибыль или убыток как

регулярный финансовый результат. Такие категории, как «убыток» и «прибыль», введенные в учет, представили возможность отражать итог как разность между стоимостью и ценностью в балансе, составленном по результатам хозяйственной деятельности. Такой расчет финансового результата был предложен учеными Э. Леотей и А. Гильбо в труде *«Общие руководящие начала счетоведения»*, изданном в 1924 г. По их мнению, в исторической оценке стоимость капитала должна рассчитываться по первоначальной оценке затраченных ресурсов [66, с. 120–121].

В теории бухгалтерского учета именно представители институционального подхода реализовывали идею первоначальной оценки в процессе отражения капитала. Субъективная оценка ценности капитала не предоставляет информацию о росте собственного капитала. Подтвержденная документально историческая стоимость не допускает формирование прибыли, которая не заработана и не подтверждена документально.

В российской теории бухгалтерского учета формированию современной концепции капитала принадлежит заслуга А.П. Рудановскому, который в своих трудах исследовал экономическую сущность категорий «капитал» и «прибыль». Он предлагал отражать в активе баланса производную стоимость капитала, а в пассиве – его производную ценность. Также А.П. Рудановский предлагал: во-первых, стоимость капитала коррелировать с внутренней областью пространства хозяйственных явлений; во-вторых, внешнюю область того же пространства коррелировать с ценностью [102]. Стоимость и ценность А.П. Рудановский связывает с пространством и временем, что позволяет выявить различные факторы, влияющие на стоимость и ценность в онтологии «капитал».

В теории бухгалтерского учета данный подход к формированию концепции «капитал» показывает, как могут взаимодействовать институт бухгалтерского учета со смежными институтами философии, метафизики, финансовых инструментов; права собственности и расчетов.

Единое понимание экономической категории «капитал» можно построить на применяемых методах оценки, что позволит анализировать его структуру.

Существенный вклад в теорию и функциональные особенности отражения движения капитала в социально-экономическом развитии с позиции институционального подхода внес Я.В. Соколов. Выдающийся ученый в области бухгалтерского учета Я.В. Соколов исследовал оценку капитала и отражение результатов этой оценки в балансе.

Международный опыт современной парадигмы «капитал» в учете отражен в трудах Я.В. Соколова. Три учения в системной оценке капитала были выделены ученым в середине XX в. [108, с. 272–285]:

1) теория потенциальной оценки, основателем которой является Ж. Дюмарше (в изложении Я.В. Соколова, 2003 г.), определяет важность отражения в балансе первоначальной стоимости капитала; корректировка стоимости капитала отражается на дополнительном корректирующем счете (суббаланса) актива, а в пассиве отражается по статье прибыли или убытка;

2) основателем второго подхода является Т. Лимперг (в изложении Я.В. Соколова, 2003 г.), данный подход определяет необходимость отражения переоценки капитала в контрактивной статье¹ актива баланса по восстановительной стоимости;

3) три прибыли: было предложено выделять в третьем подходе Ф. Шмидтом, который утверждал, что росту бухгалтерской прибыли должен соответствовать рост капитала, т. е.: отражение в активе баланса переоцененной стоимости капитала (рост или снижение) необходимо балансировать отдельной статьей пассива – «резервный (фонд) капитал»:

- заработанная прибыль с позиции динамики;
- бухгалтерская фиктивная прибыль от переоценки с позиции статики;
- финансовый результат как прирост или уменьшение капитала с позиции реального имущественного комплекса.

Безусловно, в данной переоценке стоимости капитала (рост или снижение) в балансе показывается только будущая перспектива возможной прибыли (убытка),

¹ Регулятив или потенциальный результат, который будет установлен при исключении переоцененного объекта.

резерв, поэтому переоценка в отчете о финансовых результатах не отражается до реализации активов.

Целесообразно вернуться к работам А.П. Рудановского, отражающим онтологию перехода от исторической к новой парадигме экономической сущности категории «капитал».

Однако автор согласен с российским подходом к отражению капитала в современной парадигме учета. Тем более, что А.П. Рудановский также исследует широкий международный исторический опыт. Целесообразно согласиться с теорией учета А.П. Рудановского, который утверждал, что его учетная теория строится на аксиоме Пизани, которая требует идентификации статической части от динамической в статьях баланса. Отделение статической части от динамической предполагает внедрение нового для того времени метода построения баланса, который А.П. Рудановский назвал методом нормировки. Очевидно, что существенное отличие аксиомы Пизани от аксиомы Пачоли, по мнению А.П. Рудановского, заключалось в возможности искаженного уравнения актива с пассивом баланса. На основе метода нормировки А.П. Рудановского было невозможно провести любое балансирование активного и пассивного капитала, по ошибочной оценке, существенно отличающейся от реальной картины, сложившейся в экономическом субъекте [102, с. 18].

Как показывают авторские исследования, в начале XX в. в онтологии экономической категории «капитал» решаются проблемы поиска оптимальной методики его оценки как желание увеличить или снизить его стоимость, с отражением таких изменений стоимости в балансе без реальных оснований выбытия или реализации и без отражения в отчете о финансовых результатах.

Со второй половины XX в. на формирование в теории бухгалтерского учета современной концепции капитала оказывает влияние методическая база финансового менеджмента, что подтверждает усиленное влияние позиций институционального подхода. В этот период экономическая сущность категории «капитал» становится источником финансирования активов.

Понятие прибыли как ключевой сущности капитала трансформируется в свободный остаток денег в организации, что находит свое отражение в теории бухгалтерского учета.

Исследования показывают, что в международном опыте прибыль в теории учета рассматривается как часть капитала, позволяющая выполнять обязательства перед кредиторами и держателями ценных бумаг. Так, Э.С. Хендрексен и М.Ф. Ван Бреда предполагают, что если не будет образовываться свободный денежный поток, то инвесторы откажутся от вложений в организацию. Важно отметить, что как разность между приростом собственного капитала и выплатами в пользу собственников, акционеров, инвесторов должен формироваться денежный поток [118]. Очевидно, что субъективность методов оценки не позволяет достичь единого понимания прибыли для удовлетворения интересов заинтересованных лиц. Так, по утверждению Я.В. Соколова, прогнозируемый состав актива и методы исчисления бухгалтерской прибыли определяют ключевые собственники и инвесторы (с позиции статики или динамики) [108, с. 272–285]. Также, по утверждению В.В. Ковалева, интересы потенциальных инвесторов и финансового менеджера могут не совпадать с требованиями системы учета в условиях применения оценки «по себестоимости». Финансовый менеджмент всегда ориентирован на рост рыночных цен на акцию в перспективе [55, с. 824]. Исследования показывают, что в формировании и движении экономической категории «капитал» ключевую роль играют методы оценки.

Эволюционируя во времени, экономическая категория «капитал» в современных концепциях понимается как предмет управления и бухгалтерского учета, который принадлежит организации на правах собственности/другого владения, представляя собой фактор производства товаров (физический) и денег (финансовый) для получения прибыли в результате совокупности экономических отношений и применения труда трудовыми ресурсами, что в конечном итоге приносит добавочную стоимость на микро-, мезо- и макроуровне, отражаясь в ВВП. Синтез научного смыслового аппарата автора в теории бухгалтерского учета позволил трактовать экономическую категорию «капитал» как систему социально-

экономических отношений в форме современной концепции капитала (приложение А).

Делая выводы, важно отметить, что в теории бухгалтерского учета российский и международный опыт позволили выявить основные направления современной концепции капитала. Исследования проводились на основе синтеза, позволяющего объединить в единое целое частей, свойств, отношений, выделенных посредством анализа, а также обосновать структуру и взаимосвязь сегментов концепции капитала. В общей современной концепции капитала в учете целесообразно развитие от тождественного общего понятия к различию и многообразию теоретического аппарата, что синтезируется в единое целое и развивает теорию бухгалтерского учета. Институциональный синтез процессов взаимодействия институциональных единиц позволил выявить тенденции в нормативных изменениях, определяющих подходы к формированию и движению капитала с позиции потребностей развития теории бухгалтерского учета.

Но важными остаются проблемы, определяющиеся особенностями представления информации о капитале в консолидированной отчетности. Сложность в принятии профессиональных суждений определяют трудоемкость, трудозатратность и возможность искажения информации в процессе отражения капитала, его движения, формирования добавленной стоимости. Именно поэтому особенностям представления информации о капитале в консолидированной отчетности необходимо уделить существенное внимание в диссертационном исследовании.

1.3 Эволюция представления информации о капитале в консолидированной отчетности

Эволюция отражения капитала в развитии теории бухгалтерского учета России проходила на основе традиционной континентальной системы

бухгалтерского учета под влиянием немецкой учетной школы. Законодательное регулирование такой системы всегда отличалось существенным консерватизмом, где учетная практика обеспечивала требования правительства, и, как следствие, высокое налогообложение. В континентальной системе бухгалтерского учета потребности инвесторов в информации не имеют приоритетного значения [43]. Исследования показывают, что в СССР также была актуальна административная модель, которая приближена по своей сущности к континентальной модели [45, с. 742].

Однако требования рыночной экономики и технологических трансформаций, определенные направлениями устойчивого развития, установили необходимость принятия требований МСФО для национальной системы учета. Но в ряде направлений остались приоритетами контрольные функции в бухгалтерском учете. Контрольные функции бухгалтерского учета особенно ярко проявляются в отражении капитала, что подтверждается способами ведения бухгалтерского учета.

Здесь необходимо отметить следующие способы, применяемые в процессе учета капитала:

- 1) во-первых, применение первичной документации, обеспечивающей право владения и распоряжения капиталом;
- 2) во-вторых, применение метода двойной записи, что подтверждает достоверность отражения информации с двух позиций: понимание источника финансирования (собственный или заемный) и понимание формы приобретенного актива (внеоборотный или оборотный; финансовый или нефинансовый);
- 3) в-третьих, составление бухгалтерского баланса, синтезирующего в капитал все учетные сущности с позиции вида источника и формы актива.

Становится очевидным, что контрольное значение отражения капитала в бухгалтерском балансе утверждает основную концепцию теории бухгалтерского учета – это формирование актива и пассива экономического субъекта, а соответственно, и закономерную догму равенства баланса: $A = П$.

Такое исследование подтверждает единую сущность капитала, который в пассиве является источником суммы собственных и заемных средств, а в активе

отражается в результатах финансирования (внеоборотные или оборотные активы) [30].

Важно отметить, что в СССР дефиниция «капитал» на основе идеологических подходов была исключена из оборота речи и профессиональных суждений. Взамен дефиниции «капитал» было введено в оборот понятие «источники финансирования» [48], включая «источники собственных и приравненных к ним средств» и прочее [52, с. 57].

Следовательно, отражение капитала в теории бухгалтерского учета соответствовало цели централизованного управления, что утвердило с позиций: во-первых, первоначально – группы активов, необходимые для выполнения хозяйственной жизнедеятельности социалистического общества; во-вторых, вторично, появлялись источники покрытия – «источники финансирования».

Именно поэтому трудности с внедрением МСФО и составление консолидированной отчетности по правилам МСФО особенно очевидны в России, где десятилетиями в условиях административной системы не учитывались такие понятия, как «собственный капитал», включающий уставный капитал и нераспределенную прибыль.

В Советской России не было обременения обязательствами, которые субъект хозяйственных отношений должен был погасить в соответствующие сроки.

Особенности внедрения учета по МСФО и составления консолидированной отчетности определяются тем, что в англоязычных странах приоритетно профессиональное регулирование учета, что исключает государственное безоговорочное влияние. В такой системе создаются ассоциации в области бухгалтерского учета из компетентных специалистов, которые выбирают и утверждают основополагающие учетные принципы. Здесь государство только выражает признание выработанных и утвержденных стандартов. В таком подходе процесс регулирования бухгалтерского учета осуществляется на интересах инвесторов и кредиторов [117, с. 135–137].

Исследования показывают, что рыночно ориентированная модель по-другому интерпретирует контрольные функции баланса. В таком балансе важен

приоритет идентификации и поддержания собственного капитала как основной категории в теории бухгалтерского учета.

Следовательно, вместо равенства формируется уравнение, которое можно описать как «Капитал (К) = Активы (А) – Обязательства (О)» или $K = A - O$ [56].

Такое равенство показывает, что собственный капитал представляет собой «разницу между суммой активов и величиной ее обязательств. Или, синонимично, собственный капитал» [8]. Это как сумма чистых активов экономического субъекта.

В своих трудах исследователи отмечают, что особенностью рыночно ориентированной модели бухгалтерского учета становится балансовая совокупность трех элементов, принятых в зарубежной практике в МСФО: актив, капитал и обязательства, а не двух (актива и пассива) [52, с. 58].

Очевидно, что нельзя полностью согласиться с таким утверждением. Проведенное исследование сущности категории «капитал» показывает, что капитал имеет различные формы, которые могут быть представлены или активом, или пассивом. Конечно, нельзя не принимать во внимание балансовое или капитальное уравнение И.Ф. Шера [126], отражающее сведения о величине собственного капитала и его движении. Такое неравенство указывает на увеличение или уменьшение капитала, где противопоставляется «исчисленное имущество» его «капиталу» [126].

В любом случае целесообразно формировать достоверную информацию, позволяющую принимать управленческие решения заинтересованными лицами (инвесторами, кредиторами, поставщиками) в отношении как отдельных субъектов, так и консолидированной группы в целом. Соблюдение принципов формирования консолидированной финансовой отчетности важно в процессе контроля одной или нескольких компаний материнской организацией. Современная практика показывает наличие проблем полного и достоверного учета экономических субъектов как финансовых систем.

Особенности представления информации о капитале в консолидированной отчетности являются ключевой проблемой, решение которой позволит сохранить

устойчивость и финансовую независимость на основе отчетных данных. На современном этапе развития теории бухгалтерского учета консолидированная отчетность рассматривается как систематизированная информация о финансовом положении, результатах и изменениях направлений деятельности группы компаний [34].

Особенности отчетности консолидированной группы компаний в широком секторе определены в Федеральном законе от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» [2]. Для формирования и представления консолидированной отчетности корпораций также необходимо применять положения МСФО. В то же время отчетность отдельных экономических субъектов, входящих в группу компаний, формирует финансовую информацию по российским стандартам учета. Аккумуляция материнской компанией информации для формирования консолидированной финансовой отчетности, которая де-факто и де-юре аффилирована по полной совокупности контролируемых экономических субъектов, отражает финансовое состояние и итоги деятельности как единого экономического целого.

Особенность консолидации, отраженной в отчете, проявляется в ее онтологии как информационная составляющая о корпоративной деятельности на уровне дополнительного источника аналитической направленности. Следовательно, применение специальных учетных и расчетных действий и приемов при консолидации требует синтеза и анализа отчетных показателей.

Существенным вопросом становится метод учета и оценки капитала в условиях действия федерального закона, обязывающего составлять консолидированную финансовую отчетность в России [2]. Оценка капитала на основе данного регулирования формирования информации должна проходить с учетом стандартов МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях».

Для полного и достоверного учета бизнеса важно определить «консолидированные группы экономических субъектов, которые связаны между

собой экономически, но одновременно являются обособленными юридическими лицами» [6, с. 5]. Собственников – поставщиков капитала для экономического субъекта – всегда интересовала технология совместного предпринимательства, участником которого она является на правовых основаниях.

В МСФО (IFRS) 11¹ дана классификация понятий участников совместной деятельности, позволяющая составлять консолидированную бухгалтерскую отчетность (рисунок 1.3).

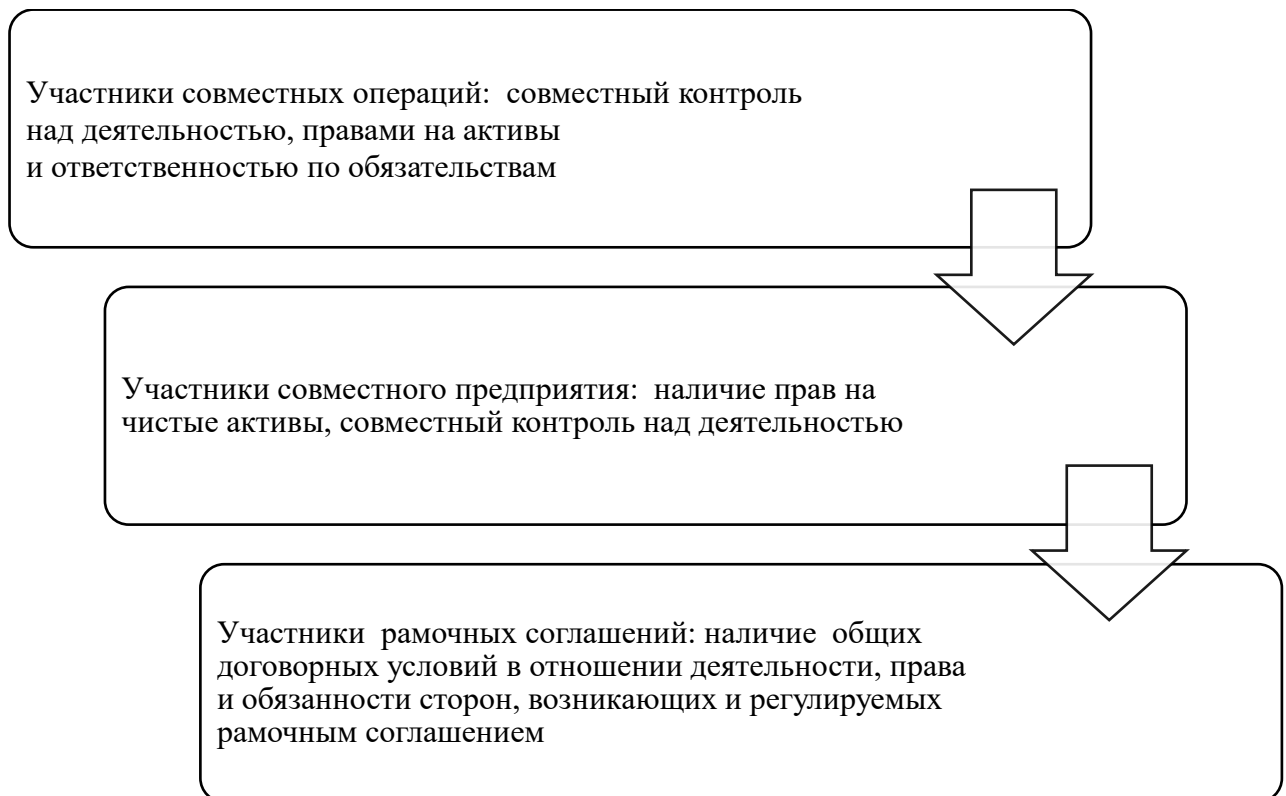


Рисунок 1.3 – Классификация участников совместной деятельности в процессе формирования капитала

Источник: составлено автором на основе исследования МСФО.

В каждом случае совместных договоренностей организации следуют профессиональному суждению. При появлении фактов и обстоятельств, которые влияют или могут повлиять на договоренности, организация должна пересмотреть

¹ Соглашение о совместной деятельности.

вид совместного предпринимательства, в котором она принимает участие. Корпоративная консолидированная отчетность обеспечивает отчетную информацию о материнской и дочерних компаниях как о целостной экономической единице, отличаясь от других отчетностей характерным единым подходом к отражению группы, активов, обязательств, собственного капитала, доходов, расходов и денежных потоков [5].

Также важным аспектом является контроль участников капитала, который контролируется на основании контрольного пакета акций (количество акций общества), что дает право на принятие решений и управление. Управленческие решения на основании реального контроля могут обеспечиваться 50 %-ным пакетом (+ 1 акция) до 75 % (+ 1 акция) (в такой же пропорции учитывается преобладание уставных долей в организации).

Однако в широком смысле право владения и принятия управленческих решений проявляется в любой форме участия в капитале организации. В консолидированной отчетности материнской компанией становится организация с контрольным пакетом ее акций или большей по размеру долей.

Необходимо отметить, что интересы собственников всегда проявляются в процессе влияния в экономической консолидации. Исследование показывает, что экономическая консолидация наиболее полно отражает сущность участия экономических субъектов, которые должны составлять консолидированную отчетность. Консолидированная отчетность позволяет подтвердить право управления консолидированным капиталом. Капитал как производственный ресурс должен учитываться и оцениваться.

Разработчики МСФО [5] и другие экономисты, понимающие необходимость составления консолидированной финансовой отчетности, базируются концепцию консолидации на категориях «собственность» и «права собственности» [20; 29; 96, с. 45–47].

Исследование показывает, что на собственность, выраженную в форме капитала, организации могут устанавливать следующие права, определяющие «11 частных прав» [95, с. 42], а именно:

- в форме капитала, являющегося физическим контролем объектов – применение права владения собственностью;
- в форме капитала как личного использования объекта – применение права пользования собственностью;
- в форме капитала как управленческого решения о возможности использования объекта и лицами, имеющими на это полномочия – применение права управления собственностью;
- в форме капитала как получения блага от объекта учета – применение права на доход от собственности;
- в форме капитала как возможности отчуждения, уничтожения, потребления или изменения объекта – применение права суверенитета на собственность;
- в форме капитала как иммунитета от экспроприации – применение права на безопасность собственности;
- применение права перехода на собственность в форме капитала как возможности передачи объекта по наследству;
- применение права бессрочного владения собственностью в форме капитала как правообладателя;
- применение обязанности воздерживаться от использования собственности в форме капитала вредными для других способами;
- применение ответственности за собственность в форме капитала как объекта возможного изъятия в счет уплаты долга;
- применение права «естественного» возврата ранее переданной арендованной собственности в форме капитала по истечении срока.

Данную классификацию прав на собственность в форме капитала возможно расширить обязанностью по обременению нести расходы по содержанию объекта, где «12-е правомочие» важно выделить как обременение ухода за правом собственности в форме капитала.

Также проведение переоценки собственности в форме капитала как право, в иных случаях обязанность, входит в обязательный атрибут распоряжения

капиталом. Для заинтересованных лиц важно понимать стоимость капитала с позиций его формы, с одной стороны, как финансового актива, с другой – как объекта продажи, аренды, ренты, налогообложения и прочее. В процессе переоценки (уценки) уточняется сумма дохода или убытка для собственников капитала. Следовательно, критерий переоценки как «13-е правомочие».

Учитывая функциональное разделение права собственности в форме капитала, можно провести анализ изменений отношений между собственниками в отчетности консолидации. Целесообразно в экономической консолидации организаций отразить учет капитала в полном объеме и охватить результаты процессов присвоения, пользования и распоряжения, отчуждения, владения факторами производства. Следовательно, для представления капитала в консолидированной отчетности необходимо отразить тринадцать правомочий и обязанностей на собственность (рисунок 1.4).

Информационные условия для пользователя отчетности консолидации и принятия управленческих решений обеспечивают международные стандарты, устанавливающие требования о полноте и достоверности отражения результатов развития процессов взаимозависимости. Особенностью учета капитала в консолидированной отчетности является применение теории собственности, что разграничивает доступ к ресурсам.

Объединение (синтез) и разграничение (анализ) собственности на капитал в консолидированной отчетности позволяет, во-первых, объяснить различное экономическое поведение альтернативного позиционирования правовых структур как аспекта стратегии, во-вторых, раскрыть динамический аспект как механизм развития, в-третьих, установить (понять) нормативный аспект как принцип рационального общественного выбора (рисунок 1.5).

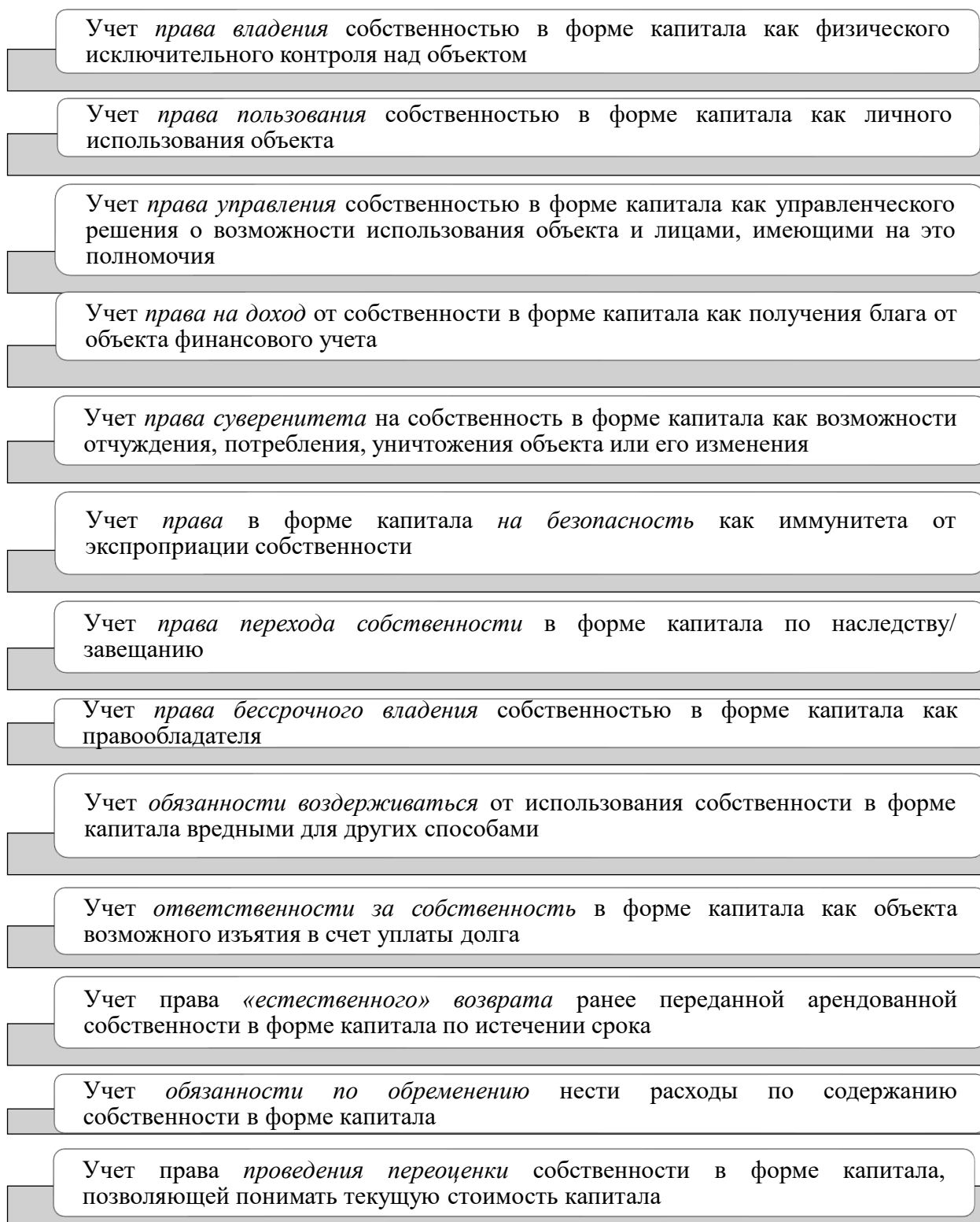


Рисунок 1.4 – Учет в консолидированной отчетности правомочий и обязанностей по владению капитала

Источник: составлено автором на основе исследования теории и практики применения консолидированной отчетности.

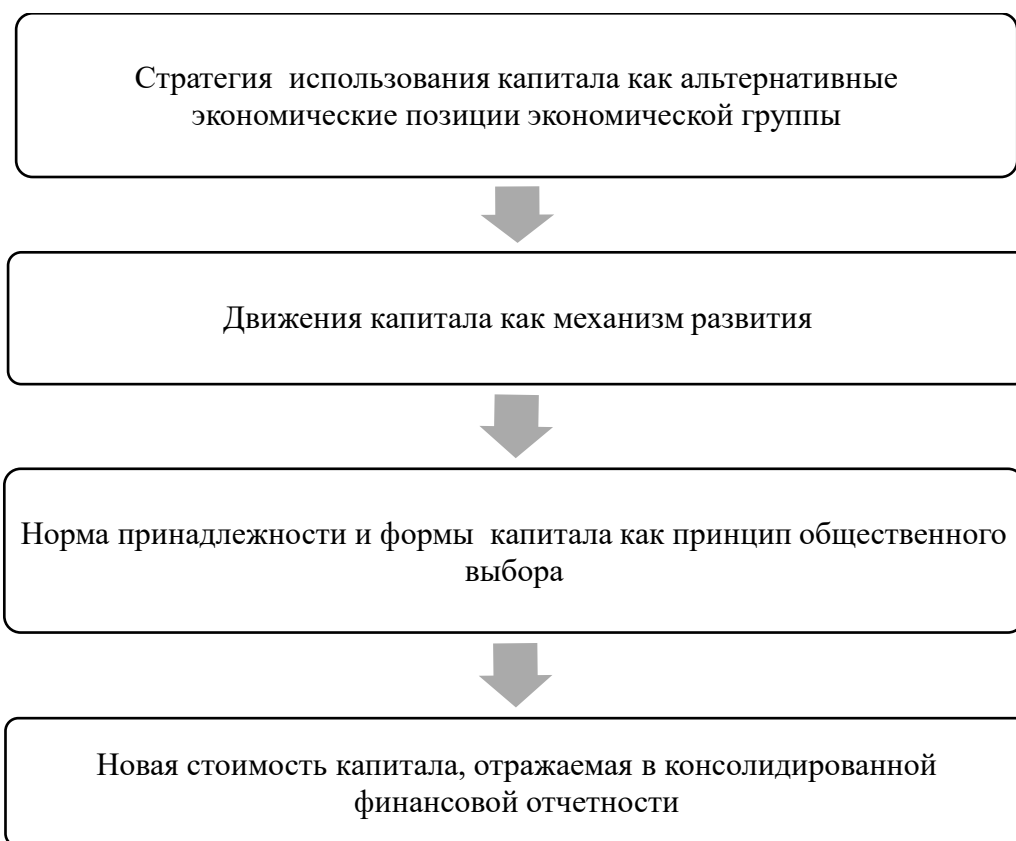


Рисунок 1.5 – Позиции синтеза и анализа собственности на капитал в консолидированной отчетности

Источник: составлено автором.

Исследования показывают, что совокупность учетных процедур, синтезирующих процесс объединения бизнеса, отражает новую стоимость экономической консолидации группы обособленных организаций, и такая новая стоимость фиксируется именно в консолидированной финансовой отчетности. И понятно, что синтез показателей юридически самостоятельных организаций требует уточнения принципов и приемов в теории бухгалтерского учета.

Об отсутствии единого мнения в отношении учета не только капитала в консолидированной отчетности свидетельствует динамизм и трансформация всего учета в независимости от состояния теории. Неоднозначные ответы о консолидированной отчетности формируются в условиях многократного изменения МСФО. Именно учет функционального разделения прав на капитал дает

возможность изучить формирование и движение сложной сферы отношений между многими собственниками в группе консолидированных организаций [96, с. 45–48].

Учет капитала в консолидированной отчетности необходим для предоставления показателей, позволяющих оценить независимость консолидированной группы с позиции ее финансовой устойчивости. Именно поэтому инвесторы как пользователи являются не единственными заинтересованными лицами. Исследования показывают, что показатели консолидированной отчетности анализирует более расширенный круг лиц в целях сравнительного, коэффициентного и корреляционного анализа.

Целесообразно учитывать, что успешность экономических субъектов определяется заинтересованностью и влиянием различных сторон, которые связаны с ними эффективно выстроенным взаимодействием с позиции стейкхолдерского подхода [11, с. 27–29]. Уровень доверия заинтересованных лиц продолжает расти на платформе доверительного общения с представителями экономического субъекта, что определяет потребность в качественной и прозрачной информации, предоставляемой компанией.

В специфике консолидированной группы экономических субъектов важно понимать целевое назначение показателей, параметров, индикаторов и инструментария для возможности формирования профессионального суждения об устойчивом или неустойчивом финансовом положении экономической консолидации. Единого мнения о финансовой устойчивости не выработано, однако наиболее полно отражает онтологию данного понятия следующее определение: «это способность коммерческой организации стабильно работать и динамично развиваться, сохраняя оптимальное равновесие активов и пассивов в условиях изменяющейся внешней среды, гарантирующая ее постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня роста» [57; 77].

Очевидно, что спорные аспекты проявляются в том, что: 1) информация о структуре капитала не отражает в результатах оценки стоимость организации, а также риски инвесторов; 2) в консолидированной отчетности не выделены в самом

собственном капитале акционеров холдинга и миноритарных акционеров разграничения поставщиков капитала. Данный подход к формированию консолидированной отчетности основывается на концепции экономического субъекта, в которой управление принадлежит мажоритарным акционерам, а поставщиками капитала могут быть многочисленные миноритарии, которые обладают меньшими возможностями влияния. Следовательно, если при владении 50 % «+» одна акция мажоритарный акционер экономического субъекта принял какое-то решение, то миноритарии не смогут заблокировать принятие этого решения.

Однако по вопросам, требующим квалифицированного большинства – 75 % или 95 % голосов акционеров, миноритарий, с количеством акций более 25 % или 5 % соответственно, может заблокировать квалифицированные решения. Важно отметить, что отдельные особые права у миноритариев возникают только при наличии достаточного количества акций [3]. Запросить документы бухгалтерского учета миноритарные акционеры могут в случае владения не менее чем 25 % голосующих акций общества. Здесь можно говорить о специальной дееспособности и преобладании права в возможности принимать управленческие решения.

Доступ собственников к документации обеспечивается при наличии:

- 1) не менее 1 % голосующих акций, обязующее предоставление публичным обществом доступ к: информации о крупных сделках, интересующих акционеров, а также к документам, отражающим вид, предмет, содержание, размер, дату совершения, сроки исполнения обязательств по сделкам, сведения о принятых решениях, о согласиях на совершение сделок, включая: протоколы совета директоров; заседания наблюдательных советов публичного общества; отчеты-экспертизы об оценке имущества, участвующего в сделке, которые в соответствии с законом «Об акционерных обществах» являются крупными сделками и (или) сделками, в совершении которых имеется заинтересованность;

2) не менее чем 25 % голосующих акций, обязующее предоставление доступа к протоколам коллегиального исполнительного органа корпорации, бухгалтерским финансовым документам.

Безусловно, указывается разумная цель в использовании информации, которая показывает на отсутствие:

1) фактических обстоятельств, свидетельствующих о недобросовестности самого акционера;

2) необоснованного интереса в получении документов акционером или конфиденциальной информации;

3) признаков конкурентной заинтересованности или аффилированности с конкурентами самого акционера в конфиденциальной информации.

В консолидированной финансовой отчетности установлен алгоритм ее формирования, который позволяет выносить профессиональное суждение составителя. В силу специальной ограниченности прав миноритарность акционеров компенсируется информацией финансовой консолидированной отчетности (рисунок 1.6).

Очевидно, что консолидированная отчетность позволяет *миноритарным* акционерам владеть общей структурой финансовой информации и проследить всю цепочку аффилированности организации, поставщиком капитала которого они являются. В чистом виде в балансе консолидации формируется «информация об активах холдинга акционеров материнской компании и ряда кредиторов (в отличие от концепции экономического субъекта, где компания представляется самостоятельным субъектом, независимым от акционеров), среди которых часть прав на консолидированные активы имеют миноритарные акционеры» [95, с. 1321]. Именно поэтому имущественная обособленность не является принципом в концепции консолидированной финансовой отчетности.

Балансовое объединение показателей в материнском и дочерних балансах: объединяются статьи материнской организации с дочерними организациями по таким статьям, как: активы, обязательства, собственный капитал, доходы корпорации, расходы и денежные потоки

Взаимозачет (исключение) повторяющихся балансовых показателей, таких как: 1) балансовая стоимость инвестиций материнской организации, вложенных в каждую дочернюю организацию; 2) доля материнской организации в собственном капитале каждой из дочерних организаций (МСФО (IFRS) 3 регулирует нормы учета сопутствующего гудвила)

Исключение внутригрупповых балансовых показателей, повторяющихся в материнском и дочерних балансах: 1) полностью исключаются имущество и обязательства, относящиеся к операциям между организациями группы; 2) внутригрупповые убытки в консолидированной финансовой отчетности рассматриваются как обесценение капитала; 3) по результатам исключения прибыли и убытков от внутригрупповых операций исследуются полученные временные разницы на основании применения МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Рисунок 1.6 – Алгоритм профессионального суждения о движении капитала лица, составляющего консолидированную финансовую отчетность

Источник: составлено автором по [5].

Согласно финансовой концепции капитала, в основу которой положены инвестированные денежные средства или инвестированная покупательная способность, капитал – это чистые активы или собственный капитал организации [60].

Особенности представления информации о капитале в консолидированной отчетности проявляются в переходе к качественным характеристикам и отказе от концептуальных принципов финансового учета, включая принцип непрерывности учета, что отражено на рисунке 1.7.

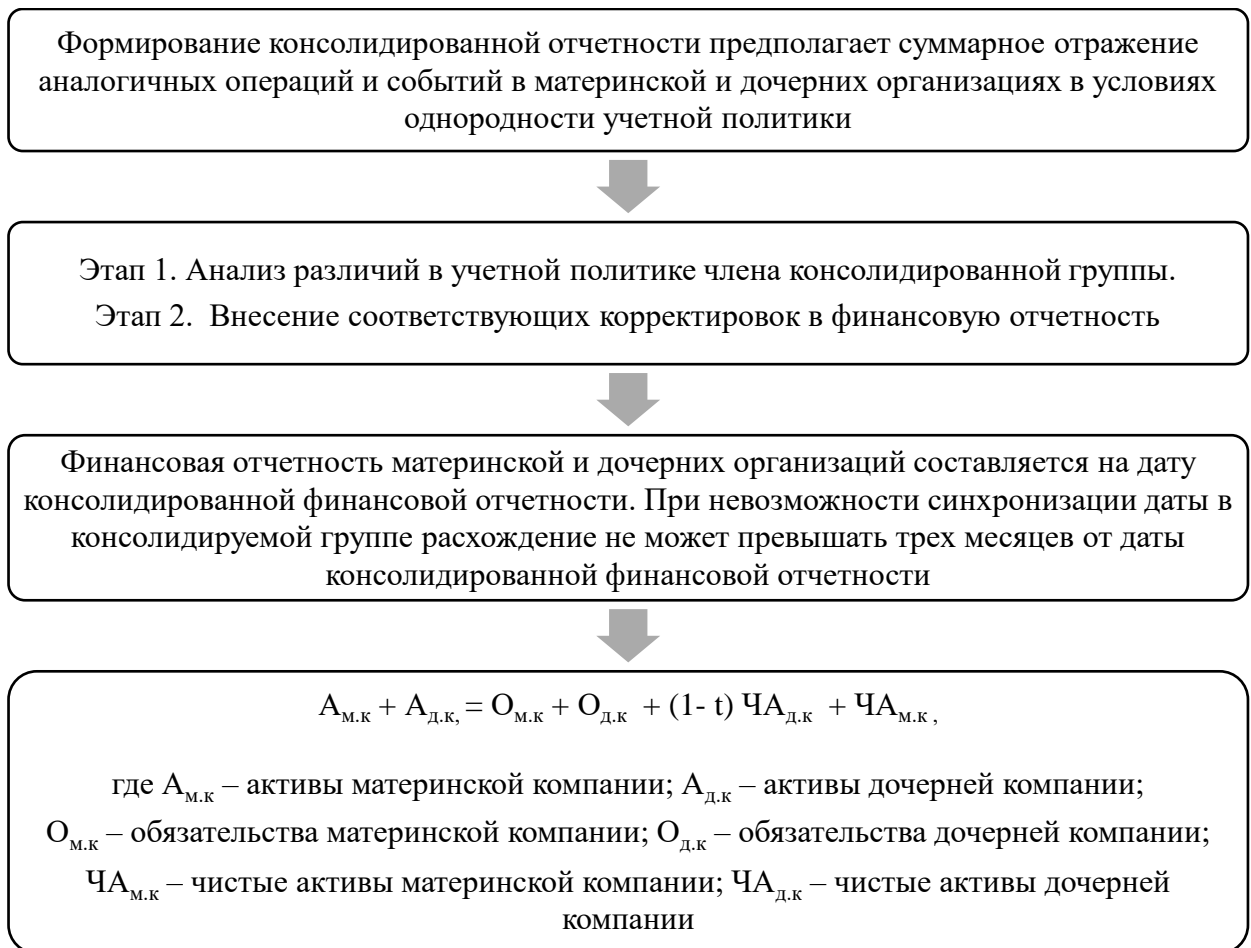


Рисунок 1.7 – Механизм формирования консолидированной отчетности (финансовой)

Источник: [5; 95, с. 1322–1325].

Соответственно, на качество представления капитала в консолидированной отчетности будет влиять такой нечисловой показатель, как уместность. Информация должна быть ценна и нести прогнозную функцию о возможности увеличения прибавочной стоимости капитала от консолидации экономических субъектов.

Инвестор как основной поставщик капитала должен получать информацию из консолидированной финансовой отчетности о результатах объединения бизнеса. В результате анализа такой информации инвестор может принимать решения о направлении контроля над рядом бизнесов для анализа достижения прогнозной ценности будущих результатов. Однако исследования показывают, что прогнозная

ценность отчетности не определяется только наличием прогнозной информации. Специфика отражения капитала, регулируемая МСФО (IFRS) 3¹, по результатам объединения бизнеса в формате консолидации должна показывать новую стоимость поставщиков капитала (инвесторов), принимающих решение.

Следующей качественной характеристикой в представлении информации о капитале в консолидированной отчетности является существенность. Существенность информации – показатель основы для принятия управленческих решений о конкретной отчитывающейся организации. Материнская и дочерняя организации взаимодействуют в вертикальной иерархии «с целью извлечения собственных выгод (или уменьшения собственных убытков), формируя консолидированную финансовую отчетность, где заранее установлены полномочия для контроля объекта инвестиций, а также выявлены риски, связанные с перераспределением дохода от участия в объекте инвестиций» [95, с. 1323].

Следовательно, учет факторов полномочий и уровня влияния от управления консолидированной группы становится существенным в выборе показателей отчетности дочернего предприятия для консолидированной финансовой отчетности.

Достоверное представление о состоянии и движении капитала в качественных и количественных показателях предполагает полезность информации для принятия решений и проведения анализа. Для выполнения качества полезности информация должна соответствовать трем критериям, среди которых: полнота информации; нейтральность информации; не должна содержать ошибок [5].

В настоящее время консолидированный учет капитала не ведется в режиме непрерывного времени. Поэтому сложно говорить о показателях, входящих в консолидированную отчетность с позиции экономической целесообразности и эффективности. Всю многоаспектность отношений в консолидированной группе с внешним окружением и внутренней средой невозможно отразить без непрерывного учета внутригрупповых операций юридически обособленных лиц как

¹ Объединение бизнеса.

хозяйствующего единого механизма без юридических ограничений, например, структурных подразделений.

В консолидированную финансовую отчетность не входит описание характера капитала. Капитал отражен с позиции синтетического метода представления информации. Количественное представление основных активов в составе группы показана как первоначальная, корректируемая или справедливая стоимость, что осложняет точность профессионального суждения бухгалтера о существенных качественных признаках, факторах и обстоятельствах, проявляемых в настоящее время или в будущем на события после отчетной даты.

Особенности представления капитала в консолидированной финансовой отчетности учитываются в качественной характеристике «сопоставимость». Принцип сопоставимости позволяет пользователям идентифицировать и понимать сходства и различия между объектами как формами капитала. Именно поэтому при составлении отчетности консолидируемой группы приводят учетную политику к единому шаблону, применяемому материнской компанией.

Сопоставимость раскрывает качественную интеграцию капитала, а также его концентрацию, позволяя в будущем развивать коллективные формы собственности. «Цель консолидированной финансовой отчетности заключается в представлении информации для акционеров и кредиторов – результатов бизнеса и финансового положения материнской компании, а также ее дочерних организаций» [95, с. 1323]. Составление консолидированной отчетности предполагает включение специальных расчетов, применение условных исключений, внесение поправок, отличных от системного учета.

Безусловно, можно судить о трудоемкости экономической учетной работы, что повышает риск допустить ошибку в отчетной информации. Формирование консолидированной отчетности осложняется отсутствием понятия консолидированного учета, а следовательно, отсутствием в деятельности консолидированной группы текущего контроля. Очевидно, что ошибки могут появиться между отчетными датами, также возможен двойной учет капитала или его неотражение (пропуск). В любом случае отчетность может содержать

существенные непреднамеренные искажения, которые повлекут ошибки в управленческих суждениях о структуре и состоянии капитала консолидированной группы. Также важно понимать о трансформационных и трансакционных издержках консолидированной группы, обеспечивающих функционирование группы организаций как единого целостного механизма в системе консолидированного учета.

Существенной становится проблема отсутствия информации о распределении капитала по объектам жизненного цикла, обеспечивающего создание конечного продукта холдинга в конкретный период времени – добавочного капитала. В отчетность консолидированной группы может входить интегрированная и нефинансовая отчетность, которая позволяет расширить информационный ресурс для поставщиков капитала, обусловив положительное решение в пользу участия в инвестиционном проекте.

С позиций эволюционного и институционального подходов важно развитие методического обеспечения формирования информации о состоянии и движении капиталов в корпоративной отчетности, что возможно осуществить: на основе специальной системы показателей, индикаторов и инструментария отражения капитала в бухгалтерской отчетности движения капитала; с помощью построения процедур отражения капитала в интегрированной и прочей нефинансовой отчетности; уточнив финансовые и нефинансовые показатели в системе данных о движении капитала.

Глава 2 Развитие методического обеспечения формирования информации о состоянии и движении капиталов в корпоративной отчетности

2.1 Обоснование системы показателей, индикаторов и инструментария бухгалтерского учета движения капитала

Методологическое обеспечение формирования информации о состоянии и движении капиталов в корпоративной отчетности в условиях устойчивого развития предполагает:

- 1) построение системы показателей, индикаторов и инструментария бухгалтерского учета и отчетности движения капитала;
- 2) формирование процедур, позволяющих построить учетные показатели капитала в интегрированной отчетности, характеризующие социально-экономические совокупности на микроуровне;
- 3) оптимизацию финансовых и нефинансовых показателей в системе данных о движении капитала в теории бухгалтерского учета.

Исследование показывает, что генезис производственных отношений организуется в собственный капитал, структура и размер которого влияют на финансовую устойчивость и инвестиционную привлекательность в процессе преобразования в капитал как активы, и капитал как источник. В современной концепции капитала прибыль отражается как результат производства, трансформируемый в остаток свободных денежных средств (эквивалентов) после выплат, связанных с непрерывным поддержанием капитала (активов). Очевидно, что сложность такого процесса постоянного преобразования капитала требует выявления функциональных особенностей для формирования оптимальной системы показателей, индикаторов и инструментария бухгалтерского учета, которые представлены в приложении Е.

Система показателей, индикаторов и инструментария бухгалтерского учета движения капитала является важной составляющей в процессе формирования методического информационного обеспечения в корпоративной отчетности. Для выявления оценочных систем необходимо уточнить специфику характеристик капитала, его классификацию.

Капитал характеризуется как экономический ресурс длительного пользования, ... обладающий способностью приносить прибыль [36, с. 14].

Капитал в системе бухгалтерского учета представляется как две составляющие: пассив и актив. В пассиве отражается информация о структуре источников финансирования – собственных, заемных. Актив включает непосредственно структуру имущества организации и отражает экономические ресурсы – форму и содержание имущества. Капитал как сумма экономических ресурсов необходим для функционирования организации с целью их успешного сохранения и преумножения [59, с. 24–25].

Во-первых, капитал представлен в балансе в форме «акционерного капитала, эмиссионного дохода и нераспределенной прибыли как имущество собственников предприятия» [31, с. 47]. Во-вторых, материальные активы также представляют собой капитал. В более широкой трактовке – это долгосрочные источники средств, где капитал используется как источник, и как актив. В узкой трактовке капитал как сумма средств представлена в форме «стоимости зданий, оборудования, земли (основной капитал), сырья, топлива, заработной платы работников (оборотный капитал)» [31, с. 47].

Капитал предприятия – совокупность ресурсов (материальных, финансовых, интеллектуальных), направленных на производство товаров или услуг, эффективное использование которых способствует достижению поставленных целей и получению устойчивых конкурентных преимуществ [51, с. 45–46].

В широком смысле как аккумулированная (совокупная) сумма активов, используемых для получения прибыли и богатства капитала, выступает как фактор производства, созданный людьми для их использования в производстве других товаров и услуг [92, с. 183].

В бизнесе средства и интерес собственника называется собственным капиталом, или просто капиталом [85]. Для того чтобы производить товары и оказывать услуги, необходимо обладать физическим капиталом – это: здания, сооружения, машинное оборудование и другие необходимые ресурсы. В свою очередь именно акции, облигации и кредиты обеспечивают возможность корпорациям финансировать покупку физического капитала в форме финансового капитала [16]. Капитал – источник генерации потока услуг, которые оборачиваются и приносят приток доходов, в то же время являясь благом и источником обогащения его собственника [116].

Система показателей онтологии учета движения капитала раскрывается через современные концепции и через само понятие «управление» и «капитал». Отечественные и зарубежные современные исследователи в трудах отражают качественные показатели экономической категории «капитал», раскрывающиеся в теории бухгалтерского учета:

- 1) экономическая категория «капитал» как предмет управления и учета:
П4-К1;
- 2) экономическая категория «капитал» как собственный и заемный капитал
П4-К2;
- 3) экономическая категория «капитал» как фактор производства товаров и денег
П4-К3;
- 4) экономическая категория «капитал» как средства получения прибыли
П4-К4;
- 5) экономическая категория «капитал» как результат совокупности экономических отношений в процессе применения труда трудовыми ресурсами
П4-К5;
- б) экономическая категория «капитал» как стоимость, приносящая добавочную стоимость
П4-К6. Качественные показатели экономической категории «капитал», раскрывающиеся в теории бухгалтерского учета (приложение Б).

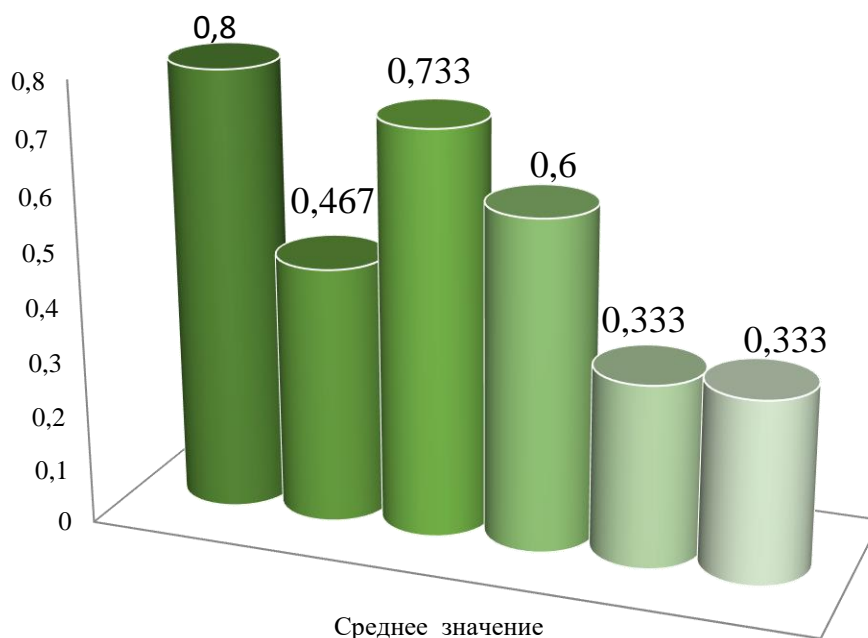
Статистическая оценка и ранжирование показателей экономической категории «капитал», раскрывающиеся в теории бухгалтерского учета, представлены в таблице 2.1.

Таблица 2.1. – Статистическая оценка и ранжирование показателей экономической категории «капитал», раскрывающиеся в теории бухгалтерского учета

Автор	П4-К1	П4-К2	П4-К3	П4-К4	П4-К5	П4-К6	Всего по автору
Хайман Д.Н., 1992	1	0	1	0	1	0	3
Самуэльсон Пол А., 1995	1	0	1	1	0	0	3
Фишер И., 2001	1	1	0	0	0	1	3
Нидлз Б., 2004	1	1	0	0	0	1	3
Боди З., 2007	1	0	1	0	0	0	2
Белоконь А.Л., 2010	0	0	1	1	1	1	4
Данилин В.Н., 2010	0	1	1	1	0	0	3
Ендовицкий Д.А., 2010	1	1	1	1	0	0	4
Павлова О.Н., 2010	1	0	1	0	1	1	4
Комкова Ж.Л., 2011	1	1	1	1	0	0	4
Коренев И.А., 2013	1	1	0	1	0	0	3
Иртюга А.С., 2015	1	0	1	0	1	0	3
Буянский С.Г., 2016	1	0	0	1	0	0	2
Кузьмина С.Ю., 2017	0	0	1	1	0	0	2
Автор – Энус Шакер, 2020	1	1	1	1	1	1	6
Сумма по показателям	12	7	11	9	5	5	49 (из 72)
Среднее значение	0,8	0,467	0,733	0,6	0,333	0,333	3,267
Стандартное отклонение	0,414	0,516	0,458	0,507	0,488	0,488	1,033
Ранг индикатора	1	4	2	3	5	5	х

Источник: составлено автором.

Рисунок 2.1 иллюстрирует результаты ранжирования существенности показателей, характеризующих категорию «капитал», что, по мнению современных экономистов и автора, отражают новую парадигму экономической эволюции.



- Капитал – это предмет управления, следовательно, предмет учета (П4-К1)
- Капитал как собственный и заемный (П4-К2)
- Капитал как фактор производства товаров и денег (П4-К3)
- Капитал как средства получения прибыли (П4-К4)
- Капитал как результат совокупности экономических отношений в процессе применения труда трудовыми ресурсами (П4-К5)
- Стоимость, приносящая добавочную стоимость (П4-К6)

Рисунок 2.1 – Ранжирование существенности показателей, характеризующих категорию «капитал» в современной концепции бухгалтерского учета

Источник: составлено автором.

Формирование системы показателей учета и движения капитала должно проходить на основе приведенного исследования, из которого можно констатировать, что:

- 1) 80 % авторов рассматривают экономическую категорию «капитал» как предмет управления и бухгалтерского учета;
- 2) как фактор производства товаров и денег экономическую сущность «капитал» для бухгалтерского учета рассматривают в 73 % исследованиях;
- 3) капитал как средство получения прибыли и отражения ее в бухгалтерском учете выделено в 60 % исследованиях – этот показатель занимает третье место;
- 4) капитал с позиции принадлежности, т. е. как собственный и заемный капитал, отражающийся в бухгалтерском учете, рассматривают 46,7 %;
- 5) капитал как результат совокупности экономических отношений в процессе применения труда трудовыми ресурсами, следовательно, как предмет бухгалтерского учета расходов на создание капитала – 33 % экономистов;
- б) капитал – это стоимость, приносящая добавочную стоимость, которую можно отразить в виде переоценок в бухгалтерском учете – считают 33 % исследователей.

Исследования автора позволяют сделать вывод: показатели, отражающие капитал как учетную экономическую категорию, формируются в системе учета, оценки и предмета управления, характеризуют принадлежность к организации (на праве собственности, иного владения), представляют факторы производства товаров (физический) и денег (финансовый) для экономических отношений между трудовыми ресурсами с целью получения прибыли как добавочной стоимости корпорации и ВВП страны.

Система показателей учета капитала в теории бухгалтерского учета с позиции онтологического подхода определяет направленность действий для формирования внутренней информации, необходимой в эффективном принятии оперативных, тактических и стратегических решений для достижения цели управления на микро-, мезо- и макроуровне.

Делая выводы, необходимо отметить, что движение капитала может трактоваться как системный учетный процесс сбора и анализа показателей и индикаторов состояния капитала организации (на микроуровне) для последующей трансформации и интерпретации в финансовые, управленческие, налоговые и стратегические отчеты для принятия надлежащих решений. В теории бухгалтерского учета методы отражения капитала и его движения позволяют формировать учетно-аналитическую систему, которая обеспечит информацией для профессиональных суждений и принятия соответствующих решений.

Формирование системы показателей и индикаторов предполагает проведение классификации с учетом качественных и количественных характеристик.

Современные авторы приводят как традиционные, уже ранее известные классификации, так и уточненные.

Исчерпывающая расширенная классификация капитала с позиции его учетной экономической сущности представлена А.Л. Чмиль (рисунок 2.2) [124, с. 21–220].

В теории бухгалтерского учета экономическая сущность капитала строится с позиции анализа отображения имущества на счетах учета, которые отражают все активы организации, находящиеся на балансе хозяйствующего субъекта. Соответственно, капитал подразделяется на 2 вида: основной и оборотный. В разрезе областей функционирования выделяют промышленный, торговый и финансовый капитал [65, с. 19–20].

Анализ классификации экономической категории «капитал» отражен в трудах таких ученых, как: К.А. Овчинникова [87], А.С. Иртюга, О.В. Демчук [51], Д.Д. Буркальцева [19], Л.Р. Туктабаева [113], О.В. Демчук [33], В.Ю. Малышевская [74].



Рисунок 2.2 – Расширенная современная классификация капитала с позиции его экономической сущности в теории бухгалтерского учета

Источник: [124, с. 220–221].

Однако исследования автора показывают, что представленные показатели должны группироваться по четырем признакам, которые отражают современное сущностное понятие экономической категории «капитал» в бухгалтерском учете. Классификационная группировка показателей современной экономической категории «капитал» в бухгалтерском учете представлена на рисунке 2.3.

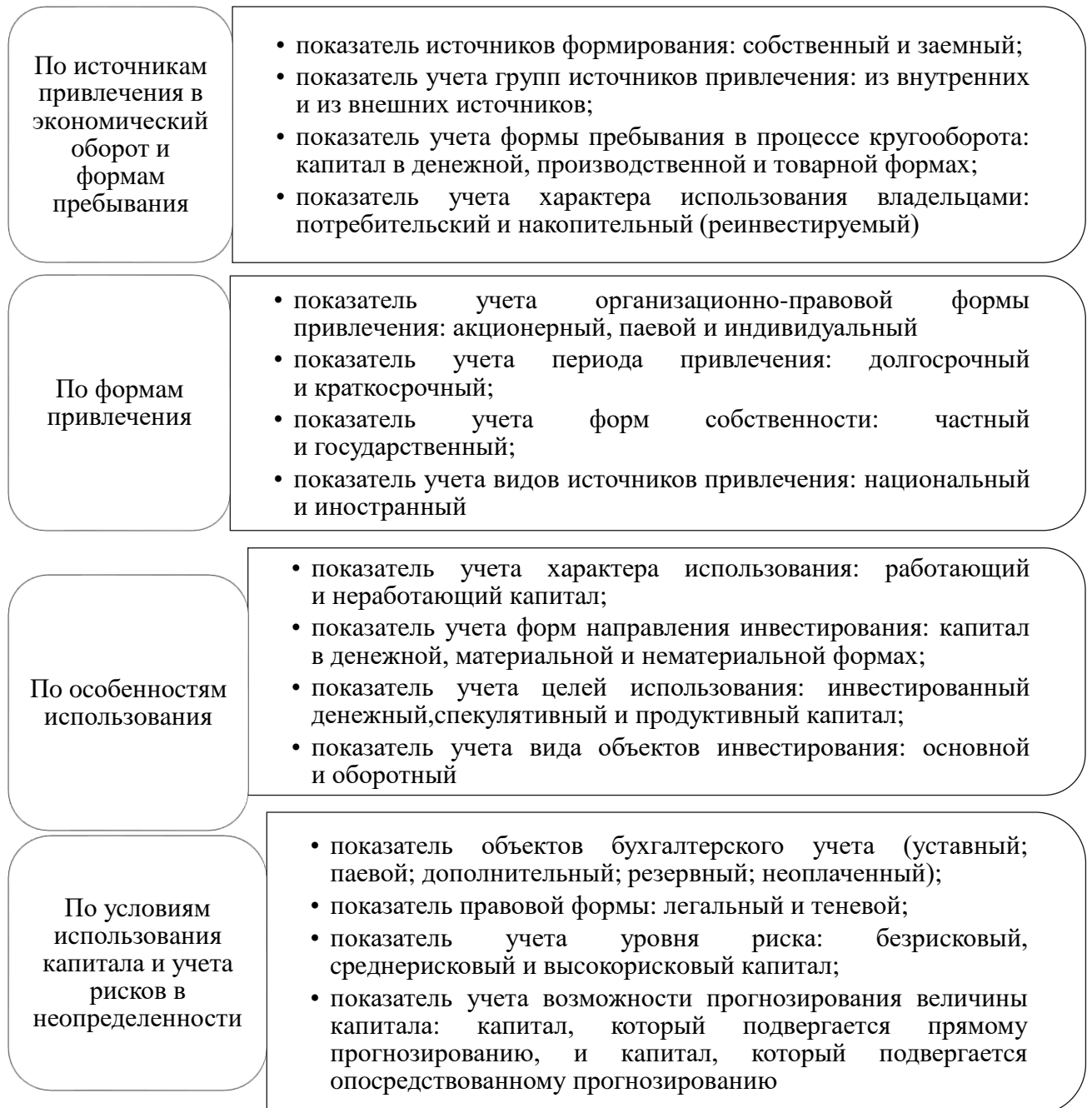


Рисунок 2.3 – Классификационная группировка показателей современной экономической категории «капитал» в бухгалтерском учете

Источник: составлено автором.

Более детальный анализ представлен в приложении В.

Статистическая оценка и ранжирование показателей классификации экономической категории «капитал» в современной парадигме представлены в приложении Г.

Статистический анализ системы показателей определяет наибольшую приоритетность и применимость в исследовании экономической категории «капитал» в бухгалтерском учете первой и третьей классификационных групп (приложение Г):

1) КГКИП_1_Классификационная группа: КГКИП_1.1; КГКИП_1.2; КГКИП_1.3; КГКИП_1.4;

2) КГКОИ_3_Классификационная группа: КГКОИ_3.1; КГКОИ_3.2; КГКОИ_3.3; КГКОИ_3.4.

Наименее всего применяется исследование показателей классификации капитала для целей бухгалтерского учета четвертой классификационной группы – КГКУИ_4_Классификационная группа: КГКУИ_4.1; КГКУИ_4.2; КГКУИ_4.3; КГКУИ_4.4.

Современное развитие концепции экономической категории «капитал» подтверждается расширенной классификацией, которая отражает все достижения отечественной и зарубежной мысли, позволяющие развивать методическое обеспечение формирования информации о состоянии и движении капиталов в корпоративной отчетности на основе системы показателей, индикаторов и инструментария бухгалтерского учета движения капитала.

Раскрывая понятие «индикатор капитала», важно отметить, что тенденции современного развития указывают на дифференциацию уже применяемых в мировой практике и новых видов отчетов, в разрезе запросов пользователей в теории бухгалтерского учета [62, с. 36–41]. И здесь важным становится содержание новых видов отчетности, которые отражают нефинансовую информацию. По мнению специалистов, осуществляющих стандартизацию учета и отчетности на международном и национальных уровнях, а также многих экономистов, в

современной экономике «нефинансовые факторы» обуславливают долгосрочное необходимое условие создания стоимости [42].

Исследования автора показывают, что благоприятные условия, позволяющие создавать стоимость и прибавочную стоимость капитала, должны интересовать инвесторов – поставщиков капитала. Следовательно, инвестиционная привлекательность, складывающаяся по результатам анализа многогранных факторов, становится характеристикой организации на основе данных бухгалтерского учета капитала.

В настоящее время инвестиционная привлекательность как благоприятная или отрицательная характеристика экономического субъекта по утверждению экономистов и специалистов, формирующих финансовые стандарты учета и отчетности, складывается на анализе и синтезе факторов рыночного и экономического потенциала: внешних и внутренних [76], эндогенных и экзогенных [32, с. 57–59].

Формирование системы индикаторов бухгалтерского учета движения капитала предполагает выявление уровня соответствия количественного или качественного предела того или иного показателя, при котором факты хозяйственной жизни не будут влиять на дисбаланс устойчивого развития корпорации.

Система индикаторов служит для текущего анализа и раннего реагирования руководства корпорации в процессе:

- 1) анализа показателя учета и движения капитала;
- 2) оценки показателя учета и движения капитала;
- 3) сравнения показателя с индикатором для установления соответствия допустимому пределу;
- 4) отражения показателя и индикатора в форме бухгалтерской отчетности, позволяющей наглядно оценить и принять управленческое решение о необходимости корректировки.

Индикаторы позволяют своевременно выявить риски финансовой несостоятельности или воспользоваться возможностями расширения бизнеса в

условиях реализации антикризисных мер. Такие индикаторы в совокупности с инструментарием анализа и оценки позволят управлять (нивелировать) рисками финансовой несостоятельности и устойчиво развиваться.

Классическим примером индикатора состояния и движения капитала является коэффициент координации, отражающий соотношение заемных и собственных средств корпорации ($K_{ЗС_СС}$) и рассчитывается по формуле

$$K_{ЗС_СС} = ЗС_{корп} / СС_{корп} \quad (2.1)$$

где $K_{ЗС_СС}$ – коэффициент координации;

$ЗС_{корп}$ – заемные средства корпорации;

$СС_{корп}$ – собственные средства корпорации.

Нормативное соотношение: $K_{ЗС_СС} \leq 1$.

Такое соотношение $K_{ЗС_СС}$ показывает, что заемные средства ($ЗС_{корп}$) не должны превышать 50 %, следовательно, собственные средства $СС_{корп}$ также должны координироваться в размере 50 % или более. Можно определить такую координацию, что один рубль заемных средств корпорации должен покрываться одним рублем или более собственных средств. Такое соотношение представляет экономическую доктрину, сложившуюся в теории и практике учета и анализа движения капитала.

Также индикатором учета и движения капитала становятся показатели, отражающие его структуру и положение. Индикаторами являются пределы, которые позволяют на основании коэффициентного, сравнительного и корреляционного анализа провести расчеты для оценки вероятности наступления банкротства (несостоятельности) корпораций.

Индикаторы могут быть оперативными, отражающими признаки начинающегося кризиса, которые проявляются в затруднениях корпорации в расчетах по обязательствам за собственный капитал (дивидендам), за заемный капитал с кредиторами, поставщиками, третьими лицами.

К экспресс-индикаторам эффективности использования и движения капитала как сигналам к действиям относят:

- 1) недостаток в оборотных средствах (как денежных, так и материальных);

2) существенное количество дебиторов и значительные суммы просроченной дебиторской задолженности;

3) нарушения ритмичности в производственном и товарном кругообороте.

Инструментарием является управление мероприятиями, упреждающими кризисные проявления внутри корпорации, а также процедуры, выявляющие возможные риски из внешнего окружения.

Применяемый комплекс инструментов учета и движения капитала в корпорации на основе системы показателей и индикаторов позволяет отражать текущее, историческое, прогнозное и форсайт-развитие корпорации с применением процедур построения системы учетно-аналитических показателей движения капитала.

В настоящее время поставщики капитала изучают не только данные бухгалтерской финансовой отчетности в процессе поиска надежного партнера и принятия инвестиционных решений. Инвесторы принимают решения с использованием данных нефинансовой информации, включая:

- опубликованные на сайтах компаний отчеты советов директоров;
- данные о прибыли, публикуемые в СМИ;
- презентации для аналитиков об эффективности движения капитала и достоверности его учета; данные интегрированной отчетности.

Однако проблемой является то, что состав нефинансовой отчетности не унифицирован. Учетная информация о движении капитала в такой нефинансовой отчетности, с одной стороны, может привести к отсутствию системности в раскрытии и зависимости от видов учетных показателей, отражающих особенности деятельности, с другой стороны, препятствует сравнимости нефинансовой информации с аналогичными отчетами различных экономических субъектов, определяя труднодоступность для пользователей в чтении и понимании информационной ценности учетных данных о капитале.

Следовательно, важно определить процедуры построения системы учетно-аналитических показателей движения капитала, которые позволят качественно представить информацию в интегрированной отчетности.

2.2 Процедуры построения системы учетно-аналитических показателей движения капитала в интегрированной отчетности

Актуальность развития системы учетно-аналитических показателей движения капитала определяется проблемами получения качественно новой учетной информации. В настоящее время формирование учетно-аналитической информации на существующих подходах накладывается на производственно-отраслевую специфику деятельности экономических субъектов, что определяет детерминанты индивидуальных методов в организации учетно-аналитической системы [15, с. 415–425].

Необходимость отражения в бухгалтерском учете новых видов капиталов в форме финансовых и нефинансовых инструментов предполагает внедрение процедур, построенных на системе учетно-аналитических приемов, специфика реализации которых требует инновационных подходов, выходящих за пределы концепции действующего бухгалтерского учета.

Отражение движения капитала в различных формах и видах строится на учетно-аналитической системе, которая отражает способы выбора структуры и ранжирования номенклатуры продаж в зависимости от уровня рентабельности, выбор альтернативного метода расширения бизнеса экономического субъекта [125, с. 659–664].

Очевидно, что именно от запросов к качеству пользователей учетной информации зависит концептуальное развитие системы бухгалтерского учета. Устойчивое развитие новых систем управления (социального, экологического) формирует информационные запросы, построенные на новых видах показателей бухгалтерской отчетности. Все это определяет постулаты для совершенствования теоретико-методологических аспектов показателей, формируемых в учетной системе. Технологическая трансформация в условиях цифровой экономики детерминировала совершенствование отражения капитала в теории бухгалтерского учета. Сегодня тенденции, учитывающие экологические, социальные,

экономические и поведенческие научные сферы в процессе формирования учетно-аналитического ресурса определяют использование междисциплинарного и трансдисциплинарного подходов. Эти подходы позволяют применять специфические собственные методы в исследованиях, включающие когнитивное моделирование, синтез и анализ, и прочее [62, с. 35–37].

Очевидно, что в процессе формирования учетно-аналитического ресурса актуальными процедурами в теории бухгалтерского учета становятся идентификация признаков, которые позволят выделять классификацию основных средств, нематериальных активов, финансовых вложений и другие формы капитала с позиции качества отражения структуры и движения [22, с. 620–628].

Интеграция России в мировое бизнес-пространство влияет на современные тенденции развития общества, что, безусловно, предполагает отражение внешнеэкономических бизнес-процессов в бухгалтерском учете капитала, обуславливая формирование различных видов отчетностей: 1) финансовой (индивидуальной и консолидированной); 2) социальной.

С 2012 г. формирование консолидированной отчетности корпораций регулируется по МСФО, а с 2015 г. – с учетом норм Федерального закона № 208-ФЗ. Сегодня поставщиков капитала интересует достоверная и полная «информация не только о финансовом состоянии и результатах, включая социальные и экологические показатели, которые содержатся в социальной отчетности, но и о процессе создания ценности в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах. Исследования показывают, что задачу формирования такой раскрытой информации может решать корпоративная интегрированная отчетность, включающая существенные взаимосвязи между стратегией и риском, системами финансовых и нефинансовых показателей, корпоративными процессами управления, показателями результативности, внутренними показателями корпорации и показателями внешнего окружения в цепочке создания добавленной стоимости» [72, с. 12–13].

«Важно отметить, что основанная на интегрированном мышлении отчетность как инновационная модель интегрированной корпоративной отчетности отражает

взаимосвязи между финансовой и управленческой информацией, детализирует данные, соответствующие устойчивому развитию о корпоративном управлении и мотивационных вознаграждениях. Между тем целевая установка интегрированной корпоративной отчетности заключается в предоставлении информации заинтересованным пользователям (поставщикам капитала, инвесторам) оценить способность экономического субъекта непрерывно создавать ценность. Очевидно, что интегрированная отчетность формируется как информационный ресурс для оптимального выбора условий для устойчивой бизнес-среды и лучшего принятия решений поставщиками капитала. В интегрированной отчетности корпорация определяет специальные системы показателей и индикаторов, через которые возможно раскрыть релевантную информацию по ряду параметров. В такой отчетности для показателей актуальны критерии сжатости, стратегического фокуса, будущих перспектив; коррелируемости данных о капиталах бизнес-моделей, ресурсной способности для создания ценности и стоимости» [72, с. 13]. В исследованиях экономической и управленческой направленности интерес к интегрированной отчетности проявился на высоком уровне. Так, в проведенном исследовании Н.В. Малиновской отражена информация о динамике публикационной активности, содержащей ключевое словосочетание «интегрированная отчетность» [73, с. 502–508]. Установлено, что в национальной библиографической базе данных научного цитирования (РИНЦ) наблюдался рост активности за 2012–2017 гг., однако в 2018 г. прошло снижение интереса к данному исследованию, которое можно объяснить общими тенденциями в экономике России.

Основой фундаментальной концепции интегрированной отчетности является концепция множественности капиталов, которая определяет капитал как источник ценностей. В цепочке формирования капитала как производственного ресурса постоянно образуются ценности, которые используются в бизнес-моделях, постоянно трансформируются под воздействием производства и деятельности в процессе воспроизводственного процесса [71].

Следовательно, для построения системы учетно-аналитических показателей движения капитала в интегрированной отчетности необходимо формировать процедуры, позволяющие создавать информационный ресурс для принятия финансовых и управленческих решений. Результатом таких решений является оптимизация капитала как ценности, выраженная в конкретной стоимости. В бухгалтерском учете оптимизация капитала через его стоимость позволяет снижать расходы на обслуживание капитала, обременение права собственности и налог на имущество, а также принимать финансовые решения об устойчивом развитии корпорации.

Отражение движения капитала в интегрированной отчетности можно выразить через положения Международной концепции интегрированной отчетности (МКИО) с учетом существенных характеристик активов, определенных Концептуальными основами финансовой отчетности (КОФО) (рисунок 2.4) [5; 118].

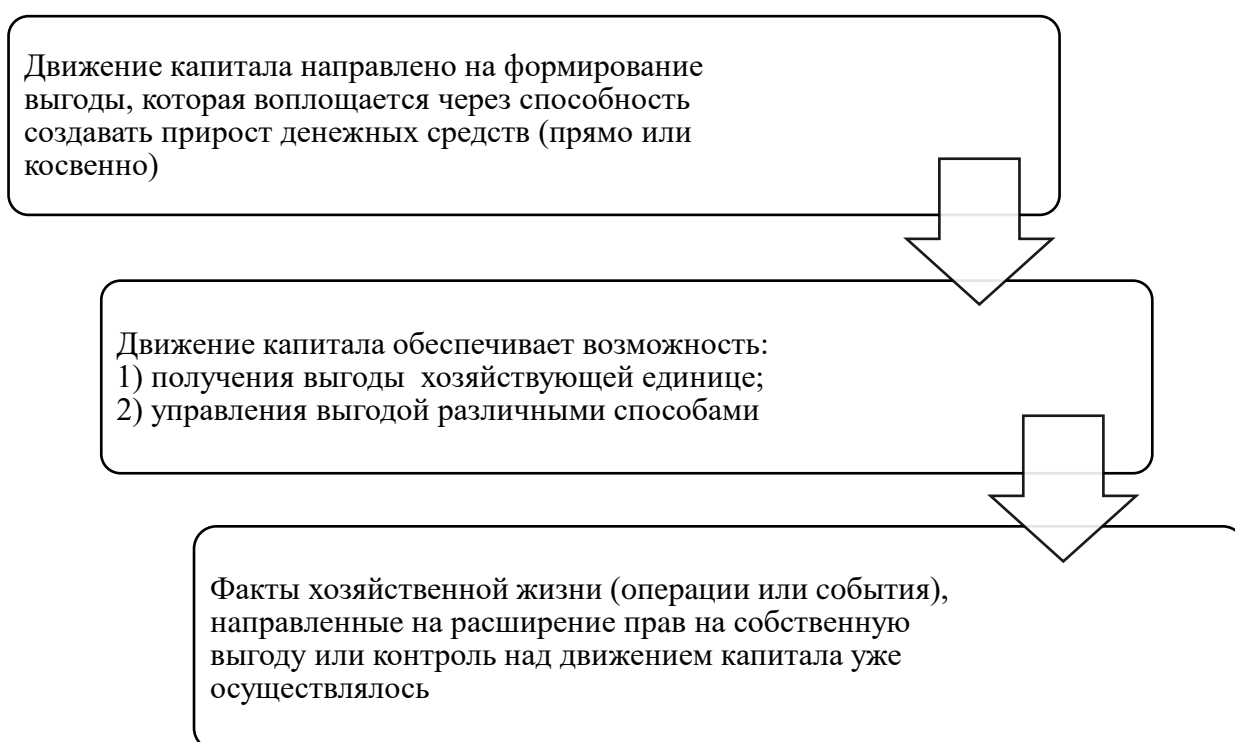


Рисунок 2.4 – Отражение движения капитала в интегрированной отчетности

Источник: составлено автором на основании Международного стандарта интегрированной отчетности, пункт 2.11.

Категория «капитал» рассматривается как запас стоимости в условиях формирования интегрированной отчетности, который может увеличиваться, уменьшаться или трансформироваться в процессе осуществления фактов хозяйственной жизни экономическим субъектом в рамках статей учета и бухгалтерских процедур, которые позволяют отражать технологию формирования и использования стоимости запаса финансового капитала в запас стоимости другой формы капитала [97, с. 888–895].

Целесообразность составления интегрированной отчетности подтверждается запросами заинтересованных пользователей, анализирующих множество аспектов хозяйственной жизни, включая социальный и экологический потенциал и качество корпоративного управления с позиции устойчивого развития [23, с. 5–7].

В настоящее время, с одной стороны, экономические субъекты формируют существенное количество форм отчетности: финансовую, управленческую, налоговую, статистическую, интегрированную, отчетность устойчивого развития, но с другой стороны, все перечисленные отчетности имеют различные цели, обеспечивая интересы неопределенного множества пользователей. Очевидно, что с течением времени требования к отчетам изменяются в условиях развития технологий и растущих запросов общества. Именно поэтому корпорация в своих интегрированных и консолидированных отчетах должна:

- своевременно обеспечить интересы пользователей и трансформировать элементы учетных систем в зависимости от целевых установок, что предполагает уточнение методологии;
- обратить внимание на актуальность информационно-аналитической системы;
- обеспечить координацию функциональных подразделений, вовлекаемых в процесс формирования отчетов;
- утверждать, корректировать и обеспечить выполнение графика процессов создания отчетностей;
- обеспечить выполнение принципов подготовки интегрированной отчетности;

– утвердить и лоббировать в корпорации «принципы социально ответственного ведения бизнеса, которые диктуются Глобальным договором ООН и международными стандартами, включая Международный стандарт ISO 26000 «Руководство по социальной ответственности»¹» [23, с. 3].

В 2013 г. введена форма контроля по объектам инвестиций для инвестора, учитывающего риски изменчивости отдачи и прибавочной стоимости капитала. На рисунке 2.5 представлен алгоритм и положения формирования интегрированной отчетности.

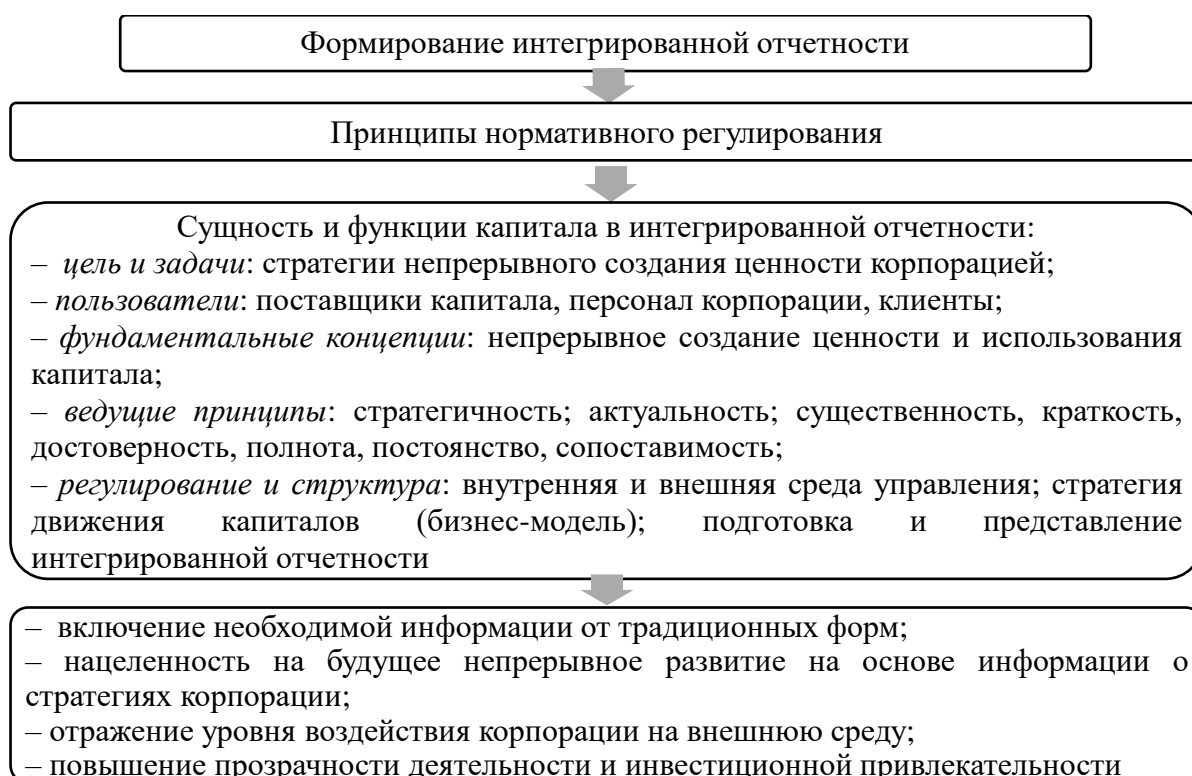


Рисунок 2.5 – Алгоритм отражения шести видов капитала в интегрированной отчетности

Источник: составлено автором на основании исследования теории и практики формирования интегрированной отчетности.

В международных основах приводятся все необходимые определения интегрированной отчетности, которые позволяют понять необходимую логику

¹ ISO 26000 разработан Международной организацией по стандартизации.

интегрированного мышления, основные ведущие принципы ее формирования и представления, существенные структурные информационные элементы. Интегрированная отчетность отличается от традиционных форм подготовки и включения необходимой информации. Наличие информации о стратегиях экономического субъекта и мере воздействия на внешнюю среду повышает прозрачность и инвестиционную привлекательность.

Нормирующий интегрированную отчетность стандарт определяет необходимость создавать стоимость (ценность) для наращивания всех видов капитала в интересах всех стейкхолдеров и исполнения стратегий обеспечения социально-экономического развития и экологической безопасности [58, с. 7–12].

Необходимость раскрытия состояния о движении (интеллектуального; производственного; финансового; человеческого; социального; природного) обуславливает применение интегрированной отчетности, которая связывает финансовые и нефинансовые показатели. Финансовые и нефинансовые показатели в системе данных о движении капитала несут в себе информационную полезность как субъективную характеристику, что учитывает интересы пользователей в направлении различной по типу, объему, содержанию, детализации. Классификация на финансовые и нефинансовые показатели в интегрированной отчетности проводится по трем фундаментальным положениям о движении капитала (рисунок 2.6).

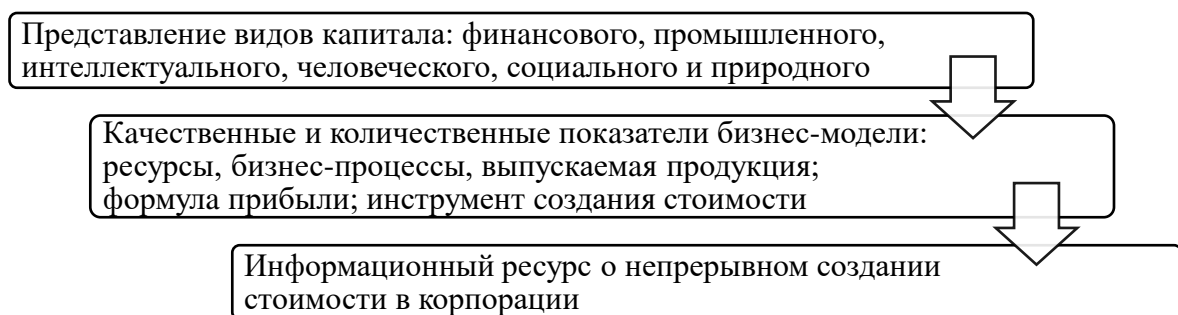


Рисунок 2.6 – Фундаментальные положения о движении капитала в интегрированной отчетности

Источник: составлено автором по [121].

Важно обратить внимание на аспекты в различиях между интегрированной и традиционной финансовой отчетности, исследованные В.Г. Когденко и М.В. Мельник (таблица 2.2).

Таблица 2.2 – Сравнительные отличия отражения капитала в финансовой и интегрированной отчетности

Показатели для сравнения	Традиционная отчетность (основные признаки)	Интегрированная отчетность (основные признаки)
Представление движения капитала	Основные признаки, отражающие только положение финансового капитала	Основные признаки, отражающие формирование финансового, промышленного, интеллектуального, человеческого, социального, природного капитала
Структура информации	Структура финансовых результатов, полученных от деятельности	Структура финансовых результатов, дополнительных внешних положительных и отрицательных эффектов (экстерналий)
Регламенты отчетности	Строго нормируется стандартами отчетности отражения финансового капитала, включая контрольные процедуры и расчеты	Регулируется мягкими стандартами, позволяющими рассчитать риски и возможности для прогнозирования результатов, создающих стоимость
Полнота и достаточность	Четкая нормативность не позволяют полно и достаточно отразить положение элементов отчетности	Вариативность выбора в управленческой информации позволяет полно и достаточно представить положение ресурсов и результатов бизнеса
Взаимосвязь информации	Раскрывает балансовую связь и комментарии руководства, синтезированную по ключевым нормированным показателям	Представляет взаимосвязанную и взаимно обуславливающую информацию о движении всех видов капитала
Прогнозные возможности	Позволяет строить прогнозы на исторических показателях, строго отражающих положение финансового капитала, ограничивая прогнозы	Ориентация на стратегию и будущее с учетом рисков позволяет прогнозировать непрерывное долгосрочное развитие компании
Прозрачность информации	Ограниченность показателей на основе строгой определенности стандартов снижает прозрачность	Достаточная прозрачность обусловлена множеством показателей о движении капитала, широко раскрывающих направления деятельности в устойчивом развитии
Нормативные условия законодательства	Включает ограничения, обусловленные нормативной законодательной базой	Включает качественные показатели по основным направлениям деятельности в условиях нормативного ограничения и трансформации внешнего окружения

Источник: аналитическая разработка автора по [58, с. 7–12].

Интегрированная отчетность как прогнозная управленческая информация формирует программу деятельности по распределению ресурсов, отражая планы экономического субъекта относительно средней и долгосрочной перспектив, где факторы управления являются ключевыми элементами в интегрированной отчетности (рисунок 2.7).



Рисунок 2.7 – Ключевые элементы в формировании, движении и отражении капитала в интегрированной отчетности

Источник: составлено автором на основании исследования теории и практики формирования интегрированной отчетности.

Исследования показывают, что устойчивое развитие и устранение дисбаланса, выявление возможности банкротства корпорации может осуществляться в процессе применения процедур анализа по показателям учета и движения капитала. Система показателей бухгалтерского учета состояния и движения капитала для корпоративной отчетности может быть представлена как группировка наиболее востребованных данных (таблица 2.3).

Таблица 2.3 – Система показателей бухгалтерского учета движения капитала для корпоративной отчетности в бухгалтерском балансе

Код и название группы и показателя в бухгалтерском учете движения капитала для корпоративной отчетности	Ранг/место	Отражение в балансе
КГКИП_1_Классификационная группа капитала по источникам привлечения и формам пребывания в экономическом обороте (Ранг группы)	II	2А+2П
КГКИП_1.1_Показатель вида источников формирования: собственный и заемный	1	П3-П5
КГКИП_1.2_Показатель формы нахождения в процессе кругооборота: капитал в денежной, производственной и товарной формах	1	А1-А2
КГКИП_1.3_Показатель групп источников привлечения: из внутренних и внешних источников	5	П3-П5
КГКИП_1.4_Показатель характера использования владельцами: потребительский и накопительный (реинвестируемый)	2	А1-А2
КГКФП_2_Классификационная группа капитала по формам привлечения	III	4П
КГКФП_2.1_Показатель организационно-правовой формы привлечения: акционерный, паевой и индивидуальный	2	П3
КГКФП_2.2_Показатель периода привлечения: долгосрочный и краткосрочный	5	П3-П5
КГКФП_2.3_Показатель форм собственности: частный и государственный	2	П3
КГКФП_2.4_Показатель видов источников привлечения: национальный и иностранный	3	П3-П5
КГКОИ_3_Классификационная группа капитала по особенностям использования	I	4А
КГКОИ_3.1_Показатель характера использования: работающий и неработающий капитал	3	А1
КГКОИ_3.2_Показатель видов направления инвестирования: капитал в денежной, материальной и нематериальной формах	3	А1
КГКОИ_3.3_Показатель целей использования: инвестированный денежный, спекулятивный и продуктивный капитал	1	А1-А2
КГКОИ_3.4_Показатель по видам объектов инвестирования: основной и оборотный	1	А1-А2
КГКУИ_4_Классификационная группа капитала по условиям использования и учета рисков в неопределенности	IV	2А+2П
КГКУИ_4.1_Показатель правовой формы функционирования: легальный и теневой	4	А1-А2
КГКУИ_4.2_Показатель вида объектов бухгалтерского учета: уставный; паевой; дополнительный; резервный; неоплаченный и изъятый капитал	5	П3-П5
КГКУИ_4.3_Показатель уровня риска: безрисковый, среднерисковый и высокорисковый капитал	5	А1-А2
КГКУИ_4.4_Показатель возможности прогнозирования величины капитала: возможность прямого прогнозирования капитала; возможность опосредствованного прогнозирования будущего состояния капитала	6	П3-П5

Источник: составлено автором.

Концентрация капитала предполагает не только получение добавленной стоимости, но и обязанность, и ответственность за его содержание, включая трансфертные расходы на обслуживание. Следовательно, все показатели, учитывающие качественную и количественную характеристику движения капитала, представлены в балансе, в равной степени как в пассиве, характеризующие происхождение источников, так и в активе, раскрывающие форму и направление использования капитала. Из шестнадцати приведенных показателей восемь отражаются в пассиве соответствующих разделов (П3-П5) баланса и восемь отражаются в активе соответствующих разделов (А1-А2) баланса.

Отражение группы и показателей учета капитала в активе и пассиве бухгалтерского баланса интегрированной отчетности представлено в таблице 2.4.

Процедуры построения системы учетно-аналитических показателей движения капитала в интегрированной отчетности корпорации применяются в отношении расширенных показателей, характеризующих структуру капитала. На основе представленных расширенных показателей и индикаторов формируется учетно-аналитическая база для оценки движения капитала, что позволит проводить диагностику положения и структуры капитала.

Необходимо установить вид устойчивости, который даст оценку финансового состояния экономического субъекта:

- 1) устойчивый уровень (УУр);
- 2) средний уровень (СУр);
- 3) пограничный уровень (ПУр) – вероятность несостоятельности;
- 4) неудовлетворительный уровень (НУр) – банкротство.

Процедуры, их содержание и цель формирования учетно-аналитического ресурса о движении и структуре капитала по данным интегрированной отчетности в соответствии с видом устойчивости представлены в таблицах 2.5–2.6.

Таблица 2.4 – Отражение группы и показателей учета капитала в активе и пассиве бухгалтерского баланса интегрированной отчетности

<i>АКТИВ</i>			<i>ПАССИВ</i>		
Отражение группы и показателей учета капитала в активе бухгалтерского баланса интегрированной отчетности	<i>Ранг / место</i>	<i>Отражение в балансе</i>	Отражение группы и показателей учета капитала в пассиве бухгалтерского баланса интегрированной отчетности	<i>Ранг / место</i>	<i>Отражение в балансе</i>
КГКИП_1_Классификационная группа капитала по формам пребывания в экономическом обороте (Ранг группы)	II	2А+2П	КГКИП_1_Классификационная группа капитала по источникам привлечения в экономическом обороте (Ранг группы)	II	2А+2П
КГКИП_1.2_Показатель формы нахождения в процессе кругооборота: капитал в денежной, производственной и товарной формах	1	A1-A2	КГКИ_1.1_Показатель вида источников формирования: собственный и заемный	1	П3-П5
КГКИП_1.4_Показатель характера использования владельцами: потребительский и накопительный (реинвестируемый)	2	A1-A2	КГКИП_1.3_Показатель групп источников привлечения: из внутренних источников и из внешних источников	5	П3-П5
КГКОИ_3_Классификационная группа капитала по особенностям использования	I	4А	КГКФП_2_Классификационная группа капитала по формам привлечения	III	4П
КГКОИ_3.1_Показатель характера использования: работающий и неработающий капитал	3	A1	КГКФП_2.1_Показатель организационно-правовой формы привлечения: акционерный, паевой и индивидуальный	2	П3
КГКОИ_3.2_Показатель видов направления инвестирования: капитал в денежной, материальной и нематериальной формах	3	A1	КГКФП_2.2_Показатель периода привлечения: долгосрочный и краткосрочный	5	П3-П5

Продолжение таблицы 2.4

<i>АКТИВ</i>			<i>ПАССИВ</i>		
Отражение группы и показателей учета капитала в активе бухгалтерского баланса интегрированной отчетности	<i>Ранг/ место</i>	<i>Отражение в балансе</i>	Отражение группы и показателей учета капитала в пассиве бухгалтерского баланса интегрированной отчетности	<i>Ранг / место</i>	<i>Отражение в балансе</i>
КГКОИ_3.3 Показатель целей использования: инвестированный денежный, спекулятивный и продуктивный капитал	1	A1-A2	КГКФП_2.3 Показатель форм собственности: частный и государственный	2	ПЗ
КГКОИ_3.4 Показатель по видам объектов инвестирования: основной и оборотный	1	A1-A2	КГКФП_2.4 Показатель видов источников привлечения: национальный и иностранный	3	ПЗ-П5
КГКУИ_4 Классификационная группа капитала по условиям рисков использования	IV	2А+2П	КГКУИ_4 Классификационная группа капитала по условиям учета рисков в неопределенности	IV	2А+2П
КГКУИ_4.1 Показатель правовой формы функционирования: легальный и теневой	4	A1-A2	КГКУИ_4.2 Показатель вида объектов бухгалтерского учета: уставный; паевой; дополнительный; резервный; неоплаченный и изъятый капитал	5	ПЗ-П5
КГКУИ_4.3 Показатель уровня риска: безрисковый, среднерисковый и высокорисковый капитал	5	A1-A2	КГКУИ_4.4 Показатель возможности прогнозирования величины капитала: возможность прямого прогнозирования капитала; возможность опосредствованного прогнозирования будущего состояния капитала	6	ПЗ-П5

Источник: составлено автором.

Таблица 2.5 – Процедуры формирования учетно-аналитического ресурса о движении и структуре капитала по данным интегрированной отчетности

Вид устойчивости	Процедуры анализа структуры капитала
Устойчивый уровень (УУр)	Оценка контрольных индикаторов структуры и состояния различных форм капитала корпорации для интегрированной отчетности
Средний уровень (СУр)	1. Структурный анализ внеоборотного и оборотного капитала в форме актива. 2. Структурный анализ оборачиваемости капитала в форме актива. 3. Структурный анализ собственного капитала: прибыли. 4. Структурный анализ себестоимости капитала с позиции обновления и оптимизации поставки более дешевого сырья, материалов, товаров. 5. Структурный анализ стоимости заемного капитала с позиции снижения ставок по займу
Пограничный уровень (ПУр) – вероятность несостоятельности	1. Структурный анализ внеоборотного и оборотного капитала. 2. Структурный анализ оборачиваемости капитала: оборотные активы. 3. Структурный анализ собственного капитала: доходы (убытки)
Неудовлетворительный уровень (НУр) – банкротство	Антикризисное управление, процедуры банкротства

Источник: составлено автором.

Таблица 2.6 – Содержание и цель процедур формирования учетно-аналитического ресурса о движении и структуре капитала в интегрированной отчетности

Устойчивость	Содержание процедур	Цель процедуры
УУр	Оценка контрольных индикаторов структуры и состояния различных форм капитала корпорации для интегрированной отчетности	
СУр	1. Ремиссия внеоборотного капитала и его реализация по сниженным ценам или ликвидация и утилизация. 2. Ремиссия неликвидного оборотного капитала по ликвидным ценам. 3. Поиск альтернатив получения низких цен на товары, материалы. 4. Поиск альтернатив получения долгосрочных займов и ссуд под низкие проценты	1. Покрытие излишней доли заемного капитала за счет оптимального подбора структуры активов. 2. Поиск альтернативного роста рентабельности капитала. 3. Поиск новых кредиторов с целью снижения процентных ставок по заемному кредиту
ПУр	1. Выявление капитала в форме внеоборотных активов для срочной их продажи по себестоимости, а в отдельных случаях существенно ниже. 2. Распродажа капитала со скидками по ликвидационным ценам. 3. Увеличение оборачиваемости капитала. 4. Оптимизация дохода с позиции поиска резервов на развитие и рост доходов в различной форме	1. Высвобождение финансового капитала в форме денежных средств 2. Увеличение рентабельности различных форм капитала 3. Оптимизация кредитных продуктов через оформление новых займов
НУр	Антикризисное управление, процедуры банкротства	

Источник: составлено автором.

В целях предотвращения несостоятельности корпораций целесообразно ежеквартально осуществлять методику антикризисных мер по результатам интегрированной отчетности для устойчивого развития. Исследования показали, что оптимальные виды процедуры для проведения эффективных антикризисных мер следующие:

- 1) процедуры инвентаризации форм капитала (П1_ИФК);
- 2) оптимизация документального оформления различных форм капитала и права собственности на объект недвижимости и оборудование (П2_ОДО);
- 3) инвентаризация капитала в форме внеоборотных активов (П3_ИВА);
- 4) анализ и оценка структуры капитала на избыточность и непрофильность (П4_АИК);
- 5) анализ финансового капитала в форме дебиторской задолженности, включая оптимизацию просроченной и безнадежной (П5_АДЗ);
- 6) анализ структуры нематериального капитала (П6_АНК);
- 7) анализ структуры оборотного капитала (П7_АСК).

Вид, содержание и цель процедур антикризисных мер в системе учетно-аналитических показателей движения капитала для интегрированной отчетности корпорации представлены в таблицах 2.7 и 2.8.

Основные процедуры эффективности движения видов и форм капитала для интегрированной отчетности представлены в таблице 2.9.

На основании учетно-аналитических показателей устойчивого положения корпорации в интегрированной отчетности целесообразно проводить процедуры эффективности движения капитала, такие как: координация в управлении капиталом; индикативный анализ учета и движения капитала как сигналы о проблемах формирования резервного абсолютно ликвидного финансового капитала; изменение в структуре форм и видов капитала: анализ актива и пассива; привлечение потребителей капитала; работа с общественностью; движение капитала в работе с поставщиками.

Таблица 2.7 – Вид и содержание процедур антикризисных мер в системе учетно-аналитических показателей движения капитала для интегрированной отчетности корпорации

Вид	Содержание процедуры
П1_ИФК	Выявление методов инвентарного учета капитала в форме активов
П2_ОДО	Установление наличия капитала и обоснованности (правоустанавливающие документы) пользования капиталом
П3_ИВА	Установление структуры капитала в форме активов, таких как: 1) находятся на учете – нет в наличии; 2) не находятся на учете – есть в наличии
П4_АИК	Реализация капитала в форме актива, находящегося на консервации
П5_АДЗ	Установление стоимости капитала в форме дебиторской задолженности для дальнейшей ее реализации специализированным компаниям
П6_АНК	Установление капитала в форме результатов интеллектуальной деятельности: наличие проектов, технической документации
П7_АСК	Установление структуры капитала в форме оборотных активов (выявление неликвидного или труднореализуемого капитала). Установление состояния учета капитала в форме оборотных активов

Источник: составлено автором.

Таблица 2.8 – Цель процедур антикризисных мер в системе учетно-аналитических показателей движения капитала

Вид	Цель вида процедуры для интеграционной отчетности
П1_ИФК	Оптимизация эффективности движения капитал, предотвращение хищения
П2_ОДО	Выявление искажений в правоустанавливающих документах на капитал
П3_ИВА	Определение возможных и оптимальных источников капитала в снижении обязательств корпорации
П4_АИК	Высвобождение финансового капитала в форме денежных средств, улучшающих финансовые показатели корпорации
П5_АДЗ	Возможность возврата капитала в форме дебиторской задолженности, улучшение финансового положения и показателей интегрированной отчетности
П6_АНК	Установление скрытых резервов для оптимального использования и движения капитала
П7_АСК	Снижение цен на капитал в форме труднореализуемых активов с позиции движения нефинансового капитала в финансовый для повышения инвестиционной привлекательности интегрированной отчетности

Источник: составлено автором.

Таблица 2.9 – Основные процедуры эффективности движения видов и форм капитала для интегрированной отчетности

Процедуры	Содержание процедуры
1. Координация в управлении капиталом	1. Процедуры организации информационного ресурса о капитале для своевременного принятия решения. 2. Разделение полномочий и ответственности персонала в управлении эффективного движения капитала и отражение его в учетной информации интегрированной отчетности. 3. Назначение ответственных за идентификацию рисков эффективного движения капитала и принятие мер по нивелированию проблем
2. Индикативный анализ учета и движения капитала	В управлении корпорацией целесообразно установить: 1. Индикаторы риска эффективного учета и движения капитала. 2. Механизмы сообщения и нивелирования рисков на основе учетно-аналитической информации интегрированной отчетности. 3. Процедуры составления форм и сроки отчетности о возможных рисках эффективного учета и движения капитала
3. Формирование резервного абсолютно ликвидного финансового капитала	1. Анализ дефицита денежных средств при управлении ликвидным финансовым капиталом. 2. Определить ключевые источники финансового капитала в форме денежных средств. 3. Ограничить доступ к использованию капитала в форме наличных денежных средств. 4. Оценить возможные альтернативные сценарии финансирования возможных рисков эффективного движения капитала
4. Изменение в структуре форм и видов капитала: анализ актива и пассива	1. Анализ возможной оптимизации в структуре капитала: трансформация капитала в форме актива и пассива для нивелирования рисков. 2. Оценить уровень влияния рисков и наличия возможностей корпорации на рынках сегментов. 3. Проанализировать возможные альтернативы поиска заемного дешевого капитала – снижение процентных ставок по кредитам и займам. 4. Поиск субсидий и грантовых поддержек в форме целевого капитала на развитие бизнеса корпорации
5. Привлечение потребителей капитала	1. Процедуры определения приоритетов потребителей капитала. 2. Разработка мер (изменение ассортимента, бонусных программ, скидок). 3. Процедуры поиска источников капитала позаказным методом
6. Работе с общественностью	1. Процедуры по управлению движением и приростом капитала. 2. Анализ политики конкурентов, проработка альтернативного сотрудничества с ними
7. Движение капитала в работе с поставщиками	1. Поиск оборотного капитала как товарных и сырьевых кредитов. 2. Поиск оборотного капитала как реализации и комиссии: принятие товара и сырья. 3. Оптимизация структуры оборотного капитала с позиции оборотного ассортимента выпускаемого и реализуемого продукта

Источник: авторская разработка, проведенная на основании изучения теории и практики анализа эффективного движения капитала.

Разработанные основные процедуры эффективности движения капитала в интегрированной отчетности должны найти отражение и внедрение в выбранных мероприятиях, обеспечивающих эффективное движение капитала.

2.3 Финансовые и нефинансовые показатели в системе данных о движении капитала

Основной цели интегрированной отчетности соответствуют процедуры выявления сущности финансовых и нефинансовых показателей в системе данных о движении капитала для обоснования долгосрочного создания ценностей экономическим субъектом или группой субъектов. Исследования показывают, что усложнение механизмов представления в отчетности предмета и объекта требует изменения методов, позволяющих представить информацию для пользователей. В научных трудах отмечается, что ретроспективный анализ, который представляется в финансовой отчетности, не имеет такой высокой актуальности, как интегрированная отчетность, включающая стратегическую информацию о корпорации и ее структуре.

Бытует мнение, что этическое обновленное управленческое мышление становится принципом интегрированной отчетности как новая парадигма управленческой деятельности и максимально содействует заинтересованным лицам в принятии решений по вопросам управления ресурсами, в то время как финансовая отчетность предполагает увеличение бремени ее формирования [47, с. 1089–1105].

Алгоритм представления финансовых и нефинансовых показателей в системе данных о движении капитала представлен на рисунке 2.8.



Рисунок 2.8 – Алгоритм представления финансовых и нефинансовых показателей в системе данных о движении капитала

Источник: составлено автором по [58, с. 7–12].

Однако важно учитывать преимущества и недостатки в отражении капитала в процессе формирования интегрированной отчетности [58, с. 7–12]:

1) как способствует компетентному росту менеджмента в условиях устойчивого развития, так и повышает риск раскрытия коммерческих тайн;

2) как содержит историческую и прогнозную информацию, позволяющую раскрыть перспективы, так и представляет недостаточно обоснованную информацию;

3) содержит информацию о шести видах капитала, которая с позиции финансовой отчетности может быть недостаточно обоснована в нефинансовой оценке;

4) с одной стороны, подтверждает стейкхолдерам интеграцию принципов развития в корпорации, с другой стороны, повышает риск качества информационного ресурса;

5) с одной стороны, способствует сотрудничеству с инвесторами на данных расширенного информационного ресурса, с другой стороны, приводит к дополнительным транзакционным издержкам в процессе подготовки интегрированной отчетности.

Многие исследователи предлагают матричный подход к формированию финансовых и нефинансовых показателей, предполагающий взаимосвязь соответствующего вида капитала со статьей учета и взаимосвязь с прибылью (рост стоимости капитала).

В формах ресурсов актива система финансовых и нефинансовых показателей в теории бухгалтерского учета и отчетности капитала представлена в таблице 2.10.

В видах источников пассива система финансовых и нефинансовых показателей в теории бухгалтерского учета и отчетности капитала представлена в таблице 2.11.

Однако интегрированная отчетность не является единственной отчетностью, которая может обеспечивать информацией пользователей – поставщиков капитала.

Исследования показывают, что финансовые и нефинансовые показатели в системе данных о движении капитала должны представляться в нефинансовой отчетности, которая направлена на отражение всех качественных показателей движения капитала.

Таблица 2.10 – В формах ресурсов актива система финансовых и нефинансовых показателей в теории бухгалтерского учета и отчетности капитала

Виды капитала	Статьи учета капитала в формах ресурсов актива	1	2
Финансовый капитал в формах ресурсов актива			
Финансовый	Денежные средства и их эквиваленты (50 касса, 51 расчетные счета, 52 валютные счета, 55 специальные счета в банках, 57 переводы в пути, 58 финансовые вложения, 59 резервы под обесценение финансовых вложений, 09 отложенные налоговые активы и прочее)	+	+
Нефинансовый капитал в формах ресурсов актива			
Производственный	Материальные производственные средства (01 Основные средства, 07 Оборудование к установке, 08 Вложения во внеоборотные активы, 10 Материалы, 14 Резервы под снижение стоимости материальных ценностей, 15 Заготовление и приобретение материальных ценностей, 16 Отклонение в стоимости материальных ценностей, 19 Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, 20 Основное производство, 21 Полуфабрикаты собственного производства, 23 Вспомогательные производства, 25 Общепроизводственные расходы, 26 Общехозяйственные расходы, 28 Брак в производстве, 40 Выпуск продукции, 41 Товары, 42 Торговая наценка, 43 Готовая продукция, 44 Расходы на продажу, 45 Товары отгруженные)	+	+
Человеческий	Оплата труда, расходы на обучение персонала (70 Расчеты с персоналом по оплате труда, 71 Расчеты с подотчетными лицами, 73 Расчеты с персоналом по прочим операциям, 75 Расчеты с учредителями, 76 Расчеты с разными дебиторами и кредиторами)	+	+
Интеллектуальный	Нематериальные активы (04 Нематериальные активы, 08 Вложения во внеоборотные активы, 20 Основное производство, 23 Вспомогательные производства, 25 Общепроизводственные расходы, 26 Общехозяйственные расходы, 44 Расходы на продажу)	+	+
Социальный	Материальные производственные средства (01 Основные средства, 07 Оборудование к установке, 08 Вложения во внеоборотные активы, 10 Материалы, 14 Резервы под снижение стоимости материальных ценностей, 15 Заготовление и приобретение материальных ценностей, 16 Отклонение в стоимости материальных ценностей, 19 Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, 20 Основное производство, 21 Полуфабрикаты собственного производства, 23 Вспомогательные производства, 25 Общепроизводственные расходы, 26 Общехозяйственные расходы, 28 Брак в производстве, 40 Выпуск продукции, 41 Товары, 42 Торговая наценка, 43 Готовая продукция, 44 Расходы на продажу, 45 Товары отгруженные)	–	–
Природный	Внеоборотные активы: земля (01 Основные средства, 08 Вложения во внеоборотные активы)	+	+
<p>П р и м е ч а н и я</p> <p>1 Участие в бизнес-процессе.</p> <p>2 Взаимосвязь с прибылью.</p>			

Источник: составлено автором на основании исследования теории и практики интегрированной отчетности.

Таблица 2.11 – В видах источников пассива система финансовых и нефинансовых показателей в теории бухгалтерского учета и отчетности капитала

Виды капитала	Статьи учета капитала в видах источников пассива	1	2
Финансовый капитал в видах источников пассива			
Финансовый	Денежные средства и их эквиваленты как источники: собственные (80 Уставный капитал, 81 Собственные акции (доли), 82 Резервный капитал, 83 Добавочный капитал, 84 Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), 86 Целевое финансирование и проч.); заемные (66 Расчеты по краткосрочным кредитам и займам, 67 Расчеты по долгосрочным кредитам и займам, 76 Расчеты с разными дебиторами и кредиторами)	+	+
Нефинансовый капитал в видах источников пассива			
Производственный	Материальные производственные средства как источники: собственные (80 Уставный капитал, 81 Собственные акции (доли), 82 Резервный капитал, 83 Добавочный капитал, 84 Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), 86 Целевое финансирование и проч.); заемные (60 Расчеты с поставщиками и подрядчиками, 62 Расчеты с покупателями и заказчиками, 66 Расчеты по краткосрочным кредитам и займам, 67 Расчеты по долгосрочным кредитам и займам, 76 Расчеты с разными дебиторами и кредиторами)	+	+
Человеческий	Оплата труда, расходы на обучение персонала как источники: собственные (80 Уставный капитал, 81 Собственные акции (доли), 82 Резервный капитал, 83 Добавочный капитал, 84 Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), 86 Целевое финансирование и проч.); заемные (60 Расчеты с поставщиками и подрядчиками, 62 Расчеты с покупателями и заказчиками, 66 Расчеты по краткосрочным кредитам и займам, 67 Расчеты по долгосрочным кредитам и займам, 76 Расчеты с разными дебиторами и кредиторами)	+	+
Интеллектуальный	Нематериальные активы как источники: собственные (80 Уставный капитал, 81 Собственные акции (доли), 82 Резервный капитал, 83 Добавочный капитал, 84 Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), 86 Целевое финансирование и проч.); заемные (60 Расчеты с поставщиками и подрядчиками, 62 Расчеты с покупателями и заказчиками, 66 Расчеты по краткосрочным кредитам и займам, 67 Расчеты по долгосрочным кредитам и займам, 76 Расчеты с разными дебиторами и кредиторами)	+	+

Продолжение таблицы 2.11

Виды капитала	Статьи учета капитала в видах источников пассива	1	2
Социальный	Пособия, расходы на охрану труда как источники: собственные (80 Уставный капитал, 81 Собственные акции (доли), 82 Резервный капитал, 83 Добавочный капитал, 84 Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), 86 Целевое финансирование и проч.); заемные (60 Расчеты с поставщиками и подрядчиками, 62 Расчеты с покупателями и заказчиками, 66 Расчеты по краткосрочным кредитам и займам, 67 Расчеты по долгосрочным кредитам и займам, 76 Расчеты с разными дебиторами и кредиторами)	–	–
Природный	Внеоборотные активы: земля и природные ресурсы как источники: собственные (80, 81, 82, 83, 84, 86 и проч.); заемные (60, 62, 66, 67, 76)	+	+
<p>П р и м е ч а н и я</p> <p>1 Участие в бизнес-процессе.</p> <p>2 Взаимосвязь с прибылью.</p>			

Источник: составлено автором на основании исследования теории интегрированной отчетности.

В России формирование и представление нефинансовой отчетности регулируется с 2017 г., что определилось в распоряжении Правительства России от 26 июня 2020 г. № 876-р введением в действие Концепции публичной нефинансовой отчетности, включающей совокупность сведений и показателей подходов и результатов в сфере социальной и экологической ответственности корпорации [4].

«В соответствии со стандартом G4 установлены два вида стандартных элементов отчетности: общие и специфические стандартные элементы отчетности» [32, с. 58]. Исследование показывает, что в нефинансовом отчете в различных форматах проявляется гибкость и вариативность с учетом целевой направленности заинтересованных пользователей, которые могут выступать как поставщики финансового, так и нефинансового капитала.

Нефинансовую отчетность составляют общие и специфические элементы, которые отражают намерение или исторические особенности и движение капитала (таблица 2.12) [89].

Представление прозрачной информации для поставщиков капитала об инвестиционной привлекательности также включает информацию о рейтинге

эмитента, присвоенного компанией Standart&Poor's [90]. Оплата финансовых обязательств является основой рейтинга, в котором каждой стране присваиваются долгосрочный и краткосрочный рейтинги, обозначаемые буквами по различной интерпретации: от исключительно высокой способности¹ до прекращения оплаты по финансовым обязательствам².

Таблица 2.12 – Содержание общих и специфических показателей движения капитала в нефинансовой отчетности с учетом требований стандарта G4

Показатели для формирования нефинансовой отчетности	
<i>Общие стандартные показатели движения капитала</i>	<i>Специфические стандартные показатели движения капитала</i>
Стратегия и анализ движения капитала	Сведения о подходах к движению капитала в области менеджмента
Профиль организации, определяющий движение капитала и рост прибавочной стоимости	Экономические показатели движения капитала
Существенные аспекты и границы возможности движения капитала, и увеличение его стоимости	Экологические показатели движения капитала
Взаимодействие со сторонами, заинтересованными в движении капитала	Социальные показатели движения капитала
Общие сведения об отчете движения капитала	Практика трудовых отношений в процессе движения капитала, увеличении его стоимости
Корпоративное управление движением капитала и увеличения его стоимости	Соблюдение прав человека в процессе формирования и движения капитала, а также в увеличении его прибавочной стоимости
Соблюдение этики в направлении движения капитала и формирования его прибавочной стоимости	Позиция общества в вопросах движения капитала и формирования его прибавочной стоимости экономическими субъектами

Источник: составлено автором на основании исследования теории и практики интегрированной отчетности.

¹ В границах от AAA.

² D.

Нефинансовый капитал, отражающийся в нефинансовой отчетности, должен соответствовать уровням принадлежности, характеризующим положение нефинансового капитала в различных пространственных категориях.

1. *Первый ранг показателей, которые необходимо отразить в нефинансовой отчетности – это национальные особенности страны, которые влияют на стоимость капитала и активность инвесторов (держателей капитала).* Указанные показатели включают: «готовность держателей капитала его размещать, политически стабильную и предсказуемую государственную политику, темпы роста макроэкономических показателей, проработанную нормативно-правовую систему, благоприятные условия для предпринимательства и инвестиционной деятельности» [32, с. 63]. Кроме того, в состав данной группы показателей включают: тенденции снижения динамики ключевой ставки центрального банка, что позволяет установить стабильную стоимость на капитал; стабильный курс национальной валюты к мировой валюте; социальную стабильность в обществе, доступное образование, обеспечивающее страну востребованными трудовыми ресурсами, налоговую систему без завышенных требований, увеличивающих стоимость капитала, уровень инфляции, обеспечивающий устойчивое развитие финансового капитала, что является защитой от его обесценения и др.

2. *Второй ранг включает положительные условия региона для реализации проекта, отраженные в нефинансовой информации для формирования региональной инвестиционной привлекательности.* В региональное ранжирование включаются аспекты о собственных и управляемых различных видах капитала. В данном случае считаем возможным применять рейтинг по шкале «Эксперт РА» [89]. Данный рейтинг определяет наличие финансового капитала в регионе, который позволяет оплачивать свои финансовые обязательства. Здесь выделяется четыре класса в кредитном рейтинге региона по принципу: высокий, удовлетворительный, низкий и неудовлетворительный¹. Также анализируются земля как природный капитал и трудовой капитал. В основном исследуются:

¹ А – высокий, В – удовлетворительный, С – низкий, D – неудовлетворительный.

геополитические, экономико-географические и транспортные позиции регионов, природно-климатические условия, уровень экологических проблем и благополучия, возможные техногенные катастрофы; наличие экспортеров, достаточность социальной инфраструктуры, наличие льгот в фискальной политике, этническая преобладающая региона, применимость компетенций для цифровой экономики.

3. Третий ранг информации в нефинансовых отчетах связан с привлекательностью вида экономической деятельности, т. е. отрасли и комплекса [90]. В нефинансовых отчетах важно отразить нефинансовые показатели, которые характеризуют: вклад и сущность в ВВП отрасли, уровень устойчивости развития в отрасли, продолжительность фазы жизненного цикла продукции, анализ возможной модернизации, уровень льготного регулирования деятельности экономических субъектов, положительные условия улучшения структуры собственных финансовых ресурсов и др.

4. Четвертый ранг характеристик показателей для нефинансовой отчетности присваивается положению на рынке и конкурентным преимуществам сегмента рынка. Данный ранг включает показатели: количество участников рынка, уровень доходности и тенденций развития, временной период работы на рынке; сезонный характер производства и продажи продукции (оборотного капитала); основные сегменты по видам потребителей и прочее.

5. Пятым рангом нефинансовой отчетности является качественное управление корпорацией, основанное на соблюдении законных прав и интересов акционеров, иных косвенно заинтересованных лиц, которые интересуются следующими нефинансовыми показателями: уровнем достижения стратегий корпорации, уровнем качества документооборота, содержащего принципы корпоративной этики, назначением внешних аудиторов; сферой деятельности, обязанностями и подотчетности внутренних аудиторов.

6. Шестым рангом признается уровень коммуникации во взаимоотношениях с поставщиками и покупателями. Здесь нефинансовыми показателями являются: показатели качества договорной работы, показатели репутации поставщиков

(подрядчиков), география расположения и применения транспортной логистики, показатели устойчивости деловых взаимозависимостей; показатели договорных цен на капитал и ресурсы и прочее.

7. **Седьмым рангом** показателей в нефинансовой отчетности является политика по охране окружающей среды, где экологические аспекты раскрываются в бухгалтерской (финансовой) отчетности через нефинансовую информацию экологического содержания. Данная группа включает в себя: количественные и качественные характеристики использованных материалов, переработанные отходы, включая вторичное использование, применяемые источники энергии и др.

8. **Восьмым рангом** является социальная политика по взаимодействию с персоналом, отражаемая в нефинансовой отчетности экономического субъекта. Устойчивое развитие направлено на социальную ответственность корпораций [10]. Социальная политика обеспечивает развитие человеческого капитала, привлекает и удерживает сотрудников, создает условия для обеспечения охраны труда и безопасности в промышленном производстве. Конкретно это: показатели численности персонала в структуре занятости, пола, возраста, численность персонала, работающего по коллективному договору и прочее [81; 89].

Следовательно, важно отметить, что, являясь передовым подходом отражения капитала в формировании отчетности корпорации, интегрированная отчетность становится неотъемлемым атрибутом управленческого мышления с позиции этичного подхода. Многие исследователи предлагают матричный подход к интерпретации финансовых и нефинансовых показателей для отражения взаимосвязи соответствующего вида капитала со статьей учета и прибылью (ростом стоимости капитала). Для отражения такой связи необходимо понимать возможности получения информации о финансовом и нефинансовом показателе.

В настоящее время корпорации должны формировать нефинансовую отчетность, которая регламентируется на основании стандарта G4. В настоящее время установлено два вида стандартных элементов отчетности: общие и специфические. В нефинансовом отчете в различных форматах проявляется

гибкость и вариативность с учетом целевой направленности заинтересованных пользователей – поставщиков капитала и инвесторов. Нефинансовую отчетность составляют общие и специфичные элементы, которые отражают намерение или исторические особенности и движение капитала.

Однако важным остается вопрос о совершенствовании учетно-методического обеспечения раскрытия информации о финансовом и интеллектуальном капитале в корпоративной отчетности. Необходимо провести сравнительный анализ модели представления информации о финансовом и интеллектуальном капитале в интегрированной и бухгалтерской отчетности. По результатам такого анализа целесообразно разработать системы аналитических показателей движения финансового и интеллектуального капитала и предложить методические рекомендации по оценке эффективности использования финансового и интеллектуального капитала на основе данных бухгалтерской и интегрированной отчетности.

Глава 3 Совершенствование учетно-методического обеспечения раскрытия информации о финансовом и интеллектуальном капитале в корпоративной отчетности

3.1 Сравнительный анализ модели представления информации о финансовом и интеллектуальном капитале в интегрированной и бухгалтерской отчетности

Совершенствование учетно-методического обеспечения диктуется необходимостью раскрытия информационного ресурса о финансовом и интеллектуальном капитале с позиций концепций интегрированной и финансовой отчетности. В процессе анализа существующих моделей важно уточнить критические недостатки и совершенствовать аналитические показатели движения финансового и интеллектуального капитала. Исследование моделей существующих отчетов показало на недостаточность информации для заинтересованных пользователей о финансовых результатах, финансовом положении, движении денежных средств, которые отражены в бухгалтерской финансовой отчетности. В настоящее время необходимо иметь понятие о социальном, экологическом и экономическом положении корпорации. Понятие непрерывного создания ценности возможно сформировать в процессе раскрытия существующих взаимосвязей стратегии с риском, финансовыми и нефинансовыми показателями, результативности корпоративного управления и т. д. [72, с. 13–15].

Именно поэтому сегодня интегрированная отчетность (IR)¹ как инновационная модель корпоративной отчетности раскрывается с позиции синтеза финансовой и управленческой отчетности корпорации, а также интегрированной отчетности, которую поддержала Конференция ООН по устойчивому развитию

¹ Предложено Международным советом по интегрированной отчетности (International Integrated Reporting Council – IIRC).

(Рио+20) в 2012 г. Так, ООН и участники 196 стран оказали поддержку данной Концепции [72, с. 13–15].

Интегрированная отчетность предполагает синтез трех концепций, включающих:

1) концепцию капитала, включающего шесть видов¹. На все виды капитала организация может оказывать влияние в процессе использования. От какого-то капитала можно отказаться и воспользоваться альтернативой выбора. Концепция капитала предполагает, с одной стороны, формирование источника, создаваемого трудом (предпринимательскими и трудовыми ресурсами), землей (на основе природных ресурсов) и другим капиталом в процессе производственной трансформации (бизнес-моделей организации), с другой стороны, потребление, видоизменение, увеличение, разрушение, накопление капитала;

2) концепцию построения бизнес-модели как системы, активизирующей предпринимательские инициативы в трансформации ресурсов для получения ценности в различные периоды (краткосрочный, среднесрочный и долгосрочный), что должно отражаться в интегрированной отчетности как связи технологического процесса и выбранного капитала; выявление и отражение возможности и риска, индикаторов и инструментария, стратегий и финансовых показателей;

3) концепцию непрерывного создания ценности во времени как результат синтетически-аналитического метода, отражающего информацию:

- о применяемых капиталах;
- технологиях, исключительно используемых организацией под влиянием внешнего окружения и условий рисков, формирующих средовое пространство;
- совместных усилиях с другими лицами – процесс контрактации;
- вариантах выбора из наличных, доступных и качественных ресурсов.

Концепции формирования модели интегрированной отчетности о движении капитала представлены на рисунке 3.1.

¹ Финансовый, промышленный, интеллектуальный, человеческий, социальный и природный.

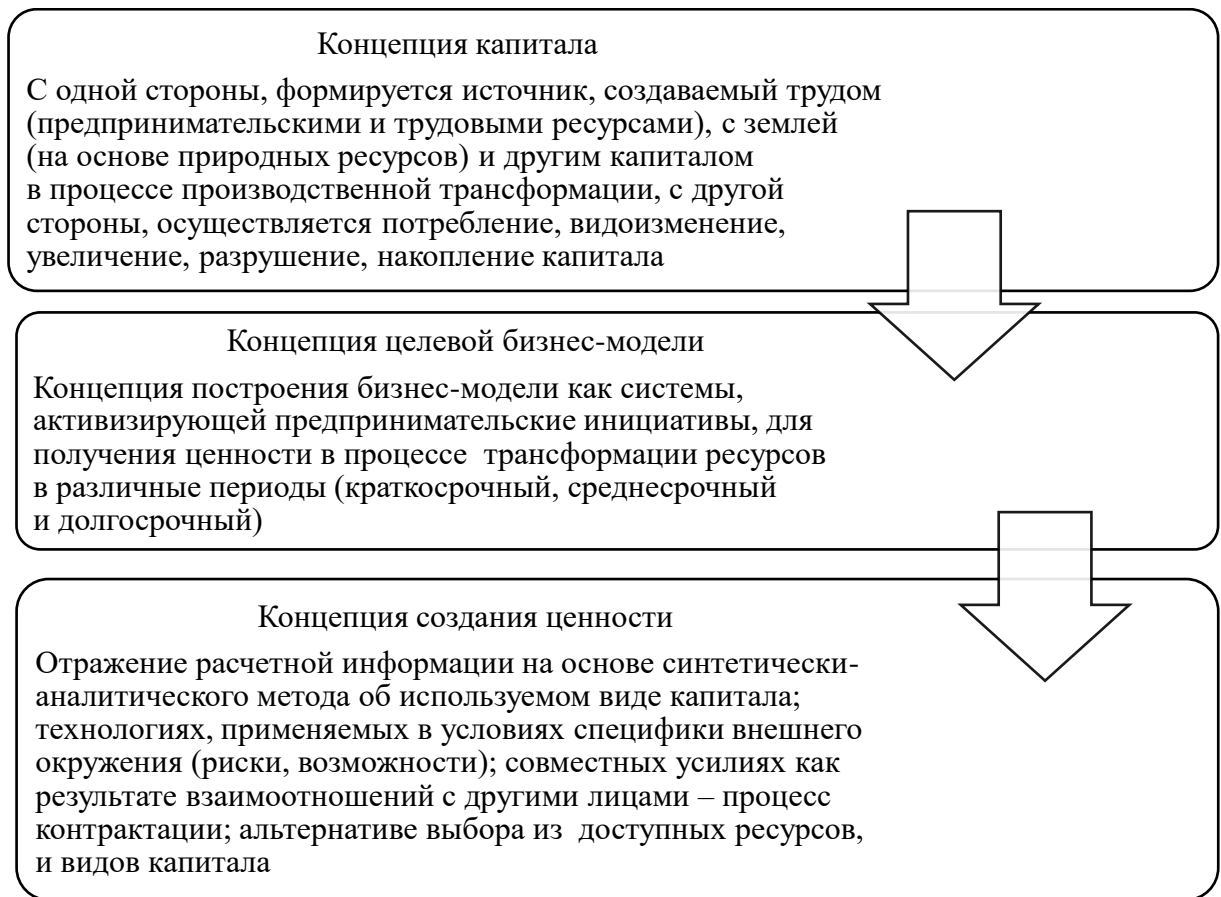


Рисунок 3.1 – Концепции формирования модели интегрированной отчетности о движении капитала

Источник: составлено автором на основании исследования теории и практики формирования интегрированной отчетности.

Исследования позволили выделить четыре уровня представления информации о финансовом и интеллектуальном капитале в интегрированной и бухгалтерской отчетности: сравнительная характеристика структуры и состава интегрированной и бухгалтерской отчетности; критерии показателей формирования интегрированной и бухгалтерской отчетности; формирование суждений пользователей информации о финансовом и интеллектуальном капитале, представленной в интегрированной и бухгалтерской отчетности; формирование суждений пользователей информации о финансовом и интеллектуальном капитале, представленной в интегрированной и бухгалтерской отчетности (рисунок 3.2).



Рисунок 3.2 – Анализ структуры модели представления информации в интегрированной и бухгалтерской отчетности

Источник: составлено автором.

Интегрированная отчетность включает систему показателей, которая позволяет объединить финансовые и нефинансовые отчеты, методы создания информационного ресурса для корпоративных целей и запросов инвесторов как поставщиков капитала. Однако именно бухгалтерское суждение, определенное рамками консерватизма, позволяет в бухгалтерской отчетности отразить реальную или приближенную к реальности финансовую картину в бухгалтерской финансовой отчетности. Сравнительная характеристика показателей структуры и содержания интегрированной и бухгалтерской отчетности представлена в таблице 3.1.

В бухгалтерской и интегрированной отчетности должна отражаться ценность интеллектуального и финансового капитала, что заключается в его социально-экономической сущности.

Таблиц 3.1 – Сравнительная характеристика показателей структуры и содержания интегрированной и бухгалтерской отчетности о финансовом и интеллектуальном капитале

Критерий сравнения	Бухгалтерская отчетность	Интегрированная отчетность
Отражение состояния и движение видов капитала	Количественная информация только о финансовом и интеллектуальном капитале ¹ . Информация строго синтезирована по счетам бухгалтерского учета	Содержит качественную и качественно-количественную информацию о финансовом, промышленном, интеллектуальном, человеческом, социальном, природном капитале ²
Структура и содержание	Формирует количественную информацию для пользователей о положении и состоянии капитала и финансовых результатах, достигнутых корпорацией в формах бухгалтерской отчетности ³	Формирует информацию для пользователей о качественных показателях корпорации, подтвержденных количественными с акцентом на форсайт корпорации ⁴
<p>Примечания</p> <p>1 С позиции оценки и стоимостной определенности в пассиве (источнике) и активе (видов используемых капиталов).</p> <p>2 Информация представляется в свободной форме с позиции форсайт-развития корпорации, и только некоторые аспекты подтверждаются количественными показателями.</p> <p>3 Включает отчет о движении капитала, который, по сути, отражает данные, уже представленные в балансе, только с некоторыми краткими пояснениями.</p> <p>4 В условиях устойчивого развития, прогнозируя долгосрочные экологические и социальные внешние эффекты (экстерналии).</p>		

Источник: составлено автором.

В условиях устойчивого развития особую актуальность приобретает интеллектуальный капитал, который позволяет интегрировать все виды существующих экономических и неэкономических ресурсов в необходимый стратегический результат:

- 1) чистый социальный – общественное благо;
- 2) смешанный социально-экономический – общественное благо с наличием ощутимого, но незначительного дохода;
- 3) чистый экономический результат – получение дохода: рост прибыли и рентабельности.

Для выделения критериев показателей и индикаторов формирования интегрированной и бухгалтерской отчетности важно проанализировать фактическое представление финансового и интеллектуального капитала.

Отражение финансового капитала осуществляется на основе стандартов, регулирующих учет и отчетность, а также точки зрения экономистов, исследующих данную тематику. В теории и практике предлагается отражать финансовый капитал как:

1) учет банковского капитала в денежной форме, находящийся в распоряжении банков и применяемый промышленниками [28];

2) сгусток стоимостных отношений в обществе по поводу производства, распределения и присвоения финансовых ресурсов в социально-экономических системах [44, с. 50–52];

3) стоимость совокупности полученных из различных источников средств, предназначенных для финансового обеспечения хозяйственной деятельности предпринимательских структур [46, с. 34–35];

4) доходы от финансовых активов в процессе воспроизводства и обеспечения устойчивости финансовой системы на основе достаточности финансовых ресурсов для развития предпринимательства и обеспечения спроса на финансовые услуги [35, с. 28–32];

5) часть финансовых ресурсов, вложенных в корпорацию, инвестированных на длительный период с целью получения дохода от оборота средств инвесторов и кредиторов [58, с. 5–10];

6) организующаяся для обращения финансовых активов институциональная система экономических отношений с целью получения дохода от собственности на финансовые активы и монопольную ренту [80, с. 167–170];

7) историческая конкретная форма капитала, создаваемая на основе акционерного капитала и концентрации производства, синтезированная монополистическим банковским и монополистическим промышленным капиталом (всеобщая форма капитала; форма функционирования) [12, с. 63–65];

8) резерв средств организации, направленный на производство товаров и услуг через финансирование или создание в результате инвестиций [97, с. 888–897];

9) выражение стоимости всех прочих видов капитала, включая фиктивный [111, с. 84];

10) экономический базис процессов интеллектуализации современной экономики как капитал банковских и небанковских финансовых институтов, консолидированный с капиталом промышленности и других отраслей [128, с. 345].

Проблемой бухгалтерской и интегрированной отчетности становится недостаточное представление показателей, характеризующих финансовый капитал как выраженные в денежной форме (8) стоимостные отношения в производстве (8) и социально-экономических системах (8), представляющих собой источники, направляемые акционерами (5), инвесторами, кредиторами (5) для обеспечения деятельности бизнеса (7) с целью получения дохода (7).

Отражение интеллектуального капитала в бухгалтерской и интегрированной отчетности не соответствует курсу цифровой экономики, который в 2017 г. объявлен в России. Безусловно, важно организовать новые достижения технического прогресса на основе интеллектуального капитала, который требует инвестиционных вливаний финансового капитала.

Отражение интеллектуального капитала в показателях, формирующих его учетную экономическую категорию, предлагается как: 1) результат социально-экономических отношений между работодателем и персоналом с позиции реализации интеллектуальной собственности работников организации в процессе создания и распределения добавленной стоимости [119, с. 32]; 2) совокупность результатов интеллектуальной деятельности (ноу-хау, патенты, интеллектуальные модели и прочее), а также совокупность индивидуальных знаний, умений, навыков, способностей сотрудников, позволяющих формировать постоянный денежный поток и обеспечивать конкурентные преимущества [115, с. 45–47]; 3) знания, навыки и производственный опыт конкретного персонала (человеческие авуары) и нематериальные активы (патенты, базы данных, программное обеспечение, товарные знаки и другие) которые образуют в совокупности интеллектуальный

капитал, позволяющий максимизировать прибыль и другие экономические и технические результаты, что усиливает экономическую конкурентоспособность [7, с. 188]; 4) продукт интеллектуальной деятельности работников и ее организации как кодифицированная и материализованная информация, отражающая способности и навыки работников, использованные для получения конкурентного преимущества [49, с. 316]; 5) часть нематериальных активов, включающая человеческий, информационный, идеологический, структурный и клиентский капиталы, которые направлены на увеличение добавленной стоимости [17, с. 24]; б) «выраженная в нематериальной форме совокупность знаний, умений, производственного опыта работников, нематериальных активов как собственность и интеллектуальный капитал: с одной стороны, это индивидуальные качества человека (его образованность, профессиональный опыт, творческая активность и т. д.), с другой – результаты интеллектуальной деятельности (патенты, лицензии, торговые знаки и т. д.), отделимые от своего автора» [83, с. 241]; 7) совокупный объем знаний, принадлежащих организации и представленных в виде человеческого, организационного и клиентского капиталов, что обуславливает возможность получения сверхприбыли и повышает рыночную стоимость организации [127, с. 364]; 8) четкие, однозначные, передающиеся знания, обладателями которых является компания; знания, которые могут быть преобразованы в стоимость [104, с. 28]; 9) «умения, познания и производственный опыт конкретных людей, представляющие понятие «человеческие авуары», а также нематериальные активы, включающие патенты, программное обеспечение, товарные знаки и др., которые продуктивно применяются с целью увеличения доходов, иных финансовых характеристик и промышленных результатов» [37, с. 39–41]; 10) объединение результатов интеллектуальной деятельности работников хозяйствующего субъекта (организации), включая «права, охраняемые государством (ст. 1225 ГК России), а также интеллектуальный потенциал (нематериальные активы) организации как научные открытия, рационализаторские предложения, доменное имя, бренд, торговая марка, логотип, в том числе гудвил (деловая репутация) и многие другие» [84, с. 54].

Исследования позволяют сделать вывод, что показатели и индикаторы интеллектуального капитала – это результаты совокупной интеллектуальной деятельности (6) в социально-экономических отношениях работодателя с персоналом, выраженные в стоимости (7) собственных нематериальных активов (патенты, базы данных, программное обеспечение, товарные знаки и другие) (7), полученные в обращении человеческого, организационного и клиентского ресурсов (3) на основе знаний, умений, компетенций (7), увеличивающие прибыль и другие экономические и технические результаты в условиях (7) роста конкурентоспособности корпорации (приложение Д).

Однако в настоящее время критерии показателей и индикаторов формирования интегрированной и бухгалтерской отчетности не имеют такой полной и исчерпывающей информации. Финансовый и интеллектуальный капитал недостаточно полно отражается в интегрированной и бухгалтерской отчетности (таблица 3.2).

Важным являются суждения о возможном генезисе интеллектуального капитала, основанном на инвестициях финансового капитала, который формирует внеоборотные активы (производственные, нематериальные и финансовые), отражаемые в бухгалтерском учете на основе строгих стандартов и консервативных определений, но тем не менее, построенных на профессиональном бухгалтерском суждении. Анализ показателей профессиональных суждений и интересов составителей интегрированной и бухгалтерской отчетности об отражении движения и состояния финансового и интеллектуального капитала представлен в таблице 3.3.

Анализ показателей суждений и интересов пользователей информацией о финансовом и интеллектуальном капитале, представленной в интегрированной и бухгалтерской отчетности, показан в таблице 3.4.

Таблица 3.2 – Сравнительный анализ показателей и индикаторов формирования интегрированной и бухгалтерской отчетности о финансовом и интеллектуальном капитале

Критерии анализа	Бухгалтерская отчетность	Интегрированная отчетность
Пределы и критерии отчетов о финансовом и интеллектуальном капитале	Пределы представляемой информации определяются рамками стандартов учета и финансовой отчетности, которые строго регламентируются для контроля и анализа уровней влияния на развитие корпорации, что не позволяет судить о качестве капитала и его возможном моральном износе	Пределы представляемой информации определяются в рамках рисков и возможностей форсайт-развития, что позволяет отражать качественные показатели капитала с позиции финансовой и интеллектуальной определенности, позволяющей судить о способности морально устойчивого капитала, способного создавать интеллектуальную и финансовую стоимость
Показатели достоверности и полноты отражения	Отражает количественные показатели, представленные в разделе «Нематериальные активы» без учета качественной характеристики и моральной пригодности капитала	Отражает качественные характеристики без учета профессиональных суждений бухгалтера и контрагентов о результатах движения финансового и интеллектуального капитала
Показатели взаимной обусловленности информации о движении капитала	Актив = Пассив = Баланс Представляет только балансовую взаимную увязку в бухгалтерской отчетности с позиции информации об источниках и активах	Отражает информацию с позиции формирования интеллектуального капитала на основе финансового, без учета взаимно обусловливаемой зависимости. Отсутствует информация о полученной добавленной стоимости финансового капитала от работы интеллектуального капитала и наоборот. Качественная информация не может сформировать отчетность без количественных подтверждений показателей

Продолжение таблицы 3.2

Критерии анализа	Бухгалтерская отчетность	Интегрированная отчетность
Показатели выбора периода прогноза эффективности капитала	Позволяет строить прогнозы на исторических показателях финансового и интеллектуального капиталов, отражающих строго определенное построение показателей, что ограничивает расширенное предвидение структуры и состояние показателей в будущем с достаточной уверенностью	Ориентиры на развитие в будущем с учетом стратегических целей, потенциала и рисков для прогнозирования непрерывной деятельности корпорации
Показатели прозрачности информации для пользователей	Синтетический метод бухгалтерской отчетности сужает анализ связей между финансовым и интеллектуальным капиталом в силу недостаточности обязательных показателей	Прозрачность достигается по множеству показателей, отражающих положительные и отрицательные аспекты деятельности
Показатели исполнения нормативно-законодательных требований	Жесткая формализация на основании стандартов учета и отчетности, проявляющаяся в количественных показателях	Допустима неформальная определенность, отражающая историческую, текущую и будущую стоимость капитала с учетом экологических и социальных предвидений форсайт-развития

Источник: составлено автором.

Таблица 3.3 – Анализ показателей профессиональных суждений и интересов составителей интегрированной и бухгалтерской отчетности об отражении движения и состояния финансового и интеллектуального капитала

Критерий анализа	Бухгалтерская отчетность	Интегрированная отчетность
Суждения и интересы профессионального бухгалтера, принимающего решение о стоимости, положении и состоянии капитала	Количественные показатели, формируемые на стандартах учета и отчетности, синтезируемые в единый синтаксический счет в бухгалтерской отчетности, что позволяет бухгалтеру подписывать достоверные сведения. Именно бухгалтерское суждение, определенное рамками консерватизма, позволяет в бухгалтерской отчетности отразить реальную или приближенную к реальности финансовую картину	Качественные показатели, представляемые в неформальной форме, подкрепляемые количественными показателями для формирования убеждений в направлениях форсайт-развития, что позволяет руководителю и бухгалтеру подписывать достоверные прогнозы
Суждения и интересы управляющих структур компании (управляющие капиталом)	На основании количественных показателей формируется узконаправленное профессиональное управленческое суждение о стоимости корпорации, деловой активности, скорости обращения, рентабельности и ликвидном управлении в процессе движения капитала, что не позволяет судить о качестве и моральной устойчивости финансового и интеллектуального капитала в возможном долгосрочном использовании форсайт-развития	На основании качественных показателей формируется расширенное и всеобъемлющее сбалансированное суждение о стоимости корпорации и качестве управления, подтвержденными уровнем моральной устойчивости финансового и интеллектуального капитала в возможном долгосрочном использовании форсайт-развития корпорации, подтверждаемые показателями бухгалтерской отчетности (деловой активности, скорости обращения, рентабельности)

Источник: составлено автором.

Таблица 3.4 – Анализ показателей суждений и интересов пользователей информацией о финансовом и интеллектуальном капитале в интегрированной и бухгалтерской отчетности

Критерий анализа	Бухгалтерская отчетность	Интегрированная отчетность
Суждения и интересы собственников и инвесторов корпорации (владельцев капитала)	Рентабельность интеллектуального и финансового капитала, способного быстро обращаться, восстанавливаться и приносить значимые для собственников социально-экономические эффекты в форме прибыли и дивидендов	Морально устойчивый интеллектуальный и финансовый капитал существующих экономических и неэкономических ресурсов в необходимый стратегический результат для собственников (экологический результат; социальный – общественное благо; смешанный социально-экономический – общественное благо с наличием ощутимого, но незначительного дохода; чистый экономический результат – получение дохода: рост прибыли и рентабельности)
Суждение и интересы в государственной системе о наличии капитала в стране (создающие условия для благоприятного движения накопленного богатства)	Формирование интеллектуального капитала на основе высокоинтеллектуальных технологий нуждается в финансовом капитале. Налоговая отдача и социальный эффект от производительности интеллектуального труда существенно выше традиционного производства. Инвестиции финансового капитала, которые формируют внеоборотные активы (производственные, нематериальные и финансовые), отражаются в бухгалтерском учете по строгим стандартам и консервативным правилам, и позволяют проводить государственный контроль над движением капитала корпораций	Приоритетной является возможность формирования интеллектуального капитала для форсайт-развития государства на основе «зеленого производства», высокорентабельных и интеллектуальных технологий. Здесь налоговые доходы обеспечиваются увеличением рабочих мест, ростом капитала как социальной составляющей интеллектуального упрощения труда в процессе создания различных видов капитала (интеллектуальный, производственный, экологический, социальный, трудовой, финансовый), отражаемых в интегрированной отчетности для построения форсайт-развития

Продолжение таблицы 3.4

Критерий анализа	Бухгалтерская отчетность	Интегрированная отчетность
Суждение и интересы общества о пользе капитала корпорации для страны (потребители накопленного богатства нации)	Структура представления интеллектуального и финансового капитала для общественного одобрения оценивается в экологическом и социальном состоянии государства, что складывается из капиталов крупного, среднего и малого бизнеса как позиций устойчивого развития, а именно: социальное обеспечение незащищенных слоев населения, прожиточный минимум к среднему уровню дохода, уровень обеспеченности населения рабочими местами, уровень развития частных инициатив, уровень инфляции, уровень информатизации общества	Структура и оценка морального состояния всех видов капитала, позволяющих интегрировать рентабельный интеллектуальный и финансовый капитал, направленный на устойчивое развитие. Ценность интеллектуального и финансового капитала заключается в его экологической и социально-экономической сбалансированности

Источник: составлено автором.

Анализируя модели представления информации о финансовом и интеллектуальном капитале, важно отметить, что не все характеристики, которые интересны с позиций составителя и потребителя, возможно отразить и представить в интегрированной и бухгалтерской отчетности на основе имеющихся показателей.

На основе социально-экономических отношений работодателя с персоналом реализуется интеллектуальная собственность работников организации в процессе создания и распределения добавленной стоимости капитала.

Качество учетно-аналитического обеспечения формируется в процессе контроля показателей с позиции количественных (показатели бухгалтерской отчетности) и качественных (показатели интегрированной отчетности) характеристик, где каждому уровню показателей присваивается оценочный балл от 0 % до 25 %, с общей суммой в 100 %. Наличие представленных атрибутов в сравнительном анализе бухгалтерской и интегрированной отчетности покажет на

достаточный уровень отражения финансового и интеллектуального капитала (рисунок 3.3).



Рисунок 3.3 – Матрица координации информации в интегрированной и бухгалтерской отчетности как механизм структурирования и ключевых характеристик системы показателей

Источник: составлено автором.

Матрица сравнительной оценки как механизм структурирования и ключевых характеристик системы показателей позволяет выделить основные направления информации в интегрированной и бухгалтерской отчетности.

Предполагаемая система аналитических показателей интегрирует финансовые и нефинансовые показатели в процессе формирования корпоративного учетно-аналитического ресурса для поставщиков капитала. На

основании бухгалтерского профессионального суждения, определенного рамками консерватизма в бухгалтерской отчетности, строится реальная или максимально приближенная к реальности финансовая картина стоимости капитала, отражающая структуру, стоимость и моральное качество капитала.

Исследования показали, что для построения системы показателей необходимо применять такой показатель, как моральное качество капитала, отражающий его соответствие изменениям и вызовам современной цифровой экономики. Именно поэтому актуальным представляется совершенствование и разработка системы аналитических показателей движения финансового и интеллектуального капитала.

3.2 Разработка системы аналитических показателей движения финансового и интеллектуального капитала

В настоящее время актуальным является исследование, уточнение и разработка системы аналитических показателей движения финансового и интеллектуального капитала. Разработку актуальных показателей целесообразно начинать с изучения многообразия классификаций финансового капитала для выявления основных современных принципов и правил для их соблюдения.

Многообразие использования финансового капитала определяется множеством представляемых классификаций в исследованиях. Наиболее распространенным подходом является классификация: 1) по источникам формирования финансового капитала: собственный и заемный; 2) по направлениям использования: основной капитал (внеоборотные активы) и оборотный капитал [58].

Капитал подразделяется на собственный, т. е. сформированный за счет собственных финансовых ресурсов (прибыль, амортизационные отчисления, выручка от реализации основных средств, другие источники); заемный – за счет

заемных финансовых источников (разные кредиты и займы, облигации, финансовый лизинг) [46].

Классифицируется капитал на внешние (эмиссия акций, взносы собственников, займы, кредиты, гранты) и внутренние источники финансирования (нераспределенная прибыль), где для анализа используется капитал собственников в форме чистых активов и обязательств организации. Классификация по направлению использования в бизнес-процессах предполагает учет капитала как денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. В классификацию включается свободный денежный поток на инвестированный капитал (FCFF) и капитал собственников (FCFE) [6, с. 34–35].

Целесообразно выделить основные источники финансового капитала: кредиты, предоставляемые коммерческими банками в условиях сделки за счет собственных средств банка; государственный кредит, источниками которого являются средства бюджета, кредиты под целевые производственные программы за счет централизованных кредитных средств Национального банка; выход предприятия на фондовый рынок; поиск инвесторов [114, с. 50–51].

Основными формами его реализации являются: 1) акции; 2) облигации капиталистических предприятий; 3) облигации государственных займов; 4) деривативы [24, с. 87].

В настоящее время финансовый капитал имеет полифоническую (постоянно меняющуюся) структуру (денежные средства, ценные бумаги, производные ценных бумаг). Особое место в системе финансового капитала занимает фиктивно-спекулятивный капитал [69, с. 68].

Отдельно рассматриваются денежные потоки в банковской системе, капитал в сфере производства, выступающий в форме долговременных производственных активов, а также доход, способный к капитализации и направляемый на сбережение и потребление. Преимущественно финансовый капитал существует в двух противоположных формах: а) в виде денежных депозитов и банковских кредитов; б) в виде доходных ценных бумаг. Если первая форма представляется как денежное

существование финансового капитала, то вторая форма – это «фиктивное существование» финансового капитала [26, с. 354–360].

Собственный и заемный капитал организации, инвестированный в долгосрочные (внеоборотные) и краткосрочные (оборотные) активы, функционирует в различных формах. «Собственный капитал функционирует в форме: уставного капитала (уставного фонда); добавочного капитала (+ к уставному фонду); резервного капитала (резервного фонда); целевых финансовых фондов; нераспределенной прибыли. Наряду с собственным капиталом пассив баланса формирует заемный капитал. Это средства, полученные в виде кредитов, а также выпуска и продажи ценных бумаг (кроме акций). Заемный капитал приобретает форму финансовых обязательств организации. В структуре капитала предприятия он состоит из кратко- и долгосрочных обязательств» [68, с. 107].

Соответственно, элементы финансового капитала для оценки действий целесообразно представить в терминах баланса.

По «активу»:

по внеоборотным активам:

– доходные вложения в материальные ценности (счета 03 «Доходные вложения в материальные ценности»);

– долгосрочные финансовые вложения (с неопределенным сегодня бухгалтерским статусом – набор из счетов 58 «Финансовые вложения»);

– по оборотным активам:

– дебиторская задолженность (счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 63 «Резервы по сомнительным долгам», 75 «Расчеты с учредителями», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»);

– краткосрочные финансовые вложения (счета 58 «Финансовые вложения», 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений»);

– денежные средства (счета 50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках», 57 «Переводы в пути»).

По «пассиву:

- уставный и добавочный капитал (счета 80 «Уставный капитал», 81 «Собственные акции», 83 «Добавочный капитал»);
- кредиторские обязательства в виде займов и кредитов (счет 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам»);
- долгосрочные обязательства (счет 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»);
- кредиторская задолженность (счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»).

Проведенное исследование показывает, что для формирования интеллектуального капитала необходим источник финансирования – финансовый капитал, величина которого определяется потребностями в финансировании операционной и инвестиционной деятельности. Здесь интересным представляется использование такого показателя, как чистый рабочий (оборотный) капитал, под которым целесообразно понимать потребность финансирования операционного цикла экономического субъекта организации (материальные запасы, дебиторская задолженность), за исключением кредиторской задолженности.

Однако исследования показывают, что о показательной сущности капитала можно судить только в том случае, если он имеет природу источника, который направлен на инвестирование материальных, нематериальных и финансовых благ, которые могут быть как внеоборотными, так и оборотными (рисунок 3.4).

Следовательно, можно говорить, что финансовый капитал представляет собой интегрированный и инвестированный капитал одновременно, что может характеризоваться отраслевыми особенностями и финансовыми стратегиями. Важно отметить, что именно отраслевые особенности и финансовые стратегии будут определять и формировать пропорции в структуре финансового капитала. Пропорции и структуры финансового капитала – это и есть синтез ценности и стоимости самого капитала. Стоимость и ценность капитала отражаются в

интегрированной финансовой отчетности, которая в настоящее время определяет вектор роста корпорации в цифровой экономике.

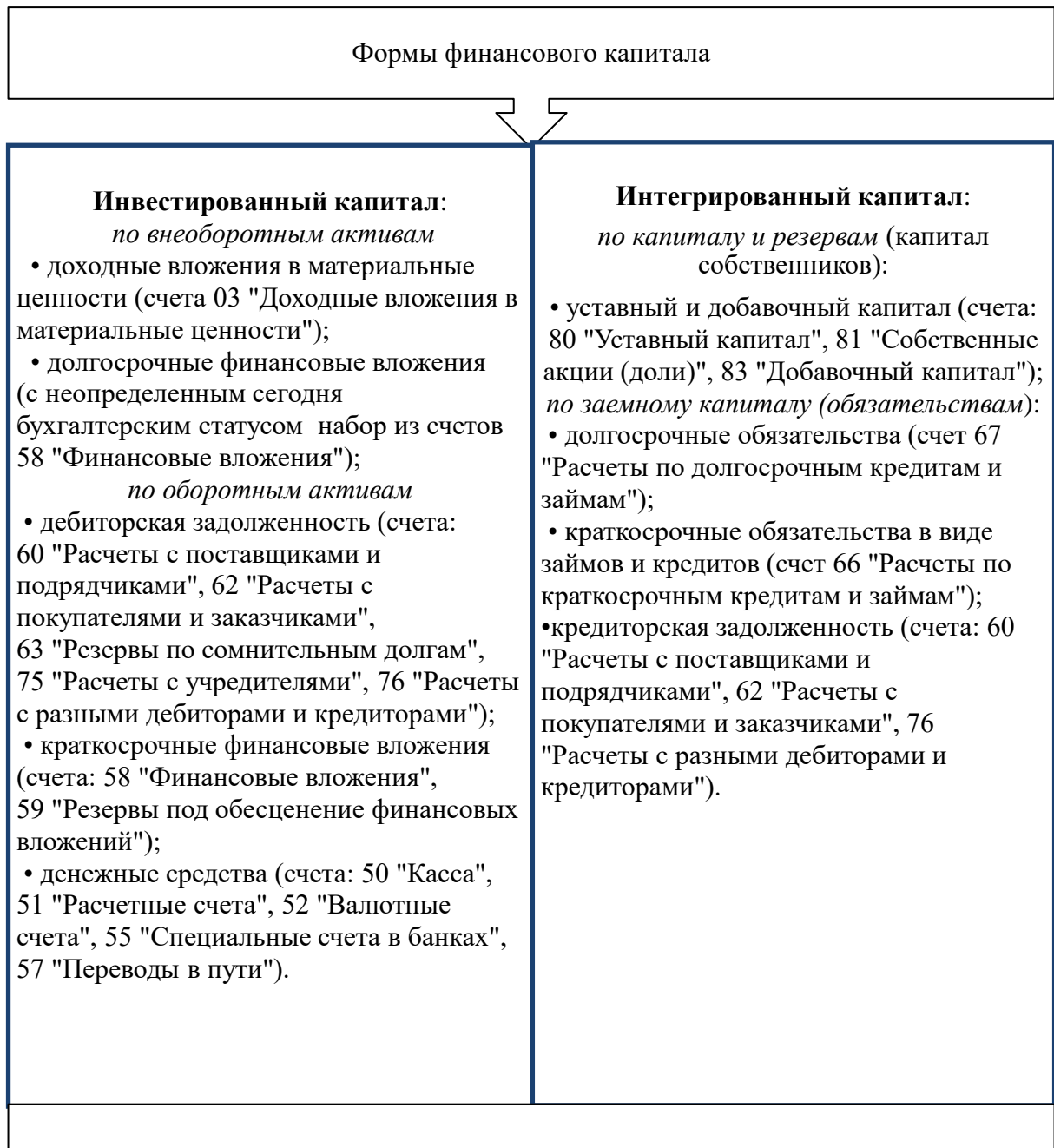


Рисунок 3.4 – Формы финансового капитала для системы аналитических показателей движения финансового и интеллектуального капитала

Источник: составлено автором.

В настоящее время в цифровой экономике рост корпорации направлен на создание и продажу продуктов интеллектуального капитала, который позволяет формировать прирост запасов и дебиторской задолженности, а также увеличение инвестиций в долгосрочные активы. Расчет величины чистого рабочего капитала в системе аналитических показателей движения финансового и интеллектуального капитала одновременно покажет реальную потребность в финансовом капитале.

Именно система аналитических показателей движения финансового капитала должна остановить новые экономические кризисы, которые зарождаются в условиях недостоверной оценки потребностей в финансовом капитале.

Аналитические показатели движения финансового капитала будут раскладываться: как интегрированный капитал, отражающий совокупность и долевое отношение собственного и заемного капитала; инвестированный капитал, отражающий внеоборотные и оборотные материальные и нематериальные активы (ресурсы).

Финансовый интегрированный и инвестированный капитал может быть охарактеризован эффективностью движения, которая включает:

- показатель технологической длительности операционного цикла;
- показатель стоимости доступных ресурсов;
- показатель длительности инвестиционного периода финансового капитала в процессе создания интеллектуального капитала;
- срочность возврата финансового капитала и период создания интеллектуального капитала, реализации его продукта;
- риски невозврата финансового капитала и несозданных структурных элементов интеллектуального капитала.

Цели и сроки указывают на целесообразность их увеличения или сокращения, где уменьшение сроков расчетов с покупателями за инвестированный капитал ведет к сокращению объемов деятельности, к приостановке операционного цикла в условиях ограниченности и нехватки материалов, запасов, денежных средств для оплаты труда. Однако увеличение размеров финансового капитала и сроков его использования влияет на увеличение дебиторской

задолженности, объемы запасов материала и товаров, готовой продукции – затаривание, возможное обесценивание капитала. Такое негативное увеличение капитала определяет потребность его финансирования.

Для системы аналитических показателей предлагается анализ движения финансового капитала с позиции его роли как ресурса, бизнес-процесса, результата в экономическом субъекте (таблица 3.5) [39, с. 29–31].

Таблица 3.5 – Система аналитических показателей для анализа финансового капитала

Показатели		
Ресурсы	Бизнес-процессы	Результаты
Стоимость чистых активов, величина заемного финансирования, в том числе кратко- и долгосрочного	Денежные потоки, создаваемые в процессе операционной деятельности, а также от инвестиционных и финансовых вложений. Свободные потоки денежных средств	Рентабельность (в %) от собственного капитала. Рентабельность (в %) от инвестированного капитала (ROIC). Рентабельность продаж (ROS), %. NPV, IRR-проектов, другие показатели эффективности инвестиционной деятельности. Прибыль на акцию (EPS). Коэффициент дивидендных выплат (DPS). Динамика рыночной капитализации

Источник: [39, с. 29–31].

Исследования показывают, что к существенным аналитическим показателям финансового капитала экономических субъектов рекомендуют относить:

- стоимость и динамику изменения чистых активов, которые рассчитываются как разность между активами баланса и обязательствами;
- коэффициент финансового рычага, рассчитанного как соотношение между заемным и собственным капиталом;
- показатели, отражающие обеспеченность платежей по обязательствам, в частности процентного покрытия, соотношение показателя чистого долга и прибыли до уплаты процентов, налогов и амортизации (ЕВІТDA).

Аналитические показатели эффективности движения финансового капитала в целях проводимого исследования необходимо формировать во взаимосвязи с развитием интеллектуального капитала, активность развития и эффективность которого предполагает создание новых инновационных продуктов.

В классификационном анализе интеллектуальный капитал подразделяется на «человеческий, структурный, клиентский, организационный и инновационный капитал» [67, с. 45].

«Общепринятая классификация интеллектуального капитала уже в его структуре выделяет человеческий, организационный и клиентский (потребительский) капитал» [25, с. 35]. Таким образом, в современной науке интеллектуальный капитал подразделяют на три основных вида: человеческий капитал; организационный (структурный) капитал; потребительский (клиентский) [94, с. 58–60].

Классификация интеллектуального капитала по видам делится на две группы: 1) стандартный интеллектуальный капитал, выраженный человеческими, организационными, стейкхолдерскими ресурсами; 2) перспективный интеллектуальный капитал – репутационный, конкурентный, культурный, информационный. Формирование информации об интеллектуальном капитале организации определяется инновационной составляющей [18, с. 20–22; 103, с. 25].

Исследование показало, что аналитическими показателями движения интеллектуального капитала становятся количество зарегистрированных патентов, сертифицированных разработок, эффективность внедренных инновационных проектов и инфраструктуры сетевых связей, расширение качественных параметров инновационной продукции, включая расширение ассортимента и прочее.

Показатели эффективности интеллектуального капитала могут входить в систему аналитических показателей эффективности движения финансового и интеллектуального капитала на основе данных бухгалтерской и интегрированной отчетности. Как альтернативу представленной системе аналитических показателей можно применять показатели, используемые в Методике проведения экспертизы

по заявкам инвестиционных проектов, подготовленной Минпромторгом России [78] и размещенной на сайте <http://regulation.gov.ru>.

Для данной методики характерны показатели инвестированного и интегрированного финансового капитала. В этой методике инвестированный финансовый капитал рассматривается как инвестиции на формирование и использование интеллектуального капитала.

Система аналитических показателей движения финансового и интеллектуального капитала на основе данных бухгалтерской и интегрированной отчетности позволяет структурировать и оценить:

1) эффективность финансовой составляющей в инвестиционном проекте, направленном на создание интеллектуального капитала, которая рассчитывается как отношение чистой приведенной стоимости проекта¹ к планируемой сумме субсидии и внутренней норме доходности самого проекта (с чистой приведенной стоимостью инвестиционного проекта равной нулю при определенной ставке дисконтирования);

2) бюджетную эффективность финансового и интеллектуального капитала, рассчитываемую как отношение дисконтированных налоговых поступлений во все уровни бюджетов к экономии расходов всех уровней бюджетов, которые получаются на основе внедрения и использования полученного интеллектуального капитала инвестиционного проекта, к общей сумме планируемых субсидий²;

3) социально-экономическую эффективность интеллектуального капитала инвестиционного проекта, включая:

– ожидаемую добавленную стоимость в структуре финансового капитала, формируемую в период продаж инновационной продукции в процессе реализации проекта;

¹ В данной методике – это превышение общей суммы денежных средств, полученных от реализации инвестиционного проекта, над суммарными затратами с учетом дисконтирования.

² В этом случае дисконтирование – это приведенная величина денежных потоков будущих периодов к моменту оценки интеллектуального капитала (патента, свидетельства, инновации и прочее).

- объем рабочих мест, организуемых в процессе формирования интеллектуального капитала или высокопроизводительных технологий;
- динамику роста количества высококвалифицированных работников, повышение производительности труда и средней заработной платы.

Для разработки системы показателей была проанализирована бухгалтерская и интегрированная отчетность более 40 корпораций, что позволило выделить проблемы процесса отражения интеллектуального и финансового капитала. Для такого анализа были выбраны нефтедобывающие и перерабатывающие отрасли, которые не имеют ограничения в денежном потоке, позволяя формировать и увеличивать все виды капитала. Показатели движения капитала, наиболее значимых корпораций для российской экономики, осуществляющих деятельность в нефтедобывающей и перерабатывающей отрасли, представлены в таблице 3.6.

Таблица 3.6 – Показатели движения капитала корпораций нефтедобывающей и перерабатывающей отрасли

Корпорация	Показатель											
	Выручка (млрд р.)		ЕВИТДА (млрд р.)		Чистая прибыль (млрд р.)		Капитали- зация (млрд р.)		Нематери- альные активы (интеллек- туальный капитал)		Всего капитал	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Газпром	8 224	7 660	2 599	1 860	1 456	1 203	3 634	6 070	104	344	20 810	21 882
Лукойл	7 479	7 841	1 115	1 212	619	640	4 250	5 247	42	43	5 732	5 947
Рос- нефть	6 850	8 676	1 740	1 968	549	708	4 584	4 766	75	229	13 163	12 950
Сургут- нефтегаз	1 537	1 571	593	586	850	106	1 264	2 094	9,3	8,7	5 136	5 267
Транс- нефть	932	1 027	433	509	224	179	266	275	0,16	0,06	3 190	3 330
Тат- нефть	911	932	316	302	212	192	1685	1763	-	13,7	1 201	1 339

Продолжение таблицы 3.6

Корпорация	Показатель											
	Выручка (млрд р.)		ЕБИТДА (млрд р.)		Чистая прибыль (млрд р.)		Капитали- зация (млрд р.)		Нематери- альные активы (интеллек- туальный капитал)		Всего капитал	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Русс- нефть	178	187	49	52	15	24	156	162	13,5	14,7	230	245
НОВА ТЭК	832	863	415	461	164	865	3 437	3 832	–	–	1206	2 013
Газ- пром- нефть	2 268	2344	716	717	377	379	1 644	1 992	80	168	3521	3 825
Баш- нефть	730	855	184	155	98	77	330	337	4	11	752	811
Слав- нефть	314	157	-	41	20	10	-	-	-	4,5	472	529

Источник: [120].

Также была установлена сильная прямая связь между всеми показателями, представленными в консолидированной финансовой отчетности, на основании которой строится интегрированная финансовая отчетность, называемая в России «заявления руководства».

Установление корреляции Пирсона между показателями финансовой консолидированной отчетности корпораций нефтедобывающей и перерабатывающей отрасли за 2018 г. представлено в таблице 3.7.

Установление корреляции Пирсона между показателями финансовой консолидированной отчетности за 2019 г. корпораций нефтедобывающей и перерабатывающей отрасли представлено в таблице 3.8.

Был построен прогноз, который не подтвердил фактические показатели за 2018 и 2019 гг., которые отражают проблемы в подходах к формированию интеллектуального капитала. Также было проведено построение прогноза значения капитализации корпорации, направляемой на проекты для увеличения будущей прибыли (таблица 3.9).

Таблица 3.7 – Установление корреляции Пирсона между показателями финансовой консолидированной отчетности корпораций нефтедобывающей и перерабатывающей отрасли за 2018 г.

Показатели		Выручка, 2018	ЕБИТДА, 2018	Чистая прибыль, 2018	Капитализация, 2018	НМА (интеллектуальный капитал), 2018	Всего капитал, 2018
Выручка, 2018	Корреляция Пирсона	1,000	0,915 ²	0,775 ²	0,817 ²	0,761 ¹	0,863 ²
	Знач. (двухсторонняя)	–	0,000	0,005	0,004	0,028	0,001
	N	11	10	11	10	8	11
ЕБИТДА, 2018	Корреляция Пирсона	0,915 ²	1	0,870 ²	0,725 ¹	0,849 ²	0,985 ²
	Знач. (двухсторонняя)	0,000	–	0,001	0,018	0,008	0,000
	N	10	10	10	10	8	10
Чистая прибыль, 2018	Корреляция Пирсона	0,775 ²	0,870 ²	1,000	0,513	0,645	0,892 ²
	Знач. (двухсторонняя)	0,005	0,001	–	0,129	0,084	0,000
	N	11	10	11	10	8	11
Капитализация, 2018	Корреляция Пирсона	0,817 ²	0,725 ¹	0,513	1,000	0,732 ¹	0,624
	Знач. (двухсторонняя)	0,004	0,018	0,129	–	0,039	0,054
	N	10	10	10	10	8	10
НМА (интеллектуальный капитал), 2018	Корреляция Пирсона	0,761 ¹	0,849 ²	0,645	0,732 ¹	1	0,794 ¹
	Знач. (двухсторонняя)	0,028	0,008	0,084	0,039	–	0,019
	N	8	8	8	8	8	8
Всего Капитал, 2018	Корреляция Пирсона	0,863 ²	0,985 ²	0,892 ²	0,624	0,794 ¹	1,000
	Знач. (двухсторонняя)	0,001	0,000	0,000	0,054	0,019	–
	N	11	10	11	10	8	11

Примечания

1 Корреляция значима на уровне 0,05 (двухсторонняя).

2 Корреляция значима на уровне 0,01 (двухсторонняя).

Источник: составлено автором.

Таблица 3.8 – Установление корреляции Пирсона между показателями финансовой консолидированной отчетности за 2019 г. корпораций нефтедобывающей и перерабатывающей отрасли

Показатели		Выручка, 2019	ЕБИТДА, 2019	Чистая при- быль, 2019	Капита- лизация, 2019	НМА (интеллек- туальный капитал), 2019	Всего капитал, 2019
Выручка, 2019	Корреляция Пирсона	1,000	0,954 ²	0,732 ¹	0,860 ²	0,736 ¹	0,818 ²
	Знач. (двухсторо- нная)	–	0,000	0,010	0,001	0,015	0,002
	N	11	11	11	10	10	11
ЕБИТДА, 2019	Корреляция Пирсона	0,954 ²	1,000	0,799 ²	0,857 ²	0,847 ²	0,910 ²
	Знач. (двухсторо- нная)	0,000	–	0,003	0,002	0,002	0,000
	N	11	11	11	10	10	11
Чистая прибыль, 2019	Корреляция Пирсона	0,732 ¹	0,799 ²	1,000	0,912 ²	0,896 ²	0,791 ²
	Знач. (двухсторо- нная)	0,010	0,003	–	0,000	0,000	0,004
	N	11	11	11	10	10	11
Капита- лизация, 2019	Корреляция Пирсона	0,860 ²	0,857 ²	0,912 ²	1,000	0,743 ¹	0,774 ²
	Знач. (двухсторо- нная)	0,001	0,002	0,000	–	0,022	0,009
	N	10	10	10	10	9	10
НМА (интел- лектуа- льный капитал), 2019	Корреляция Пирсона	0,736 ¹	0,847 ²	0,896 ²	0,743 ¹	1,000	0,908 ²
	Знач. (двухсторо- нная)	0,015	0,002	0,000	0,022	–	0,000
	N	10	10	10	9	10	10
Всего капитал, 2019	Корреляция Пирсона	0,818 ²	0,910 ²	0,791 ²	0,774 ²	0,908 ²	1,000
	Знач. (двухсторо- нная)	0,002	0,000	0,004	0,009	0,000	–
	N	11	11	11	10	10	11
П р и м е ч а н и я							
1 Корреляция значима на уровне 0,05 (двухсторонняя).							
2 Корреляция значима на уровне 0,01 (двухсторонняя).							

Источник: составлено автором.

Таблица 3.9 – Построение прогноза значения капитализации, предсказанного программой Statistic 2М за 2018–2019 гг.

Корпорация	Выручка, 2018	Выручка, 2019	ЕВТДА, 2018	ЕВТДА, 2019	Чистая прибыль, 2018	Чистая прибыль, 2019	Капитализация, 2018	Капитализация, 2019	Predicted Value, 2018 (предсказанные по модели)	Value, 2019 (предсказанные по модели)	Разница, 2018	Разница, 2019	% от реального, 2018	% от реального, 2019
Газпром	8 224	7 660	2 599	1 860	1 456	1 203	3 634	6 070	4 417,84	6 442,54	783,84	372,54	21,6	6,1
Лукойл	7 479	7 841	1 115	1 212	619	640	4 250	5 247	4 091,23	4 610,12	-158,77	-636,88	-3,7	-12,1
Роснефть	6 850	8 676	1 740	1 968	549	708	4 584	4 766	3 815,47	5 067,29	-768,53	301,29	-16,8	6,3
Сургут-нефтегаз	1 537	1 571	593	586	850	106	1 264	2 094	1 486,19	1 099,02	222,19	-994,98	17,6	-47,5
Транснефть	932	1 027	433	509	224	179	266	275	1 220,95	1 193,34	954,95	918,34	359,0	333,9
Татнефть	911	932	316	302	212	192	1 685	1 763	1 211,75	1 210,65	-473,25	-552,35	-28,1	-31,3
Русснефть	178	187	49	52	15	24	156	162	890,39	443,93	734,39	281,93	470,8	174,0
НОВАТЭК	832	863	415	461	164	865	3 437	3 832	1 177,11	3 441,65	-2259,89	-390,35	-65,8	-10,2
Газпром нефть	2 268	2 344	716	717	377	379	1 644	1 992	1 806,67	2 224,49	162,67	232,49	9,9	11,7
Башнефть	730	855	184	155	98	77	330	337	1 132,39	804,98	802,39	467,98	243,1	138,9
Славнефть	314	157	–	41	20	10	–	–	950,02	388,86	950,02	388,86	–	–

Источник: составлено автором.

Однако предсказанный прогноз программой Statistic 2M по достигнутым показателям за 2018–2019 гг. имеет различные и существенные расхождения. Следовательно, необходимо разработать новые качественные атрибуты, которые позволят строить более точную аналитическую систему финансового капитала для целей финансовой и интеграционной отчетностей. Представленное многообразие сущностного понятия финансового капитала позволило автору составить рейтинг качественных показателей для совершенствования учетно-аналитического ресурса (таблица 3.10).

Таблица 3.10 – Основные аналитические показатели финансового капитала для целей финансовой и интеграционной отчетностей

Основные показатели финансового капитала	Гильфердинг Р.	Желтоносов В.М.	Жмайлов В.Н.	Евдокимова Ю.В.	Когденко В.Г.	Молчанова Л.А.	Баркова Е.А.	Плотников В.С.	Ткаченко Е.А.	Шкляева Д.И.	Ранжирование	Рейтинг
Банковский капитал, применяемый в промышленности	1	–	–	–	–	–	–	–	–	1	2	5
Капитал в денежной форме	1	1	1	1	1	–	1	1	–	1	8	1
Стоимостные отношения в производстве	–	1	1	1	1	1	1	1	–	1	8	1
Присвоение финансовых ресурсов в социально-экономических системах	–	1	1	1	1	1	1	1	–	1	8	1
Источники для обеспечения деятельности бизнеса	–	–	1	1	1	1	1	1	–	1	7	2
Ресурсы для получения дохода	–	–	1	1	1	1	1	1	–	1	7	2
Средства инвесторов и кредиторов	–	–	–	–	1	1	1	1	–	1	5	3
Средства, вложенные на определенный срок	–	–	–	1	1	1	–	1	–	1	5	3
Финансовые активы для получения ренты	–	–	–	–	–	1	–	1	–	1	3	4
Средства акционеров для концентрации производства	–	–	–	–	–	1	1	1	1	1	5	3
Выражение стоимости всех видов капитала	–	–	–	–	–	–	1	–	1	1	3	4
Финансовый капитал, включающий фиктивный капитал	–	–	–	–	–	–	–	–	1	–	1	6
Бизнес-процесс интеллектуализации современной экономики	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1	1	6

Источник: авторская разработка на основании изучения онтологии финансовый капитал.

Проведенное ранжирование показателей финансового капитала позволило разработать аналитическую систему финансового капитала в системе бухгалтерского баланса и интегрированной отчетности с позиции оценки морального качества активных и пассивных ресурсов (таблица 3.11).

Таблица 3.11 – Аналитическая система показателей финансового капитала в системе бухгалтерского баланса и интегрированной отчетности с позиции морального качества активных и пассивных ресурсов

Индикатор актива	Актив	Вид	Индикатор пассива	Пассив	Вид
РА_ФК1	Ресурс-Актив. Капитал в денежной форме	Кол.	РП_ФК1	Ресурс-Источник. Средства акционеров для концентрации производства	Кол.
РА_ФК2	Ресурс-Актив. Стоимостные отношения в производстве	Кол.	РП_ФК2	Ресурс-Источник. Источники для обеспечения деятельности бизнеса	Кол.
РА_ФК3	Ресурс-Актив. Ресурсы для получения дохода	Кач.	РП_ФК3	Ресурс-Источник. Средства инвесторов и кредиторов	Кач.
РА_ФК4	Ресурс-Актив. Финансовые активы для получения ренты	Кач.	РП_ФК4	Ресурс-Источник. Средства, вложенные на определенный срок	Кач.
РА_ФК5	Ресурс-Актив. Присвоение финансовых ресурсов в социально-экономических системах	Кач.	РП_ФК5	Ресурс-Источник. Присвоение финансовых ресурсов в социально-экономических системах	Кач.
РА_ФК6	Баланс-Актив. Моральная количественная характеристика финансового капитала актива	Кол.	РП_ФК6	Баланс-Пассив. Моральная количественная характеристика финансового капитала пассива	Кол.
РА_ФК7	Баланс-Актив. Моральная качественная характеристика финансового капитала актива	Кач.	РП_ФК7	Баланс-Пассив. Моральная качественная характеристика финансового капитала пассива	Кач.

Источник: составлено автором.

Результаты корреляции Пирсона показали, что на стоимость нематериальных активов оказывают сильное прямое влияние все показатели, представленные в бухгалтерской отчетности. Следовательно, сильная прямая корреляционная связь практически по всем показателям значима и подтверждает рост или падение значения интеллектуального капитала, при росте или падении других показателей: выручки, EBITDA, чистой прибыли, капитализации, всего активов (таблица 3.12).

Таблица 3.12 – Установление корреляции Пирсона интеллектуального капитала с показателями финансовой консолидированной отчетности за 2018 г. корпораций нефтедобывающей и перерабатывающей отрасли

Показатели		НМА (интеллектуальный капитал), 2018	НМА (интеллектуальный капитал), 2019
Выручка, 2018	Корреляция Пирсона	0,761 ¹	–
	Знач. (двухсторонняя)	0,028	–
	N	8	–
Выручка, 2019	Корреляция Пирсона	–	0,736 ¹
	Знач. (двухсторонняя)	–	0,015
	N	–	10
ЕБИТДА, 2018	Корреляция Пирсона	0,849 ²	–
	Знач. (двухсторонняя)	0,008	–
	N	8	–
ЕБИТДА, 2019	Корреляция Пирсона	–	0,847 ²
	Знач. (двухсторонняя)	–	0,002
	N	–	10
Чистая прибыль, 2018	Корреляция Пирсона	0,645	–
	Знач. (двухсторонняя)	0,084	–
	N	8	–
Чистая прибыль, 2019	Корреляция Пирсона	–	0,896 ²
	Знач. (двухсторонняя)	–	0,000
	N	–	10

Продолжение таблицы 3.12

Показатели		НМА (интеллектуальный капитал), 2018	НМА (интеллектуальный капитал), 2019
Капитализация, 2018	Корреляция Пирсона	0,732 ¹	–
	Знач. (двухсторонняя)	0,039	–
	N	8	–
Капитализация, 2019	Корреляция Пирсона	–	0,743 ¹
	Знач. (двухсторонняя)	–	0,022
	N	–	9
Всего капитал, 2018	Корреляция Пирсона	0,794 ¹	–
	Знач. (двухсторонняя)	0,019	–
	N	8	–
Всего капитал, 2019	Корреляция Пирсона	–	0,908 ²
	Знач. (двухсторонняя)	–	0,000
	N	–	10
Примечания			
1 Корреляция значима на уровне 0,05 (двухсторонняя).			
2 Корреляция значима на уровне 0,01 (двухсторонняя).			

Источник: составлено автором.

Для прослеживания устойчивости корреляционной связи были исследованы данные за два года, которые подтверждают наличие сильной прямой зависимости формирования нематериальных активов по правилам бухгалтерской отчетности (МСФО) в консолидированной отчетности от выручки, EBITDA, чистой прибыли, капитализации, всего активов как общего объема капитала. Увеличение данных показателей определяет увеличение интеллектуального капитала. Необходимо отметить, что интеллектуальный капитал, представляемый в бухгалтерском балансе в статье «Нематериальные активы» (НМА) в российских корпорациях не имеет четкой определенности, как в зарубежных странах, что подтверждается множеством исследований. Также проблема выявляется в процессе построения прогноза, предсказанного программой Statistic 2M., для сравнения фактического и предсказанного значений показателя НМА (интеллектуального капитала) (таблица 3.13).

Таблица 3.13 – Построение прогнозного значения интеллектуального капитала, предсказанного программой Statistic 2M за 2018–2019 гг.

Корпорация	Выручка, 2018	Выручка, 2019	ЕВИТДА, 2018	ЕВИТДА, 2019	Чистая прибыль, 2018	Чистая прибыль, 2019	Капитализация, 2018	Капитализация, 2019	НМА (интеллектуальный капитал), 2018	НМА (интеллектуальный капитал), 2019	Всего капитал, 2018	Всего капитал, 2019	2018 (предсказанные по модели)	2019 (предсказанные по модели)	Разница 2018	Разница, 2019	% от реального, 2018	% от реального, 2019
Газпром	8224	7660	2599	1860	1456	1203	3634	6070	104	344	20810	21882	106,24	344,15	2,24	0,15	2,2	0,0
Лукойл	7479	7841	1115	1212	619	640	4250	5247	42	43	5732	5947	37,17	89,02	-4,83	46,02	-11,5	107,0
Роснефть	6850	8676	1740	1968	549	708	4584	4766	75	229	13163	12950	71,21	201,14	-3,79	-27,86	-5,1	-12,2
Сургут-нефтегаз	1537	1571	593	586	850	106	1264	2094	9,3	8,7	5136	5267	34,44	78,13	25,14	69,43	270,3	798,0
Транснефть	932	1027	433	509	224	179	266	275	0,16	0,06	3190	3330	25,53	47,12	25,37	47,06	15856,3	78 433,3
Татнефть	911	932	316	302	212	192	1685	1763	-	13,7	1201	1339	16,42	15,24	16,42	1,54	-	11,2

Продолжение таблицы 3.13

Корпорация	Выручка, 2018	Выручка, 2019	ЕВИТДА, 2018	ЕВИТДА, 2019	Чистая прибыль, 2018	Чистая прибыль, 2019	Капитализация, 2018	Капитализация, 2019	НМА (интеллектуальный капитал), 2018	НМА (интеллектуальный капитал), 2019	Всего капитал, 2018	Всего капитал, 2019	2018 (предсказанные по модели)	2019 (предсказанные по модели)	Разница 2018	Разница, 2019	% от реального, 2018	% от реального, 2019
Русснефть	178	187	49	52	15	24	156	162	13,5	14,7	230	245	11,97	-2,27	-1,53	-16,97	-11,3	-115,4
НОВАТЭК	832	863	415	461	164	865	3437	3832	-	-	1206	2013	16,44	26,04	16,44	26,04	-	-
Газпром-нефть	2268	2344	716	717	377	379	1644	1992	80	168	3521	3825	27,04	55,05	-52,96	-112,95	-66,2	-67,2
Башнефть	730	855	184	155	98	77	330	337	4	11	752	811	14,36	6,79	10,36	-4,21	259,0	-38,3
Славнефть	314	157		41	20	10	-	-	-	4,5	472	529	13,08	2,28	13,08	-2,22	-	-49,3

Источник: составлено автором.

Показатели интеллектуального капитала для целей финансовой и интеграционной отчетности в условиях профессионального суждения о моральном качестве активных и пассивных ресурсов представлены в таблице 3.14.

Таблица 3.14 – Показателей интеллектуального капитала в системе бухгалтерского баланса и интегрированной отчетности с позиции морального качества активных и пассивных ресурсов

Индикатор актива	Актив	Вид	Индикатор пассива	Пассив	Вид
РА_ИК1	Ресурс-Актив. Нематериальные активы как собственность организации (патенты, свидетельства на базы данных, программы, товарные знаки)	Кол.	РП_ИК1	Ресурс-Пассив. Совокупность результатов интеллектуальной деятельности (патенты, технологии, ноу-хау и прочее), которые имеют стоимость	Кол.
РА_ИК2	Ресурс-Актив. Повышение рыночной стоимости корпорации	Кол.	РП_ИК2	Ресурс-Пассив. Максимизирует прибыль и другие экономические и технические результаты	Кол.
РА_ИК3	Ресурс-Актив. Совокупность человеческого, организационного и клиентского капиталов	Кач.	РП_ИК3	Ресурс-Пассив. Социально-экономические отношения работодателя с персоналом	Кач.
РА_ИК4	Ресурс-Актив. Обеспечение конкурентных преимуществ	Кач.	РП_ИК4	Ресурс-Пассив. Реализация интеллектуальной собственности персонала в процессе создания и распределения добавленной стоимости	Кач.
РА_ИК5	Ресурс-Актив. Совокупность индивидуальных знаний, умений, навыков, способностей персонала	Кач.	РП_ИК5	Ресурс-Пассив. Совокупность индивидуальных знаний, умений, навыков, способностей персонала	Кач.

Продолжение таблицы 3.14

Индикатор актива	Актив	Вид	Индикатор пассива	Пассив	Вид
РА_ИК6	Баланс-Актив. Моральная количественная характеристика интеллектуального капитала актива	Кол.	РП_ИК6	Баланс-Пассив. Моральная количественная характеристика интеллектуального капитала пассива	Кол.
РА_ИК7	Баланс-Актив. Моральная качественная характеристика интеллектуального капитала актива	Кач.	РП_ИК7	Баланс- Пассив. Моральная качественная характеристика интеллектуального капитала пассива	Кач.

Источник: составлено автором.

В системе аналитических показателей финансовой и бюджетной эффективности формирования интеллектуального капитала применяются цены и валютные курсы, установленные на 1 января года начала формирования или использования интеллектуального капитала. В таких расчетах с учетом индексов-дефляторов применяются номинальные цены капитальных вложений.

Важным этапом является оценка финансовой эффективности инвестиционного проекта, направленного на создание интеллектуального капитала. «Такая оценка складывается по результатам расчетов его чистой приведенной стоимости¹, в которой свободные денежные потоки по инвестиционному проекту² дисконтируются с прогнозной средневзвешенной стоимостью капитала инициатора проекта³, что отражено в следующей формуле» [78]:

$$NPV_{project} = \sum_{n=1}^N \frac{FCFF_n}{(1+wacc)^n} + \frac{TV_{projectN}}{(1+wacc)^n}, \quad (3.1)$$

где $NPV_{project}$ – чистая приведенная стоимость проекта

N – количество лет в прогнозном периоде

¹ $NPV_{project}$.

² FCFF.

³ WACC.

n – номер прогнозного шага (для свободных денежных потоков);

$FCFF$ – свободные денежные потоки по инвестиционному проекту;

$WACC$ – средневзвешенная стоимость капитала;

$TV_{projectN}$ – постпрогнозная стоимость (постпрогнозный денежный поток) по инвестиционному проекту.

Инвестиционный проект признается соответствующим критерию финансовой эффективности в случае, если $NPV > 0$.

Также важно отметить особенности расчета свободного денежного потока ($FCFF$), который создается как доходный результат от внедрения интеллектуального капитала инвестиционного проекта (формулы (3.2), (3.3)) [78]

$$FCFF = NI + \Delta WC + D\&A - NCI + (1 - Tax / 100) \cdot NIP + ICF, \quad (3.2)$$

где NI – чистая прибыль;

ΔWC – изменение оборотного капитала (увеличение инвестиций в оборотный капитал);

$D\&A$ – амортизация основных средств, нематериальных и финансовых активов;

NCI – прибыль от реализации основных средств, доходы от переоценки активов и т. п.;

Tax – ставка налога на прибыль;

NIP – чистые процентные платежи (проценты, уплаченные за период, за вычетом процентов и субсидий, полученных за период)

ICF – денежный поток от инвестиционной деятельности

$$FCFF = OCF + ICF, \quad (3.3)$$

где OCF – денежный поток от операционной деятельности;

ICF – денежный поток от инвестиционной деятельности, по использованию интеллектуального капитала. $FCFF$ рассчитывается, если расходы по уплате процентов включены в OCF .

«Сумму свободного денежного потока по интеллектуальному инвестиционному проекту целесообразно рассчитать, применяя формулу, предлагаемую методикой» [78]

$$OCF = EBIT \cdot (1 - Tax / 100) + \Delta WC + D\&A - NCI, \quad (3.4)$$

где $EBIT$ – прибыль до вычета налога на прибыль и процентов (операционная прибыль);

Tax – ставка налога на прибыль;

ΔWC – изменение оборотного капитала (увеличение инвестиций в оборотный капитал);

$D\&A$ – амортизация основных средств, нематериальных и финансовых активов;

NCI – прибыль от реализации основных средств, доходы от переоценки активов и т. п.

Денежный поток от использования интеллектуального капитала инвестиционного проекта (ICF) предлагается рассчитывать по формуле [78]

$$ICF = - CI + k, \quad (3.5)$$

где CI – капитальные вложения;

k – поступления от продажи активов.

$k = \text{цена продажи активов} - (Tax / 100) (\text{Цена продажи активов} - \text{Балансовая стоимость активов на дату продажи основных средств}).$

Движение финансового капитала оценивается как эффективное, в случае, если использование интеллектуального капитала в инвестиционном проекте прогнозирует положительное значение показателя чистой приведенной стоимости, где внутренняя норма доходности превышает средневзвешенную стоимость интеллектуального капитала за период $(1, \dots, T)$. Необходимо отметить, что представленная система аналитических показателей позволит оценить целесообразность движения финансового и интеллектуального капитала. Необходимая информация, которая требуется для расчета аналитических показателей представлена в бухгалтерской и интегрированной отчетности корпорации. Однако существенным становится выявление особенностей, на которые необходимо обратить внимание в процессе оценки эффективности использования финансового и интеллектуального капитала на основе данных бухгалтерской и интегрированной отчетности.

3.3 Методические рекомендации по оценке эффективности использования финансового и интеллектуального капитала на основе данных бухгалтерской и интегрированной отчетности

В настоящее время целесообразно проводить оценку эффективности использования финансового и интеллектуального капитала на основе применения методических рекомендаций по данным бухгалтерской и интегрированной отчетности, что позволит корпорациям формировать учетно-аналитическую базу для цели принятия управленческих решений заинтересованными пользователями.

Результаты проведенных исследований позволяют сформировать шаблон рабочего документа, на основании которого можно анализировать систему качественных и количественных показателей движения активного финансового капитала (таблица 3.15).

Таблица 3.15 – Шаблон рабочего документа «Анализ системы качественных и количественных показателей движения активного финансового капитала»

Показатель	Название	Вид	Характеристики аналитических процедур	Оценка (%)
РА_ФК1	Ресурс-Актив. Капитал в денежной форме	Кол.	Отражается валюта, в которой хранятся денежные средства, и счета банков (устанавливаются риски обесценения или потери финансового капитала по каждому виду)	0–50
РА_ФК2	Ресурс-Актив. Стоимостные отношения в производстве	Кол.	Отражается производство, в которое направлены денежные средства, и сроки его инвестиционной жизни (устанавливаются риски обесценения или потери финансового капитала по каждому виду)	0–50
РА_ФК6	Баланс-Актив. Моральная количественная характеристика финансового капитала актива	Кол.	Суммируется результат по РА_ФК1 и РА_ФК2, что отражает количественные аспекты рисков и доходности (или иного результата от вложенного финансового капитала: социальный, экологический)	0–100

Продолжение таблицы 3.15

Показатель	Название	Вид	Характеристики аналитических процедур	Оценка (%)
РА_ФК3	Ресурс-Актив. Ресурсы для получения дохода	Кач.	Устанавливается рентабельность вложенного финансового капитала по всем видам капитала (интеллектуальный, производственный, социальный, человеческий, природный, финансовый), в которые направлены денежные средства, устанавливаются сроки его инвестиционной жизни, выявляются риски обесценения или потери финансового капитала по каждому виду	0–30
РА_ФК4	Ресурс-Актив. Финансовые активы для получения ренты	Кач.	Устанавливается моральное качество актива, направленного на получение ренты (оцениваются риски морального износа, потери ликвидности и доходности, или иного результата от вложенного финансового капитала: социальный, экологический)	0–30
РА_ФК5	Ресурс-Актив. Присвоение финансовых ресурсов в социально-экономических системах	Кач.	Устанавливается моральное качество актива, направленного на получение результата от социально-экономических систем (оцениваются риски морального износа, потери результата от вложенного финансового капитала: социальный, экологический)	0–40
РА_ФК7	Баланс-Актив. Моральная качественная характеристика финансового капитала актива	Кач.	Суммируется результат по РА_ФК3, РА_ФК4 и РА_ФК5, что отражает качественные аспекты моральной устойчивости к рискам и падению доходности или иного результата от вложенного финансового капитала: социальный, экологический	0–100

Источник: составлено автором.

Для оценки системы количественных аналитических показателей движения активного финансового капитала для пояснения в интегрированной отчетности разработан шаблон, представленный в таблице 3.16.

Таблица 3.16 – Шаблон рабочего документа «Шкалирование системы количественных аналитических показателей движения активного финансового капитала для пояснения в интегрированной отчетности»

Показатель	Название	Оценка результатов аналитических процедур	Расчет итогового показателя РА_ФК8	Корректировка показателей бухгалтерской отчетности
РА_ФК6	Баланс-Актив	$РА_ФК6 \leq 100\%$	$РА_ФК8 = РА_ФК6 \cdot РА_ФК7 / 100\%$, Предположим, что $РА_ФК6 = 90\%$, а $РА_ФК7 = 80\%$, то $РА_ФК8 = 90\% \cdot 80\% / 100\% = 0,72$	Общая коэффициентная оценка, применяемая для корректировки данных в активе отчетности
РА_ФК7	Баланс-Актив	$РА_ФК7 \leq 100\%$		
РА_ФК8	Итоговый коэффициентный показатель	$РА_ФК8 \leq 1,0$	$К_{РА_ФК8} = 0,72 \leq 1,0$	
Интервал оценки морального качества финансового актива	0,1 0,30	Неудовлетворительный		$БА_{РА_ФК8} = \text{итог актива баланса} \cdot К_{РА_ФК8}$
	0,31 0,50	Низкий		
	0,51 0,70	Удовлетворительный		
	0,71 0,87	Достаточно высокий		
	0,88 1,0	Высокий		

Источник: составлено автором.

Анализ системы качественных и количественных показателей движения пассивного финансового капитала также проводится по шаблону рабочего документа (таблица 3.17).

Таблица 3.17 – Рабочий документ «Анализ системы качественных и количественных показателей движения пассивного финансового капитала»

Показатель	Название	Вид	Характеристики аналитических процедур	Оценка (%)
РП_ФК1	Ресурс-Источник. Средства акционеров для концентрации производства	Кол.	Отражаются акционеры и риски продажи или влияния на деятельность корпорации (выявляются риски обесценивания акций или потери финансового капитала по каждому держателю акций (мажорные и минорные акционеры), оценивается котировка и моральное качество акций, облигаций, суд, кредитов, инвестиционных договоров и прочее)	0–50
РП_ФК2	Ресурс-Источник. Источники для обеспечения деятельности бизнеса	Кол.	Отражаются собственные и заемные средства, сроки инвестиционной жизни источника (устанавливаются риски обесценения или потери финансового капитала по каждому виду источника)	0–50
РП_ФК6	Баланс-Пассив. Моральная количественная характеристика финансового капитала пассива	Кол.	Суммируется результат по РП_ФК1 и РП_ФК2, что отражает количественные аспекты рисков потери или роста затратной стоимости источника	0–100
РП_ФК3	Ресурс-Источник. Средства инвесторов и кредиторов	Кач.	Устанавливается рентабельность источника финансового капитала по всем видам капитала (интеллектуальный, производственный, социальный, человеческий, природный, финансовый), в которые направлены денежные средства, устанавливаются сроки инвестиционной жизни источника и моральная изношенность финансового капитала по каждому виду	0–30

Продолжение таблицы 3.17

Показатель	Название	Вид	Характеристики аналитических процедур	Оценка (%)
РП_ФК4	Ресурс-Источник. Средства, вложенные на определенный срок	Кач.	Устанавливается моральное качество источника и целесообразность применения срока источника, оцениваются риски потери ликвидности и доходности источника (или иного результата от вложенного финансового капитала: социальный, экологический)	0–30
РП_ФК5	Ресурс-Источник. Присвоение финансовых ресурсов в социально-экономических системах	Кач.	Устанавливается моральное качество источника, направленного на получение результата от социально-экономических систем (оцениваются риски морального износа источника, потери результата от вложенного финансового капитала: социальный, экологический)	0–40
РП_ФК7	Баланс-Пассив. Моральная качественная характеристика финансового капитала пассива	Кач.	Суммируется результат по РП_ФК3, РП_ФК4 и РП_ФК5, что отражает качественные аспекты моральной устойчивости и затратной стоимости источника к рискам и падению доходности или иного результата от вложенного финансового капитала: социальный, экологический	0–100

Источник: составлено автором.

На следующем этапе проводится шкалирование оценки системы аналитических показателей движения пассивного финансового капитала для пояснения в интегрированной отчетности (таблица 3.18).

Таблица 3.18 – Рабочий документ «Шкалирование оценки системы аналитических показателей движения пассивного финансового капитала для пояснения в интегрированной отчетности»

Показатель	Название	Оценка результатов аналитических процедур	Расчет итогового показателя РА_ФК8	Корректировка показателей бухгалтерской отчетности
РП_ФК6	Баланс-Пассив	$РП_ФК6 \leq 100\%$	$РП_ФК8 = РП_ФК6 \cdot РП_ФК7 / 100\%$, Предположим, что РП_ФК6 = 90%, а РП_ФК7 = 90%, то РП_ФК8 = 90% · 90% / 100% = 0,81	Общая коэффициентная оценка, применяемая для корректировки данных в пассиве отчетности
РП_ФК7	Баланс-Пассив	$РП_ФК7 \leq 100\%$		
РП_ФК8	Итоговый коэффициентный показатель	$РП_ФК8 \leq 1,0$	$К_{РП_ФК8} = 0,81 \leq 1,0$	
Интервал оценки морального качества финансового актива	0,1–0,30	Неудовлетворительный		БП _{РП_ФК8} = итог пассива баланса · К _{РП_ФК8}
	0,31–0,50	Низкий		
	0,51–0,70	Удовлетворительный		
	0,71–0,87	Достаточно высокий		
	0,88–1,0	Высокий		

Источник: составлено автором.

После получения коэффициента корректировки по активу ($K_{РА_ФК8}$) и пассиву ($K_{Р_ФК8}$) финансового капитала возможно провести корректировку данных по финансовому капиталу баланса (таблица 3.19).

Таблица 3.19 – Шаблон рабочего документа «Корректировка показателей бухгалтерского баланса Б_{р_ФК8} корпорации «ХХ» в млрд р.

Показатели	Показатель для корректировки суммы актива баланса	Сумма / коэффициент	Показатели	Показатель для корректировки суммы пассива баланса	Сумма
Актив	Баланс-Актив	1 000	Пассив	Баланс-Пассив	1 000
К _{РА_ФК8}	Баланс-Актив. Итоговая моральная качественная характеристика активного финансового капитала	0,72	К _{РП_ФК8}	Баланс-Пассив. Итоговая моральная качественная характеристика пассивного финансового капитала	0,81
Актив · К _{РА_ФК8}	Откорректированная сумма актива	720	Пассив · К _{РП_ФК8}	Откорректированная сумма пассива	810
Пассив – Актив (Пк – Ак)	Баланс отклонения от пассива – проводим равенство в сторону увеличения баланса	+90	Актив – Пассив (Ак – Пк)	Баланс отклонения от пассива – проводим равенство в сторону увеличения баланса	0
(Актив · К _{РА_ФК8}) + (Пк – Ак)	Итого баланс актива БА _{РА_ФК8}	810	(Пассив · К _{РП_ФК8}) + (Ак – Пк)	Итого баланс пассива БП _{РП_ФК8}	810

Источник: составлено автором.

Результаты таблицы 3.19 показывают, что бухгалтерский баланс отражает финансовый капитал, который после оценки его морального качества был скорректирован и уменьшен по активу на 28 %, а по пассиву – на 19 %. Полученная разница между активом и пассивом показала на преимущественные проблемы в части морального качества актива, в который был вложен финансовый капитал. По представленной шкале можно заключить, что, несмотря на проведенную

корректировку, баланс имеет достаточно высокие показатели с позиции оценки морального качества финансового капитала, представленного в бухгалтерской консолидированной отчетности по МСФО.

По аналогии проводится анализ системы качественных и количественных показателей движения активного интеллектуального капитала, представленный в шаблонах рабочих документов (таблицы 3.20–3.24).

Таблица 3.20 – Рабочий документ «Анализ системы качественных и количественных показателей движения активного интеллектуального капитала»

Показатель	Название	Вид	Характеристики аналитических процедур	Оценка (%)
РА_ИК1	Ресурс-Актив. Нематериальные активы как собственность организации (патенты, базы данных, программное обеспечение, товарные знаки и другие)	Кол.	Устанавливаются нематериальные активы как собственность организации (патенты, базы данных, программное обеспечение, товарные знаки и другие), риски обесценения или потери интеллектуального капитала по каждому виду	0–50
РА_ИК2	Ресурс-Актив. Повышение рыночной стоимости организации	Кол.	Отражается маркетинговая работа, в которую направлены денежные средства, сроки отдачи, устанавливаются риски обесценения или потери рыночной стоимости по каждому виду интеллектуального продукта и синтезе баланса	0–50
РА_ИК6	Баланс-Актив. Моральная количественная характеристика интеллектуального капитала актива	Кол.	Суммируется результат по РА_ИК1 и РА_ИК2, что отражает количественные аспекты рисков и доходности активного интеллектуального капитала, или иного результата от вложенного финансового капитала (социальный, экологический)	0–100

Продолжение таблицы 3.20

Показатель	Название	Вид	Характеристики аналитических процедур	Оценка (%)
РА_ИК3	Ресурс-Актив. Совокупность человеческого, организационного и клиентского капиталов	Кач.	Устанавливается моральное качество интеллектуального актива, направленного на получение результата человеческого, организационного и клиентского капиталов, оцениваются риски морального износа, потери результата от вложенного с позиции социальных и экологических эффектов	0–30
РА_ИК4	Ресурс-Актив. Обеспечение конкурентных преимуществ	Кач.	Устанавливается рентабельность вложенного интеллектуального капитала по всем видам капиталов (интеллектуального, производственного, социального, человеческого, природного, финансового) для обеспечения конкурентных преимуществ, устанавливаются сроки его инвестиционной жизни, выявляются риски обесценения или по каждому виду аналитического субсчета	0–30
РА_ИК5	Ресурс-Актив. Совокупность индивидуальных знаний, умений, навыков, способностей сотрудников	Кач.	Устанавливается моральное качество актива, направленного на получение индивидуальных знаний, умений, навыков, способностей сотрудников, оцениваются риски морального старения персональных компетенций, потери ликвидности и доходности, или иного результата от вложенного интеллектуального капитала (социальный, экологический)	0–40
РА_ИК7	Баланс-Актив. Моральная качественная характеристика интеллектуального капитала актива	Кач.	Суммируется результат по РА_ИК3, РА_ИК4 и РА_ИК5, что отражает качественные аспекты моральной устойчивости к рискам и падению доходности или иного результата от вложенного интеллектуального капитала (социальный, экологический)	0–100

Источник: составлено автором.

Таблица 3.21 – Рабочий документ «Шкалирование системы количественных аналитических показателей движения активного интеллектуального капитала для пояснения в интегрированной отчетности»

Показатель	Название	Оценка результатов аналитических процедур	Расчет итогового показателя РА_ИК8	Корректировка показателей бухгалтерской отчетности
РА_ИК6	Баланс-Актив	$РА_ИК6 \leq 100\%$	$РА_ИК8 =$ $РА_ИК6 \cdot РА_ИК7 /$ 100% , Предположим, что $РА_ИК6 = 95\%$, а $РА_ИК7 = 90\%$, то $РА_ИК8 = 95\% \cdot 90\% /$ $/ 100\% = 0,86$	Общая коэффициентная оценка, применяемая для корректировки данных в активе отчетности
РА_ИК7	Баланс-Актив	$РА_ИК7 \leq 100\%$		
РА_ИК8	Итоговый коэффициентный показатель	$РА_ИК8 \leq 1,0$	$К_{РА_ИК8} = 0,86 \leq 1,0$	
Интервал оценки морального качества финансово-го актива	0,1–0,30	Неудовлетворительный		$БА_{РА_И8} =$ итог актива баланса · $К_{РА_ИК8}$
	0,31–0,50	Низкий		
	0,51–0,70	Удовлетворительный		
	0,71–0,87	Достаточно высокий		
	0,88–1,0	Высокий		

Источник: составлено автором.

Таблица 3.22 – Рабочий документ «Анализ системы качественных и количественных показателей движения пассивного интеллектуального капитала»

Показатель	Название	Вид	Характеристики аналитических процедур	Оценка (%)
РП_ИК1	Ресурс-Пассив. Совокупность результатов интеллектуальной деятельности (патенты, технологии производства, ноу-хау и прочее), которые имеют стоимость	Кол.	Отражаются источники, вложенные как совокупность результатов интеллектуальной деятельности (патенты, технологии производства, ноу-хау и прочее), выявляются риски обесценивания или потери патента, технологии производства, ноу-хау и прочее по каждому виду, оценивается текущая стоимость и моральное качество интеллектуального капитала, вложенных в них ссуд, кредитов, инвестиционно-инновационных проектов и прочее	0–50
РП_ИК2	Ресурс-Пассив. Максимизирует прибыль и другие экономические и технические результаты	Кол.	Отражаются собственные и заемные средства как источник на максимизацию прибыли и других экономических и технических результатов инвестиционной жизни (устанавливаются риски обесценивания или потери моральной устойчивости)	0–50
РП_ИК6	Баланс- Пассив. Моральная количественная характеристика интеллектуального капитала пассива	Кол.	Суммируется результат по РП_ИК1 и РП_ИК2, что отражает количественные аспекты рисков потери или роста затратной стоимости источника финансирования интеллектуального капитала	0–100
РП_ИК3	Ресурс-Пассив. Социально-экономические отношения работодателя с персоналом	Кач.	Устанавливается рентабельность источника интеллектуального капитала по всем видам капитала (интеллектуального, производственного, социального, человеческого, природного, финансового) с позиции социально-экономических отношений работодателя с персоналом, в которые направлены денежные средства, устанавливаются сроки инвестиционной жизни источника и моральная изношенность по каждому виду деятельности персонала	0–30

Продолжение таблицы 3.22

Показатель	Название	Вид	Характеристики аналитических процедур	Оценка (%)
РП_ИК4	Ресурс-Пассив. Реализация интеллектуальной собственности работников организации в процессе создания и распределения добавленной стоимости	Кач.	Устанавливается моральное качество и целесообразность применения срока источника, оцениваются риски в интеллектуальной собственности персонала корпорации в процессе создания добавленной стоимости, или иного результата от вложенного интеллектуального капитала (социальный, экологический)	0–30
РП_ИК5	Ресурс-Пассив. Совокупность индивидуальных знаний, умений, навыков, способностей сотрудников	Кач.	Устанавливается моральное качество совокупности интеллектуальных знаний, умений, компетентность персонала как источника, направленного на получение результата от социально-экономических систем, оцениваются риски морального износа, потери результата от вложенного интеллектуального капитала (социальный, экологический)	0–40
РП_ИК7	Баланс-Пассив. Моральная качественная характеристика интеллектуального капитала пассива	Кач.	Суммируется результат по РП_ИК3, РП_ИК4 и РП_ИК5, что отражает качественные аспекты моральной устойчивости и затратной стоимости источника к рискам и падению доходности или иного результата от вложенного интеллектуального капитала (социальный, экологический, экономический)	0–100

Источник: составлено автором.

Таблица 3.23 – Рабочий документ «Шкалирование системы количественных аналитических показателей движения активного интеллектуального капитала для пояснения в интегрированной отчетности»

Показатель	Название	Оценка результатов аналитических процедур	Расчет итогового показателя РА_ИК8	Корректировка показателей бухгалтерской отчетности.
РП_ИК6	Баланс-Актив. Моральная количественная характеристика интеллектуального капитала пассива	$РП_ИК6 \leq 100\%$	$РП_ИК8 = РП_ИК6 \cdot РП_ИК7 / 100\%$, Предположим, что $РП_ИК6 = 90\%$, а $РП_ИК7 = 100\%$, то	Общая коэффициентная оценка, применяемая для корректировки данных в пассиве отчетности
РП_ИК7	Баланс-Актив. Моральная качественная характеристика интеллектуального капитала пассива	$РП_ИК7 \leq 100\%$	$РП_ИК8 = 90\% \cdot 100\% / 100\% = 0,90$	
РП_ИК8	Итоговый коэффициентный показатель	$РП_ИК8 \leq 1,0$	$К_{РП_ИК8} = 0,90 \leq 1,0$	
Интервал оценки морального качества финансового актива	0,1 – 0,30	Неудовлетворительный		$БП_{РП_ИК8} =$ итог пассива баланса $\cdot К_{РП_ИК8}$
	0,31– 0,50	Низкий		
	0,51– 0,70	Удовлетворительный		
	0,71 – 0,87	Достаточно высокий		
	0,88 – 1,0	Высокий		

Источник: составлено автором.

По аналогии с финансовым капиталом проводится корректировка по активу ($К_{РА_ИК8}$) и пассиву ($К_{РП_ИК8}$) интеллектуального капитала в части нематериальных активов и источников, направленных на эти активы по данным бухгалтерского баланса (таблица 3.24).

Таблица 3.24 – Корректировка показателей баланса НМА_{Р_ИК8} корпорации «ХХ»
в млрд р.

Показатели	Показатель для корректировки суммы актива баланса	Сумма / коэффициент	Показатели	Показатель для корректировки суммы пассива баланса	Сумма
НМА актива	НМА-Актив.	100	Вложенные в НМА пассив	Вложенные в НМА - Пассив.	100
К _{РА_ИК8}	Баланс-Актив. Итоговая моральная качественная характеристика интеллектуального капитала актива	0,81	К _{РП_ИК8}	Баланс-Пассив. Итоговая моральная качественная характеристика интеллектуального капитала пассива	0,90
НМА_Актив · К _{РА_ИК8}	Откорректированная сумма актива	81	НМА_Пассив · К _{РП_ИК8}	Откорректированная сумма пассива	90
Пассив – Актив (Пк-Ак)	Баланс отклонения от пассива – проводим равенство в сторону увеличения баланса	+9	Актив – Пассив (Ак-Пк)	Баланс отклонения от пассива – проводим равенство в сторону увеличения баланса	0
(НМА Актив · К _{РА_ИК8}) + (НМА Пк-Ак)	Итого баланс актива БА _{РА_ФК8}	90	(НМА Пассив · К _{РП_ИК8}) + (НМА Ак-Пк)	Итого баланс пассива БП _{РП_ФК8}	90

Источник: составлено автором.

Результаты таблицы 3.24 показывают, что бухгалтерский баланс отражает стоимость интеллектуального капитала, который после оценки его морального качества был скорректирован и уменьшен по активу на 19 %, а по пассиву – на 10 %. Полученная разница между интеллектуальным капиталом актива и пассива указала на преимущественные проблемы в части морального качества активного интеллектуального капитала.

По представленной шкале можно заключить, что, несмотря на проведенную корректировку, баланс имеет высокие показатели с позиции оценки морального

качества интеллектуального капитала, представленного в бухгалтерской консолидированной отчетности по МСФО.

Анализ эффективности движения интеллектуального и финансового капитала для привлечения бюджетных средств в виде субсидий и грантовых поддержек проводится по аналогии с индексом бюджетной эффективности¹, который рассчитывается по формуле

$$BPI = BNPV / \sum_{n=0}^N \frac{BInv_n}{(1+r)^n}, \quad (3.6)$$

где BPI индекс бюджетной эффективности;

$BNPV$ – чистый дисконтированный налоговый и неналоговый доход бюджета от использования интеллектуального капитала инвестиционного проекта;

N – число периодов оценки;

n – номер периода оценки;

$BInv_n$ – суммарный объем финансового инвестированного капитала бюджета, направляемый на формирование интеллектуального капитала инвестиционного проекта в периоде n ;

r – ставка дисконтирования.

Формирование интеллектуального капитала в инвестиционном проекте оценивается эффективным, если подтвержденное значение BPI больше 1.

Расчет индикатора чистой приведенной стоимости проводится по формуле

$$BNPV = \sum_{n=0}^N \frac{CF_n}{(1+r)^n} + \frac{TV_{budg}}{(1+r)^N}, \quad (3.7)$$

где N – число периодов оценки интеллектуального капитала в инвестиционном проекте;

CF_n – денежный поток в бюджет для n -го периода;

r – ставка дисконтирования будущего дохода от интеллектуального капитала в инвестиционном проекте;

TV_{budg} – постпрогнозная стоимость денежных потоков от интеллектуального капитала инвестиционного проекта в бюджет.

¹ BPI.

Расчет постпрогнозной стоимости предполагаемого бесконечного срока жизни интеллектуального капитала в инвестиционном проекте производится по следующей формуле

$$TV_{budgN} = \frac{CF_N (1 + g_b)^n}{(r_N - g_b)^n}, \quad (3.8)$$

где TV_{budgN} – постпрогнозный денежный поток бюджета по проекту, приведенный к последнему году прогнозного периода;

CF_N – денежные потоки бюджета за последний год прогнозного периода;

g_b – ожидаемый (постоянный) темп роста денежных потоков бюджета в постпрогнозный период, который равен прогнозируемому значению инфляции за последний год прогнозного периода.

r_N – прогнозная ставка дисконтирования на последний шаг прогнозного периода.

В условиях устойчивого развития важна социально-экономическая эффективность для бюджета различных уровней, которая формируется на росте показателей для региона – валового регионального продукта (ВРП); для страны в целом – валового внутреннего продукта (ВВП). Прирост происходит за счет продажи инновационного продукта, накопленного по итогам прогнозного периода реализации проекта. Исследование показывает, что например для региона прирост ВРП на основе использования интеллектуального капитала в инвестиционном проекте оценивается добавленной стоимостью (VA), генерируемой интеллектуальным капиталом (формула 3.9) [78].

$$VA = EBITDA + Sal + Rent, \quad (3.9)$$

где VA – добавленная стоимость, генерируемая интеллектуальным капиталом

$EBITDA$ – прибыль от использования интеллектуального капитала в инвестиционном проекте до налогообложения, выплаты процентов по долговым обязательствам и амортизационных отчислений;

Sal – суммарная заработная плата работников инвестиционного проекта;

$Rent$ – арендная плата.

Следующим социально-экономическим показателем эффективности движения финансового и интеллектуального капитала в инвестиционном проекте является количество создаваемых рабочих мест и фонд оплаты труда, отчисления на социальное обеспечение. Формирование за счет инноваций высокопроизводительных технологий позволяет повысить производительность труда и средний уровень заработной платы за счет эффективного движения финансового и интеллектуального капитала за весь период реализации проекта.

По аналогии, представленной в методике экспертизы заявок на участие в отборе инвестиционных проектов, подготовленной Минпромторгом России, установлено, что для корпораций стратегическую значимость имеет движение финансового и интеллектуального капитала по ключевым индикаторам, представленным на рисунке 3.5.



Рисунок 3.5 – Стратегическая значимость движения финансового и интеллектуального капитала по ключевым индикаторам на основе данных бухгалтерской и интегрированной отчетности

Источник: составлено на основании анализа и оценки эффективности использования финансового и интеллектуального капитала.

Очевидно, что особое внимание должно уделяться движению финансового интегрированного капитала для инвестирования в интеллектуальный капитал по данным бухгалтерской и интегрированной отчетности, что предполагает:

- 1) оценку наличия в достаточном объеме планируемых собственных финансовых инвестируемых ресурсов;
- 2) оценку возможности получения или перенаправление заемных финансовых ресурсов;
- 3) оценку наличия (отсутствия) финансовых ресурсов, необходимых для содержания и обеспечения платежей по займам, кредитам, включая потоки, генерируемые инвестиционной деятельностью;
- 4) оценку расчетов чистого дисконтированного денежного потока на достоверность и обоснованность;
- 5) оценку достаточности и обоснованности инвестирования финансового капитала по имеющимся параметрам, индикаторам, инструментарию и процедурам, определенным бизнес-планом.

Обоснованность и достоверность финансового инвестирования капитала в интеллектуальный капитал формируется на основе составленного бюджета, детализирующего затраты на этапах реализации проекта, учитывая ранее произведенные расходы, что должно подтверждаться проектной документацией и технико-экономическим обоснованием проекта.

Отрицательное решение по направлению финансового инвестиционного капитала на инновационную продукцию или иного интеллектуального продукта, производимого от результатов использования интеллектуального капитала, должно приниматься, если в сумме кредитные средства составляют более 80 % от суммы, вкладываемой в проект.

Принятие решения о необходимом финансовом инвестируемом капитале проводится по данным бухгалтерской отчетности, что говорит о достаточности и обеспечении денежных потоков для погашения займов и кредитов, включая потоки, генерируемые в инвестиционной деятельности, а именно:

- по информации о будущих финансовых потоках, позволяющих планировать привлечение заемных средств для реализации проекта;
- по информации о постоянном (непрерывном) поступлении финансовых потоков, доказывающих отсутствие рисков кассовых разрывов или наличие источников, обеспечивающих покрытие возможных разрывов;
- по информации о достаточном резерве ликвидных активов и рентабельности проекта в течение прогнозного периода времени;
- по информации о стоимости инвестируемого заемного финансирования, включая субсидирование процентной ставки.

Интегрированная отчетность содержит информацию, обеспечивающую репутацию корпорации или отдельного экономического субъекта, включающую:

- 1) данные о судебных разбирательствах или неурегулированных требованиях (при наличии), прямо влияющих на управление движением финансовым и интеллектуальным капиталом в процессе реализации инвестиционного проекта;
- 2) данные о процедурах банкротства (при наличии), а также процессах ликвидации, реорганизации;
- 3) данные об имеющихся и необходимых компетенциях, обеспечивающих управление движением финансовым и интеллектуальным капиталом для реализации инвестиционного проекта компетенций и профессиональной репутации.

В бухгалтерской отчетности и пояснениях к ней отражена информация о судебных разбирательствах, неурегулированных требованиях (при наличии), что прямо влияет на эффективное движение финансового и интеллектуального капитала в процессе создания инновационного продукта (работы, услуги).

Важной становится информация о суммах притязаний третьих лиц на балансовую стоимость активов корпорации; сведениях, отражающих разбирательства, способные прямо повлиять на эффективное движение финансового и интеллектуального капитала в процессе создания инновационного продукта (работы, услуги); наличии в открытых источниках данных о судебных

спорах, где экономический субъект выступает в качестве истца, ответчика либо третьего лица.

Применение методических рекомендаций для оценки эффективности использования финансового и интеллектуального капитала на основе данных бухгалтерской и интегрированной отчетности позволит корпорациям формировать учетно-аналитический ресурс для заинтересованных лиц – поставщиков капитала. Исследование показывает, что обоснованность параметров бизнес-плана подтверждается именно консолидированной отчетностью корпорации, что включает критические точки для достижения целей инвестиционного проекта. Данные бухгалтерской и интегрированной отчетности корпорации предоставляют достаточную информацию о внутренних возможностях и угрозах, построенных на противоречиях и отраженных в учете экономического субъекта. В учетной и прочей документации, в том числе цифровой, отражены неблагоприятные внутренние и внешние факторы, влияющие, или могущие повлиять на успешное инвестирование финансового интегрированного капитала, направленного на формирование интеллектуального капитала, что позволяет создавать инновационные, интеллектуальные продукты, имеющие затратную стоимость и ценность, а также способность приносить доход, создающий добавочную стоимость (прибыль), формирующую накопления экономического субъекта.

Заключение

Все современные тенденции развития общества, которые должны быть отражены в бухгалтерском учете, осложняются процессами интеграции России в мировое бизнес-пространство. Такая интеграция обусловила формирование финансовой (индивидуальной, консолидированной) и социальной отчетности. Множество представляемых концептуальных положений, методических и практических результатов, которые вносят достойный вклад в теорию и методологию учета, полностью не раскрывают специфику тенденций развития общества. Постоянное изменение принципов интеграции обуславливает формирование финансовой (индивидуальной, консолидированной) и социальной отчетности на основании МСФО. Важным становится вопрос об оценке эффективности использования финансового и интеллектуального капитала на основе данных бухгалтерской и интегрированной отчетности, а следовательно, предполагает формирование новых решений, определяя актуальность выбранной темы диссертационного исследования.

В диссертационном исследовании получена научная новизна, которая заключается в синтетически-аналитическом и семантическом уточнении, формализации и разработке в теории бухгалтерского учета современной концепции капитала на основании эволюционного подхода, позволяющего выявить актуальные теоретические и методологические положения, сформировать новые классификации, показатели, индикаторы, инструментарий и процедуры, характеризующие движение капитала с позиции требований обязательных финансовых и нефинансовых корпоративных отчетов к показателям, отражающим условия устойчивого развития. Полученные достижения научной новизны нашли отражение в отдельных значимых ее положениях.

1. Проведено исследование процесса формирования концепции капитала в бухгалтерском учете, позволяющее с позиции онтологического подхода раскрыть этапы развития дефиниции «капитал».

Исторические показатели сущности капитала и его отражения в учете позволят не только понять методы конвергенции с международной учетной практикой, но и определяют сущностную обособленность самого капитала в период технологической трансформации учета и стандартов, его регулирующих. Эволюционный путь проходит на платформе парадигм, что постулируют социально-экономическую формацию общества, а также выполнение требований постоянного учета и контроля специфическими и понятными способами для собственника. Общие представления об экономической категории «капитал» в исторической парадигме проходят «до классической», «классической», «марксистской» экономической теории с позиции потребностей бухгалтерского учета. Современная парадигма, включающая новые требования, диктуемые научно-техническим прогрессом и растущими потребностями общества, начала развиваться на четвертой парадигме, отражая усовершенствованные и адаптированные взгляды на экономическую категорию «капитал». Четвертая парадигма, которая определяет четвертый этап развития исследуемой категории, строится на онтологическом подходе к формированию в теории бухгалтерского учета концепции капитала, раскрывая структуру баланса, его разделы, а также динамические и статические свойства его показателей. Современная парадигма капитала с позиции развития теории бухгалтерского учета формируется на основе российского и международного опыта отражения капитала. В современной парадигме единое понимание экономической категории «капитал» строится на применяемых методах оценки, что позволяет анализировать его структуру. Со второй половины XX в. на формирование современной концепции капитала оказывает влияние методическая база финансового менеджмента, что обуславливается в институциональном подходе.

Эволюционируя во времени, экономическая категория «капитал» в современных концепциях понимается как предмет управления и бухгалтерского учета, который принадлежит акционерам корпорации на праве собственности, а также прочего владения, представляя собой фактор производства товаров (физический) и денег (финансовый) для получения прибыли в результате

совокупности экономических отношений и применения труда трудовыми ресурсами, что в конечном итоге приносит добавочную стоимость на микро-, мезо- и макроуровне, отражаясь в ВВП.

Безусловно, методы оценки играют существенную роль в создании и движении экономической категории «капитал», а также в анализе его структуры. В исследовании институциональный подход обеспечил выявление изменения правил формирования и движения капитала при взаимодействии институциональных единиц с позиции потребностей развития теории бухгалтерского учета. Но важным вопросом остаются проблемы, определяющиеся особенностями представления информации о капитале в консолидированной отчетности.

2. Выявлены и по-новому представлены существенные особенности информации о капитале, отражающие тенденции и проблемы формирования профессионального суждения об устойчивости финансового положения в информационном учетно-аналитическом ресурсе.

В специфике консолидированной группы экономических субъектов важно понимать целевое назначение показателей, параметров, индикаторов и инструментария для возможности формирования профессионального суждения об устойчивом или неустойчивом финансовом положении экономической консолидации. Составление консолидированной отчетности предполагает проведение специальных расчетов и условных исключений, которые проводятся по схемам, отличным от системного учета. Так, ошибки могут появиться между отчетными датами, однако возможен и двойной учет капитала или его неотражение (пропуск). В любом случае отчетность может содержать существенные непреднамеренные искажения, которые повлекут ошибки в управленческих суждениях о структуре и состоянии капитала консолидированной группы. Также важно следить за трансформационными и трансакционными издержками консолидированной группы, обеспечивающими функционирование группы организаций как единого целостного механизма в системе консолидированного учета. В отчетность консолидированной группы может входить интегрированная и

нефинансовая отчетность, которая позволяет расширить информационный ресурс для поставщиков капитала, обусловив положительное решение в пользу участия в инвестиционном проекте. С позиций эволюционного и институционального подходов важно развитие методического обеспечения формирования информации о состоянии и движении капиталов в корпоративной отчетности, что возможно осуществить на специальной системе показателей, индикаторов и инструментария отражения капитала в бухгалтерском учете и отчетности движения капитала; с помощью построения процедур отражения капитала в интегрированной и прочей нефинансовой отчетности на основе финансовых и нефинансовых показателей в системе данных о движении капитала.

3. В диссертационном исследовании раскрыты ключевые особенности отчетности о капитале, позволяющие использовать сбалансированную и ранжированную по существенным классификационным признакам систему показателей, отражающих особые условия привлечения капитала и учитывающую уровень неопределенности и риски в бухгалтерском учете.

Система показателей учета капитала в теории бухгалтерского учета с позиции онтологического подхода определяет направленность действий для формирования внутренней информации, необходимой в эффективном принятии оперативных, тактических и стратегических решений для достижения цели управления на микро-, мезо- и макроуровне. Показатели, отражающие капитал как учетную экономическую категорию, формируются в системе учета, оценки и предмета управления, характеризуют принадлежность к организации (на праве собственности, иного владения), представляют факторы производства товаров (физический) и денег (финансовый) для экономических отношений между трудовыми ресурсами с целью получения прибыли как добавочной стоимости корпорации и ВВП страны. Исследования показывают, что благоприятные условия, позволяющие создавать стоимость и прибавочную стоимость капитала, должны интересовать инвесторов – поставщиков капитала. Следовательно, инвестиционная привлекательность, складывающаяся по результатам анализа многогранных факторов, становится характеристикой организации на основе данных

бухгалтерского учета капитала. Формирование системы индикаторов бухгалтерского учета движения капитала предполагает выявление уровня соответствия количественного или качественного предела того или иного показателя, при котором факты хозяйственной жизни не будут влиять на дисбаланс устойчивого развития корпорации. Концентрация капитала предполагает не только получение добавленной стоимости, но и обязанность, и ответственность за его содержание, включая трансфертные расходы на обслуживание. Следовательно, все показатели, учитывающие качественную и количественную характеристику движения капитала, представлены в балансе в равной степени как в пассиве, характеризующие происхождение источников, так и в активе, раскрывающие форму и направление использования капитала. Из шестнадцати приведенных показателей восемь отражаются в пассиве соответствующих разделов (П3-П5) баланса и восемь отражаются в активе соответствующих разделов (А1-А2) баланса. Процедуры построения системы учетно-аналитических показателей движения капитала в интегрированной отчетности применяются в отношении расширенных показателей, характеризующих структуру капитала.

Интегрированная отчетность как прогнозная управленческая информация формирует прогнозную роспись по распределению ресурсов, отражая планы экономического субъекта относительно перспектив, различных диапазонов времени. Также факторы управления выступают как ключевые элементы интегрированной отчетности. Планирование будущих возможностей, рисков и создаваемой стоимости в интересах множества стейкхолдеров корпорации формируется на основе такой управленческой информации. Разработанные основные процедуры эффективности движения капитала в интегрированной отчетности должны найти отражение и внедрение в выбранных мероприятиях, обеспечивающих эффективное движение капитала в рамках устойчивого развития корпорации.

4. Выявлены и уточнены финансовые и нефинансовые показатели в системе данных о движении различных видов капитала (финансового, производственного,

человеческого, интеллектуального, социального, природного) в бухгалтерском учете.

Усложнение механизмов представления в отчетности предмета и объекта требует изменения методов, позволяющих представить информацию для пользователей. Многие исследователи предлагают матричный подход к формированию финансовых и нефинансовых показателей, предполагающий взаимосвязь соответствующего вида капитала со статьей учета и взаимосвязь с прибылью (рост стоимости капитала). Однако интегрированная отчетность не является единственной отчетностью, которая может обеспечивать информацией пользователей – поставщиков капитала. Исследования показывают, что финансовые и нефинансовые показатели в системе данных о движении капитала должны представляться в нефинансовой отчетности, которая направлена на отражение всех качественных показателей.

5. Разработана матрица координации отчетной информации как механизм структурирования системы показателей, позволяющая учесть моральные и качественные характеристики ресурсов, подтверждаемые чистой приведенной стоимостью, а также предложена схема оценки эффективности движения финансового и интеллектуального капитала на основе методических рекомендаций, которые проводятся по данным бухгалтерской и интегрированной отчетности.

Качество учетно-аналитического обеспечения формируется в процессе контроля показателей с позиции количественных (показатели бухгалтерской отчетности) и качественных (показатели интегрированной отчетности) характеристик на основе матричного подхода, где каждому уровню показателей отчетности присваивается оценочный балл от 0 % до 25 %, который суммируется до 100 %. Разработана аналитическая система показателей финансового и интеллектуального капитала в системе бухгалтерского баланса и интегрированной отчетности с позиции морального качества активных и пассивных ресурсов.

В настоящее время применение методических рекомендаций по оценке эффективности использования финансового и интеллектуального капитала на

основе данных бухгалтерской и интегрированной отчетности позволит корпорациям формировать учетно-аналитическую базу для цели принятия управленческих решений заинтересованными пользователями. Результаты проведенных исследований позволяют сформировать шаблоны рабочих документов для оценки эффективности использования финансового капитала на основе данных бухгалтерской и интегрированной отчетности.

Для оценки системы количественных аналитических показателей движения активного финансового капитала в целях представления пояснений в интегрированной отчетности разработан шаблон рабочего документа «Оценка системы количественных аналитических показателей движения активного финансового капитала для пояснения в интегрированной отчетности». Анализ системы качественных и количественных показателей движения пассивного финансового капитала также проводится по шаблону рабочего документа «Анализ системы качественных и количественных показателей движения пассивного финансового капитала».

На следующем этапе проводится шкалирование оценки системы аналитических показателей движения активного финансового капитала для пояснения в интегрированной отчетности в разработанной форме рабочего документа «Шкалирование оценки системы аналитических показателей движения активного финансового капитала для пояснения в интегрированной отчетности». После получения коэффициента корректировки по активу ($K_{РА_ФК8}$) и пассиву ($K_{Р_ФК8}$) финансового капитала возможно провести корректировку данных по финансовому капиталу баланса.

Содержание таблицы 3.19 показывает, что бухгалтерский баланс отражает финансовый капитал, который после оценки его морального качества был скорректирован и уменьшен по активу на 28 %, а по пассиву – на 19 %. Полученная разница между активом и пассивом указала на преимущественные проблемы в части морального качества актива, в который был вложен финансовый капитал. По представленной шкале можно заключить, что несмотря на проведенную корректировку, баланс имеет достаточно высокие показатели с позиции оценки

морального качества финансового капитала, представленного в бухгалтерской консолидированной отчетности по МСФО. По аналогии проводится анализ системы качественных и количественных показателей движения интеллектуального капитала, но корректировки по активу ($K_{РА_ИК8}$) и пассиву ($K_{РП_ИК8}$) проводятся в части нематериальных активов и источников.

Применение методических рекомендаций для оценки эффективности использования финансового и интеллектуального капитала на основе данных бухгалтерской и интегрированной отчетности позволит корпорациям формировать учетно-аналитический ресурс для заинтересованных лиц – поставщиков капитала. Исследование показывает, что обоснованность параметров бизнес-плана инвестиционного проекта подтверждается именно консолидированной отчетностью корпорации, что включает критические точки для достижения целей. Достаточную информацию предоставляют данные бухгалтерской и интегрированной отчетности, которые позволяют судить о внутренних возможностях и угрозах, построенных на противоречиях и отраженных в учете корпорации.

Список литературы

1. О бухгалтерском учете : Федеральный закон от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ : [принят Государственной Думой 11 ноября 2011 г. : одобрен Советом Федерации 29 ноября 2011 г.] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2011. – № 50. – Ст. 7344.
2. О консолидированной финансовой отчетности : Федеральный закон от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ (в ред. от 26.07.2019) : [принят Государственной Думой 10 июля 2010 г. : одобрен Советом Федерации 14 июля 2010 г.] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2010. – № 31. – Ст. 4177.
3. Об акционерных обществах : Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ (в ред. от 04.11.2019, с изм. от 07.04.2020, ст. 91, п. 5) [принят Государственной Думой 24 ноября 1995 г.] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1996. – № 1. – Ст. 1.
4. О Концепции развития публичной нефинансовой отчетности и плана мероприятий по ее реализации: распоряжение Правительства России от 5 мая 2017 г. № 876-р // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2017. – № 21. – Ст. 3037. – Режим доступа: <http://www.pravo.gov.ru>
5. Консолидированная финансовая отчетность. МСФО (IFRS) 10. Международный стандарт финансовой отчетности. МСФО (IFRS) 10 (утвержден Приказом Минфина России от 28 декабря 2015 г. № 217н.)
6. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28 декабря 2015 г. № 217н).
7. Агафонова, М. В. Понятие интеллектуального капитала с точки зрения бухгалтерского учета / М. В. Агафонова // Белгородский экономический вестник. – 2014. – № 3 (75). – С. 186–189.
8. Александер, Д., Бриттон, А., Йориссен, Э. Международные стандарты финансовой отчетности: от теории к практике / Д. Александер, А. Бриттон, Э. Йориссен: пер. с англ. – М.: Вершина, 2005. – 886 с.

9. Артхашастра, или наука политики / отв. ред. В. В. Струве. – М.; Л.: Издательство Академии наук СССР, 1959.
10. Архипова, А., Шацкая, И. Социальный индикатор инвестиционной привлекательности государства и бизнеса / А. Архипова, И. Шацкая // Вестник института экономики Российской академии наук. – 2011. – № 3. – С. 50–68.
11. Бариленко, В. И. Бизнес-анализ как инструмент обеспечения устойчивого развития хозяйствующих субъектов / В. И. Бариленко // Учет. Анализ. Аудит. – 2014. – № 1. – С. 25–31.
12. Баркова, Е. А. Проблема финансового капитала и ее отражение в современной экономической теории / Е. А. Баркова // Успехи современной науки. – 2016. – Т. 1. – № 8. – С. 62–67.
13. Белоконь, А. Л. Трансформация понятия капитала в кризисный период / А. Л. Белоконь // Известия высших учебных заведений. Северо-Кавказский регион. Общественные науки. – 2010. – № 6. – С. 90–93.
14. Боброва, М. Б., Михайлова, Л. В., Сазонов, А. А. Исследование основных составляющих интеллектуального капитала инновационно активного предприятия / М. Б. Боброва, Л. В. Михайлова, А. А. Сазонов // Вестник университета. – 2018. – № 11. – С. 47–50.
15. Бобрышев, А. Н., Феськова, М. В., Сидоренко, А. В. Сущность и специфика учетной работы в условиях инфляции / А. Н. Бобрышев, М. В. Феськова, А. В. Сидоренко // Международный бухгалтерский учет. – 2017. – № 7. – С. 413–430.
16. Боди, З., Мертон, Р. Финансы: пер. с англ. / З. Боди, Р. Мертон. – М.: Вильямс, 2007. – 592 с.
17. Будаева, И. О. Развитие теоретических подходов к определению понятия интеллектуального капитала / И. О. Будаева // Вестник Бурятского государственного университета. – 2015. – № 2-1. – С. 22–25.
18. Булыга, Р. П. Подходы к формированию комплексной публичной отчетности организации на базе концепции интеллектуального капитала / Р. П. Булыга // Аудитор. – 2015. – № 11. – С. 18–29.

19. Буркальцева, Д. Д., Блажевич, О. Г., Гладкая, А. И. Сущность капитала, классификация и методика оценки его использования на предприятии / Д. Д. Буркальцева, О. Г. Блажевич, А. И. Гладкая // Science Time. – 2016. – № 7 (31). – С. 33–38.
20. Бурлакова, О. В. Современные методологические проблемы консолидированного учета / О. В. Бурлакова. – М.: Бухгалтерский учет, 2008. – 368 с.
21. Буянский, С. Г., Мазилина, О. А., Кеменов, А. В. Экономическая категория «капитал» в современной теории менеджмента / С. Г. Буянский, О. А. Мазилина, А. В. Кеменов // Экономика: вчера, сегодня, завтра. – 2016. – № 1. – С. 10–21.
22. Вахрушина, М. А. К вопросу о связи бухгалтерского и статистического видов учета / М. А. Вахрушина // Международный бухгалтерский учет. – 2017. – № 11. – С. 612–631.
23. Вахрушина, М. А., Малиновская, Н. В. Корпоративная отчетность: новые требования и направления развития / М. А. Вахрушина, Н. В. Малиновская // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – № 16. – С. 2–8.
24. Винокуров, О. В. Виртуализация функционирования как характерная черта современного финансового капитала / О. В. Винокуров // Наука XXI века: актуальные направления развития. – 2016. – № 1-1. – С. 86–88.
25. Гаврилов, Д. В. Классификация интеллектуального капитала как основы управления инновациями / Д. В. Гаврилов // Управление инновациями: теория, методология, практика. – 2014. – № 8. – С. 34–39.
26. Галанов, В. А. Двойственная роль финансового капитала в развитии российской экономики / В. А. Галанов // Финансовые стратегии и модели экономического роста России: проблемы и решения: сборник статей. – М., 2017. – С. 353–363.
27. Гарифуллин, К. М. Капитал: понятие и проблемы учета / К. М. Гарифуллин // Все для бухгалтера. – 2013. – № 6 (276). – С. 18–20.

28. Гильфердинг, Р. Финансовый капитал. Новейшая фаза в развитии капитализма / Р. Гильфердинг; пер. с нем. И. Степанова. – М.: Государственное издательство, 1922. – 460 с.

29. Горшкова, Н. В. Формирование консолидированной финансовой отчетности в агропродовольственных холдингах: теория, методология, практика: монография / Н. В. Горшкова. – Волгоград: ВолГУ, 2012. – 362 с.

30. Грэй, С. Дж., Нидлз, Е. Белверд. Финансовый учет: глобальный подход: учебно-методическое пособие; пер. с англ. / С. Дж. Грэй, Белверд Е. Нидлз. – М.: Волтерс Клувер, 2008. – 590 с.

31. Данилин, В. Н., Данилина, Е. И., Горелов, Д. В. Развитие капитала как экономической категории / В. Н. Данилин, Е. И. Данилина, Д. В. Горелов // Проблемы современной экономики. – 2010. – № 4 (36). – С. 46–52.

32. Демина, И. Д., Домбровская, Е. Н. Система показателей нефинансовой отчетности для оценки инвестиционной привлекательности компаний / И. Д. Демина, Е. Н. Домбровская // Аудиторские ведомости. – 2015. – № 9. – С. 55–68.

33. Демчук, О. В., Стебловский, А. Н. Исследование понятия капитала предприятия / О. В. Демчук, А. Н. Стебловский // Отраслевые особенности развития экономики регионов: сборник материалов II Всероссийской научно-практической конференции. – Керчь, 2016. – С. 104–108.

34. Друцкая, М. В., Карпова, Н. А. Аналитические возможности консолидированной отчетности для характеристики финансовой устойчивости / М. В. Друцкая, Н. А. Карпова // Международный бухгалтерский учет. – 2018. – № 23-24. – С. 1383–1398.

35. Евдокимова, Ю. В. Особенности функционирования финансового капитала в России в условиях глобализации экономики / Ю. В. Евдокимова // Социальная политика и социология. – 2016. – Т. 15. – № 2 (115). – С. 27–36.

36. Ендовицкий, Д. А., Дохина Ю. А. Экономическая сущность и правовое регулирование капитала организации / Д. А. Ендовицкий, Ю. А. Дохина // Социально-экономические явления и процессы. – 2010. – № 5. – С. 12–16.

37. Ермишина, Е. Б., Орел, Е. В. Интеллектуальный капитал организации: понятие и сущность / Е. Б. Ермишина, Е. В. Орел // Научный вестник Южного института менеджмента. – 2018. – № 1. – С. 38–43.

38. Ефимова, О. В. Интегрированная отчетность как информационная база анализа устойчивого развития компании / О. В. Ефимова // Бухгалтерский учет, анализ и аудит: история, современность и перспективы развития: материалы X Международной научной конференции студентов, аспирантов, преподавателей / под ред. Н. А. Каморджановой. – СПб.: СПбГЭУ, 2015. – С. 7–8.

39. Ефимова, О. В. Матричный подход к формированию и раскрытию информации о ресурсах в интегрированной отчетности организации / О. В. Ефимова // Аудиторские ведомости. – 2017. – № 3. – С. 23–34.

40. Ефимова, О. В. Отчет об устойчивом развитии как новая форма корпоративной отчетности компании / О. В. Ефимова // Аудиторские ведомости. – 2014. – № 8. – С. 36–47.

41. Ефимова, О. В. Формирование информации о финансовом капитале и ее анализ в интегрированной отчетности / О. В. Ефимова // Учетно-аналитическое обеспечение – информационная основа экономической безопасности хозяйствующих субъектов : межвузовский сборник научных трудов и результатов совместных научно-исследовательских проектов : в 2 ч. – М., 2017. – С. 126–131.

42. Ефимова, О. В. Эффективность взаимодействия с заинтересованными сторонами как фактор устойчивого развития компании / О. В. Ефимова // Экономика и управление: проблемы и решения. – 2014. – № 3 (27).

43. Жарикова, Л. А., Наумова, Н. В. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: учебное пособие для студентов и аспирантов экономических специальностей / Л. А. Жарикова, Н. В. Наумова. – Тамбов: Изд-во ТГТУ, 2008. – 160 с.

44. Желтоносов, В. М., Подгорнов, В. В., Тюфанов, В. А. Финансовый капитал: логико-гносеологический подход к анализу его глобального господства / В. М. Желтоносов, В. В. Подгорнов, В. А. Тюфанов // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2012. – № 46 (136). – С. 49–55.

45. Житлухина, О. Г. О необходимости поддержания капитала и совершенствования оценки его элементов в аспекте балансового уравнения с учетом текущего фактора времени / О. Г. Житлухина // Международный бухгалтерский учет. – 2017. – № 13. – С. 734–751.

46. Жмайлов, В. Н., Жмайлова, О. Г., Слюсарева, Л. В. Теоретико-методические подходы к вопросу формирования финансового капитала предприятия / В. Н. Жмайлов, О. Г. Жмайлова, Л. В. Слюсарева // Вестник Курской государственной сельскохозяйственной академии. – 2014. – № 3. – С. 33–36.

47. Зенкина, И. В. Траектория развития и актуальные тренды интегрированной отчетности: международный и российский аспекты / И. В. Зенкина // Международный бухгалтерский учет. – 2019. – № 10. – С. 1088–1110.

48. Зонова, А. В. Новое направление развития теории двойной записи / А. В. Зонова // Бухгалтер и закон. – 2009. – № 3. – С. 8–19. – Режим доступа: <http://www.fin-izdat.ru/journal/region/detail.php?ID=14023> (дата обращения: 17.03.2020).

49. Ивашечкова, М. С. Интеллектуальный капитал: понятие, структура, управление / М. С. Ивашечкова // Вестник университета. – 2014. – № 14. – С. 312–317.

50. Интегрированная отчетность – возможность для российских компаний наверстать упущенное в области корпоративной отчетности: интервью с Х. Драгером. – Режим доступа: <http://www.ir.org.ru/mass-media/intervyu> (дата обращения: 17.03.2020).

51. Иртюга, А. С., Демчук, О. В. Экономическая сущность и содержание капитала предприятия на современном этапе развития экономики / А. С. Иртюга, О. В. Демчук // Российская наука и образование сегодня: проблемы и перспективы. – 2015. – № 2 (5). – С. 45–47.

52. Карельская, С. Н., Зуга, Е. И. Балансовые равенства и уравнения в истории русской бухгалтерии / С. Н. Карельская, Е. И. Зуга // Международный бухгалтерский учет. – 2012. – № 43 (241). – С. 55–63.

53. Кенэ, Ф., Тюрго А. Р. Ж., Дюпон де Немур П. С. Физиократы. Избранные экономические произведения: антология экономической мысли / Ф. Кенэ, А. Р. Ж. Тюрго, П. С. Дюпон де Немур; пер. с фр. А. В. Горбунов и др., пер. с англ. и нем. П. Н. Клюкин. – М.: Эксмо, 2008. – 1200 с.

54. Кизилов, А. Н., Богатая, И. Н. Эволюция аудита как науки и практической деятельности / А. Н. Кизилов, И. Н. Богатая // Международный бухгалтерский учет. – 2012. – № 34. – С. 43–57.

55. Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент : теория и практика / В. В. Ковалев. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2017. – 1104 с.

56. Ковалев, В. В., Ковалев, Вит. В. Анализ баланса, или как понимать баланс: учебно-практическое пособие / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М.: Проспект, 2009. – 448 с.

57. Ковалев, В. В., Ковалев, Вит. В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели: учебное пособие / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М.: Проспект; КноРус, 2010. – 768 с.

58. Когденко, В. Г., Мельник, М. В. Интегрированная отчетность: вопросы формирования и анализа / В. Г. Когденко, М. В. Мельник // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – № 10. – С. 2–14.

59. Комкова, Ж. Л. Капитал: экономический и учетный аспект / Ж. Л. Комкова // Вестник Адыгейского государственного университета. Серия 5: Экономика. – 2011. – № 2. – С. 19–26.

60. Концептуальные основы финансовой отчетности. – Режим доступа: http://www.minfin.ru/common/upload/library/2014/06/main/kontseptualnye_osnovy_na_sayt.pdf (дата обращения: 17.03.2020).

61. Коренев, И. А. Понятие эффективной структуры капитала лизинговых компаний / И. А. Коренев // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2013. – № 31 (169). – С. 32–39.

62. Корягин, М. В., Куцык, П. А. Качество бухгалтерской отчетности как информационного продукта учетной системы / М. В. Корягин, П. А. Куцык // Международный бухгалтерский учет. – 2016. – № 2. – С. 34–48.

63. Кузьмина, С. Ю., Щукина Ю. В. Движение капитала как универсальный объект учета и отчетности / С. Ю. Кузьмина, Ю. В. Щукина // Современная экономика социальные вызовы и финансовые проблемы XXI века : сборник статей Международной научно-практической конференции. – СПб., 2017. – С. 458–464.

64. Кутер, М. И. Теория бухгалтерского учета: учебник. – 3-е изд., перераб. и доп. / М. И. Кутер. – М.: Финансы и статистика, 2007. – 592 с.

65. Куць, А. И. Теоретические аспекты формирования оптимальной структуры капитала компании / А. И. Куць // Электронный инновационный вестник. – 2018. – № 1 (1). – С. 18–20.

66. Леотей, Е., Гильбо, А. Общие руководящие начала счетоведения / Е. Леотей, А. Гильбо: пер. Н. В. Богородского / под ред. А. П. Рудановского. – М.: МАКИЗ, 1924. – VIII, 403 с.

67. Лимонова, Е. В. Взаимодействие финансового и человеческого капиталов как фактор развития системы управления персоналом в банковской сфере / Е. В. Лимонова // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. – 2015. – № 1 (55). – С. 43–47.

68. Лобан, Т. Н., Лукашик, Л. А. Финансовая структура капитала и финансовый риск / Т. Н. Лобан, Л. А. Лукашик // Банковская система: устойчивость и перспективы развития: сборник научных статей Седьмой международной научно-практической конференции по вопросам банковской экономики. – Пинск, 2016. – С. 106–109.

69. Лукьянов, В. С. Регуляторные императивы финансового капитала: особенности применения / В. С. Лукьянов // WIRTSCHAFT UND MANAGEMENT: THEORIE UND PRAXIS. Sammelwerk der wissenschaftlichen Artikel. Der wissenschaftliche Redakteur S.I. Drobjasko. – Nürnberg, 2014. – С. 67–70.

70. Львова, Д. А. Истоки теории бухгалтерского учета общественного сектора экономики / Д. А. Львова. – СПб.: Изд-во СПбГУ, 2014. – 160 с.

71. Малиновская, Н. В. Зарубежный опыт составления интегрированной отчетности / Н. В. Малиновская // Учет. Анализ. Аудит. – 2018. – Т. 5. – № 3. – С. 54–61.

72. Малиновская, Н. В. Интегрированная отчетность – инновационная модель корпоративной отчетности / Н. В. Малиновская // Международный бухгалтерский учет. – 2013. – № 38. – С. 12–17.

73. Малиновская, Н. В. Международные основы интегрированной отчетности: пять лет с момента выпуска / Н. В. Малиновская // Международный бухгалтерский учет. – 2019. – № 5. – С. 500–514.

74. Малышевская, В. Ю. Генезис понятия «капитал предприятия» / В. Ю. Малышевская // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2018. – № 3. – С. 210–212.

75. Маркс, К., Энгельс, Ф. Сочинения: в 30 т. / К. Маркс, Ф. Энгельс. – 2-е изд. – М.: Госполитиздат. – Т. 25: [К. Маркс. Капитал. Критика политической экономии. Т. 3; Кн. 3. Процесс капиталистического производства, взятый в целом; изд. под ред. Ф. Энгельса; подгот. к печати И. Г. Казьминой]. – 1962. – Ч. II. – 551 с. (Ин-т марксизма-ленинизма при ЦК КПСС).

76. Мелай, Е. А., Сергеева, А. В. Подходы к оценке инвестиционной привлекательности организации: сравнительный анализ / Е. А. Мелай, А. В. Сергеева // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. – 2015. – № 1-1. – С. 80–93.

77. Мельник, М. В. Анализ и контроль в коммерческой организации: учебник / М. В. Мельник. – М.: Эксмо, 2011. – 560 с.

78. Методика экспертизы заявок на участие в отборе инвестиционных проектов, подготовленной Минпромторгом России. – Режим доступа: <http://regulation.gov.ru> (дата обращения: 02.02.2020).

79. Милль, Дж. С. Основы политической экономии / Дж. С. Милль; ред. А. Г. Милейковский. – Т. 1. – 1980. – 495 с.

80. Молчанова, Л. А., Хохлова С. В. Финансовый капитал в условиях глобализации / Л. А. Молчанова, С. В. Хохлова // Ученые записки Российской Академии предпринимательства. – 2016. – № 49. – С. 165–171.

81. Морозова, Е. В. Нефинансовая отчетность как источник информации о деятельности компании / Е. В. Морозова // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – № 22 (316). – С. 25–37.

82. Мустафаев, А. А. О. Интеллектуальный капитал в контексте конкурентоспособности и деловой репутации предприятий / А. А. О. Мустафаев // Часопис економічних реформ. – 2016. – № 2 (22). – С. 6–16.

83. Насибова, Э. Н. Эволюция подходов к понятию «интеллектуальный капитал» / Э. Н. Насибова // Вестник Иркутского государственного технического университета. – 2015. – № 10 (105). – С. 239–245.

84. Наумов, А. Ф., Степанова, И. П., Фролова, Е. А. Гудвил и деловая репутация как интеллектуальный капитал: понятие и особенности практического использования / А. Ф. Наумов, И. П. Степанова, Е. А. Фролова // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. – 2018. – № 1 (70). – С. 51–54.

85. Нидлз, Б., Андерсон, Х., Колдуэлл, Д. Принципы бухгалтерского учета / Б. Нидлз, Х. Андерсон, Д. Колдуэлл: пер. с англ. / под ред. Я. В. Соколова. – 2-е изд., стереотип. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 496 с. – (Серия по бухгалтерскому учету и аудиту).

86. Основы бухгалтерского учета / Н. А. Адамов и др.; [под общ. ред. Н. А. Адамова]. – СПб.: Питер, 2005. – 256 с. – (Бухгалтеру и аудитору).

87. Овчинникова, К. А. Планирование структуры капитала корпораций / К. А. Овчинникова // Академический вестник. – 2014. – № 1 (27). – С. 324–327.

88. Официальный интернет-портал правовой информации // Собрание законодательства российской федерации. – 2017. – № 21. – Ст. 3037. – Режим доступа: <http://www.pravo.gov.ru>

89. Официальный сайт GRI (Global Reporting Initiative). – Режим доступа: <http://www.globalreporting.org>. (дата обращения: 17.03.2020).

90. Официальный сайт рейтингового агентства «РИА-Аналитика». – Режим доступа: http://ria.ru/research_rating/20110309/344178347.html. (дата обращения: 17.03.2020).

91. Официальный сайт рейтингового агентства Standart&Poor's. – Режим доступа: <http://www.standardandpoors.com/ru>. (дата обращения: 17.03.2020).

92. Павлова, О. Н. Сущность и структура человеческого капитала в современной экономике / О. Н. Павлова // Актуальные проблемы экономики и права. – 2010. – № 4. – С. 183–186.

93. Пирогова, О. Е. Подход к оценке интеллектуального капитала торгового предприятия в рамках концепции VBM / О. Е. Пирогова // Известия Санкт-Петербургского государственного экономического университета. – 2019. – № 2 (116). – С. 102–108.

94. Плис, К. С. Индивидуальный интеллектуальный капитал в системе интеллектуального капитала: этапы формирования / К. С. Плис // Процессы глобальной экономики: сборник научных трудов Международной научно-практической конференции. – СПб., 2017. – С. 56–63.

95. Плотников, В. С., Плотникова, О. В. Анализ теоретических основ концепции консолидированной финансовой отчетности / В. С. Плотников, О. В. Плотникова // Международный бухгалтерский учет. – 2018. – № 21-22. – С. 1314–1328.

96. Плотников, В. С., Плотникова, О. В. Концепция подготовки финансовой отчетности: концепция консолидированной финансовой отчетности и международная концепция интегрированной отчетности / В. С. Плотников, О. В. Плотникова // Аудитор. – 2014. – № 10. – С. 42–50.

97. Плотников, В. С., Плотникова, О. В., Беж, М. В. Финансовый капитал: бухгалтерские процедуры и комментарии к ним / В. С. Плотников, О. В. Плотникова, М. В. Бежан // Международный бухгалтерский учет. – 2018. – № 15–16. – С. 887–903.

98. Протопопова, Н. И. Категориальное понятие «капитал»: особенности частного капитала в современной России / Н. И. Протопопова // Вестник Тамбовского университета. – 2009. – № 12 (80). – С. 26–31.

99. Пучкова, Е. М. Основные проблемы при переходе России на международные стандарты финансовой отчетности / Е. М. Пучкова // Наука,

образование, общество: тенденции и перспективы развития: материалы IV Международной научно-практической конференции (Чебоксары, 26 февраля 2017 г.). – Чебоксары: ЦНС «Интерактив плюс», 2017. – С. 166–170.

100. РБК 500: РБК публикует ежегодный рейтинг 500 крупнейших компаний России. – Режим доступа: <https://www.rbc.ru/story/57d825179a79476061252094> (дата обращения: 17.03.2020).

101. Рикардо, Д. Начала политической экономии и налогового обложения. – М.: Эксмо, 2009. – 960 с.

102. Рудановский А. П. Теория балансового учета. Оценка, как цель балансового учета: счетное исчисление. – М.: АО «Московское научное издательство «Макиз», 1928.

103. Самусенко, С. А. Интеллектуальный капитал как объект учета: новые аспекты / С. А. Самусенко // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – № 42. – С. 23–35.

104. Семенова, Е. Д. Интеллектуальный капитал – понятие, элементы, методы оценки / Е. Д. Семенова // Наука и образование сегодня. – 2018. – № 10 (33). – С. 27–29.

105. Сисмонди, Ж. Ш. Л. Новые начала политической экономии / Ж. Ш. Л. Сисмонди; пер. А. Ф. Кона, Ф. И. Михалевского. – М.: Директмедиа Пабблишинг, 2008. – 362 с.

106. Скворцова, В. А., Скворцов, А. О. Эволюция капитала в процессе общей эволюции социально-экономической системы / В. А. Скворцова, А. О. Скворцов // Известия высших учебных заведений. Поволжский регион. Общественные науки. – 2015. – № 2 (34). – С. 216–224.

107. Смит, А. Исследование о природе и причинах богатства народов / А. Смит. – М.: Наука, 1992. – Кн. 1–3. – Т. 1. – 896 с.

108. Соколов, Я. В. Основы теории бухгалтерского учета / Я. В. Соколов. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 493 с.

109. Сэй, Ж.-Б. Трактат по политической экономии / Ж.-Б. Сэй. – М.: Директ-Медиа, 2007. – 67с.

110. Терехов, А. А. Аудит / А. А. Терехов. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 512 с.
111. Ткаченко, Е. А. Финансовый рынок и финансовый капитал в условиях развития экономики знаний / Е. А. Ткаченко // Экономическое возрождение России. – 2019. – № 3 (61). – С. 82–93.
112. Толчеева, А. А. Анализ взаимосвязи категорий «интеллектуальная собственность», «нематериальные активы» и «интеллектуальный капитал» / А. А. Толчеева // Инновационное развитие экономики. – 2017. – № 2 (38). – С. 118–121.
113. Туктабаева, Л. Р. Модели и особенности формирования структуры капитала компании / Л. Р. Туктабаева // Политика, экономика и социальная сфера: проблемы взаимодействия. – 2016. – № 4. – С. 85–90.
114. Турченяк, А. В. Проблемы привлечения финансового капитала предприятиями автомобилестроения Украины / А. В. Турченяк // Актуальные вопросы экономических наук: материалы I Международной научной конференции. – Уфа, 2011. – С. 49–52.
115. Устинова, Л. Н. Интеллектуальный капитал: понятие, сущность, свойства / Л. Н. Устинова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2013. – № 8 (146). – С. 44–49.
116. Фишер, И. Покупательная способность денег / И. Фишер. – М.: Дело, 2001. – 320 с.
117. Хахонова, Н. Н. Актуальные вопросы совершенствования концептуальных основ МСФО / Н. Н. Хахонова // Академический вестник. – 2014. – № 1 (27). – С. 133–140.
118. Хендрексен, Э. С., Ван Бреда, М. Ф. Теория бухгалтерского учета: пер. с англ. / Э. С. Хендрексен, М. Ф. Ван Бреда; под ред. проф. Я. В. Соколова. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 576 с.
119. Хоров, А. Ю. Научный анализ понятия «интеллектуальный капитал» / А. Ю. Хоров // Челябинский гуманитарий. – 2012. – № 1 (18). – С. 30–33.

120. Центр раскрытия корпоративной информации. – Режим доступа: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=17&type=4> (дата обращения: 17.03.2020).

121. Чайковская, Л. А., Энус, Ш. Анализ современных концепций капитала в соответствии с международным советом по интегрированной отчетности (МСИО) / Л. А. Чайковская, Ш. Энус // Учетно-контрольные и аналитические процессы в условиях цифровизации экономики : межвузовский сборник научных трудов и результатов совместных научно-исследовательских проектов. – М., 2019. – С. 415–421.

122. Чайковская, Л. А., Энус, Ш. Вопросы бухгалтерского учета криптовалюты в соответствии с американскими стандартами / Л. А. Чайковская, Ш. Энус // Образование, наука и бизнес-индикаторы развития цифровой экономики : сборник научных трудов по материалам Международной научно-практической конференции молодых ученых / под общей редакцией Е. Ю. Власовой. – М., 2018. – С. 29–33.

123. Чайковская, Л. А., Энус, Ш. Эволюция концепции капитала в истории экономической и бухгалтерской мысли / Л. А. Чайковская, Ш. Энус // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2018. – Т. 2. – № 12. – С. 3–8.

124. Чмиль, А. Л. Сущность и виды капитала предприятий розничной торговли / А. Л. Чмиль // Молодой ученый. – 2014. – № 15. – С. 218–221.

125. Шароватова, Е. А., Макаренко, Т. В. Проблемы унификации управленческого учета: российская теория и практика использования знаний / Е. А. Шароватова, Т. В. Макаренко // Международный бухгалтерский учет. – 2018. – № 11-12. – С. 657–669.

126. Шер, И. Ф. Бухгалтерия и баланс / И. Ф. Шер; пер. с 5-го нем. изд. С. И. Цедербаума. – 3-е изд. – М.: Экономическая жизнь, 1925.

127. Ширванов, Р. А. Понятие и структура интеллектуального капитала организации / Р. А. Ширванов // Современные научные исследования и инновации. – 2017. – № 4 (72). – С. 363–365.

128. Шкляева, Д. И. Анализ взаимного влияния финансового и человеческого капитала при реализации инновационного развития экономики России /

Д. И. Шкляева, Л. А. Иванченко // Управление человеческими ресурсами – основа развития инновационной экономики. – 2013. – № 4. – С. 343–348.

129. Электронный ресурс. – Режим доступа: <http://regulation.gov.ru> (дата обращения: 02.02.2020).

130. Энциклопедия «Кругосвет». Универсальная научно-популярная онлайн-энциклопедия. – Режим доступа: http://www.krugosvet.ru/enc/gumanitarnye_nauki/filosofiya/PARADIGMA.html (дата обращения: 17.03.2020).

131. Adams, C. A., Potter, B., Singh, P. J., York, J. Exploring the Implications of Integrated Reporting for Social Investment (Disclosures) / C. A. Adams, B. Potter, P. J. Singh, J. York // *The British Accounting Review*. – 2016. – Vol. 48. – Iss. 3. – P. 283–296. – Режим доступа: <https://doi.org/10.1016/j.bar.2016.05.002>

132. Atkins, J. F., Solomon, A., Norton, S., Joseph, N. L. The Emergence of Integrated Private Reporting / J. F. Atkins, A. Solomon, S. Norton, N. L. Joseph // *Meditari Accountancy Research*. – 2015. – Vol. 23. – Iss. 1. – P. 28–61. – Режим доступа: <https://doi.org/10.1108/MEDAR-01-2014-0002>.

133. Bernardi, C., Stark, A. W. Environmental, Social and Governance Disclosure, Integrated Reporting, and the Accuracy of Analyst Forecasts / C. Bernardi, A. W. Stark // *The British Accounting Review*. – 2018. – Vol. 50. – Iss. 1. – Режим доступа: <https://doi.org/10.1016/j.bar.2016.10.001>.

134. Busco, C., Grana, F., Izzo, M. F. Sustainable Development Goals and Integrated Reporting / C. Busco, F. Grana, M. F. Izzo. – London: Routledge, 2018. – 136 p. – Режим доступа: <https://doi.org/10.4324/9780429027314>.

135. Chiapello, E. Accounting and the Birth of the Notion of Capitalism / E. Chiapello // *Critical Perspectives on Accounting*. – 2007. – Vol. 18. – N 3. – P. 263–296.

136. Eccles, R. G., Krzus M. P., Ribot S. Models of Best Practice in Integrated Reporting / R. G. Eccles, M. P. Krzus, S. Ribot // *Journal of Applied Corporate Finance*. – 2015. – Vol. 27. – Iss. 2. – P. 103–115. – Режим доступа: <https://doi.org/10.1111/jacf.12123>.

137. Fisher, I. Precedents for Defining Capital / I. Fisher // *Quarterly Journal of Economics*. – 1904. – Vol. 18. – N 3. – P. 386–408.

138. Gibassier, D., Rodrigue, M., Arjalies, D.-L. Integrated Reporting is Like God: No One Has Met Him, but Everybody Talks about Him: The Power of Myths in the Adoption of Management Innovations / D. Gibassier, M. Rodrigue, D.-L. Arjalies // *Accounting, Auditing & Accountability Journal*. – 2018. – Vol. 31. – Iss. 5. – P. 1349–1380. – Режим доступа: <https://doi.org/10.1108/AAAJ-07-2016-2631>.

139. Gleeson-White, J. Double Entry: How the Merchants of Venice Shaped the Modern World and How their Invention Could Make or Break Planet / J. Gleeson-White. – Sydney: Allen & Unwin, 2011. – 305 p.

140. Levy, J. Accounting for Profit and the History of Capital / J. Levy // *Critical Historical Studies*. – 2014. – Vol. 1. – N 2. – P. 171–214.

141. Schumpeter, J. History of Economic Analyses / J. Schumpeter. – New York, 1954. – P. 12–22.

142. Vaz, N., Fernandez-Feijoo, B., Ruiz, S. Integrated Reporting: An International Overview / N. Vaz, B. Fernandez-Feijoo, S. Ruiz // *Business Ethics: A European Review*. – 2016. – Vol. 25. – Iss. 4. – P. 577–591. – Режим доступа: <https://doi.org/10.1111/beer.12125>.

143. Weber, M. Economy and Society: An Outline of Interpretative Sociology / M. Weber: transl. by G. Roth and C. Wittich. – 2 Vols. – Berkeley: University of California Press, 1978. – 634 p. – Режим доступа: <http://b-ok.cc/ireader/2090516> (дата обращения: 07.01.2019).

144. Zhou, S., Simnett, R., Green, W. Does Integrated Reporting Matter to the Capital Market? / S. Zhou, R. Simnett, W. Green // *ABACUS*. – 2017. – Vol. 53. – N 1. – P. 94–132. – Режим доступа: <https://doi.org/10.1111/abac.12104>

Приложение А

(обязательное)

Обоснование в теории бухгалтерского учета современной концепции капитала

Таблица А.1

Сегменты концепции	Характеристика сегментов концепции «капитал»
Понятие	Капитал определяется финансовой устойчивостью и инвестиционной привлекательностью как объект, способный приносить прибыль, отражаемую в балансе
Цель концепции «капитал»	Достоверное и достаточное применение экономической и финансовой определенности капитала
Задачи концепции «капитал»	Расчет бухгалтерской прибыли. Отражение прироста физического капитала. Отражение прироста финансового капитала
Принципы концепции «капитал»	Включает множество оценок в учете и отчетности. Имеет стоимость. Имеет ценность. Наличие прибыли с позиции статики и динамики. Баланс финансовой устойчивости и инвестиционной привлекательности
Структурные элементы	Ценностные элементы в капитале. Оценка капитала как основа определения финансового результата
Система концепции «капитал»	Предмет в форме капитала. Инструментарий создания и движения. Показатели и параметры диагностики создания и движения капитала. Период формирования и движения капитала. Взаимоотношения факторов производства при формировании капитала
Эффективность концепции «капитал»	Прирост в активах и пассивах физического капитала. Наличие прибыли в динамических трактовках баланса. Обеспечение концепции поддержания капитала. Прирост в денежном выражении физического капитала. Прирост чистых активов в форме денежной оценки. Рост стоимости капитала в условиях повышения рыночных цен на активы корпорации. Наличие «заработанной» прибыли от оборота капитала. Наличие прибыли от переоценки капитала. Увеличение уровня платежеспособности. Рост доли собственных средств в активах корпорации

Источник: составлено автором на основе изучения теории бухгалтерского учета.

Приложение Б

(обязательное)

Система качественных показателей экономической категории «капитал»,
раскрывающихся в теории бухгалтерского учета

Таблица Б.1

Автор	Показатели экономической категории «капитал»					
	Капитал – это предмет управления и учета (П4-К1)	Капитал как форма собственности и заемного капитала в учете (П4-К2)	Капитал как фактор производства товаров и денег для учета (П4-К3)	Капитал как средства получения прибыли в бухгалтерском учете (П4-К4)	Капитал как результат совокупности экономических отношений и учета в процессе применения труда трудовыми ресурсами (П4-К5)	Стоимость, приносящая добавочную стоимость (П4-К6)
Хайман Д.Н., 1992	Для создания капитала необходимо время	–	Ресурс длительного пользования, который предполагает возможность производства товаров и услуг	–	Взаимодействие физического капитала (машины, здания и сооружения) и человеческого капитала, который состоит из навыков	-
Самуэльсон Пол А., 1995	Капитал – это товары производственного назначения, которые отличаются от труда и земли	–	Капитал представляет собой затраты, сами по себе уже являющиеся продукцией.	Товары производственного назначения, которые могут быть использованы в качестве факториальных затрат для дальнейшего производства	-	-

Продолжение таблицы Б.1

Автор	Показатели экономической категории «капитал»					
	Капитал – это предмет управления и учета (П4-К1)	Капитал как форма собственного и заемного капитала в учете (П4-К2)	Капитал как фактор производства товаров и денег для учета (П4-К3)	Капитал как средства получения прибыли в бухгалтерском учете (П4-К4)	Капитал как результат совокупности экономических отношений и учета в процессе применения труда трудовыми ресурсами (П4-К5)	Стоимость, приносящая добавочную стоимость (П4-К6)
Фишер И., 2001	Предмет управления и учета	Запас благ, будет ли то богатство или собственность, существующая в данный момент времени, называться капиталом	–	Поток плодов, получаемых от капитала в течение известного периода времени, называется доходом	–	–
Нидлз Б., 2004	Предмет управления и учета	В бизнесе интерес собственника называется собственным капиталом	–	–	–	Капитал представляет собой заявку владельца на активы фирмы
Боди З., 2007	Необходимо обладать капиталом	–	Для того чтобы производить товары и оказывать услуги, ... необходимо обладать капиталом: физическим и финансовым	–	–	–

Продолжение таблицы Б.1

Автор	Показатели экономической категории «капитал»					
	Капитал – это предмет управления и учета (П4-К1)	Капитал как форма собственного и заемного капитала в учете (П4-К2)	Капитал как фактор производства товаров и денег для учета (П4-К3)	Капитал как средства получения прибыли в бухгалтерском учете (П4-К4)	Капитал как результат совокупности экономических отношений и учета в процессе применения труда трудовыми ресурсами (П4-К5)	Стоимость, приносящая добавочную стоимость (П4-К6)
Белоконь А.Л., 2010	–	–	Капитал выступает прежде всего как фактор производства товаров и денег	Используется для получения прибыли как конечного продукта	Совокупность экономических отношений, основанных на эксплуатации наемных рабочих	Стоимость, которая в результате экономических отношений приносит прибавочную стоимость
Данилин В.Н., 2010	–	Имущество собственников предприятия, оцененное в балансе в виде акционерного капитала	Материальные активы предприятия (основные средства, инвентарь и т. д.)	Эмиссионного дохода и нераспределенной прибыли	–	–
Ендовицкий Д.А., 2010	Необходим для осуществления хозяйственной деятельности	Находящийся в распоряжении хозяйствующего субъекта	Экономический ресурс длительного пользования, представляющий собой совокупность материальных ценностей и денежных средств	Обладает способностью приносить прибыль	–	–

Продолжение таблицы Б.1

Автор	Показатели экономической категории «капитал»					
	Капитал – это предмет управления и учета (П4-К1)	Капитал как форма собственного и заемного капитала в учете (П4-К2)	Капитал как фактор производства товаров и денег для учета (П4-К3)	Капитал как средства получения прибыли в бухгалтерском учете (П4-К4)	Капитал как результат совокупности экономических отношений и учета в процессе применения труда трудовыми ресурсами (П4-К5)	Стоимость, приносящая добавочную стоимость (П4-К6)
Павлова О.Н., 2010	Аккумулированная (совокупная) сумма товаров, имущества, активов	–	Фактор производства, который представлен всеми средствами производства	–	Используемых для получения прибыли, богатства	Созданный людьми, для использования в производстве других товаров и услуг
Комкова Ж.Л., 2011	Для успешного функционирования организации	Две равновеликие составляющие: пассивная (источники: собственные и заемные) активная	Отражает экономические ресурсы организации	С целью их сохранения и преумножения	–	–
Корнев И.А., 2013	Объект экономического управления, находящийся под контролем компании..., сопряженный с определенным набором рисков	На праве собственности или на другом праве (владения, распоряжения, управления)	–	Используемый для получения дохода в краткосрочной и долгосрочной перспективе	–	–

Продолжение таблицы Б.1

Автор	Показатели экономической категории «капитал»					
	Капитал – это предмет управления и учета (П4-К1)	Капитал как форма собственности и заемного капитала в учете (П4-К2)	Капитал как фактор производства товаров и денег для учета (П4-К3)	Капитал как средства получения прибыли в бухгалтерском учете (П4-К4)	Капитал как результат совокупности экономических отношений и учета в процессе применения труда трудовыми ресурсами (П4-К5)	Стоимость, приносящая добавочную стоимость (П4-К6)
Иртюга А.С., 2015	Эффективное использование направлено на достижение поставленных целей и получение устойчивых конкурентных преимуществ	–	Совокупность ресурсов (материальных, финансовых, интеллектуальных)	–	Направлен на производство товаров или услуг	–
Буянский С.Г., 2016	Находится в постоянном движении в процессе эффективного управления	–	–	На основе капитала создается дополнительный доход его владельцу	–	–

Продолжение таблицы Б.1

Автор	Показатели экономической категории «капитал»					
	Капитал – это предмет управления и учета (П4-К1)	Капитал как форма собственного и заемного капитала в учете (П4-К2)	Капитал как фактор производства товаров и денег для учета (П4-К3)	Капитал как средства получения прибыли в бухгалтерском учете (П4-К4)	Капитал как результат совокупности экономических отношений и учета в процессе применения труда трудовыми ресурсами (П4-К5)	Стоимость, приносящая добавочную стоимость (П4-К6)
Кузьмина С.Ю., 2017	–	–	Сумма как собственных, так и заемных благ в форме денежных средств и производственных фондов	Используется с целью получения прибыли	–	–
Автор – Энус Шакер, 2020	В современных концепциях понимается как предмет управления	Принадлежит организации на праве собственности или иного владения	Фактор производства	Фактор производства товаров (физический) и денег (финансовый) для получения прибыли	Результат совокупности экономических отношений и применения труда трудовыми ресурсами	В конечном итоге приносит добавочную стоимость на микро-, мезо- и макроуровне, отражаясь в ВВП

Источник: составлено автором.

Приложение В

(обязательное)

Анализ классификации экономической категории «капитал» в современной парадигме бухгалтерского учета

Таблица В.1

Показатель классификации экономической категории «капитал»	Автор, год									
	Овчинникова К.А., 2014	Чмиль А. Д., 2014	Иртыгога А.С., 2015	Буркальцева Д.Д., 2015	Тужтабаева Д.Р., 2016	Демчук О.В., 2016	Сазонова К.А., 2017	Малышевская В.Ю., 2018	Автор: Энус Шакер, 2020	Итого по показателю классификации
КГКИП_1_Классификационная группа учета капитала по источникам привлечения и формам пребывания в экономическом обороте	3	4	3	3	3	3	2	4	4	29
КГКИ_1.1_Показатель учета вида источников формирования: собственный и заемный	1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
КГКИП_1.2_Показатель учета формы нахождения в процессе кругооборота: капитал в денежной, производственной и товарной формах	1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
КГКИП_1.3_Показатель учета групп источников привлечения: из внутренних источников и из внешних источников	0	1	0	0	0	0	0	1	1	3
КГКИП_1.4_Показатель учета характера использования владельцами: потребительский и накопительный (реинвестируемый)	1	1	1	1	1	1	0	1	1	8

Продолжение таблицы В.1

Показатель классификации экономической категории «капитал»	Автор, год									Итого по показателю классификации
	Овчинникова К.А., 2014	Чмиль А. Д., 2014	Ирлюга А.С., 2015	Буркалыцева Д.Д., 2015	Туктабаева Л.Р., 2016	Демчук О.В., 2016	Сазонова К.А., 2017	Малышевская В.Ю., 2018	Автор: Энус Шакер, 2020	
КГКФП_2_Классификационная группа учета капитала по формам привлечения	3	4	3	3	3	0	2	4	4	26
КГКФП_2.1 Показатель учета организационно-правовой формы привлечения: акционерный, паевой и индивидуальный	1	1	1	1	1	0	1	1	1	8
КГКФП_2.2 Показатель учета периода привлечения: долгосрочный и краткосрочный	0	1	0	0	0	0	0	1	1	3
КГКФП_2.3 Показатель учета форм собственности: частный и государственный	1	1	1	1	1	0	1	1	1	8
КГКФП_2.4 Показатель видов источников привлечения: национальный и иностранный	1	1	1	1	1	0	0	1	1	7
КГККОИ_3_Классификационная группа учета капитала по особенностям использования	3	4	4	4	4	2	2	4	4	31
КГККОИ_3.1 Показатель учета характера использования: работающий и неработающий капитал	1	1	1	1	1	0	0	1	1	7
КГККОИ_3.2 Показатель учета видов направления инвестирования: капитал в денежной, материальной и нематериальной формах		1	1	1	1	0	0	1	1	7
КГККОИ_3.3 Показатель учета целей использования: инвестированный денежный, спекулятивный и продуктивный капитал	1	1	1	1	1	1	1	1	1	9

Продолжение таблицы В.1

Показатель классификации экономической категории «капитал»	Автор, год									
	Овчинникова К.А., 2014	Чмиль А. Л., 2014	Иртога А.С., 2015	Буркалычева Д.Д., 2015	Туктабаева Л.Р., 2016	Демчук О.В., 2016	Сазонова К.А., 2017	Малышевская В.Ю., 2018	Автор: Энус Шакер, 2020	Итого по показателю классификации
КГКОИ_3.4_Показатель учета по видам объектов инвестирования: основной и оборотный	1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
КГКУИ_4_Классификационная группа учета капитала по условиям использования и учета рисков в неопределенности	0	4	0	1	2	0	0	2	4	13
КГКУИ_4.1_Показатель учета правовой формы функционирования: легальный и теневой	0	1	0	1	1	0	0	1	1	5
КГКУИ_4.2_Показатель вида объектов бухгалтерского учета: уставный; паевой; дополнительный; резервный; неоплаченный и изъятый капитал	0	1	0	0	1	0	0	0	1	3
КГКУИ_4.3_Показатель уровня риска: безрисковый, среднерисковый и высокорисковый капитал	0	1	0	0	0	0	0	1	1	3
КГКУИ_4.4_Показатель учета возможности прогнозирования величины капитала: возможность прямого прогнозирования капитала; возможность опосредствованного прогнозирования будущего состояния капитала	0	1	0	0	0	0	0	0	1	2

Источник: составлено автором.

Приложение Г

(обязательное)

Статистическая оценка и ранжирование показателей классификации экономической категории «капитал» в современной парадигме бухгалтерского учета

Таблица Г.1

Автор	КГКИ_1.1	КГКИП_1.2	КГКИП_1.3	КГКИП_1.4	КГКФП_2.1	КГКФП_2.2	КГКФП_2.3	КГКФП_2.4	КГКОИ_3.1	КГКОИ_3.2	КГКОИ_3.3	КГКОИ_3.4	КГКУИ_4.1	КГКУИ_4.2	КГКУИ_4.3	КГКУИ_4.4	Итого
1	1	1	0	1	1	0	1	1	1	1	1	1	0	0	0	0	10
2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	16
3	1	1	0	1	1	0	1	1	1	1	1	1	0	0	0	0	10
4	1	1	0	1	1	0	1	1	1	1	1	1	1	0	0	0	11
5	1	1	0	1	1	0	1	1	1	1	1	1	1	1	0	0	12
6	1	1	0	1	0	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	5
7	1	1	0	0	1	0	1	0	0	0	1	1	0	0	0	0	6
8	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	0	1	0	14
9	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	16

Продолжение таблицы Г.1

Автор	КГКИ_1.1	КГКИП_1.2	КГКИП_1.3	КГКИП_1.4	КГКФП_2.1	КГКФП_2.2	КГКФП_2.3	КГКФП_2.4	КГКОИ_3.1	КГКОИ_3.2	КГКОИ_3.3	КГКОИ_3.4	КГКУИ_4.1	КГКУИ_4.2	КГКУИ_4.3	КГКУИ_4.4	Итого
Сумма показателей	9	9	3	8	8	3	8	7	7	7	9	9	5	3	3	2	100
Средняя величина	1	1	0,333	0,888	0,888	0,333	0,888	0,777	0,777	0,777	1	1	0,555	0,333	0,333	0,222	11,111
Стандартное отклонение	0	0	0,5	0,333	0,333	0,5	0,333	0,440	0,440	0,440	0	0	0,527	0,5	0,5	0,440	3,919
Ранг показателя классификации	1	1	5	2	2	5	2	3	3	3	1	1	4	5	5	6	x

Источник: составлено автором.

Приложение Д

(обязательное)

**Онтология показателей интеллектуального капитала для целей финансовой
и интеграционной отчетности**

Таблица Д.1

Онтология интеллектуального капитала	Хоров А.Ю.	Устинова Л.Н.	Агафонова М.В.	Ивашечкова М.С.	Будаева И.О.	Насибова Э.Н.	Ширванов Р.А.	Семенова Е.Д.	Ермишина Е.Б.	Наумов А.Ф.	Ранжирование	Рейтинг показателя
Социально-экономические отношения работодателя с персоналом	1	-	-	1	1	1	-	-	-	1	5	2
Реализация интеллектуальной собственности в процессе создания добавленной стоимости	1	-	-	1	1	1	-	-	-	1	5	2
Совокупность знаний, умений, навыков, компетенций, способностей персонала	-	1	1	-	1	1	1	-	1	1	7	1
Обеспечение конкурентных преимуществ	-	1	1	1	-	-	-	-	1	-	4	3
Результаты интеллектуальной деятельности (патенты, технологии производства, ноу-хау и прочее), имеющие стоимость	-	1	-	-	1	1	1	1	1	1	7	1
Нематериальные активы (патенты, базы данных, программное обеспечение, товарные знаки и другие)	-	1	1	-	1	1	1	1	1	1	8	1
Увеличивает прибыль и прочие востребованные экономико-технические результаты	-	1	1	-	1	-	1	1	1	1	7	1
Кодифицированная и материализованная информация	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1	4
Увеличивает рыночную стоимость экономического субъекта	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	4
Интеграция человеческого, организационного и клиентского капитала	-	-	-	-	-	-	1	-	1	1	3	3

Источник: авторская разработка на основании изучения онтологии «интеллектуальный капитал».

Приложение Е

(обязательное)

Функциональные особенности взаимодействия сегмент в современной концепции капитала с позиции теории бухгалтерского учета

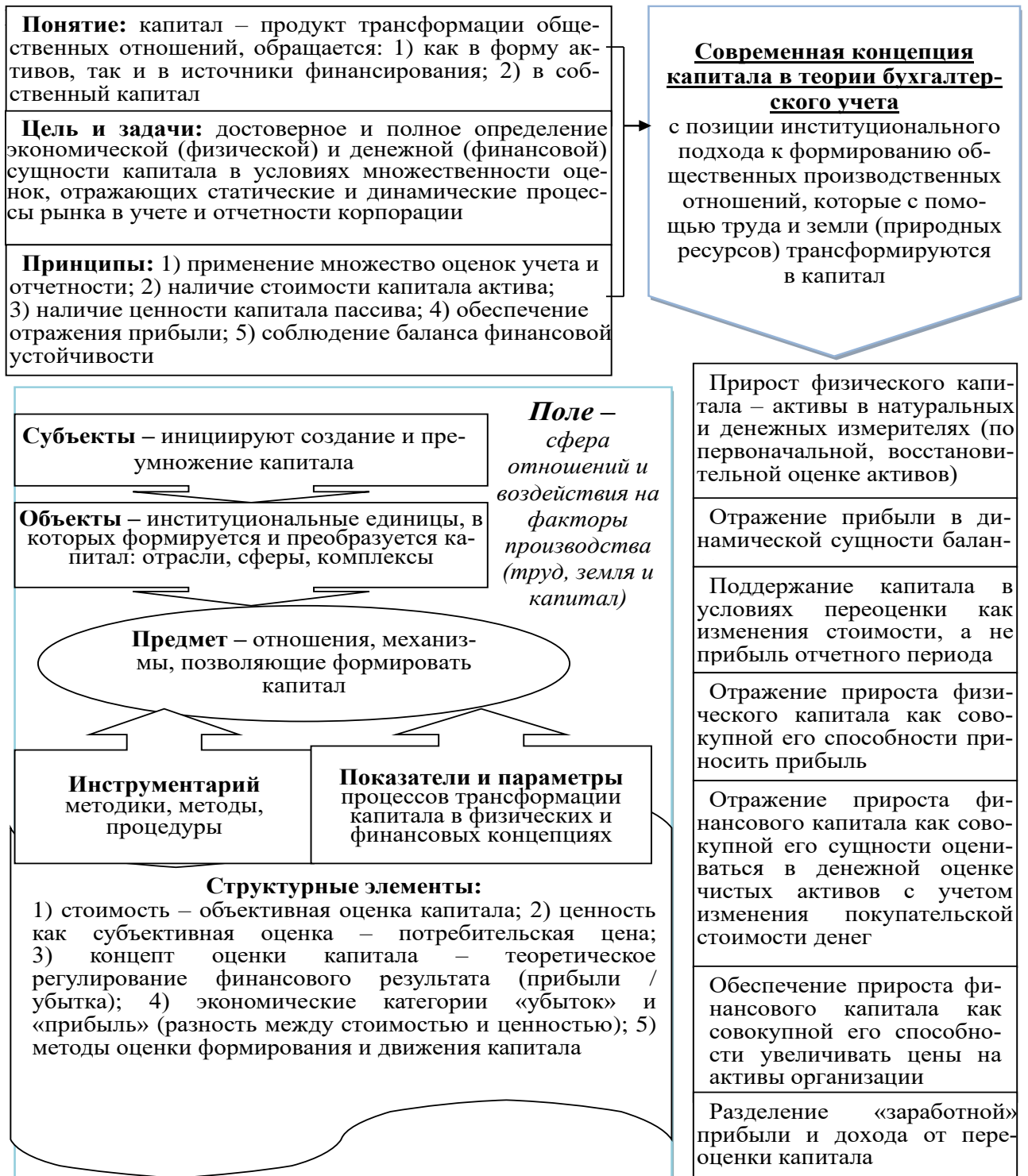


Рисунок – Функциональные особенности взаимодействия сегмент в современной концепции капитала с позиции теории бухгалтерского учета

Источник: составлено автором.