

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

На правах рукописи

Протасов Максим Викторович

**Развитие учетно-методического инструментария поддержки
капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций**

5.2.3. Региональная и отраслевая экономика
(11. Бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика)

диссертация на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Научный руководитель –
доктор экономических наук, профессор
Казакова Наталия Александровна

Москва – 2024

Оглавление

Введение.....	5
Глава 1 Систематизация научно-практических подходов к признанию и поддержке капитала в процессе эволюции бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций.....	13
1.1 Систематизация научно-практических подходов к дефиниции капитала как экономической и бухгалтерской категории	13
1.2 Теория поддержки капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций.....	27
1.3 Эволюция бухгалтерской (финансовой) отчетности в контексте признания капитала и раскрытия информации.....	35
Глава 2 Учетно-методический инструментарий и эмпирический анализ структуры раскрытия информации о капитале в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций.....	47
2.1 Анализ структуры капитала как индикатора изменения ресурсов, генерирующих экономические выгоды	47
2.2 Анализ раскрытия информации в отчете об изменениях капитала и пояснениях к бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций	61
2.3 Учетно-методический инструментарий раскрытия информации о генерирующих единицах, синергетических эффектах объединения активов в финансовой отчетности и бизнес-модели коммерческих организаций	72
Глава 3 Разработка учетно-методического инструментария раскрытия информации о генерирующих единицах поддержки капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций.....	83
3.1 Авторский подход к формированию генерирующих единиц поддержки капитала коммерческих организаций.....	83
3.2 Разработка учетного регистра подготовки информации о генерирующих единицах поддержки капитала для целей раскрытия в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций.....	107

3.3 Методика раскрытия информации о генерирующих единицах поддержки капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций	116
Заключение	124
Список сокращений и условных обозначений	129
Список литературы	130
Приложение А (справочное) Обоснование формулировок основополагающих характеристик капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций, предложенных автором	156
Приложение Б (справочное) Заявленная концепция поддержки капитала в учетной политике для целей составления бухгалтерской (финансовой) и финансовой отчетности по МСФО	156
Приложение В (справочное) Капитал как источник собственных средств в бухгалтерской отчетности за 1991-1999 года.....	159
Приложение Г (обязательное) Усовершенствованный формат раскрытия информации о капитале и резервах в пояснениях к бухгалтерской (финансовой) отчетности	160
Приложение Д (справочное) Раскрытие информации по операционным сегментам и ЕГДС в финансовой отчетности по МСФО	162
Приложение Е (справочное) Бизнес-модели организаций	165
Приложение Ж (обязательное) Интегральный показатель целесообразности раскрытия информации по ГЕПК в бухгалтерской (финансовой) отчетности	172
Приложение И (справочное) Тестирование на признание ГЕПК «Парк автомобилей»	175
Приложение К (справочное) Тестирование на признание ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали»	176
Приложение Л (справочное) Расчет целесообразности раскрытия информации по ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» в бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	177

Приложение М (справочное) Тестирование на признание ГЕПК «Морской дивизион»	179
Приложение Н (обязательное) Предлагаемый регистр учета ГЕПК для подготовки информации к раскрытию в бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	180
Приложение П (справочное) Рекомендуемый формат раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности ГЕПК на примере ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали».....	184
Приложение Р (справочное) Обобщающая схема авторского предложения по развитию учетно-методического инструментария ГЕПК.....	190

Введение

Актуальность темы исследования. Показатель капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности организации, являясь одним из ключевых индикаторов деятельности и агрегированным результатом происходящих изменений в активах, обязательствах, доходах и расходах, не имеет четко сформулированного определения, хотя и рассматривается в целом ряде нормативных документов в России с позиции его формирования и использования. В Концептуальных основах международных стандартов финансовой отчетности также используется термин поддержание капитала, однако его трактовка недостаточно раскрыта и требует уточнения. На балансовую стоимость капитала оказывает влияние переоценка по справедливой стоимости долгосрочных активов. Организации при тестировании активов на обесценение или по сегментам бизнеса могут раскрывать информацию о генерирующих единицах как группе активов, совокупная справедливая стоимость которых выше, чем сумма справедливых стоимостей отдельных активов, входящих в группу, и способных условно независимо генерировать денежные потоки, обеспечивая синергетический эффект в виде дополнительной прибыли. В практике раскрытия информации некоторых коммерческих организаций встречается инициативное формирование генерирующих единиц по правилам, определенным самой организацией. При этом синергетический эффект группы активов представляет несомненный интерес для инвесторов и собственников бизнеса, и может быть раскрыт как поддержка капитала в бизнес-модели организации, как элемент, кумулятивно отражающий результативность ее бизнес-процессов. Совершенствование бухгалтерской (финансовой) отчетности должно быть направлено на оценку заинтересованными сторонами «реального положения дел у экономического субъекта, а не только соответствие отчетности установленным правилам; оценку сумм, которые можно получить от использования активов, а не сумм, потраченных на их приобретение средств, а также результативность и риски деятельности руководства экономического субъекта» [30]. Тематика диссертационного исследования соответствует положениям основных направлений государственной политики в сфере бухгалтерского учета, бухгалтерской

(финансовой) отчетности на среднесрочную перспективу. Так, одной из сформулированных Правительством Российской Федерации стратегических инициатив развития бухгалтерского учета является устранение несовершенств понятийного аппарата Федерального закона «О бухгалтерском учете», дальнейшее повышение достоверности, своевременности и комплексности указанной информации, а также устранение рисков несопоставимости информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности [30].

Таким образом, актуальность диссертационного исследования обусловлена необходимостью устранения терминологических пробелов и уточнения понимания дефиниции капитала, а также совершенствования теории и практики поддержки капитала на основе формирования генерирующих единиц, обеспечивающих синергетический эффект объединения активов для целей раскрытия информации об экономически эффективных элементах бизнес-модели организации в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Степень разработанности проблемы. Понятие капитала, как материального объекта или блага рассмотрено в работах Т.Манна, Ф.Кене, А.Смита, К.Маркса и других ученых. Понятие собственного капитала, а также место капитала в балансовом уравнении рассмотрены в работах зарубежных ученых – П.Гарнье, И.Ф.Шера, Ч.Э.Шпруга и российских авторов - Э.А.Мудрова, М.Л.Пятова. В своих работах К.Ю.Цыганков, Н.В.Фадеекина, В.Д.Новодворский, Э.С.Дружиловская и Т.Ю.Дружиловская отмечают отдельные характеристики капитала и спорность его функции как источника финансирования.

Концепции поддержки капитала рассматриваются в работах зарубежных ученых Дж.Хикса, М.Р. Мэтьюса, М.Х.Б.Перера, работах российских авторов – В.В.Ковалева, К.Ю.Цыганкова, В.Г.Гетьмана, Н.В.Ульяновой.

Вопросы раскрытия информации в финансовой отчетности действующих правил формирования генерирующих единиц для тестирования на обесценение, сегментам, а также отдельных объектов учета рассмотрены в работах Н.В.Генераловой, Ж.А.Кеворковой., Т.П.Карповой., В.В.Карповой., Е.А.Кыштымовой, Т.А.Корнеевой., И.А.Лисовской, Н.А.Соколовой, Л.А.Чайковской. Развитие мощного направления в

исследованиях - коммуникации бухгалтерской (финансовой) отчетности, синергии разных видов учета и бизнес-моделирования рассмотрены в работах зарубежных и российских ученых - Р.Каунселла, Дж.Г.Сортера, М.Л.Пятова, Ж.Е.Ильиной, О.В.Рожновой.

При всем многообразии проводимых научных исследований поддержки капитала и раскрытия информации о капитале в бухгалтерской (финансовой) отчетности, отмечая значимость научных результатов, полученных данными авторами, некоторые вопросы исследованы недостаточно.

Необходимость дальнейшего решения теоретических и учетно-методических вопросов обеспечения поддержки капитала и раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций, которая согласуется с развитием ее коммуникации, дополнительных раскрытий информации, синергии разных видов учета и бизнес-моделирования обусловили выбор темы диссертации, постановку цели, задач, логику и структуру исследования.

Область исследования. Диссертация выполнена по научной специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (11. Бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика) Паспорта научных специальностей ВАК при Минобрнауки России по отрасли «Экономические науки», соответствует пп. 11.1. Концептуальные основы, теория, методология, организация, история развития бухгалтерского учета; 11.2. Национальные и международные системы и стандарты бухгалтерского учета; 11.3. Особенности формирования бухгалтерской (финансовой, управленческой, налоговой) отчетности по отраслям, территориям и иным сегментам хозяйственной деятельности.

Цель диссертационной работы заключается в развитии теоретических положений и учетно-методического инструментария раскрытия информации о поддержке капитала, разработке методического подхода к формированию генерирующих единиц поддержки капитала как элемента, отражающего кумулятивно все эффекты бизнес-процессов организации для целей предоставления наиболее полного и достоверного раскрытия информации в интересах пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций.

Для достижения поставленной цели исследования были сформулированы следующие задачи:

- обобщить и систематизировать научно-практические подходы к дефиниции капитала, уточнить его основополагающие характеристики и на их основе понимание капитала, а также определения поддержки капитала, отсутствующего в нормативно-правовом законодательстве и научных исследованиях;

- разработать формат представления информации о капитале в бухгалтерской (финансовой) отчетности на основе анализа практик по рассматриваемой выборке организаций для целей устранения разрозненного и неполного представления информации о капитале;

- выявить недостающие информационные раскрытия по поддержке капитала и разработать авторский подход к формированию генерирующих единиц поддержки капитала, которые учитывают синергетический эффект объединения активов в группу для целей раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности и обеспечения информацией пользователей об экономически эффективных элементах бизнес-модели организации;

- разработать методический подход к обоснованию целесообразности раскрытия информации о генерирующих единицах поддержки капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности на основе интегрального показателя, который позволит определить преимущества организации по объединению активов с синергетическим эффектом;

- разработать учетный регистр генерирующих единиц поддержки капитала для подготовки информации к раскрытию в бухгалтерской (финансовой) отчетности и методику раскрытия информации о генерирующих единицах поддержки капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций.

Предмет и объект исследования. Предмет исследования - учетно-методическое обеспечение поддержки и раскрытия информации о капитале в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций в интересах заинтересованных пользователей. Объектом исследования является капитал организации и его раскрытие в пояснениях к бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций.

Теоретической и методологической основой исследования являлись законы и нормативные акты Российской Федерации в области бухгалтерского учета, международные стандарты финансовой отчетности, публикации по теме диссертационного исследования в специальной периодической печати России и зарубежных стран.

Методы исследования. В исследовании были использованы общенаучные методы познания: исторический системный подход, логический метод, метод теоретического познания, наблюдение, классификация, сравнение, группировка, балансовое обобщение, имитация и другие.

Информационная база исследования. Для исследования использовалась отчетность коммерческих организаций, осуществляющих деятельность в сфере торговли, услуг, добывающей и металлургической промышленности, составляющих одновременно бухгалтерскую (финансовую) отчетность по российским стандартам и финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в развитии теоретических положений, разработке учетно-методического инструментария поддержки капитала на основе авторского подхода к формированию генерирующих единиц поддержки капитала, обеспечивающих синергетический эффект объединения активов для целей раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности об экономически эффективных элементах бизнес-модели организации.

Результаты исследования, обладающие научной новизной и выносимые на защиту:

- уточнены основополагающие характеристики капитала, согласно которым показатели капитала носят информационный характер. На их основе предложено понимание капитала как взаимозависимости всех элементов финансовой отчетности, индикатора изменения вложенных собственниками, приобретенных и созданных в процессе хозяйственной деятельности ресурсов, генерирующих экономические выгоды, прибыли и созданных за счет прибыли резервов на дату составления бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций. Также

предложено определение поддержки капитала, которое дает возможность раскрыть информацию на уровне генерирующих единиц и бизнес-модели организации;

- усовершенствован формат представления информации на основе анализа лучших российских практик раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности, дающий для внешних пользователей возможность быстрого доступа к наиболее полной информации о капитале организации;

- разработан авторский подход к формированию генерирующих единиц поддержки капитала, под которыми понимается идентифицируемая группа активов, способная генерировать денежные потоки в значительной степени независимо от других активов (групп активов), а ее справедливая стоимость будет выше, чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в группу. Это позволит учесть синергетический эффект объединения активов в группу для целей раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности и обеспечения информацией пользователей об экономически эффективных элементах бизнес-модели организации, который не учтен в других методиках;

- разработан методический подход к обоснованию целесообразности раскрытия информации о генерирующих единицах поддержки капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности на основе интегрального показателя, который позволит определить преимущества организации по объединению активов с синергетическим эффектом. Преимуществом интегрального показателя является включение широкого диапазона расчетов эффективности генерирующих единиц по установленным целевым и пороговым значениям, дающим обоснование целесообразности включения в раскрытие информации бухгалтерской (финансовой) отчетности по генерирующим единицам поддержки капитала;

- разработан учетный регистр генерирующих единиц поддержки капитала для подготовки информации к раскрытию в бухгалтерской (финансовой) отчетности и методика раскрытия информации о генерирующих единицах поддержки капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций, позволяющая внешним пользователям оценить их влияние на стоимость активов и капитала организации. Преимуществом предложенной методики раскрытия информации

является обеспечение взаимосвязи учетной политики и учетного регистра, отражающих все изменения в течение жизненного цикла генерирующих единиц поддержки капитала.

Теоретическая значимость исследования заключается в развитии теории концепций поддержки капитала, развитии теории формирования генерирующих единиц для целей раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций. В частности, определены основополагающие характеристики капитала, уточнено понятие капитала, поддержки капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности, Определены недостающие информационные раскрытия при представлении информации о генерирующих единицах для целей тестирования на обесценение, сегментов. Разработан методический подход и обоснование целесообразности формирования генерирующих единиц поддержки капитала, порядок их учета и методика раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Представленные выводы и рекомендации способствуют развитию учетно-методического инструментария представления и раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности о капитале коммерческих организаций.

Практическая значимость исследования заключается в возможности применения рекомендаций по раскрытию информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности по капиталу, что способствует расширению представления значимой информации и быстрого доступа к ней внешними пользователями, возможности представления информации в раскрытии бухгалтерской (финансовой) отчетности по генерирующим единицам поддержки капитала, что обеспечит полной и достоверной информацией пользователей о синергетическом эффекте объединения активов в генерирующую единицу и экономически эффективных элементах бизнес-модели коммерческой организации.

Апробация результатов исследования. Основные положения исследования обсуждались на VII Всероссийской научно-практической конференции «Современные финансы: проблемы, тенденции, риски» (г. Москва, октябрь 2022г.), XXXV International Plekhanov Reading (Москва, март 2022 г.), Ежегодной всероссийской конференции с международным участием для студентов, аспирантов и молодых ученых «От научных

идей к стратегии бизнес-развития. (Москва, октябрь 2022 г.), III Всероссийской научно-практической конференции «Учёт и налогообложение в системе управления затратами и финансами организаций: развитие теории и практики» (Москва, апрель 2023 г.), XVII Международной научно-практической конференции «Экономика и управление: ключевые проблемы и перспективы развития» (Краснодарский край, г. Тихорецк, октябрь 2023 г.).

Научные результаты использованы в научно-исследовательской работе по приоритетным направлениям научной деятельности ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В.Плеханова» на тему «Мониторинг секторальных рисков финансовой безопасности в цифровой среде с использованием Гарвардской парадигмы отраслевого анализа», а также внедрены в образовательный процесс на магистерской программе «Бизнес-аналитика в экономике и управлении» ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова» по дисциплине «Управленческий анализ и диагностика предпринимательской деятельности». Разработанные практические рекомендации внедрены и используются в учетной политике ООО «Бетон-трейд» и ООО «НКТ-Производство».

Публикации. Основные положения отражены в 11 работах, общим объемом 7,25 п.л. (авторских 6,56 п.л.). Из них 6 статей общим объемом 4,45 п.л. опубликованы в журналах из Перечня рецензируемых научных изданий, в которых должны быть опубликованы основные научные результаты диссертации на соискание ученой степени кандидата наук, одна глава в коллективной монографии (авторских 0,69 п.л.).

Структура и объем диссертации. Структура диссертации отражает общий замысел и логику исследования. Диссертационная работа, общим объемом 190 стр. состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, включающего 160 источников, 17 таблиц, 2 рисунка в тексте работы и 14 приложений.

Глава 1 Систематизация научно-практических подходов к признанию и поддержке капитала в процессе эволюции бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций

1.1 Систематизация научно-практических подходов к дефиниции капитала как экономической и бухгалтерской категории

Капитал является сложной и неоднозначной категорией как с точки зрения дефиниции, так и понимания его экономической природы. Капитал имеет множество аспектов «это все равно, как если бы вы фотографировали здание; хотя это одно и то же здание, оно выглядит совершенно по-разному с разных ракурсов» [151, с. 1]. М.Л. Пятов отмечал разнообразие этого термина, который в научных исследованиях представлен как «капитал компании, собственный капитал, капитал собственников, акционерный капитал, остаточный капитал» [96, с. 40]. В более ранние периоды понимание капитала в научной литературе можно увидеть, как «богатство (the wealth)», например, в работе Александр С. (Alexander, Sidney S.) [148]. В современных исследованиях реального сектора экономики капитал представлен как «финансовый капитал» [47]. Термин «финансовый капитал» Ф.Шмидт (Schmidt, Fritz.) приравнял к термину «реальный капитал», а также выделил вид капитала «абстрактный капитал» [157]. В.В. Ковалев дополняет, что капитал может быть «активный капитал», «пассивный капитал» и их детализация по активной и пассивной частям баланса [54]. Слово «капитал» имеет латинское происхождение «capitalis», что обозначает «главный». Слово «капитал» по своему понятию весомое и термин «капитал» стал применяться в разных экономических направлениях [90], например, при формировании интегрированной отчетности, где секторы подразделяют на человеческий капитал, производственный капитал, финансовый капитал и другие.

В энциклопедии под редакцией Michael Chatfield, Richard G. J. «The History of Accounting», отмечается, что как профессиональный бухгалтерский термин «капитал» был впервые упомянут в работе James Peele в 1569 г. [159]. Однако, он применялся не только как бухгалтерская категория, но и экономическая. Таким образом, для целей исследования мы выделяем эти две категории.

С точки зрения экономической, капитал понимается исследователями как с позиции фирмы, хозяйствующего субъекта, а также на макроуровне. Экономический капитал представляет собой, скорее, физическую природу, материальную или нематериальную, представляющую право на владение или распоряжение, т.е. объекты, которые могут приносить экономическую выгоду владельцу, будь то купцы, фирмы или государство. Научные исследования дефиниции капитала имеют как общие подходы и понимания, характерные для определенного временного отрезка, существовавших экономических условий, научных гипотез, оказавших влияние на мировоззрение целой плеяды экономистов, так и обособленные работы. Общие подходы к пониманию капитала достаточно четко прослеживаются по экономическим направлениям, которые в научной среде определены как школы. К основным экономическим школам, привнесшим вклад в понимание капитала, можно отнести: меркантилистов/протекционистов; физиократов; классической политической экономии; марксистская. Меркантилисты (XV-XVII вв.) рассматривали капитал на макроэкономическом уровне, как богатство страны. Приростом богатства определялось развитие внешней торговли, денежного оборота, золота, серебра, концентрации капитала внутри страны и препятствование его оттока за пределы страны путем ограничительных мер со стороны государства, в том числе посредством введения ввозных пошлин для защиты внутренних производителей. В частности, считается, что Жану-Батисту Кольберту (Jean-Baptiste Colbert) принадлежит известная цитата, что «Искусство сбора налогов состоит в том, чтобы ощипать гуся, получив возможно больше перьев и возможно меньше визга». Другой яркий представитель школы меркантилистов Томас Манн (Thomas Mun) считал торговый капитал главным видом капитала, а источником прироста

капитала преобладание экспорта товаров над импортом, так чтобы своих товаров продавать больше, чем потреблять импортных [35]. Если идеи Томаса Манна рассмотреть применительно организаций, то прирост капитала определялся бы как превышение доходов над расходами. Интересный факт, что В.Я. Соколов идеи основоположника бухгалтерского учета как науки – Луки Пачоли (Fra Luca Bartolomeo de Pacioli) считал соответствующими идеям меркантилистов, поскольку по Л. Пачоли «прибыль – это разность между поступлением и выплатой денег» [цит. по 108, с. 55], то есть закрытие счета «Поступления и выплаты» на счет «Прибыли и убытки» [82, с. 160]. В современной трактовке это соответствует признанию прибыли по факту оплаты (в налоговом учете - кассовый метод), а не метода начисления, являющегося методом современного бухгалтерского учета.

Физиократы (XVIII-XIX вв.) рассматривали капитал как результат экономических взаимоотношений естественного порядка между людьми при минимальном вмешательстве государства, акцентируя внимание на сельском хозяйстве, дающем излишек валового дохода. Таким образом, физиократы прирост капитала рассматривали как превышение доходов над издержками. Вещественными формами капитала, аналогично меркантилистам, представлялись материальные блага, такие как инструменты, сырье и другие. Однако, основоположник школы физиократов Франсуа Кене (François Quesnay) связал вещественные формы капитала с их стоимостным измерением (экономическая таблица Кене). Наилучшим образом характеристику достижениям физиократов дал К. Маркс (Karl Heinrich Marx), который отметил, что они «в пределах буржуазного кругозора дали анализ капитала» как «анализ различных вещественных составных частей» [74, с. 12].

Школа классической политической экономии (XVIII-XIX вв.) предписывала экономике способность к саморегулированию, создание любого производства только с целью увеличения потребления, а капитал становится источником доходов общества. Капитал, с точки зрения классической политической экономии, представляет собой вещественную форму. Так, Адам Смит (Adam Smith) относил к капиталу оборудование, инструменты, недвижимость, используемую в

производстве, землю. А источником богатства нации – производительность труда. Адам Смит также ввел понятие основного и оборотного капитала [107] и определение прибыли как неоплаченной части труда работников. В этом случае мы наблюдаем преемственность современной системы бухгалтерского учета, классифицирующей в финансовой отчетности активы как долгосрочные (внеоборотные) и краткосрочные (оборотные).

В марксистской теории капитал представляется в вещественной форме: земля, орудия труда. В то же время выделяется капитал банковской сферы, такой как деньги, золото, банкноты и другие ценные бумаги, приносящие проценты или иной доход. Также капитал отождествляется с трудом. Капитал и есть отождествление труда. Одновременно, на уровне фирмы, капитал представляется как капитал, вложенный собственником и заемный капитал [75, с. 558], то, что в бухгалтерской интерпретации понимается как обязательства. В последствие, в современной системе бухгалтерского учета, сохраняется постулат, что каждый актив имеет свой источник формирования в виде собственников бизнеса или задолженности, подлежащей погашению. Также здесь очевидно просматривается другой постулат или прообраз постулата бухгалтерского учета об обособленности собственных активов и активов, которые не принадлежат компании. В частности, К. Маркс отмечал «Купец как фирма, как человек, извлекающий прибыль, и тот же купец как потребитель – это в торговле два совершенно различных лица» [76, с. 208-209].

Исходя из этого, капитал обладает определенными характеристиками, которые трактуются исследователями разных школ преимущественно на макроэкономическом уровне, а также частном (личностном) и капитале фирмы. Исследования, предшествующие появлению бухгалтерского учета как науки, прежде всего, имеют ценность в развитии дефиниции капитала от его восприятия как материальных ресурсов до источника финансирования и индикатора эффективности управления бизнесом через показатель прироста капитала. Представители разных школ под приростом капитала понимали полученную прибыль, изначально, как разницу между доходами и расходами, но также это

понятие включало весомые дополнения, в дальнейшем позволяющие сформировать понятие капитала в его современном значении в бухгалтерском учете. Основные характеристики капитала по экономическим школам обобщены в Таблице 1.

Таблица 1 - Основные характеристики капитала по экономическим школам

Основные характеристики капитала	Меркантилисты	Физиократы	Классическая политическая экономия	Марксистская
Уровень капитала	Макро	Макро	Макро, личный (человека), частный (публичные союзы, включая государство)	Макро, капитал компании (фирмы)
Форма капитала	вещественная			
Приоритет капитала	Торговый капитал	Экономические взаимоотношения между людьми естественного порядка, преимущественно в сельском хозяйстве	Экономическая мощь, производительность труда	Т-Д-Т' (товар – деньги – товар), труд
Прирост капитала	Превышение доходов от продаж над расходами	Превышение доходов над издержками	Накопление капитала, прибыль является неоплаченной частью труда	Прирост капитала – прибыль. Прибавочная стоимость как разница между созданной новой стоимостью и стоимостью ранее овеществленного труда

Источник: составлено автором

Комментируя данные Таблицы 1, отметим, что научные воззрения представителей различных экономических школ относительно понимания капитала усложнялись на основе положительного восприятия или критики предшествующих научных работ, с учетом действующих экономических условий. Различие терминов и их понятий приводит к неоднозначности восприятия

информации специалистами разных научных сфер, например политэкономии, менеджмента, юриспруденции, бухгалтерского учета и других направлений. Тем не менее, значение исследований разных понятий капитала имеет принципиально высокое значение для бухгалтерского учета как прикладной науки. При этом бухгалтерский учет представляет интерес как на макроуровне (национальное счетоводство), так и на микроуровне. Бухгалтерский учет аккумулирует в себе научные достижения в области экономики, которые представляют практический интерес для участников бизнеса. Как отмечал Я.В. Соколов, бухгалтерский учет наука развивающаяся, а «с точки зрения развития теории и практики бухгалтерского учета XX в. стал революционным» [109, с. 53]. Всего Я.В. Соколов выделял шесть основных этапов развития методологии бухгалтерского учета: натуралистический (4000 до н.э. – 500 до н.э.); стоимостной (500 до н.э. – 1300); диграфический (двойная запись) (1300-1850); теоретико-практический (1850-1900); научный (1900-1950) и современный (с 1950 г.) [110, с. 6-12].

Для развития счета капитала стартовым стал диграфический этап, характеризующийся появлением двойной записи, счетов капитала, прибылей и убытков. Счет «Капитал» применялся изначально в системе двойной записи и был введен в систему двойной записи ее основоположником Л. Пачоли для отражения расчетов с собственниками бизнеса: «Журнал и Главная и должны начинаться записями по кредиту счета капитала» [82, с. 135]. Счет прибылей и убытков переносится на счет капитала и закрывается последним из всех счетов [82, с. 89].

В разные периоды времени авторы классифицировали счета по типам и (или) хозяйственным процессам. Одни авторы предлагали четыре группы – Дж. Флори (Paul John Flory), другие две группы – Дж. Криппа (Giuseppe Ludovico Crippa) или три – А.М. Вольф. Некоторые авторы подходили к классификации с точки зрения операционных процессов – Г. Лефевр (Henri Lefebvre), Людовико Флори (Ludovico Flori). Э. Пизани (Emmanuel Pisani) для классификации применял технические термины, такие как статика и динамика. Р.П. Коффи (R.P.Koffi) счета классифицировал на реальные и рациональные. Счета капитала, прибылей и убытков он относил к рациональным счетам [153]. В этих классификациях счета

капитала понимались и применялись по-разному. Например, Пиетро Паоло Скали (Pietro Paolo Scali) этот счет применял для расчетов с собственниками бизнеса как с кредиторами [цит. по 155, с. 80]. Другие авторы предлагали иные классификации счетов, но все подходы объединяет логика и место счета капитала в системе счетов. В системе счетов прослеживается четкое понимание причин необходимости ведения бухгалтерского учета и логики построения задач.

Так, любая система счетов предусматривает необходимость отразить все имущество, принадлежащее личному хозяйству или фирме. Одновременно появляется необходимость отразить расчеты по имущественной массе, которая в зависимости от научной доктрины может трактоваться как расчеты с собственниками или задолженность. И результатом деятельности всегда является финансовый результат.

Более широкая трактовка счетов капитала может быть следствием информационных запросов собственников или лиц, занятых в хозяйственном процессе, научных доктрин. Например, Франческо Марчи (Francesco Marchi) детализировал счета капитала по функции индивидуумов: собственника, администратора, агента, материально-ответственного лица [цит. по 155]. Г.Лефевр для составного учета открывал счета капитала (счета собственников). Здесь следует отметить, что Пиетро Паоло Скали называл счет капитала краеугольным камнем всей учетной системы [цит. по 155]. Одна из причин этого явления основывается на разных подходах его восприятия, которые в исследовательских работах определены как юридическое и экономическое признание хозяйственных фактов. В научных работах к юридическому восприятию как капитала, так и хозяйственных факторов относят теории Николо д'Анастасио (Niccolo d'Anastasio), Франческо Марчи (Francesco Marchi), Джузеппе Чербони (Giuseppe Cherbone), Франческо Боналуми (Francesco Bonalumi). К Экономическому - Джузеппе Криппа (Giuseppe Ludovico Crippa), Фабио Беста (Fabio Besta), Пиетро д'Альвизе (Pietro d'Alvise). Также выделено направление, где хозяйственные факты и капитал получают как экономические, так и юридические характеристики: Франческо Вилла (Francesco Villa), Эммануэль Пизани (Emmanuel Pisani) [33; 108]. Юридическая и

экономическая трактовка хозяйственных фактов в большей степени ассоциируется с итальянской школой бухгалтерского учета, однако, такое направление в исследованиях характерно и для исследователей других школ. Здесь, в большей степени, имеет значение временной отрезок исследований. Так, во второй половине IX века прочно закрепилось экономико-юридическое понимание хозяйственных фактов и как бы ни складывалась система счетов в той или иной теории, всегда в системе присутствует счет капитала.

Можно отметить, что вне зависимости от школы бухгалтерского учета, временного исторического отрезка, приверженности к юридическому, экономическому или экономико-юридическому признанию фактов хозяйственной деятельности, во всех классификациях счетов есть счет капитала. Этот счет можно идентифицировать по названию или по содержательной части. Однако, название счета «Капитал» вовсе не обозначает его современную трактовку, равно как и содержательная часть может не отвечать современному понятию.

Подводя итоги интерпретаций бухгалтерских записей, можно отметить, что теории и практики учета материальных ресурсов, необходимости их контроля – «последствие права и предшественник аудита» [63], привели к необходимости возникновения счетов собственников. Как отмечал Я.В. Соколов, бухгалтеры «ввели, подставили счет собственника (чистого имущества)», который рассматривался как с экономической, так и с юридической точки зрения и «назвали его счетом капитала» [110, с. 61]. А результативные счета совместно со счетами капитала в системе двойной записи являются наилучшей практикой, прошедшей апробацию в разных странах, в разный период времени, по выявлению финансового результата и прироста капитала.

Однако не только счет капитала оказал влияние на его современное понимание. Переломный момент данной дефиниции в бухгалтерском учете наступил в связи с публикацией ряда научных работ по структуре бухгалтерского баланса и месту капитала в этой структуре. Так, исходным балансовым уравнением является равенство актива и пассива баланса. Согласно Л. Пачоли, на левую сторону бумаги следует записать все суммы по дебетам, на правую все суммы по

кредитам, общий итог по дебетам и кредитам одинаковый и называется «сумма сумм» («summa summarum») [82, с. 103]. Поскольку система двойной записи обеспечивает равенство сальдо конечного по дебетам и кредитам счетов, соблюдается математическое равенство, обеспечивающее равенство актива и пассива баланса. При этом, актив баланса состоит из множества статей, отражаемых в этом разделе, а пассив баланса, соответственно из множества статей пассива баланса. Таким образом, балансовое уравнение можно выразить следующей формулой:

$$A = \Pi = a_1 + a_2 \dots + a_n = \pi_1 + \pi_2 \dots + \pi_n = \sum D_c = \sum K_c \quad (1)$$

где A – сумма по активу баланса;

Π – сумма по пассиву баланса;

$a_1 \dots a_n$ – сумма по статьям актива баланса;

$\pi_1 \dots \pi_n$ – сумма по статьям пассива баланса;

D_c – сальдо по дебету счетов;

K_c – сальдо по кредиту счетов.

Однако, эта формула не определяет место капитала в балансовом уравнении и не дает понимания капитала в системе элементов, отражаемых в балансе. Определение места капитала в балансовом уравнении прошло долгий путь научных изысканий характерных для определенного периода развития бухгалтерского учета.

Так, к концу XVIII века, в Китае широкое распространение получила система учета материальных ценностей, которая может быть выражена формулой:

$$\text{Приход} - \text{Расход} = \text{Остаток по акту К} - \text{остаток по акту Н} \quad (2)$$

где Приход – приход материальных ценностей;

Расход – расход материальных ценностей;

Остаток по акту К – остаток ценностей по акту конечное;

Остаток по акту Н – остаток ценностей по акту начальное.

Г. Даоянг (Guo Daoyang) отмечал, что каждое поступление и выбытие материальных ценностей отражалось в специальном акте [154]. Такое уравнение можно назвать материальным балансом. Капиталу в этой формуле придается

значение материальных благ, а записи по актам дают возможность определить оборот материальных ценностей и финансовый результат по сделкам.

По мнению Я.В. Соколова, Ж.Б. Дюмарше (Jean-Baptiste Andre Dumas) был первым, кто ввел понимание типологии бухгалтерского баланса и дал описание пермутациям, как четырех типов хозяйственных операций, влияющих на итог или структуру баланса. В частности, капитал в пассиве бухгалтерского баланса как положительная величина и капитал в активе баланса, как отрицательная величина. Само балансовое уравнение по Ж.Б. Дюмарше следующее:

$$\text{Активы} = \text{Долговые обязательства} + \text{Собственный капитал} \quad [110] \quad (3)$$

Э.А. Мудров в своей работе «счетоводство для всех родов торговли» привел балансовые равенства [78, с. 35]:

$$a - b = c \quad (4)$$

$$a = c + b \quad (5)$$

где a – наличное имущество и все требования купца;

b – долги;

c – чистый капитал.

По мнению Я.В. Соколова, балансовое уравнение Э.А. Мудрова предвосхитило работы Ж.Б. Дюмарше и «у него же встречаем и капитальное уравнение Шера» [110, с. 242].

В научных работах И.Ф. Шера (Johann Friedrich Scher) капитал является основным элементом - «главная цель бухгалтерии заключается в сообщении сведений о величине собственного капитала» [цит. по 121]. Фактически, под капиталом он понимал собственность бизнеса, которую можно рассматривать с хозяйственной и юридической точки зрения. Это очень важное замечание, которое является отправной точкой для построения логики равенств баланса. Так И.Ф.Шер представлял математическое выражение составных частей имущества бизнеса следующим образом: в левой части баланса отражается имущество бизнеса с хозяйственной точки зрения. Весь перечень хозяйственной и юридической собственности бизнеса должен быть отражен в левой части баланса в своём меновом стоимостном выражении. Просуммировав стоимостное выражение

каждого объекта собственности, отраженного в левой части баланса, можно получить общую стоимость имущества. Рассмотрение имущества с точки зрения его юридического происхождения и абстрактного права распоряжения формирует бухгалтерское понятие капитала. Из этого выводится следующее равенство [123]:

$$C = A = K \quad (6)$$

где С – собственность бизнеса;

А – общая стоимость имущества;

К – капитал.

По И.Ф.Шеру представление баланса позволяет одновременно рассматривать общую стоимость капитала бизнеса и его распределение между кругооборотами капитала [85]. Утверждение, что баланс представляет собой уравнение, где в левой части собственность представлена как актив, а в правой части собственность представлена как капитал или абстрактное право распоряжения имуществом известно как капитальное уравнение И.Ф.Шера:

$$A - П = K \quad (7)$$

где А – актив баланса;

П – пассив баланса, представляющий обязательства;

К – капитал собственников.

Однако, понимание балансового уравнения И.Ф.Шера будет неполным, если не рассмотреть место финансового результата в этой модели:

$$A + У = K + П + Пр \quad (8)$$

где А – стоимость имущества в активе баланса;

У – убытки;

Пр – прибыли.

И.Ф.Шер рассматривал прибыль как прирост капитала, и подход ученого состоял в утверждении первостепенной роли баланса. Если ранее бухгалтерский учет рассматривался от счетов к балансу, то работы И.Ф.Шера стали поворотной точкой для понимания учёта – от баланса к счетам. Как отмечает М.Л.Пятов, работы И.Ф.Шера ознаменовали переход «к пониманию бухгалтерского баланса в качестве модели фирмы» [97, с. 62]. Я.В.Соколов отмечал, что И.Ф. Шер «не был

оригинальным в построении приведенных уравнений» Предшественниками и последователями балансового уравнения И.Ф.Шера являются «Д.В.Фультон, В.Ф.Фостер, Ф.В. Кронхейльм, Г. Д. Аугшпург, Ф.Гюгли, Р.П.Коффи, Д.Л.Крипп, Д.Росси, Ф.Беста, Э.Пизани, Ж.Б. де Ланэ, П.Самуэльсон, Ж.Б.Дюмарше, К.Понайотопуло, Ф.Ляйтнера, Ж.Г.Курсель-Сенель, М.Берлинер, Р.Делапорт, Н.С.Лунский, Г.А.Бахчисарайцев, Ч.Э. Шпруг» [110, с. 179].

Чарльз Эзра Шпруг (Charles Ezra Sprague) также, как и И.Ф.Шер, видел баланс как «первооснову всей бухгалтерии, отправную и конечную точку любого счета» [110 с. 26]. Балансовая модель Ч.Э.Шпруга основывается на стоимостной оценке активов, которая включает собственность, требования, ожидаемые к погашению и требования по погашению обязательств. Разность между этими элементами представляет собой интересы собственников бизнеса. Зависимость можно выразить формулой:

$$K = A - O \quad (9)$$

где K – капитал (то, что я стою);

A – активы (то, что я имею);

O – обязательства (то, что я должен).

Можно отметить, что балансовые равенства являются следствием двойной записи, как равенство сумм всех дебетов и кредитов счетов. Одновременно баланс наполняется компонентами, ставшими следствием логики признания объектов учета, их восприятия с точки зрения собственников бизнеса, а в последствии - и внешними пользователями. Развитие теорий персоналистов и институционалистов привело к определению места капитала в балансовой теории. Развитие теории динамического баланса дало возможность отражения движения капитала по стадиям и определило место финансового результата как информации, необходимой как для внутренних, так и для внешних пользователей. М.Л. Пятов отмечал, что «Развитие бухгалтерского учета в XX веке – это путь последовательных побед идей динамического баланса над балансом статическим» и в настоящее время балансовые теории рассматриваются «как основа современной бухгалтерской методологии» [98].

В Концептуальных основах представления финансовых отчетов по международным стандартам (далее Концептуальных основах), под капиталом (собственным капиталом) понимается «остаточная доля в активах организации после вычета всех ее обязательств» [28]. В законодательстве Российской Федерации, Федеральным Законом «О бухгалтерском учете» определены объекты учета, такие как активы, обязательства, доходы, расходы, а также источники финансирования хозяйствующего субъекта [2], под которыми, следует понимать собственный капитал или «источники собственных и приравненных к ним средств» [49]. Поддерживаем мнение Э.С. Дружиловской и Т.Ю. Дружиловской, что «трактовка капитала как источника является не очень удачной» [44, с. 33].

Обобщая результаты проведенного исследования, можно отметить, что капитал является не сколько арифметической разницей между активами и обязательствами, а представляет взаимосвязь всех элементов финансовой отчетности, включая активы, обязательства, доходы и расходы. Можно полностью согласиться со всеми авторами, которые отмечают, что капитал представляет право собственности на ресурсы, вложенные в бизнес и созданные в процессе хозяйственной деятельности. Однако, считаем, что необходимо подчеркнуть, что капитал также является индикатором эффективности использования, прироста или истощения ресурсов, генерирующих экономические выгоды. Таким образом, все статьи капитала носят информационный характер и не обладают способностью генерирования будущих экономических выгод или погашения обязательств [87].

Исходя из этого, предлагаем определять основополагающие характеристики капитала, отражаемого в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческой организации как следующие:

1) Является элементом бухгалтерской (финансовой) отчетности, представляющий собой взаимосвязь между активами, обязательствами, доходами и расходами.

2) Информировует о праве собственности на ресурсы, которые вложены собственниками в бизнес и созданные в процессе хозяйственной деятельности организации.

3) Является индикатором прироста или истощения ресурсов, вложенных собственниками в бизнес и созданных в процессе хозяйственной деятельности.

4) Является индикатором показателя прибыли, которую организация может использовать с учетом сохранения операционной способности, прибыли, остающейся в распоряжении организации и резервов, созданных за счет прибыли.

5) Носит информационный характер о его приросте или истощении как следствие эффективности управления ресурсами, генерирующими экономическую выгоду.

Обоснование формулировок основополагающих характеристик капитала бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций, предложенных автором, представлено в Приложении А.

На основании выявленных характеристик капитала, определения капитала в историческом значении и его трактовки в современных научных исследованиях, определения собственного капитала в Концептуальных основах как остаточной доли в активах организации после вычета всех ее обязательств, предлагаем следующее определение капитала:

капитал представляет собой взаимозависимость всех элементов финансовой отчетности, является индикатором изменения (прироста или истощения) вложенных собственниками, приобретенных и созданных в процессе хозяйственной деятельности ресурсов, генерирующих экономические выгоды, прибыли, и созданных за счет прибыли резервов на дату составления бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческой организации.

1.2 Теория поддержки капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций

Концепции поддержания капитала являются частью Концептуальных основ представления финансовых отчетов и научные исследования в этой области достаточно обширны. Однако, ни в международных стандартах финансовой отчетности (далее МСФО), ни в научных работах не дано определение поддержания (поддержки) капитала, что, по нашему мнению, является основной парадигмой – как уже существующие и признанные научные достижения по Т.Куну только «в течение определенного времени дают постановку проблем и их решений» [64, с. 11]. Термин «capital maintenance» в Концептуальных основах представления финансовых отчетов, признанных на территории Российской Федерации и применяемых для составления консолидированной финансовой отчетности, в переводе на русский язык – «поддержание капитала» имеет множество интерпретаций, в том числе «поддержка». В данной работе в рамках концепции для составления консолидированной отчетности в соответствии с МСФО будет применяться термин «поддержание капитала», а для целей составления бухгалтерской (финансовой) отчетности «поддержка капитала».

В концептуальных основах рассматриваются две концепции поддержания капитала - финансового и физического. Согласно концепции финансового капитала, капитал поддерживается и признается прибыль, если сумма чистых активов на конец периода превышает сумму чистых активов на начало периода после вычета всех распределений и взносов собственников в течение периода. В концепции поддержания физического капитала, капитал поддерживается и прибыль признается, если операционная способность (производственная мощность) организации в конце периода превышает операционную способность (производственную мощность) организации на начало периода после вычета всех распределений и взносов собственников в течение периода [28]. В большей степени концепцию поддержания физического капитала связывают с работами

Дж.Хикса (Nick J.), который отмечал, что под влиянием инфляции покупательная стоимость накопленного капитала истощается и доход может быть направлен на приращение активов (приобретение оборудования и т.п.) только если полученный доход будет, по крайней мере, равен или выше полученного ранее [117, с. 431]. В.В. Ковалев в своем исследовании отмечал, что концепция физического капитала была сформирована под влиянием идей А. Смита (Adam Smith), И. Фишера (Irving Fisher), в том числе российских ученых - П.Б.Струве, Л.В.Ходского, П.Цветаева и других ученых [57, с. 73-74]. Концепции поддержания финансового и физического капитала исследовались в работах В.Г. Гетьмана, Л.Ф. Шиловой, И.А. Мальсагова, В.С. Плотникова и других авторов. Развитие теории концепций капитала получили в работе В.В.Мануйленко, Т.А.Садовской как «концепция полной (общей) прибыли», «концепции чистой прибыли» [73], Н.В. Ульяновой как применение полиоценки, которая формирует «прогнозные оценки физического капитала и финансового капитала в будущем» [115, с. 267].

Э.С. Хендриксен., М.Ф. Ван Бреда ставят вопрос о возможности использования прибыли периода, например, на дивиденды по концепции физического капитала [116, с. 187]. На практике организации определяют возможность выплат дивидендов из чистой прибыли по показателю Чистый долг / EBITDA, который представляет собой коэффициент долговой нагрузки. Это подтверждается научными исследованиями, рекомендующих исходить в рамках концепции поддержания физического капитала из платежеспособности организации, как это отражено в работе М.Р. Мэтьюса, М.Х.Б. Перера [79, с. 324]. Нельзя игнорировать тот факт, что авторы также отмечают, что «исходные понятия «концепций капитала» в Концептуальных основах «определены столь противоречиво, что анализ остальных статей заключительного раздела вряд ли целесообразен» [120, с. 124]. Однако, по нашему мнению, это связано не столько с формулировками концепций, а с развитием стоимостных оценок в бухгалтерском учете, которые не в полной мере были учтены в первой публикации Принципов (позднее, название было заменено на Концептуальные основы представления финансовых отчетов), когда, в основном, применялись оценки по исторической

(первоначальной стоимости, себестоимости). В своем исследовании ряд авторов: И.М.Дмитриева, Г.Е.Машинистова, Ю.К.Харакоз отмечали, что «предыдущая версия Концептуальных основ содержала недостаточно полные указания по оценке элементов финансовой отчетности» [43, с. 39]. Отметим, что раздел «Концепции капитала и поддержания капитала» в последующем публиковался в Концептуальных основах представления финансовых отчетов без изменений и дополнений со ссылкой на первую реакцию.

В 1994 г. был опубликован МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», поскольку показатели в активе баланса не давали надежной стоимостной оценки для принятия решения по управлению бизнесом или по взаимодействию с ним. По методике расчета показателя нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) это соответствовало полиоценкам и современному подходу к оценкам. Так, если учет велся по фактической стоимости, прибыль определялась как разница между активами и обязательствами после переоценки неденежных статей и скорректированной суммы по статьям капитала. Наибольшее влияние на балансовую стоимость капитала оказывали основные средства, нематериальные активы, инвестиционная недвижимость, стоимость которых увеличивалась или уменьшалась до цены возможного возмещения (например, возмещение от продажи). С введением в действие МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» с 2013 г., в том числе применяемого в настоящее время для составления бухгалтерской (финансовой) отчетности в Российской Федерации, а не только для консолидированной финансовой отчетности по МСФО, оценка активов, к которым применяется оценка по справедливой стоимости, отражает интересы внешних и внутренних пользователей. М.Л. Пятов отмечал, что балансовая стоимость статей должна быть «максимально адекватна текущему моменту времени» и для этого МСФО рекомендуется оценка по справедливой стоимости [101]. Н.В. Ульянова считает, что «порядок определения физического капитала в Концептуальных основах представления финансовых отчетов четко не прописан. Поэтому прирост физического капитала трактуется как прирост активов в натуральных измерителях или в денежной оценке» [115, с. 19]. Полностью

согласны с мнением С.Н. Карельской, что «задачи сохранения капитала выполняются при использовании методики отражения в отчетности результатов переоценки основных средств (МСФО 16) и нематериальных активов (МСФО 38) в случае выбора компанией модели учета этих объектов по переоцененной стоимости» [49, с. 31]. Это и является основной причиной, что в финансовой отчетности организаций в учетной политике не указана применяемая концепция капитала, поскольку капитал поддерживается посредством применения стоимостных оценок к объектам в соответствии с требованиями стандартов. В Приложении Б представлены результаты исследования множества организаций различных отраслей по применению моделей оценки основных средств и нематериальных активов, инвестиционной недвижимости, а также заявленной концепции поддержки капитала в консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО и бухгалтерской (финансовой) отчетности. Перечень организаций, сфер и видов деятельности может быть несопоставимо шире, чем в Приложении Б, но результат исследования будет аналогичен представленным данным. Так, в целях поддержки капитала в бухгалтерском учете применяются модели оценок, такие как модель по первоначальной и переоцененной стоимости, позволяющие на уровне профессионального суждения, представлять наиболее достоверно данные в финансовой отчетности.

В модели оценки по первоначальной стоимости и модели по справедливой стоимости определяется справедливая стоимость, которая представляет собой «цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки» [23]. В модели по первоначальной стоимости, справедливая стоимость уменьшается на сумму затрат по выбытию, поскольку этот показатель необходим для определения возмещаемой суммы, представляющей собой наибольшую величину, исходя из ценности использования оцениваемого объекта и его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. При этом оценка справедливой стоимости может

осуществляться различными методами, соответствующие подходам: рыночный, затратный (или текущая стоимость замещения) и доходный. Здесь необходимо отметить, что оценка является элементом метода бухгалтерского учета, поскольку в соответствии с п. 1 ст. 12 Федерального Закона 402-ФЗ, объекты бухгалтерского учета должны иметь «денежное измерение». При этом, ни российские, ни международные стандарты финансовой отчетности не требуют обязательного привлечения независимого оценщика для оценки справедливой стоимости и организации могут проводить оценку как самостоятельно, так и с привлечением независимого оценщика.

Индикатором успешности бизнеса в бухгалтерской (финансовой) отчетности является прирост капитала, который может поддерживаться через достоверную оценку и последующую переоценку активов, прирост стоимости которых отражается в капитале как это указано в п. 8.10 Концептуальных основ представления финансовых отчетов. Необходимость поддержки капитала обусловлена также требованием предоставлять полную и достоверную информацию об имущественном и финансовом положении, результатах хозяйственной деятельности организации. Требование полноты и достоверности информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности определено п. 6. Р. III ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» как выполнение всех правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету [8]. Такое же требование содержит и ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность (разд. V) [9]. В то же время, при выявлении недостаточности данных, которые необходимы для формирования такой информации, организации имеют право включать дополнительные показатели и пояснения к ним. Безусловно, приращение капитала в результате его поддержки должно быть достоверным, то есть не содержать ошибок или намеренных искажений, поскольку искажения в приросте капитала может ввести в заблуждение пользователей.

Стоимостная оценка активов и балансовая стоимость капитала организации могут влиять на принятие решения инвесторами и оказывать влияние на рыночную

стоимость бизнеса [88], равно как и «стратегические направления создания стоимости капитала компании» [105, с. 218]. Важно отметить, что в соответствии с Концептуальными основами представления финансовых отчетов, финансовая отчетность не предназначена для того, чтобы показать стоимость бизнеса. Но в тоже время финансовая отчетность обладает информацией, которая помогает заинтересованным сторонам «оценить стоимость организации» [28, п. 1.7.]. Прежде всего, это балансовая стоимость капитала и в составе капитала такой показатель как нераспределенная прибыль (непокрытый) убыток. При этом, показатель прибыли, балансовая стоимость капитала и рыночная стоимость бизнеса не являются идентичными, но в тоже время являются значимыми для достижения целей управления организацией в целом. В управлении бизнесом стейкхолдерский подход выделяет широкий перечень категорий заинтересованных сторон как во внутренней, так и во внешней среде организации [45, 62]. Управляющие среднего звена ориентированы на максимизацию чистой прибыли, так как от неё зависят их премии, бонусы и которая, в свою очередь, является одним из факторов, влияющих на стоимость бизнеса [36]. Но в действительности важен баланс этих двух показателей, так как помимо удовлетворения интересов собственника, показатель рыночной стоимости организации необходим для устойчивости бизнеса, его привлекательности как контрагента или объекта инвестирования, деловой репутации [84]. Некоторые авторы отмечают, что на стоимость организации может влиять соотношение собственного и заемного капитала [67].

Под рыночной стоимостью организации понимается «наиболее вероятная цена, по которой данный объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине цены сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства» [6, аб. 2, ст. 3]. Также стандарты оценщиков выделяют инвестиционную и ликвидационную стоимость объекта оценки. Если рыночная стоимость определяется для целей продажи объекта, то инвестиционная для понимания целесообразности инвестирования, а

ликвидационная при вынужденном отчуждении бизнеса. Все эти виды оценок являются расчетными, предполагаемыми. В данном контексте необходимо отметить цену сделки при покупке бизнеса или отдельных объектов, которая может не совпадать с рыночной, инвестиционной и ликвидационной стоимостью, определенной оценщиком. В данном случае можно определить цену сделки как подтвержденную справедливую стоимость. При этом, по мнению некоторых исследователей, балансовая стоимость капитала является нижней планкой стоимости организации [113]. В этой гипотезе, безусловно, есть рациональное зерно, но эта гипотеза не имеет полного подтверждения на практике. Однозначным является то, что учетное обеспечение (как формирование учетной политики для целей оценки объектов учета) и информационное обеспечение (как информация, предоставляемая в раскрытии бухгалтерской отчетности), направленное на приращение добавочного капитала и прибыли как индикатора эффективности использования ресурсов, генерирующих экономическую выгоду, является необходимым для полного и достоверного представления информации о капитале в бухгалтерской (финансовой) отчетности, и его поддержка обоснована.

Если бухгалтерский баланс является финансовой моделью организации, то итог по разделу «Капитал и резервы» является отражением не столько стоимости организации без учета будущей доходности бизнеса, сколько индикатором эффективности использования ресурсов организации, генерирующих экономические выгоды, что и есть балансовая стоимость капитала. Рыночная же стоимость, помимо данных финансовой отчетности учитывает многие другие факторы, включая эффективность работы организации, её инвестиционную привлекательность, будущую доходность. Поскольку к объектам оценки в стандартах оценщиков относятся не только отдельные материальные объекты (вещи), но и совокупность вещей, права собственности и иные объекты гражданских прав, оценщики могут предложить для клиента оценку совокупности вещей, имеющих наибольшую рыночную стоимость по синергетическому эффекту. Так, широкое распространение на практике получила оценка объектов коворкинга, где объединяются объекты по функциональному назначению,

представляя собой рабочие места, готовые сервисные офисы, переговорные комнаты и инфраструктурные объекты, такие как кухня, зона отдыха. Также оценка бизнесов, предназначенных для продажи, передаче по франшизе или для аренды, и как отмечено в исследованиях авторов – инвестиционных проектов, в том числе стартапов [72]. При оценке таких объектов, оценщики исходят из синергетического эффекта таких объектов, их доходности. В связи с развитием оценок по справедливой стоимости для целей составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, подходы к оценке, применяемые оценщиками могут быть основой развития концепции формирования генерирующих единиц по принципу синергетического эффекта для целей их оценки и поддержки капитала.

Переоценка активов влияет на балансовую стоимость капитала через добавочный капитал или прибыли (убытки). Таким образом, капитал не переоценивается напрямую, его балансовая стоимость всегда зависит от балансовой стоимости признанных активов за вычетом балансовой стоимости признанных обязательств. Относительно концепции поддержания физического капитала, уместно привести п. 8.8. Концептуальных основ «все изменения цен, затрагивающие активы и обязательства организации, считаются изменениями в оценке физической производственной мощности организации; следовательно, они рассматриваются как корректировки, связанные с поддержанием капитала».

Обобщив результаты исследования, можно дать следующее определение поддержки капитала: *поддержка капитала - это учетно-информационное обеспечение, направленное на приращение капитала как индикатора эффективности использования ресурсов, генерирующих экономическую выгоду, полное и достоверное представление информации о капитале в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческой организации.*

1.3 Эволюция бухгалтерской (финансовой) отчетности в контексте признания капитала и раскрытия информации

Эволюция бухгалтерской отчетности и отдельных ее отчетов, прежде всего бухгалтерского баланса, исследованы во многих работах, носящих основополагающий характер для ее современного понимания. В научных исследованиях авторы достаточно полно представляют историческую последовательность изменений и общее влияние внешних факторов, повлекших реформы в порядке ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности. В данном исследовании будет рассмотрено направление эволюции бухгалтерской отчетности - развитие раскрытия информации, а эволюция самой отчетности в контексте признания капитала и конфликта информационных потребностей внутренних и внешних пользователей.

В настоящее время бухгалтерская (финансовая) отчетность состоит из взаимоувязанных между собой отчетов (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, приложения и пояснения к ним), которые составляются по итогам периода по формам, определенным на законодательном уровне (для российских национальных учетных стандартов) или разработанными самостоятельно формами организацией в соответствии с МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»/МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (по международным стандартам финансовой отчетности). На основе исследования фундаментальных для бухгалтерского учета научных работ Я.В.Соколова, В.В.Ковалева и других авторов, можно утверждать, что основой системы является бухгалтерский баланс. О.А. Агеева выдвинула и доказала гипотезу, что «Баланс - это единый «синтетический счет-отчет», агрегирующий всю информацию о хозяйственной деятельности предприятия нарастающим итогом с первого дня начала деятельности на определенную дату» [32]. Так, отчет о финансовых результатах является пояснением формирования прибыли или убытка отчетного периода. Отчет о движении денежных средств

является пояснением поступления и использования денежных средств за период по видам операций - денежные потоки от текущих операций (операционной деятельности), финансовых и инвестиционных операций. Отчет об изменениях капитала является пояснением по изменениям статей капитала на начало и конец отчетного периода. М.Л. Пятов отмечает, что наибольший объем информации о финансовом положении организации можно почерпнуть именно из бухгалтерского баланса, что обуславливает его значимость в составе бухгалтерской отчетности. Изменения в одном отчете, как правило, влекут изменения и в других отчетах. Так, Г.Ф. Вебер (Weber, G.F.) отмечал, что в бухгалтерских отчетах все, что улучшает одно, должно естественно и логично улучшить другое [160].

Первые упоминания баланса в российском правовом поле датируются 1740м годом, когда в одном из пунктов «Указа о банкротах» фиксируется обязанность купцов по итогам года «баланс свой чинить» [29]. В данном контексте под составлением баланса подразумевалось определение стоимости вещественного капитала для установления имущественного положения субъекта. Таким образом, на данном этапе имело место быть тождественность понятий «баланс» и «капитал». Позже, в XIX веке происходит разграничение понятий «баланс» и «капитал». Одним из первых таких отчетов становится «инвентариум» [99]. Инвентариум следует рассматривать как предтечу современной формы бухгалтерского баланса, который представлял собой опись имущества и долгов, составленный на основе инвентаризации с достижением балансового равенства через расчет капитала в его понимании в период первой половины XIX века. В начале XX века баланс в составе бухгалтерской отчетности уже становится средством коммуникации между хозяйствующим субъектом и заинтересованными пользователями. Развитие коммуникации бухгалтерской (финансовой) отчетности в настоящее время становится практической необходимостью и предметом исследования в научных работах таких авторов, как Р. Каунселл (Robert E. Counsell) [150], Джордж Г. Сортер (George H. Sorter) [158], Ж.Е. Ильиной [48], а также других авторов. По мнению М.Д. Акатьевой коммуникация становится одним из принципов организации бухгалтерского учета [34].

Известно, что у бухгалтерской (финансовой) отчетности существует широкий круг пользователей, каждый из которых обладает своими специфическими интересами относительно финансовой информации (Таблица 2).

Таблица 2 - Пользователи бухгалтерской (финансовой) отчетности и их информационные интересы

Пользователи финансовой отчетности				
Внутренние		Внешние		
Собственники	Менеджеры	С прямым финансовым интересом	С косвенным финансовым интересом	Без финансового интереса
		инвесторы, кредиторы, заимодавцы контрагенты	налоговые органы, страховые организации	органы статистики, регулятор (ЦБ Российской Федерации)
Общие интересы:				
Полнота и достоверность информации				
Как организация зарабатывает прибыль, перспективы развития			Контроль деятельности	правомерности
Интересы групп:				
Доходность инвестиций, дивиденды, стоимость акций	Прибыль, эффективность использования ресурсов, бюджетные планы	Финансовая устойчивость и платежеспособность, своевременное выполнение обязательств	Соблюдение законодательства	Сбор статистических данных

Источник: составлено автором

Комментируя данные Таблицы 2, необходимо отметить, что под влиянием интересов пользователей, цель составления бухгалтерской (финансовой) отчетности стала заключаться в том, чтобы обеспечить, прежде всего, внешних пользователей информацией, необходимой для принятия экономических решений [91, 93]. Как отмечал Вит.В. Ковалев, в связи с этим, информация, содержащаяся в бухгалтерской (финансовой) отчетности, должна соответствовать принципам непредвзятости, достоверности и всеобъемлюще отражать информацию об экономическом положении бизнеса [56]. Как внешние, так и внутренние пользователи заинтересованы в достоверности отчетных данных, так как это напрямую влияет на эффективность принимаемых решений. Однако, если для

внутренних пользователей помимо публичной бухгалтерской (финансовой) отчетности могут формироваться и данные внутреннего (управленческого) учета, то для внешних пользователей бухгалтерская (финансовая) отчетность может быть единственным источником финансовой информации по организации. Складывается ситуация, что внешние пользователи заинтересованы в максимальной достоверности данных бухгалтерской (финансовой) отчетности, а внутренние, разделяя аналогичный интерес внешних пользователей, стремятся представлять структуру бухгалтерской (финансовой) отчетности наиболее эффективно, так как это повышает её привлекательность в качестве контрагента, объекта инвестирования или же кредитополучателя. Кроме того, внутренние пользователи, используя финансовую отчетность для принятия управленческих решений, заинтересованы в её полноте и детализации структуры, которая могла бы отражать различные аспекты хозяйственной деятельности бизнеса. При этом, для внешних пользователей нестандартная структура и увеличение массива данных непосредственно в финансовых отчетах, скорее является негативным фактором, так как для них актуальна максимальная доступность и краткость изложения основной информации, позволяющей оценить финансовое положение и перспективы развития бизнеса. Ожидания от финансовой отчетности внешних и внутренних пользователей в целом схожи, однако различия позволяют сделать вывод о наличии конфликта интересов, который сказывается на структуре развития бухгалтерской (финансовой) отчетности, в том числе раздела капитал. Наличие противоречивости в интересах различных групп пользователей отмечалось многими учеными. В том числе М.Л. Пятов и С.Н. Карельская отмечали, что интересы в бухгалтерской информации различных групп пользователей не одинаковы и во многих случаях конфликтны [98]. В историческом контексте конфликт интересов внешних и внутренних пользователей сохранял свою актуальность. Под влиянием данного фактора происходило развитие бухгалтерской (финансовой) отчетности. Этот феномен отмечал В.В. Ковалев: «все зависит от того, на кого нацелен баланс как средство коммуникации» [57]. Соответственно определяются доминанты, чьи интересы в том или ином аспекте будут превалировать.

Конфликт интересов внутренних пользователей, преимущественно руководителей, топ-менеджмента и внешних пользователей приоритетной группы, таких как инвесторы, кредиторы и заимодавцы порождает изменения в структуре финансовой отчетности. Также исключительное влияние на структуру бухгалтерской (финансовой) отчетности в Российской Федерации оказывают государственные органы, которые выступают регулятором конфликта интересов внешних и внутренних пользователей, с учетом потребностей в необходимой информации налоговыми органами, органами статистики и другим пользователям на макро-уровне.

Отметим наиболее существенные изменения в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Так, в бухгалтерском балансе, применяемом в период СССР, а также в Российской Федерации в 1991 г., статья «Износ основных средств» и некоторые другие аналогичные статьи по амортизации нематериальных активов и малоценных и быстроизнашивающихся предметов отражались в пассиве бухгалтерского баланса, капитале как источник собственных средств. Такой подход объясняется потребностью в информации основного пользователя отчетности – государства. «Износ основных средств» рассматривался как амортизационный фонд, который являлся индикатором финансирования предприятий по воспроизводству, приобретению основных средств (Приложение В). Такая типология не только влияла на структуру капитала в бухгалтерском балансе, но и завышала стоимость капитала. После распада СССР, изменилась гражданско-правовая среда, форма собственности и для коммерческого бизнеса на постсоветском экономическом пространстве наличие статьи «Износ основных средств» и других аналогичных статей в пассиве баланса в капитале потеряло актуальность. В дальнейшем статья «Износ основных средств» отражалась в активе баланса (брутто-баланс) как регулирующая статья, на сумму которой следовало уменьшать сумму статьи «Основные средства», которая, в свою очередь, отражалась по первоначальной стоимости. В этом случае стоимость капитала не завышается на сумму износа амортизируемых объектов. Под влиянием конфликта интересов между пользователями финансовой отчетности, которые нуждаются в

получении информации готовой к проведению финансового и других видов анализа, принятию решения о предоставлении ресурсов бизнесу и составителей отчетности, которые используют унифицированные формы бухгалтерской отчетности, была проведена реформа представления этого показателя. В современной структуре бухгалтерского баланса (нетто-баланс), амортизируемые объекты отражаются за вычетом амортизации и убытков от обесценения.

Раздел «Убытки» в активе бухгалтерского баланса по российским стандартам существовал вплоть до конца 90-х годов. Под влиянием внедрения в практику понимания архитектуры финансовой отчетности, элементы финансовой отчетности, что является потребностью в информации внешних пользователей, статья убытки была перенесена в пассив бухгалтерского баланса и отражается в разделе III «Капитал и резервы» как отрицательное значение, что уменьшает балансовую стоимость капитала (Приложение В). Следует отметить, что такое изменение, прежде всего, связано с классификацией элементов финансовой отчетности, таких как активы, обязательства, доходы и расходы, что является необходимым структурированием информации для понимания внешними пользователями балансовой стоимости капитала.

Такие изменения повлияли не только на структуру и стоимость капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности, но и внесли несоответствие между сальдо оборотными по дебетам и кредитам счетов в оборотной ведомости и итогам по активу и пассиву бухгалтерского баланса. Так, Н.В.Генералова, А.А.Соколова, Н.А.Соколова отмечают: «авторы считают важным отметить самостоятельный тренд отчетности XXI века — обособление отчетности от бухгалтерского учета» [37]. Однако, в контексте данной работы мы исходим из того, что регистры бухгалтерского учета, как информационная база для целей управления бизнесом, и бухгалтерская отчетность, в большей степени предназначенная для внешних пользователей, составленная на основе документированной и систематизированной информации, отраженной в регистрах бухгалтерского учета, представляют собой целостную систему как это определено в Федеральном Законе 402-ФЗ «О бухгалтерском учете».

Интересен тот факт, что наблюдается тенденция уменьшения количества статей в формах бухгалтерской отчетности, их агрегирования и смещения детализации информации в раскрытия. Так, в годовом бухгалтерском балансе за 1996 год было 53 статьи по активу и 25 статей по пассиву [16]. В бухгалтерском балансе в соответствии с Приказом Минфина № 66н от 19.04.2019 г., минимальное количество балансовых статей по активу 15 и пассиву также 15 [10]. Организации могут включать дополнительные статьи в бухгалтерский баланс, но аналогично обязательным, они должны быть унифицированными и последовательными по возрастанию кодов статистики, отражаемых в графе 3 отчета. Это означает, что на законодательном уровне пояснительная записка (ранее форма №5), пояснения к статьям отчетности, номер которых в бухгалтерском балансе отражаются в графе 1 «№ пояснения», переносятся в раскрытия информации, что повышает читабельность форм отчетности и дает возможность составителям отчетов представить существенную, полную и достоверную информацию о всех аспектах деятельности организации. Также ряд исследований свидетельствуют о перемещении информативности отчетности в раскрытия, а не формы отчетов. Так, в исследованиях аудиторской компании КПМГ (KPMG) по их многочисленной клиентской базе, действующей по законодательству разных юрисдикций, были зафиксированы результаты, представленные на Рис. 1.

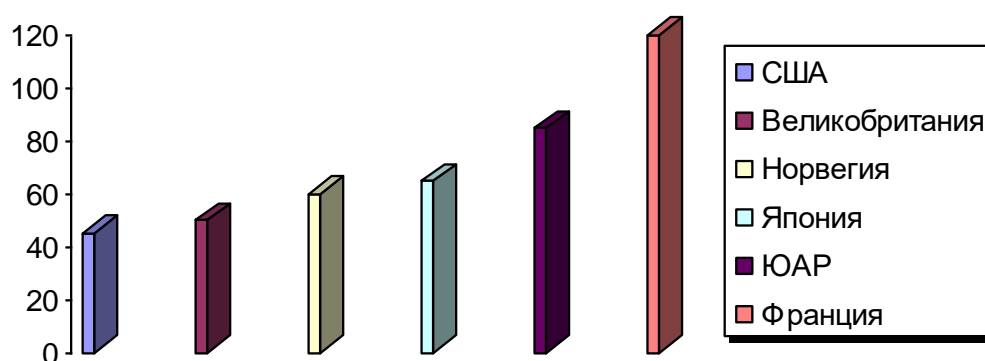


Рисунок 1 - Объем финансовой отчетности, страниц

Источник: составлено автором на основании [126]

Так, если сами бухгалтерские отчеты, которых как в российской системе, так и в международных стандартах финансовой отчетности не более пяти, если учесть, что в МСФО отчет о прочих совокупных доходах может представляться как два отчета – отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных доходах, и каждый отчет будет занимать 3 страницы, а общий объем отчета 100, то 85 страниц – это раскрытие информации.

Регуляторы национальных учетных стандартов и бизнес активно реагируют на внешние вызовы и расширяют линейку отчетов, а также совершенствуют структуру финансовой отчетности, раскрытие информации, которые могут быть интересны внешним пользователям.

Так, начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2011 год, введено требование о раскрытии информации по сегментам [7]. Сегменты не отражаются позиционно отдельно в бухгалтерском балансе, а информация по ним представляется только в раскрытии информации. В раскрытии информации представляется не их стоимостная оценка как единого имущественного комплекса, каковым они могут являться, а могут и не являться, а доходы и расходы (потоки денежных средств) по этим группам, как отражено в исследовании Л.А.Чайковской и Е.Б.Медведевой [122]. Сегментарная отчетность (операционные сегменты) формируются по определенным правилам как в МСФО, так и в российских стандартах. Информация по сегментам, прежде всего, направлена на удовлетворение информационных запросов внешних пользователей, которым необходимо оценить отраслевую специфику деятельности организации, показатели по отдельным направлениям и в целом хозяйственную структуру организации. Так, в соответствии с р. IV ПБУ 12/2010, сегменты приводятся «в оценке, в которой они представляются полномочным лицам организации для принятия решений (по данным управленческого учета)». Однако, в авторских исследованиях подчеркивается взаимосвязь сегментарной отчетности в управленческом учете с бухгалтерском учетом и бухгалтерской отчетностью, например в

работе Е.Б. Мищенко как «единая система об имущественном и финансовом положении» организации» [77].

В консолидированной финансовой отчетности, которая является обязательной для множества российских организаций в соответствии с Федеральным Законом 402-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», в раскрытии информации отражается еще один сегмент бизнеса - единица генерирующая денежные средства (далее ЕГДС или ГЕ – два равнозначных сокращения применяемые в стандарте) в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» [22]. В соответствии с МСФО (IAS) 36 генерирующая единица – «наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует денежные притоки, в значительной степени независимые от денежных притоков от других активов или групп активов». ЕГДС могут быть равны сегменту, формирование которого во многом схожи российской практике, регламентируется МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Также ЕГДС могут быть не равны операционному сегменту. Как правило, ЕГДС - это дочерние предприятия, полученные материнской в результате слияния бизнесов и относительно которых проводится тестирование гудвила на обесценение. Раскрытие такой информации является обязательной и направлена на информирование пользователей о синергетическом эффекте объединении бизнесов и эффективности использования ресурсов, а гудвил является индикатором превышения инвестиции над долей чистых активов дочерней организации и обесценения активов, что влияет на стоимость капитала группы. В то же время И.А. Лисовская отмечает, что «юридическое лицо (ст. 48 ГК РФ36) и предприятие – имущественный комплекс (ст. 132 ГК РФ37) соответствуют определению «бизнеса» в МСФО (IFRS) 3» [68, с. 15-16]. Н.В.Генералова считает, что «необходимо определить те части предприятия, в которых ожидается синергетический эффект объединения» [38, с. 5]. В данном случае, формируется группа, которая представляет собой генерирующую единицу

и формируется для целей раскрытия информации в финансовой отчетности. Безусловно, формирование генерирующей единицы – это и соблюдение требований МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» и профессиональное суждение, которое всегда субъективно. Важно, что в контексте данного исследования (здесь и далее) мы полагаемся на авторское мнение Я.В.Соколова, что под профессиональным суждением «следует понимать добросовестно высказанное профессиональным бухгалтером мнение о хозяйственной ситуации, полезное как для ее описания, так и принятия действенных управленческих решений» [109, с. 54]. А профессиональное суждение всегда необходимо в условиях неопределенности на основе профессиональной этики [40, 100, 81]. Условия неопределенности могут быть не только когда существуют противоречия между юридическим договором и экономическим смыслом операции (преобладание сущности над формой), который «является основополагающим» [39, с. 171], но и профессионального суждения по уровню вероятности наступления события, которое может быть достаточно субъективным. Также следует отметить еще один важный аспект, который отмечается и в научных исследованиях. Это тенденция укрупнения генерирующих единиц как рациональность в подходе, таким образом организации реализуют «один из основополагающих принципов учета» [59, с. 995].

Кроме интереса к синергетическому эффекту ЕГДС, на практике также есть интерес к нефинансовым показателям, что подтверждается публикациями интегрированной отчетности организациями, научными исследованиями «новой информационной реальности» [102], а также результатами научной работы Ж.Е.Кащиной, где проведен опрос порядка девяноста пользователей, включая налоговые органы, Росстат, банки, предприятия, а также более 100 респондентов, «имеющих значительный опыт в разработке, внедрении или оценке новых видов отчетности» [52]. Под влиянием информационных запросов внешних пользователей организации расширяют линейку отчетов. Так, в настоящее время наибольшее распространение получила интегрированная отчетность. Интегрированная отчетность построена на интегрированном мышлении и

взаимосвязи финансовых и нефинансовых показателей. Так, в интегрированной отчетности отражаются финансовые и нефинансовые показатели, как минимум, по шести видам капитала, включая финансовый, природный, человеческий, производственный, социальный и интеллектуальный. Эти капиталы не являются обособленными, между ними есть взаимосвязь и многие хозяйственные операции организации затрагивают несколько видов капитала. Наиболее тесно взаимосвязаны финансовый капитал в интегрированной отчетности и показатели финансовой отчетности, а также производственного и интеллектуального капитала, которые вместе с прочими видами капитала являются основой модели бизнеса. Согласно Международному стандарту интегрированной отчетности, бизнес-модель предназначена для демонстрации внешним пользователям системы использования ресурсов организации, трансформации их в продукты и результаты деятельности для выполнения стратегических задач организации и создания стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе [27]. «Бизнес-модель — это логическое, структурированное описание деятельности компании и приращения ее стоимости» [51, с. 3]. Так, при фактическом разделении учета на финансовый, управленческий, налоговый, статистический, в настоящее время «происходит их синергия», по мнению О.В. Рожновой «в связи с утверждением новой парадигмы развития хозяйствующих субъектов — построение бизнеса на основе бизнес-моделирования» [104, с. 11]. Е.А.Кыштымова, Н.А.Лытнева и другие авторы отмечают, что бизнес-моделирование также основывается и на «трансформации ресурсного капитала с учетом интересов стейкхолдеров» [66, с. 134].

Также считаем необходимым обратить внимание на то, что в МСФО-отчетности, начиная с 2024 года, вводится в действие стандарт S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» (IFRS S1. General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information), а с 2025 года стандарт S2, «Раскрытие информации, связанной с изменением климата» (IFRS S2. Climate-related disclosures), информация по которым также предусмотрена в интегрированной отчетности как

устойчивое развитие организации. Совет по МСФО планирует далее развивать улучшение качества раскрытия информации для внешних пользователей. Это свидетельствует о том, что в интегрированной отчетности отражается информация, представляющая интерес для внешних пользователей, которая может стать в дальнейшем составляющей обязательной частью раскрытия информации в финансовой отчетности, составленной по МСФО. Следует отметить, что на территории России признаются только те МСФО-стандарты, которые официально размещены на сайте Минфина Российской Федерации и переведены на русский язык. Стандарты S1 и S2 не получили официального статуса признания на территории России, но учитывая сближение российских и международных стандартов, такое признание в будущем не исключается. Кроме того, организации, составляющие отчетность по МСФО, равно как и по российским стандартам бухгалтерского учета вправе включать дополнительную информацию сверх обязательной, если она является существенной для принятия решения пользователями.

По результатам проведенного исследования можно сделать вывод, что капитал является индикатором всех изменений, происходящих как на уровне законодательства, так и инициативных раскрытий информации организаций. Предполагаем, что с развитием системы бухгалтерского учета, структура капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности будет совершенствоваться под влиянием интересов, прежде всего, внешних пользователей. Также развивающееся мощное направление - развитие коммуникации бухгалтерской (финансовой) отчетности, образует новое видение, требующее иного подхода к раскрытию информации. Трендами становятся показатели того, как организации зарабатывают прибыль, что возможно раскрыть только на уровне генерирующих единиц, капитала и бизнес-модели, которые, по нашему мнению, уже сейчас могут быть составляющей частью бухгалтерской (финансовой) отчетности и капитала как элемента, отражающего кумулятивно все эффекты бизнес-процессов организации.

Глава 2 Учетно-методический инструментарий и эмпирический анализ структуры раскрытия информации о капитале в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций

2.1 Анализ структуры капитала как индикатора изменения ресурсов, генерирующих экономические выгоды

Структура капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности представлена статьями, имеющими принципиально важное значение для принятия решения заинтересованными пользователями на основе полной и достоверной информации. Статьи, которые в обязательном порядке должны быть представлены в бухгалтерской (финансовой) отчетности, в том числе бухгалтерском балансе в разделе «Капитал и резервы», установлены ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность», а с 2005 года ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность и Приказом Минфина Российской Федерации № 66н «О формах бухгалтерской отчетности». Статьи капитала носят как информационное значение, так и являются индикатором изменения капитала, то есть учетно-информационных процессов, направленных на его поддержку, что с этой точки зрения не рассматривалось ранее в научных исследованиях. В соответствии с российскими стандартами, названия статей и их последовательность в бухгалтерской (финансовой) отчетности унифицирована и содержит перечень обязательных к представлению показателей. К таковым относятся «Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)» (код строки для предоставления в органы государственной статистики 1310), «Собственные акции, выкупленные у акционеров» (1320), «Переоценка внеоборотных активов» (1340), «Добавочный капитал (без переоценки)» (1350), «Резервный капитал» (1360) и «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» (1370) [10]. Для примера рассмотрим отчетность нескольких организаций по представлению информации в Бухгалтерском балансе (Таблица 3). Выборка

организаций составлена из числа наилучших практик российских публичных компаний, составляющих отчетность по российским и международным стандартам финансовой отчетности, входящих в рейтинг крупнейших по выручке компаний по данным агентства «СПАРК-Интерфакс» [147].

Таблица 3 - Отражение информации в Бухгалтерском балансе по кодам статей за 2021-2023 гг.

Организация	Обязательная информация по кодам статей 1310, 1320, 1350, 1370	Дополнительная информация (коды статей)					
		1351	1352	1361, 1362, 1365	1371, 1372	1373	1380
ПАО «Магнит»	+						
ООО «О'Кей»	+						
ПАО «М.Видео»	+						
ПАО «Детский мир»	+						
ООО «Городской супермаркет»	+						
ПАО «Газпром»	+						
ПАО «АК Алроса»	+			+			
ПАО «Роснефть»	+			+			
ПАО «Сургутнефтегаз»	+						
ПАО «Новатэк»	+						
ПАО «Северсталь»	+	+					
ПАО «ТМК»	+						
ПАО «Мечел»	+			+	+	+	
АО ХК «Металлоинвест»	+						
ПАО «ММК»	+						
ПАО «Аэрофлот»	+			+	+	+	+
ОАО «РЖД»	+		+	+			
ПАО «ДВМП»	+						
ПАО «Русгидро»	+				+		
ПАО АФК «Система»	+						
<p>примечание:</p> <ul style="list-style-type: none"> - дополнительный выпуск акций (1351); - средства, полученные на увеличение уставного капитала (1352); - резервы, образованные в соответствии с законодательством (1361); - резервы, образованные в соответствии с учредительными документами (1362); - прочие фонды и резервы (1365); Убыток прошлых лет (1371); - прибыль прошлых лет (1372); Прибыль (убыток) отчетного периода (1373); - кредиторская задолженность перед акционерами по дополнительной эмиссии акций (1380) 							

Источник: составлено автором по [127-146]

Первая статья в капитале – это «Уставный капитал», отражаемый в бухгалтерском учете на одноименном синтетическом счете 80 «Уставный капитал». Величина уставного капитала в бухгалтерском балансе информирует пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности о сумме средств первоначально инвестированных собственниками организации – активы бизнеса. Минимальный уставный капитал регламентируется законодательством юрисдикции, в которой зарегистрирована организация. В частности, в Российской Федерации для обществ с ограниченной ответственностью и непубличных акционерных обществ минимальный уставный капитал составляет 10 тыс. рублей [3, 4], для публичных акционерных обществ 100 тыс. руб. [4], для страховых организаций от 120 млн. руб. и более в соответствии с методикой страхового надзора [1], для кредитных организаций 1 млрд. руб. [5]. При этом, максимальная сумма уставного капитала не ограничена. Сумма активов, внесенных в счет погашения задолженности учредителей в уставный капитал является поддержкой капитала, однако для некоторых организаций, в основном обществ с ограниченной ответственностью, сумма уставного капитала в 10 тыс. руб. не является обеспечением их операционной деятельности, а также как отмечается в авторских исследованиях, возможным фактором «увеличивающим вероятность манипуляций в финансовой отчетности» [46, с. 5]. В последствии сумма уставного капитала не изменяется под влиянием хозяйственных операций, поскольку изменение уставного капитала может быть только следствием решения собрания собственников (учредителей) об увеличении, что является поддержкой капитала, или уменьшении уставного капитала. Изменение величины уставного капитала, в свою очередь, влечет необходимость перерегистрации учредительских документов. Также известен феномен двойственности собственности средств, внесенных в счет погашения задолженности по взносам в уставный капитал учредителями. С одной стороны, это собственность юридического лица, поскольку организация имеет право на внесенные в счет погашения задолженности в уставный капитал ресурсы, распоряжаться ими, извлекать из них экономические выгоды, контролировать. С другой стороны, учредители могут выйти из состава

учредителей и потребовать свою долю в уставном капитале в рамках оставшегося имущества. С этой точки зрения можно рассматривать уставный капитал как собственность учредителей. Однако для пользователей финансовой отчетности, таких как инвесторы, кредиторы имеет значение не столько юридический аспект взаимоотношений между организацией и ее учредителями, сколько экономический: на какую сумму учредители внесли активы в бизнес и насколько эффективно они используются. Таким образом, уставный капитал свидетельствует о величине вкладов собственников в бизнес, что является поддержкой капитала, однако не гарантирует эффективность управления активами.

По статье «Собственные акции, выкупленные у акционеров» отражается информация о приобретенных собственных акциях или долях для их последующей перепродажи или аннулирования, для чего применяется счет 81 «Собственные акции (доли)». Дебетовое сальдо по этому счету не отражается в активе баланса, поскольку содержит информацию, необходимую пользователям бухгалтерской (финансовой) отчетности для понимания процессов, влияющих на стоимость капитала и в частности, на уставный капитал или убытки. Аннулирование акций уменьшает величину уставного капитала, разница между фактическими затратами на выкуп акций (долей) приведет к увеличению прочих расходов и уменьшению финансового результата. Таким образом, статья «Собственные акции, выкупленные у акционеров» не является статьей поддержки капитала и отражается как отрицательное значение в капитале, тем самым снижая его балансовую стоимость.

Статья «Добавочный капитал (без переоценки)» и другая часть счета 83 «Добавочный капитал» - «Переоценка внеоборотных активов» обладают разными функциями относительно поддержки капитала. Положительная разница между продажной стоимостью акций и их номинальной стоимостью является приростом стоимости капитала и является его поддержкой, отражая потенциал организации, определенный спросом на акции у акционеров. Статья «Переоценка внеоборотных активов» отражает прирост стоимости внеоборотных активов таких как основные средства и нематериальные активы. В этом случае к объектам применяется модель

оценки по переоцененной (справедливой) стоимости, где увеличение стоимости относится в добавочный капитал. Увеличение добавочного капитала за счет прироста стоимости внеоборотных активов информирует пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности об эффективном инвестировании средств. В тоже время, снижение справедливой стоимости приведет к уменьшению добавочного капитала и руководство организации, пользователи будут информированы о необходимости поддержки капитала. Добавочный капитал влияет, в целом, на стоимость капитала, а также может усилить другие статьи капитала. Например, добавочный капитал может быть направлен на увеличение уставного капитала. А также при выбытии переоцененных внеоборотных активов, его стоимость переносится на счет нераспределенной прибыли, что увеличивает показатель финансового результата. Таким образом, добавочный капитал, как в части переоценки внеоборотных активов, так и отражения операций с акционерами, носит двоякую функцию и представляет собой статью как поддержки, так и истощения капитала.

Резервный капитал, отражаемый в бухгалтерском учете на синтетическом счете 82 «Резервный капитал» является особенной статьей в капитале, поскольку его создание и предназначение направлено, преимущественно, на поддержку одной статьи в капитале - «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Так, резервный капитал создается исключительно за счет нераспределенной прибыли. Для такой организационно-правовой формы, как акционерное общество, создание резервного капитала является обязательным в размере не менее 5% от величины уставного капитала [4]. Для других организационно-правовых форм создание резерва может быть добровольным, равно как и для акционерных обществ дополнительное создание резерва в соответствии с учредительными документами. Экономическая природа этого резерва такова, что его основное функциональное предназначение - покрытие убытка текущего периода. Это необходимо для вывода из отрицательного значения финансового результата и увеличения этого показателя за текущий период. Также, резервный капитал может быть направлен на погашение облигаций акционерного общества, что уменьшает обязательства в

части расчетов по долгосрочным и краткосрочным кредитам или займам, но снижает балансовую стоимость капитала.

Статья «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)», информация по которой отражается на синтетическом счете 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» формируется, преимущественно, за счет разницы между доходами и расходами организации. В тоже время на величину показателя могут повлиять другие статьи капитала, такие как резервный капитал, добавочный капитал при тех условиях, которые рассмотрены ранее. По этой статье может быть представлена нераспределенная прибыль, что относится к поддержке капитала или убыток, который приводит к его истощению. В практике раскрытия информации, некоторые компании включают дополнительно информацию о прибылях и убытках отчетного периода, прошлых периодов, что повышает информационную составляющую бухгалтерского баланса по кодам статей.

В целом, следует отметить, что исследование структуры бухгалтерского баланса организаций показало, что отчитывающиеся субъекты не перегружают его дополнительной информацией и включают только значимую информацию, такую как величина средств, полученная на увеличение капитала, кредиторскую задолженность перед акционерами по дополнительной эмиссии акций, что является частными случаями.

В тоже время, считаем, что раздел капитал должен содержать информацию, такую как задолженность учредителей по взносам в уставный капитал. Задолженность учредителей по взносам в уставный капитал отражается на синтетическом активно-пассивном счете 75 «Расчеты с учредителями». В бухгалтерском балансе задолженность учредителей по взносам в уставный капитал отражается в активе в составе краткосрочной дебиторской задолженности. В то же время, согласно действующему законодательству, организации могут представлять информацию по дебиторской задолженности в одной статье без ее детализации, в том числе объединяя краткосрочную и долгосрочную дебиторскую задолженность [10]. Отражение информации в бухгалтерском балансе по российским стандартам бухгалтерского учета (далее РСБУ) по изменению величины уставного капитала и

детализации информации по статье «Дебиторская задолженность» с 2018 по 2023 г. представлено в Таблице 4.

Таблица 4 - Отражение информации в Бухгалтерском балансе по РСБУ по изменению величины уставного капитала и детализации информации по статье «Дебиторская задолженность» с 2018 по 2023 г.

Организация	Увеличение уставного капитала			
	До увеличения (тыс. р.)	После увеличения (тыс. р.)	Год изменения	Детализация информации в активе баланса по статье «Задолженность учредителей по взносам в уставный капитал»
ПАО «Магнит»	946	1019	2018	нет
ООО «О'Кей»	-	-	-	-
ПАО «М.Видео»	-	-	-	-
ПАО «Детский мир»	-	-	-	-
ООО «Городской супермаркет»	-	-	-	-
ПАО «Газпром»	-	-	-	-
ПАО «АК Алроса»	-	-	-	-
ПАО «Роснефть»	-	-	-	-
ПАО «Сургутнефтегаз»	-	-	-	-
ПАО «Новатэк»	-	-	-	-
ПАО «Северсталь»	-	-	-	-
ПАО «ТМК»	-	-	-	-
ПАО «Мечел»	-	-	-	-
АО ХК «Металлоинвест»	-	-	-	-
ПАО «ММК»	-	-	-	-
ПАО «Аэрофлот»	1110616	2444535	2020	нет
ОАО «РЖД»	2379420680	2440639343	2020	нет
ПАО «ДВМП»	-	-	-	-
ПАО «Русгидро»	439288906	444793377	2023	нет
ПАО АФК «Система»	-	-	-	-

Источник: составлено автором по [127-146]

Комментируя данные Таблицы 4, можно отметить, что организации исходят из существенности информации, ее влияния на принятие решения пользователями.

Однако, задолженность учредителей по взносам в уставный капитал отличается от прочей дебиторской задолженности, такой как задолженность покупателей и заказчиков, задолженность, возникающая при переплате налогов и сборов в бюджет, авансам выданным, векселям, выданным займам и других видов дебиторской задолженности. Прежде всего, задолженность учредителей по взносам в уставный капитал связана с уставным капиталом организации, который в пассиве бухгалтерского баланса отражается в объявленной (подписной) сумме. Соответственно, пользователи бухгалтерской (финансовой) отчетности получают информацию из раздела III «Капитал и резервы» только об объявленной сумме уставного капитала, утвержденной в учредительских документах.

Таким образом, для того, чтобы непосредственно из формы бухгалтерского баланса получить информацию о неоплаченной сумме уставного капитала, пользователям необходимо обращаться к информации из актива баланса – дебиторской задолженности, которая может быть свернута до одной балансовой статьи «Дебиторская задолженность». Статья «Задолженность учредителей по взносам в уставный капитал» может быть не представлена позиционно отдельно, или аккумулирована в статье «Прочая дебиторская задолженность». Такая информация может быть раскрыта организацией в пояснениях бухгалтерской (финансовой) отчетности и быть достаточно детализированной. Но в тоже время быстрый доступ к существенной информации по оплаченной и неоплаченной части уставного капитала непосредственно из формы бухгалтерского баланса не доступна для внешних пользователей.

В научных исследованиях эту статью ранее предлагалось отражать со знаком минус в разделе «Капитал и резервы» [106]. Такое же требование содержит и ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность». Считаем, что это не целесообразно [95]. Задолженность учредителей по взносам в уставный капитал отражает неоплаченную сумму уставного капитала, но эта дебиторская задолженность является краткосрочной и вероятность ее погашения наивысшая по всем оценкам. Отражение задолженности учредителей по взносам в уставный капитал, по аналогии с акциями, выкупленными у акционеров, приведет к

уменьшению стоимости капитала, что не является достоверным. Дебиторская задолженность учредителей является активом, который преобразуется в иной ресурс, генерирующий экономические выгоды, что положительно скажется на поддержке капитала. В тоже время, такая информация интересна пользователям финансовой отчетности не в раскрытии информации, а непосредственно в структуре капитала, что представлено на Рисунке 2.

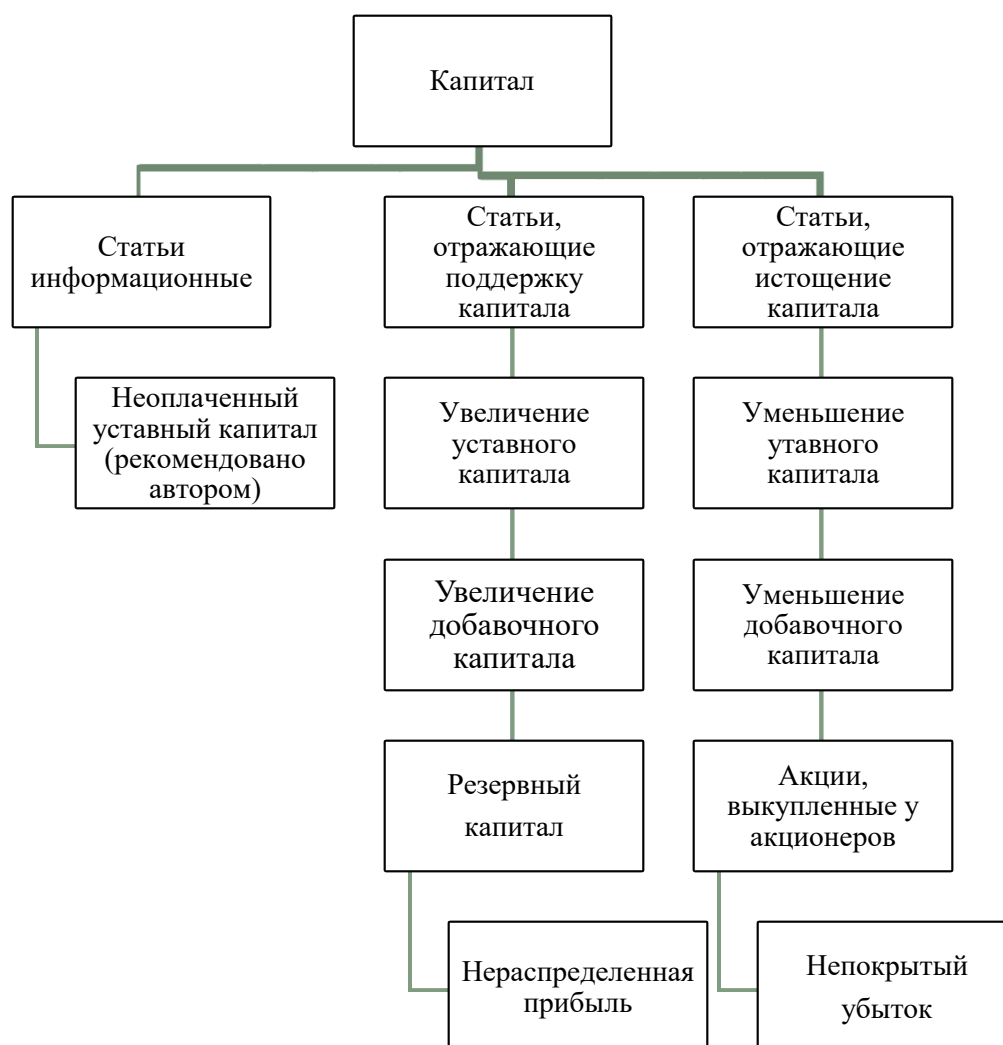


Рисунок 2 - Структура капитала как индикатор прироста или истощения вложенных собственниками, приобретенных и созданных в процессе хозяйственной деятельности ресурсов, генерирующих экономические выгоды
Источник: составлено автором

Для целей удовлетворения информационных запросов внешних пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности предлагаем ввести в структуру капитала информационную статью «Неоплаченный уставный капитал». Специфика информационной статьи заключается в том, что сумма по ней не будет включаться в общую стоимость капитала ни как отрицательная, ни как положительная величина. Таким образом, увеличится информативность показателей в бухгалтерской (финансовой) отчетности, обеспечен быстрый доступ к существенной информации, не будет занижения стоимости капитала.

Для совершенствования структуры капитала, представляемого в разделе III «Капитал и резервы» бухгалтерского баланса важен опыт и практическое отражение структуры собственного капитала в финансовой отчетности по международным стандартам. Порядок отражения информации, как в целом по всем отчетам и отчета о финансовом положении в частности, регламентируется стандартом МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Особенностью финансовой отчетности по МСФО является то, что в отличие от российских стандартов, МСФО-отчетность не является унифицированной. Сами отчеты не имеют унифицированных названий. Также структура в отчетности по МСФО не является унифицированной. Это относится и к названиям разделов, и названию статей. Так раздел в отчете о финансовом положении о капитале может иметь название «Собственный капитал» или «Капитал и резервы», или иное название. Названия статей в разделе собственного капитала также не унифицированы и могут быть представлены в разных формулировках, например, уставный капитал или акционерный капитал, или под другим названием. Важно то, что отчетность одной организации из года в год содержит единую структуру отчета. Также не определена последовательность представления информации в отчете о финансовом положении. Так, раздел о собственном капитале может предшествовать разделам о долгосрочных и краткосрочных обязательствах, так и после указанных разделов. Эта возможность сохраняется и в МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности». При этом, не

только названия статей в капитале, но и их последовательность также не является унифицированной, что представлено в Таблице 5.

Таблица 5 - Отражение информации о собственном капитале организаций в отчете о финансовом положении по МСФО за 2022-2023гг.

ПАО «Магнит» и его дочерние организации					
Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по выплатам, основанный на стоимости акций	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль
Группа «Детский мир»					
Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Добавочный капитал	Непокрытый убыток	Резерв пересчета в валюту представления	
ООО «О'Кей»					
Уставный капитал	Добавочный капитал		Накопленный убыток		
ООО «Городской супермаркет»					
Уставный капитал	Нераспределенная прибыль				
ПАО «М.Видео»					
Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль		
ПАО «Газпром»					
Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Бессрочные облигации		Нераспределенная прибыль	
ПАО «АК Алроса»					
Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров		Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	
ПАО «Транснефть»					
Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц от пересчета иностранных операций	Прочие фонды и резервы	Нераспределенная прибыль
ПАО «Сургутнефтегаз»					
Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы

ПАО «Новатэк»					
Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Добавочный капитал	Накопленные разницы от пересчета в валюту отчетности	Доход от переоценки активов	Нераспределенная прибыль
ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия					
Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц по пересчету валюты представления	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы
ПАО «ТМК»					
Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный фонд	Накопленная прибыль	Резерв пересчета иностранной валюты	Прочие резервы
ПАО «Мечел»					
Обыкновенные акции, привилегированные акции		Акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Накопленный прочий совокупный доход	Накопленный дефицит
ПАО «ХК Металлоинвест»					
Акционерный капитал			Нераспределенная прибыль и прочие резервы		
ПАО «ММК» и дочерние организации					
Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв пересчета валют	Нераспределенная прибыль		
ПАО «Аэрофлот» и его дочерние предприятия					
Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв выкупленных собственных акций	Накопленная прибыль от продажи собственных акций	Резерв по инструментам хеджирования	Накопленный убыток
ОАО «РЖД» и его дочерние компании					
Уставный капитал	Бессрочные финансовые инструменты	Резерв от переоценки инструментов хеджирования	Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости	Резерв от переоценки иностранных операций	Нераспределенная прибыль и прочие резервы
ПАО «ММК» и дочерние организации					
Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль и резервы		
ПАО «АФК «Система» и дочерние предприятия					
Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные выкупленные акции	Накопленный убыток		

Источник: составлено автором по [127-146]

Поскольку международные стандарты финансовой отчетности не требуют унифицированного представления информации о собственном капитале в отчете о финансовом положении, организации из выборки дают самостоятельно названия статей и определяют их последовательность. Исследование практики представления информации о собственном капитале в отчете о финансовом положении показало, что внутриотраслевого единства подходов к названиям статей и их последовательности – нет. Для российских стандартов практика МСФО-отчетности по представлению статей собственного капитала имеет значение, поскольку позволяет определить общность, противоречия и сделать обоснованные выводы по анализу структуры капитала. В целом, информация, представленная в разделе «Собственный капитал» финансовой отчетности относительно материнской и дочерних компаний, представленных как единый экономический субъект идентична по смысловой нагрузке информации, представляемой по российским стандартам. Информация по статьям не является излишне детализированной, что говорит о намерении Групп представлять только существенную информацию, перенося ее раскрытие в примечания. Спецификой консолидированной отчетности являются такие статьи собственного капитала как неконтролируемая доля, прибыль, приходящаяся на материнскую компанию, накопленные разницы от пересчета в валюту отчетности.

Сравнительный анализ структуры капитала и последовательности представления информации по российским и международным стандартам финансовой отчетности, позволил сделать важный вывод по последовательности представления статей капитала. Учитывая практику представления структуры собственного капитала по МСФО и российским стандартам, учитывая закономерность единства подходов, мы пришли к выводу, что статьи капитала должны располагаться в определенной последовательности. Первыми должны быть показаны статьи капитала, которые в наименьшей степени подвержены изменениям. Так, такой статьёй, является статья «Уставный капитал», которая не подвержена изменениям под влиянием хозяйственных операций организации. Последней статьёй, должна быть статья «Нераспределенная прибыль (непокрытый

убыток)», величина которой может быть подвержена фактически ежедневному изменению. Показатели по статье «Акции, выкупленные у акционеров» отражаются в бухгалтерском балансе только в случае появления соответствующей операции у организации. Таким образом, эта статья должна следовать после статьи «Уставный капитал». Такие статьи, как «Добавочный капитал», «Резервный капитал» в этом аспекте являются конкурирующими. В одних организациях больше подвержена изменению статья «Добавочный капитал» под влиянием, в основном, переоценки внеоборотных активов, в других компаниях есть активное движение по статье «Резервный капитал». Таким образом, структура капитала в бухгалтерском балансе по российским стандартам является соответствующей выявленной закономерности. Информационная статья «Неоплаченный уставный капитал», предложенная для включения в раздел баланса «Капитал и резервы», должна быть отражена следом за статьей «Уставный капитал».

Проведенное исследование показало, что организации не перегружают бухгалтерский баланс дополнительным раскрытием информации и отчету характерна существенность информации, что улучшает его зрительное восприятие. Это свидетельствует о том, что пояснения относительно изменений в капитале, которые могут повлиять на решение пользователей отчетности, представлены в раскрытии информации. Приведенная классификация статей капитала в балансе как статей поддержки капитала, его истощения и информационных статей, позволило подтвердить предложенное определение капитала как взаимозависимость всех элементов финансовой отчетности, индикатора изменения (прироста или истощения) вложенных собственниками, приобретенных и созданных в процессе хозяйственной деятельности ресурсов, генерирующих экономические выгоды, прибыли, и созданных за счет прибыли резервов на дату составления бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческой организации. А предложенная структура капитала направлена на повышение полноты предоставляемой информации.

2.2 Анализ раскрытия информации в отчете об изменениях капитала и пояснениях к бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций

Раскрытие информации в пояснениях к бухгалтерской (финансовой) отчетности является важной составляющей частью пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету об изменениях капитала. Так, организации отражают информацию что повлияло на увеличение статей капитала, например, полученная чистая прибыль, переоценка внеоборотных активов, к которым относятся основные средства и нематериальные активы, оцениваемые по справедливой стоимости, дополнительный выпуск акций, в редких случаях восстановленные дивиденды, которые не были получены акционерами. Также отражают информацию что повлияло на уменьшение статей капитала и резервов, например, полученные убытки, уменьшение стоимости основных средств и нематериальных активов, и, в основном, выплаты дивидендов.

Отчет об изменениях капитала, в свою очередь, также является источником информации об изменении статей капитала за отчетный период и влияния на них принятых управленческих решений, а также событий и фактов хозяйственной жизни организаций. Отчет об изменениях капитала является источником информации об изменениях в статьях капитала, таких как перечисление чистой прибыли в резервный капитал или покрытие убытка отчетного периода за счет средств резервного капитала, закрытие части добавочного капитала при выбытии объектов, в отношении которых были проведены ранее переоценки, увеличение уставного капитала, как за счет выпуска новых акций или увеличения их номинала, увеличения за счет перераспределения добавочного капитала. Отчет также информативен в отношении изменения учетной политики организаций в связи с переходом на Федеральные стандарты бухгалтерского учета, заменившие Положения по бухгалтерскому учету, отражаемой по статье «Эффект первого применения ФСБУ». Прежде всего, это ФСБУ 6 «Основные средства», повлиявший

на изменение добавочного капитала в связи с переоценкой и тестированием на обесценение в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Прочие изменения учетной политики, которые относятся к добровольным изменениям и применяются ретроспективно, отражаются в Отчете об изменениях капитала с указанием не только самих корректировок, но и изменения по кодам строк статистики статей капитала и других статей бухгалтерского баланса. Важным показателем Отчета об изменениях капитала является показатель «Чистые активы». Так, при принятии решения о перераспределении чистой прибыли, например, на выплату дивидендов, стоимость чистых активов как на момент выплаты, так и после выплаты должна быть не менее величины уставного капитала [3]. Также следует отметить, что расчет чистых активов по российским стандартам отличается от расчета чистых активов по международным стандартам финансовой отчетности. Так, в МСФО чистые активы представляют собой разницу между величиной активов и обязательств, таким образом, чистые активы равны величине собственного капитала. По российским стандартам, при расчете чистых активов, активы уменьшаются на величину задолженности учредителей по взносам в уставный капитал, что говорит об особенности этой статьи по отношению к капиталу и является еще одним аргументом о необходимости отражения информации о неоплаченной части уставного капитала в составе раздела III «Капитал и резервы» бухгалтерского баланса - как информационной статьи. Также в российских стандартах при расчете чистых активов обязательства уменьшаются на сумму статьи доходы будущих периодов [11]. По этой статье отражаются доходы, которые не отражены в текущем периоде для целей расчета финансового результата, а их признание будет осуществлено в последующих периодах. К таким доходам будущих периодов, которые не учитываются при расчете чистых активов относятся доходы, ожидаемые в связи с получением государственной помощи и безвозмездном получении имущества от сторонних организаций и (или) физических лиц.

Для данного исследования важна выборка организаций не только с точки зрения разного отраслевого назначения, но и того, что все организации из выборки составляют отчетность как по российским стандартам, так и по МСФО. Так, в МСФО-отчетности, возможность использования прибыли текущего периода, например, на выплату дивидендов определяется не посредством расчета чистых активов и сопоставления их с объявленным уставным капиталом, а платежеспособностью организации, исходя из концепции поддержания физического капитала, как это было определено в параграфе 1.2. данной работы. Приведем пример расчета показателя Сумма чистого долга скорректированного / Приведенный показатель EBITDA для ПАО «Газпром». Согласно учетной политики ПАО «Газпром» сумма чистого долга скорректированного определяется по данным консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности как общая сумма заемных средств, которая включает краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы, краткосрочные и долгосрочные векселя к уплате. В эту же сумму включается текущая задолженность по телу долгосрочного кредита или займа, а также проценты по ним, подлежащие уплате в краткосрочный период. Показатель EBITDA приведенный определяется также по данным консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО как сумма операционной прибыли, амортизации, убытка от обесценения или восстановления убытка от обесценения финансовых и нефинансовых активов за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и резерва под снижение стоимости авансов выданных и предоплаты. Показатель EBITDA приведенный определяется за предшествующие отчетной дате 12 месяцев. Например, согласно дивидендной политике ПАО «Газпром», дивиденды будут выплачиваться в размере не менее 50% от скорректированной чистой прибыли, если показатель Сумма чистого долга скорректированного / Приведенный показатель EBITDA не превышает 2,5. Расчет показателя Сумма чистого долга скорректированного / Приведенный показатель EBITDA для ПАО «Газпром» приведен в Таблице 6.

Таблица 6 - Расчет показателя Сумма чистого долга скорректированного /
Приведенный показатель EBITDA для ПАО «Газпром» за 2021-2022 гг.

Показатель	на 31.12. 2021 г.	на 31.12.2022 г.
Общая сумма долга	5 065 861	4 883 702
Денежные средства и их эквиваленты	(1 157 587)	(2 013 923)
Чистая сумма долга	3 908 274	2 869 779
Приведенный показатель EBITDA	3 637 555	3 686 890
Сумма чистого долга / Приведенный показатель EBITDA	1,07	0,78

Источник: составлено автором по [127]

Приведенный расчет и раскрытие информации о капитале/чистой стоимости активов свидетельствует о том, что развитие раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности должны быть комплексным, включая не только информацию о капитале, но и другие показатели, которые представляют интерес для внешних пользователей, что является одним из направлений развития раскрытия информации в МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности».

Относительно отчета об изменениях капитала по российским стандартам, считаем необходимым подчеркнуть положительное отличие от МСФО. Все показатели в отчете являются обязательными для представления и что важно – унифицированными. Организации, относящиеся к разным видам деятельности, входящие в выборку исследования представляют унифицированную полную информацию об изменениях капитала по требованию законодательства. Это повышает сопоставимость показателей отчетности организации в ретроспективе, а также сопоставимость показателей с другими организациями той же отрасли или другой отраслевой принадлежности, что особо ценно для инвесторов при принятии решения.

Также исследование показало, что организации предоставляют дополнительную информацию по капиталу в раскрытиях, которые можно назвать инициативными, поскольку требования законодательства о их представлении нормативные документы по бухгалтерскому учету не содержат. Результаты исследования представлены в Таблице 7.

Таблица 7 - Раскрытие информации в примечаниях к бухгалтерской (финансовой) отчетности по статьям раздела III «Капитал и резервы» за 2021-2023 гг.

Раскрытие информации по капиталу				
ПАО «Магнит»				
Отдельно раскрытия информации по капиталу нет в примечаниях				
Количество и вид акций, их номинал	Величина резервного капитала в % от уставного капитала	Базовая прибыль на акцию	Информация о начислении дивидендов	
ПАО «Детский мир»				
Количество и вид акций, их номинал	Структура акционеров	Формирование добавочного капитала	Информация о начислении дивидендов	
ООО «О'Кей»				
Раскрытия информации по капиталу нет в примечаниях, нет в общих сведениях				
ООО «Городской супермаркет»				
Размер уставного капитала	Прибыль периода	Структура акционеров в общих сведениях	Информация о начислении дивидендов	
ПАО «М.Видео»				
Количество и вид акций, их номинал	Образование резервного капитала	Формирование добавочного капитала	Прибыль на акцию	Информация о начислении дивидендов
ПАО «Газпром»				
Количество и вид акций, их номинал	Образование резервного капитала	Формирование добавочного капитала	Информация о начислении дивидендов	
ПАО «АК Алроса»				
Количество и вид акций, их номинал	Формирование добавочного капитала	Образование резервного капитала	Информация о начислении дивидендов	
ПАО «Роснефть»				
Количество и вид акций, их номинал	Формирование резервного и добавочного капитала	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Чистые активы	
ПАО «Сургутнефтегаз»				
Количество и вид акций, их номинал		Оплаченный капитал		
ПАО «Новатэк»				
Количество и вид акций, их номинал		Оплаченный капитал	Информация о начислении дивидендов	

Раскрытие информации по капиталу			
ПАО «Северсталь»			
Количество и вид акций, их номинал	Неоплаченные акции	Величина резервного фонда	Информация о начислении дивидендов
ПАО «ТМК»			
Количество и вид акций, их номинал	Величина резервного фонда		Информация о начислении дивидендов
ПАО «Мечел»			
Количество и вид акций, их номинал	Формирование добавочного капитала	Чистая прибыль и прибыль на акцию	Информация о начислении дивидендов
ПАО «ХК «Металлоинвест»			
Количество и вид акций, их номинал		Формирование резервного капитала	
ПАО «ММК»			
Количество и вид акций, их номинал	Чистая и разводненная прибыль		Информация о начислении дивидендов
ПАО «Аэрофлот»			
Количество и вид акций, их номинал	Формирование добавочного капитала	Величина резервного капитала	Информация о начислении дивидендов
ОАО «РЖД»			
Количество и вид акций, их номинал	Увеличение уставного капитала	Формирование резервного капитала	Формирование добавочного капитала
ПАО «ДВМП»			
Количество и вид акций, их номинал	Формирование добавочного капитала		Информация о начислении дивидендов
ПАО «Русгидро»			
Количество и вид акций, их номинал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Дооценка внеоборотных активов	Формирование добавочного и резервного капитала
ПАО «АФК «Система»			
Количество и вид акций, их номинал		Структура акционеров	

Источник: составлено автором по [127-146]

Комментируя данные Таблицы 7, можно отметить, что инициативные раскрытия информации о капитале и резервах в бухгалтерской (финансовой) отчетности рассматриваемых организаций представлены как в общей описательной части по характеристике деятельности, так и в специализированной

части пояснений, который может называться «Капитал» или «Капитал и резервы». Таким образом, инициативные пояснения по капиталу и резервам в отчетности разных компаний носят разрозненный характер, что затрудняет сбор данных для анализа. Считаем, что раскрытие информации о капитале и резервах необходимо проанализировать, выявить ее существенность для пользователей отчетности и разработать унифицированный формат представления такой информации на основе наилучших практик раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности по рассматриваемой выборке организаций.

Можно выделить наиболее часто раскрываемую инициативную информацию как пояснение к статьям капитала бухгалтерского баланса и отчета об изменениях капитала. Все организации отражают величину объявленного уставного капитала, количество и вид акций, их номинал, за исключением организаций, зарегистрированных в форме обществ с ограниченной ответственностью. Считаем, что такая информация является существенной и необходима для пользователей финансовой отчетности при расчете таких показателей как прибыль на акцию и других близких по характеристикам показателей. Следовательно, ее можно рекомендовать для включения в раскрытия информации по капиталу и резервам.

Следует отметить, что практически по всем организациям изменения величины уставного капитала за рассматриваемый период не было, отдельные организации отражают информацию об оплаченной доле капитала, которая составляет 100%. Следовательно, с точки зрения профессионального суждения организаций такая информация является важной, поскольку дает понимание о введении в бизнес в краткосрочной перспективе активов в счет погашения задолженности по взносам в уставный капитал. Считаем, что такая информация должна быть включена в раскрытия, быть детализированной по оплаченной и неоплаченной части капитала с указанием срока погашения задолженности учредителями. Относительно акций, выкупленных у акционеров для пользователей важна информация о намерениях руководства по этому виду капитала – продажа/ аннулирование/ намерение на дату составления отчетности не определено.

Наименьшая информация представляется в раскрытиях по добавочному и резервному капиталу. Некоторые организации считают достаточной информацией, представленной в бухгалтерском балансе и отчете об изменении капитала, соответственно в раскрытии порядок формирования таких статей не отражают. Прежде всего, это организации в форме обществ с ограниченной ответственностью, которые по законодательству не обязаны формировать резервный капитал. Акционерные общества также могут не представлять информацию по этим видам капитала или дублируют информацию из отчетов – на какую сумму и за счет каких источников были сформированы фонды. Считаем, что информация в раскрытии должна давать дополнительную информацию, которая не представлена в отчетах и поясняет стратегию организации по управлению бизнесом и капиталом. Среди наилучших практик раскрытия можно отметить аналитику по доле резервного капитала в соответствии с законодательством и учредительскими документами относительно уставного капитала, аналитику относительно эмиссионного дохода, отражения наиболее значимых операций, приведших к изменению добавочного капитала, например, эффективных инвестиций во внеоборотные активы, стоимость которых увеличивается. Считаем, что именно аналитическая информация должна стать основой раскрытия информации о добавочном и резервном капитале.

Информация о формировании показателя «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» формируется в Отчете о финансовом результате за отчетный период, раскрывается в части формирования показателей доходов, расходов, их детализации в Примечаниях. Таким образом, дублирование подобной информации в раскрытиях по капиталу не целесообразно. Однако, в практике раскрытия информации у некоторых организаций есть акцент на аналитику, которая будет способствовать пониманию прибыльности инвестиций для потенциальных и действующих инвесторов. Так, к наилучшим практикам раскрытия информации можно отнести сведения или непосредственно сами расчеты по величине прибыли на акцию, которые можно рекомендовать включить в раскрытие информации по капиталу.

За исключением незначительного количества организаций, которые не выплачивали дивиденды за отчетный период, информация по начисленным и выплаченным дивидендам раскрывается организациями с разной степенью детализации. Дополнительным источником информации может быть официально опубликованная дивидендная политика, расчеты скорректированной прибыли, которая может быть перераспределена на дивиденды и решение акционеров о доле прибыли в процентах к общей сумме нераспределенной прибыли, подлежащая уплате собственникам. Следовательно, в формате раскрытия информации по дивидендам не целесообразно дублировать такую информацию, но учитывая практику представления сведений о дивидендах в бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций из выборки, можно рекомендовать отражать наиболее существенную и значимую информацию о начисленных и подлежащих уплате дивидендах.

Информация о составе акционеров (учредителей) и их доле в уставном капитале, как правило, представлена в общих сведениях об организации, что, по нашему мнению, является уместным, равно как и представление такой информации в отдельных пояснениях к капиталу.

Таким образом, ни в российских, ни в международных стандартах финансовой отчетности нет требований о минимальных компонентах капитала, которые должны быть раскрыты, что существенно затрудняет сбор информации о капитале организации. Для решения этого вопроса в Приложении Г приведен рекомендуемый автором формат усовершенствованного раскрытия информации о капитале и резервах в пояснениях к бухгалтерской (финансовой) отчетности, их детализация.

Предложенный формат усовершенствованного раскрытия предполагает включение в пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности актуальной информации об изменениях в капитале и резервах коммерческой организации. В формате предусмотрено семь разделов, каждый из которых раскрывает финансовую и нефинансовую информацию по каждой статье капитала.

Первый раздел включает информацию об уставном капитале организации, включая данные о размере уставного капитала, его оплаченной и неоплаченной части, об объёме выкупленных у акционеров акций и намерениях руководства по данному виду капитала, а также прочую инициативную информацию.

Второй раздел включает информацию о добавочном капитале, в частности, информацию о размере добавочного капитала, а также источниках его формирования, сумме, приходящейся на эмиссионный доход и сумме, сформированной в результате переоценки внеоборотных активов по справедливой стоимости. В этом разделе может быть также представлена информация о наиболее значимых объектах, в отношении которых была проведена переоценка.

Третий раздел включает информацию о величине резервного капитала, сформированного в соответствии с законодательством, его доли от величины уставного капитала, резервный капитал, сформированный в соответствии с учредительскими документами, расчетные формулы инициативного создания резервного капитала, цели его создания, а также прочую актуальную информацию по данной статье.

Четвертый раздел включает информацию о нераспределенной прибыли (непокрытом убытке) организации и нераспределенной прибыли/убытке за отчетный период. Для акционерных обществ рекомендуется включить информацию о средневзвешенном количестве акций в обращении, а также прибыль в расчете на одну акцию.

Пятый раздел актуален для акционерных обществ. В нём рекомендуется представлять информацию об объявленной сумме дивидендов за период и прочую значимую информацию о дивидендах.

Шестой раздел также разработан для акционерных обществ, в котором рекомендуется раскрывать информацию о структуре акционеров. В частности, информацию о доле акционеров от Российской Федерации, о доле в уставном капитале юридических, физических лиц, в том числе резидентов Российской Федерации, доли директоров и менеджеров организации, а также изменения в составе акционеров за период.

Предполагаем, что в отдельных компаниях за период могут происходить значимые события и факты, требующие раскрытия информации, которые не учтены в рекомендуемом формате и, соответственно, определены как прочая существенная информация, повлиявшая на изменение статей капитала и резервов, которые должны быть отражены в отдельном разделе.

Усовершенствованный формат раскрытия информации о капитале и резервах не является дублированием отчета об изменениях капитала. Отчет об изменениях капитала представляет исключительно финансовую информацию о капитале и резервах, а предложенный формат учитывает финансовую и нефинансовую информацию. Нефинансовая информация наиболее широко представлена в интегрированной отчетности, однако она не является обязательной и не все организации ее составляют. Предложенный усовершенствованный формат раскрытия информации о капитале и резервах комбинирует финансовую и нефинансовую информацию, позволяя включить «интегрированное мышление» в раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности, что является значимым фактором при принятии решений внешними пользователями.

Инициативные раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности рассматриваемых организаций свидетельствует об их намерениях предоставить пользователям наиболее значимую информацию, без знания которой невозможно правильно оценить финансовое положение экономического субъекта и принять решение о взаимодействии с отчитывающейся организацией. Поскольку такая информация не является унифицированной, организации самостоятельно принимают решение о месте информации в отчетности, форме представления, ее детализации, что должно быть закреплено в учетной политике для целей раскрытия информации.

Рекомендуемый формат раскрытия информации по статьям капитала и резервов решает выявленную в результате исследования проблему – неполное, разрозненное представление информации. Считаем, что предложенный подход к раскрытию информации о капитале в бухгалтерской (финансовой) отчетности обеспечит быстрый доступ к информации, повысит сопоставимость показателей в

отчетности организации в ретроспективе, а также сопоставимость показателей с другими организациями той же отрасли или другой отраслевой принадлежности, что особо ценно для инвесторов при принятии решения о взаимодействии с экономическим субъектом.

2.3 Учетно-методический инструментарий раскрытия информации о генерирующих единицах, синергетических эффектах объединения активов в финансовой отчетности и бизнес-модели коммерческих организаций

В международных стандартах финансовой отчетности содержатся требования по формированию генерирующих единиц по нескольким основаниям. Так, это генерирующие единицы для целей перераспределения и тестирования на обесценение гудвила (для консолидированной отчетности по МСФО) и операционные сегменты.

Также организации могут представлять инициативные раскрытия, в том числе по синергетическим эффектам объединения активов как для целей оценки, так и для раскрытия информации в примечаниях к финансовой отчетности. Информация по единицам, генерирующим денежные средства, операционным сегментам и инициативным раскрытиям информации в консолидированной отчетности по организациям представлена в Таблице 8. Результаты всего исследования по единицам, генерирующим денежные средства и операционным сегментам представлены в Приложении Д.

Таблица 8 - Раскрытие информации по операционным сегментам и ЕГДС, других объединений активов в консолидированной финансовой отчетности за 2021-2023гг.

ЕГДС для тестирования гудвила	Операционные сегменты	Объединение активов для целей оценки	Объединение активов для целей раскрытия информации
ПАО «АК Алроса»			
АО «Алмазы Анабара».	«Алмазный сегмент»; «Транспорт»; «Социальная инфраструктура».	нет	Лицензии и месторождения
ПАО «Роснефть»			
Разведка и добыча; Переработка, логистика, коммерция.	«Разведка и добыча»; «Переработка, логистика, коммерция».	нет	Лицензии и месторождения
ПАО «Аэрофлот»			
«АК «Аврора»; «АК «Россия».	«Воздушные перевозки».	нет	«Самолетно-моторный парк»
ПАО «ДВМП»			
«ООО «ФИТ»; «FESCO ESF Limited»; «ПАО ВМТП»; «ООО «Транс-Грейн».	«Морской дивизион»; «Линейно-логистический дивизион»; «Железно-дорожный дивизион»; «Портовый дивизион»; «Бункеровка»; «Управленческие и инвестиционные компании».	«Флот и док»	нет

Источник: составлено автором по [128, 129, 137, 139]

По данным Таблицы 8 и Приложения Д относительно ЕГДС можно отметить следующее. Такие организации как ООО «Городской супермаркет», ПАО «Детский МИР» и некоторые другие не имеют гудвила в силу составления индивидуальной отчетности по МСФО или стоимость гудвила равна нулю и, соответственно, информация по ЕГДС для целей тестирования гудвила на обесценение не раскрывается. ЕГДС формируется для целей раскрытия информации в финансовой отчетности в виде классификации ресурсов ЕГДС, доходов и расходов за период.

Однако справедливую стоимость ЕГДС стандарт не требует раскрывать и организации такую стоимость могут представлять инициативно, как ПАО «Магнит». Следует отметить, что активы по дочерней организации могут составлять синергетический эффект с активами других дочерних и самой материнской организацией. Однако, такой синергетический эффект не находит отражения в финансовой отчетности и раскрытии информации, поскольку ЕГДС для тестирования гудвила на обесценение предназначен только для этих целей.

Объединив практический опыт множества организаций по операционным сегментам, можно отметить, что сегмент является генерирующей единицей, именно так: «генерирующие единицы по сегментам» представляют информацию в раскрытии многие организации, и, как правило, сегмент представляет собой действующий имущественный комплекс, который в некоторых случаях равен генерирующей единице для целей тестирования гудвила на обесценение, например, как в ПАО «Роснефть». В других случаях сегменты не равны генерирующим единицам, представляя собой географические (географическая область или регион) или иные сегменты как в ПАО «ТМК». По операционным сегментам организации представляют информацию по каждому сегменту в виде доходов и расходов. Также как и в отношении единиц, генерирующих денежные средства, стандарт не требует представлять справедливую стоимость сегмента и организации такую информацию могут представлять только инициативно.

При этом, согласно п. 4.49 Концептуальных основ представления финансовых отчетов, выбор единицы учета должен исходить не только из критериев признания, но и принципов оценки. Во-первых, одна единица учета может быть сформирована для целей учета, а другая для целей оценки. Это является основой методики формирования генерирующих единиц, их оценки и раскрытия информации в финансовой отчетности.

Учетно-методический инструментарий операционных сегментов и ЕГДС для целей подготовки информации для раскрытия информации в финансовой отчетности применяется для процесса выполнения условий представленных в Таблице 9.

Таблица 9 - Условия формирования и оценки операционных сегментов и ЕГДС при раскрытии информации в финансовой отчетности

Операционные сегменты в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»	ЕГДС в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»
Предназначение и сфера применения	
Предназначены для оценки характера и финансового влияния, оказываемое видами деятельности (п. 1 IFRS 8)	Предназначены для представления информации о стоимости активов так, чтобы она не превышала возмещаемую (п. 1. IAS 36)
Применяется к индивидуальной и консолидированной отчетности (п. 2 IFRS 8)	Применяется для индивидуальной и консолидированной отчетности. Не применяется к запасам, отложенным налоговым активам, инвестиционной недвижимости, оцениваемой по справедливой стоимости и другим активам, указанным в п. 2. IAS 36 Для тестирования гудвила на обесценение при объединении бизнесов в консолидированной финансовой отчетности (п. 80. IAS 36)
Методический инструментарий признания	
Компонент, от которого ожидается выручка и расходы на него (п. 5a IFRS 8)	Соответствует критериям признания актива (п. 7. IAS 36) Наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует денежные притоки, в значительной степени независимые от денежных притоков от других активов или групп активов (п. 6. IAS 36)
Результаты деятельности регулярно анализируются руководством для распределения ресурсов (п. 5b IFRS 8)	
Компонент от которого есть отдельная финансовая информация (п. 5c IFRS 8)	
Отчетная выручка составляет 10 или более процентов от совокупной выручки всех операционных сегментов (п. 13a IFRS 8)	
Отчетная прибыль или убыток составляет 10 или более процентов исходя из наибольшего значения: совокупной отчетной прибыли по всем неубыточным операциям и совокупного отчетного убытка всех убыточных операций сегментов (п. 13b IFRS 8)	
Активы сегмента составляют 10 или более процентов совокупных активов всех операционных сегментов (п. 13c IFRS 8)	
Оценка	
Нет требования оценки по справедливой стоимости	Тестирование активов на обесценение так, чтобы их стоимость не превысила возмещаемую (п. 24. IAS 36)
Учетный инструментарий	
Учетно-аналитическая информация, подготовленная в специализированных регистрах для целей раскрытия информации в финансовой отчетности	

Источник: составлено автором по [22, 25]

Учетно-методический инструментарий подготовки информации по ЕГДС и операционным сегментам, равно как и по сегментарной отчетности в российской системе бухгалтерского учета включает, прежде всего, приемы и методику

подготовки аналитической информации отдельно от регистров бухгалтерского учета, поскольку, в редких случаях ЕГДС (как единый объект) и (или) сегмент бизнеса (как обособленное подразделение) может быть отражен, соответственно, на счетах бухгалтерского учета или иметь отдельный баланс. В подавляющем большинстве случаев, ЕГДС и сегменты, которые могут быть как географические, так и экономические (операционные), не могут быть единицей учета в бухгалтерском учете. Следовательно, для целей раскрытия информации о ЕГДС и сегментах организации формируют информацию в отдельных регистрах в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». По российским стандартам организации обязаны раскрывать информацию по сегментам, если они являются эмитентами публично размещаемых ценных бумаг [7, п.2. р.1].

Оценка объекта при признании и его последующая переоценка также является частью учетно-методического инструментария. Так, для оценки ЕГДС, равно как и для оценки операционных сегментов и сегментов по российским стандартам бухгалтерского учета нет требований представления их справедливой стоимости. А модель по первоначальной стоимости не дает возможности получить достоверную стоимостную оценку ЕГДС или сегмента, если его рыночная стоимость значительно возросла и превышает величину реверсирования убытка от обесценения.

По результатам проведенного исследования можно выделить недостающие информационные раскрытия по ЕГДС и сегментарной отчетности:

- нет обязанности представлять справедливую стоимость ЕГДС, сегмента;
- ЕГДС и сегменты могут быть убыточными в том формате, в котором они представлены по требованию стандартов;
- не учитывается синергетический эффект объединения активов из разных ЕГДС или сегментов.

Общим для ЕГДС и сегментарной отчетности является то, что в бухгалтерском учете такие объекты не находят свое отражение как отдельные единицы учета на синтетических счетах и для раскрытия информации в

финансовой отчетности такая информация, как правило, готовится в отдельных регистрах.

В процессе исследования также выявлены инициативные раскрытия информации организациями по объединению активов для целей оценки или раскрытия информации. Например, в ПАО «Аэрофлот», сформирована группа объектов, которая называется «самолетно-моторный парк» [137], в который включены следующие объекты: планеры, двигатели самолетов, интерьеры, здания, оборудование и транспортные средства. Следует отметить, что ПАО «Аэрофлот» не раскрывает в учетной политике обоснование формирования такой единицы, а также амортизирует объекты, включенные в группу отдельно, поскольку срок полезного использования у каждого компонента существенно отличается. Группа объектов «самолето-моторный парк» не является частью классификации основных средств. Классификация представлена статьями: воздушные судна и авиационные двигатели, земля и здания, машины и оборудование, незавершенное строительство. В Консолидированном отчете о финансовом положении объекты основных средств ПАО «Аэрофлот», представлены единой статьей «основные средства», а последующая оценка объектов после признания проводится по классификационным группам. Также «самолето-моторный парк» не является частью раскрытия информации по операционным сегментам. К операционным сегментам относятся сегмент «воздушные перевозки» и «прочие», в последнем сгруппированы направления, не отвечающие количественному лимиту сегмента. Таким образом, «самолето-моторный парк» сформирован по принципу генерирующей единицы для целей раскрытия информации. Однако, методика работы с таким сложным объектом в учетной политике ПАО «Аэрофлот», не раскрыта. Следует отметить, что представление такой группы является существенным шагом в развитии методики отражения информации в финансовой отчетности.

Еще одной компанией, которая формирует группы объектов по принципу генерирующих единиц, является ПАО «Дальневосточное морское пароходство» [139]. Так в консолидированном отчете о финансовом положении в долгосрочных

активах помимо статьи «основные средства» представлена статья «Флот». При этом группа «Флот» не является классификацией объектов основных средств, которая представлена как здания, подвижной состав и оборудование. Тем не менее «Флот» по своим критериям соответствует объектам основных средств. Сформированная группа «Флот» отражается в разрезе судов, стоимость которых оценивает профессиональный оценщик. Из учетной политики ПАО «Дальневосточное морское пароходство» следует, что оценщик оценивает группу «Флот», включая стоимость дока, в котором проводится ремонт судов. Таким образом, для целей оценки, оценщик рассматривает генерирующую единицу, объединяющую суда и док, поскольку их общая справедливая стоимость больше чем сумма справедливых стоимостей по отдельности. Однако, для целей представления информации в финансовой отчетности компания не учитывает стоимость дока в стоимости группы «Флот». Это свидетельствует о том, что для целей оценки формируется одна генерирующая единица, а для целей учета иная. Балансовая стоимость «Флота» и дока пересматривается ежегодно независимым оценщиком (брокером) и стоимостная оценка в соответствии с IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости» является вторым уровнем оценки справедливой стоимости, т.е. оценка проводится по методу сравнения с аналогом. Группа «Флот» не является отдельным сегментом, которые в отчетности представлены как морской дивизион, линейно-логистический дивизион, железнодорожный дивизион, портовый дивизион и топливный дивизион. Таким образом, группа «Флот», с одной стороны, сформирована по принципу однородности объектов, которые представляют собой профильные активы и занимают существенную долю в стоимости других экономических ресурсов. С другой стороны, в учетной политике ПАО «Дальневосточное морское пароходство» применяется подход формирования единиц учета для целей оценки (генерирующая единица, дающая наибольшую стоимость при объединении объектов), что раскрывается в учетной политике организации в финансовой отчетности.

Интересен тот факт, что генерирующие единицы находят свое отражение не только в финансовой отчетности, но и бизнес-моделях организаций. Бизнес-модели

организаций не отражаются в бухгалтерской (финансовой) или финансовой отчетности по МСФО, а являются частью интегрированной отчетности или годовых отчетов, представляемых на корпоративных сайтах или сервере раскрытия информации. Поскольку бизнес-модель является отражением того как трансформируются ресурсы организации в процессе ведения ее деятельности и выполнения стратегических задач в управлении бизнесом, тем самым создавая продукты, результаты и поддерживая стоимость самой организации на протяжении как краткосрочного, так и средне и долгосрочного периодов, то генерирующие единицы становятся ядром бизнес-модели, отражая то, как организация зарабатывает прибыль и поддерживает стоимость капитала. Так, генерирующие единицы могут быть частью производственного капитала, объединяя физические объекты, такие как здания, оборудование, инфраструктуру. Также как и частью интеллектуального капитала, поскольку генерирующие единицы могут включать также компонент нематериальных активов, такие как лицензии, патенты, программное обеспечение и другую интеллектуальную собственность. Также генерирующие единицы могут быть частью природного капитала, особенно для добывающих организаций, составляющие бизнеса которых являются полезные ископаемые. При этом, при построении бизнес-модели необходимо учитывать синергетический эффект как это указано в параграфе 4.21. международного стандарта интегрированной отчетности (МСИО), где есть рекомендация о раскрытии информации о «наличии выгод от синергии» объединения различных составляющих бизнес-модели [27]. Исходя из этого, генерирующие единицы в бизнес-модели могут быть самостоятельной единицей, отражающей эффект объединения активов, принадлежащим к разным видам капиталов.

Считаем, что бизнес-модели могут являться основой для выводов при определении возможности формирования объектов с синергетическим эффектом, которые могут повлиять на поддержку капитала, поскольку синергетический эффект объединения активов может быть значимой частью того, как экономический субъект зарабатывает прибыль и можно рекомендовать такую генерирующую единицу для включения в бизнес-модель организации.

В контексте данного исследования важным является выбор практической информационной базы для исследования. Принципиально важным в выборе информационной базы исследования является то, что организации из выборки относятся к разным сферам деятельности, таким как сфера торговли, услуг, добывающей и металлургической промышленности, поскольку есть существенные различия в возможности формирования генерирующих единиц не только для целей оценки и раскрытия информации, но и для представления генерирующих единиц в бизнес-модели. Бизнес-модели организаций являются ярким ориентиром возможности формирования генерирующих единиц с синергетическим эффектом по организациям именно по отраслевому признаку.

Так, для бизнес-моделей торговых организаций в выборке характерна омниканальная бизнес-модель, то есть работа с покупателями через все доступные офлайн- и онлайн-каналы продаж в единой системе (Приложение Е). Это также находит отражение в финансовой отчетности, например, ни одна торговая организация, включенная в исследование, не разделяет сегменты бизнеса розничной и онлайн-торговли по своим функциям, формируя единый сегмент как ПАО «Детский мир» и другие организации из выборки. Также в бизнес-модели торговых организаций заложено направление «облегченных активов» («Asset light business model»), модель не направленная на инвестиции в долгосрочные активы (ПАО «Магнит», ПАО «М.Видео»), что связано с переходом на бо'льшую долю онлайн-торговли и открытия новых магазинов преимущественно на арендуемых площадях в современных торговых центрах (ООО «О'Кей», ООО «Городской супермаркет»). Отсюда можно сделать вывод, что формирование в торговых организациях активов с синергетическим эффектом маловероятно, что подтверждается практическими данными по финансовой отчетности.

Бизнес-модели добывающих организаций включают производственно-логистическую деятельность по добыче, обработке, а также ПАО «Газпром», ПАО «Алроса» в бизнес-модели отражают направления устойчивого развития, такие как внедрение инноваций, цифровую трансформацию, развитие регионов присутствия, безопасность работников, профессиональное развитие работников, сокращение

вредных выбросов, рациональное природопользование, совершенствование корпоративного управления (Приложение Е). Особенностью добывающих организаций является капиталоемкость, что связано с высокой долей внеоборотных активов в структуре баланса, прежде всего основных средств, а также обязательное получение лицензий на разведку и разработку месторождений. Лицензии и месторождения обладают синергетическим эффектом объединения активов, как отражено ранее в исследовании в Таблице 8, которые рассматриваемые организации отражают в составе основных средств. Такой синергетический эффект по справедливой стоимости учитывается при передаче права на использование месторождения по лицензионному соглашению или продаже долей, или слияния организаций. Например, как приобретение ПАО «Новатэк» у ПАО «Газпром нефть» «49%-ной доли участия в ООО «Газпромнефть Сахалин», и другим аналогичным сделкам. Однако не все добывающие и перерабатывающие организации учитывают лицензии на добычу как основные средства в аналогичных ситуациях, относя их к нематериальным активам, как ПАО «Северсталь», ПАО «Мечел» и другие добывающие и перерабатывающие организации. Однако, по нашему мнению, лицензии и месторождения в этих компаниях сохраняют синергетический эффект. Модель бизнеса производственных организаций построена на производственно-логистической деятельности, в основе которой лежат операционные сегменты, которые в свою очередь являются и ЕГДС для тестирования гудвила на обесценение, как показано ранее в Приложении Д. В этой сфере деятельности формирование объектов с синергетическим эффектом высоковероятно.

Организации сферы услуг из выборки представляют более полную детализацию капитала в бухгалтерском балансе, как показало исследование в параграфе 2.1. работы, и раскрытия информации о капитале в примечаниях. Также такие организации лидируют в представлении особых профессиональных суждений при представлении инициативных раскрытий объединения активов для целей оценки и (или) раскрытия информации. Так в бизнес-моделях организаций, оказывающие услуги учтены капитал и ресурсы, схема деятельности, профильные

активы и транспортная инфраструктура, дивизионы (Приложение Е), что также находит отражение в раскрытии финансовой отчетности по операционным сегментам, которые были рассмотрены ранее (Приложение Д). В этой сфере деятельности формирование объектов с синергетическим эффектом высоковероятно.

По результатам проведенного исследования можно сделать вывод, что интерес у внешних и внутренних пользователей к информации по объединению объектов и их синергетическому эффекту высок, что подтверждается обязательным раскрытием информации по ЕГДС и сегментарной отчетности, а также инициативным раскрытием информации по объединению активов с синергетическим эффектом. Также в процессе исследования нами были выделены основные недостающие информационные раскрытия информации по ЕГДС и сегментарной отчетности, которые невозможно решить в рамках действующего законодательства как по РСБУ, так и по МСФО. В качестве основного выделим то, что не учитывается синергетический эффект объединения активов из разных ЕГДС или сегментов. Учитывая уже наработанный практический опыт организаций, на основе наилучших практик по формированию объектов с синергетическим эффектом, раскрытия информации по таким объектам, считаем необходимым развить учетно-методическое обеспечение поддержки капитала путем формирования генерирующих единиц для целей раскрытия информации в финансовой отчетности, поскольку это практическая потребность бизнеса, подтвержденная исследованием.

Глава 3 Разработка учетно-методического инструментария раскрытия информации о генерирующих единицах поддержки капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций

3.1 Авторский подход к формированию генерирующих единиц поддержки капитала коммерческих организаций

Потребности коммерческих организаций по формированию информационной базы по правилам бухгалтерского учета для управления бизнесом, составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрытия информации для коммуникации с широким кругом пользователей предопределяет их дальнейшее развитие. Индикатором успешности бизнеса в бухгалтерской (финансовой) отчетности является прирост капитала как в отношении добавочного капитала, так и нераспределенной прибыли. Как было отмечено ранее, балансовая стоимость капитала может поддерживаться через достоверную оценку и последующую переоценку активов, прирост стоимости которых отражается в добавочном капитале или прибыли. Все активы, задействованные в бизнесе, имеют потенциал генерирования экономической выгоды. Однако, некоторые активы не могут функционировать отдельно, а сложившаяся практика по раскрытию информации о сегментах бизнеса и ЕГДС показала информационные потребности пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности, МСФО-отчетности и недостающие информационные раскрытия. Показатели в отчетности должны быть достоверны, в том числе стоимостные оценки активов и их изменение стоимости, влияющих на стоимость капитала. Согласно п. GF 1.2. и GF 1.4. Концептуальных основ представления финансовых отчетов, информация должна быть полезной для пользователей. «Для того, чтобы финансовая информация была полезной, она должна быть уместной и правдиво представлять то, для представления чего она предназначена» [28]. Аналогичное требование содержит р. V. ФСБУ 4/2023

«Бухгалтерская (финансовая) отчетность» [9]. Если сумма справедливых стоимостей отдельных объектов ниже, чем группы объектов, представляющих собой генерирующую единицу, то достоверной стоимостной оценкой будет справедливая стоимость генерирующей единицы, а не суммы справедливых стоимостей отдельных объектов.

Под генерирующей единицей для целей поддержки капитала (далее ГЕПК) в данной работе понимается идентифицируемая группа активов, способная генерировать денежные потоки в значительной степени независимо от других активов (групп активов), а ее справедливая стоимость будет выше, чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в группу.

Цель формирования ГЕПК заключается в содействии составителям бухгалтерской (финансовой) отчетности в разработке учетной политики в отношении объединения активов с синергетическим эффектом для целей раскрытия информации и поддержки капитала в интересах пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Методический подход формирования ГЕПК не является разработкой стандарта или дополнением к какому-либо стандарту, а является развитием учетно-методического обеспечения поддержки капитала при раскрытии информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

ГЕПК способствует повышению достоверности информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности путем улучшения ее качества, что позволит инвесторам и другим участникам рынка принимать обоснованные экономические решения.

ГЕПК содействует экономической эффективности, помогая инвесторам идентифицировать возможности и потенциал организации, что будет способствовать улучшению распределения инвестиций.

ГЕПК обладает следующими условиями признания:

А) Принцип формирования генерирующей единицы поддержки капитала.

Генерирующая единица должна представлять группу активов, способную генерировать экономические выгоды. Генерирующая единица может быть

представлена в виде обособленного комплекса конструктивно сочлененных предметов, предназначенных для выполнения определенной работы и которые не могут выполнять свои функции по отдельности, а только в составе комплекса. Такой подход к формированию генерирующей единицы законодательно закреплен в российских стандартах учета, международных стандартах финансовой отчетности и применяется на практике. С точки зрения практики, генерирующие единицы в виде отдельного актива или комплекса конструктивно сочлененных предметов являются актуальным решением, поскольку такие активы генерируют экономические выгоды, могут перемещаться внутри одной компании, быть закреплены за разными материально-ответственными лицами, контролируются организацией. Также генерирующей единицей может быть объединение нескольких активов, в том числе разных классификаций. В данном случае, возможности объединения активов в генерирующую единицу должны соответствовать описанию ЕГДС в МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» параграфах 68-73, которые главным образом содержат практические примеры их формирования.

Б) Функция генерирующей единицы поддержки капитала.

Все объекты, включенные в генерирующую единицу, предназначены для выполнения определенной функции. Это может быть направление деятельности организации или ее части. Такое условие соответствует порядку формирования комплекса конструктивно сочлененных активов в ФСБУ 6/2020 «Основные средства». Не смотря на то, что в международных стандартах финансовой отчетности относительно генерирующих единиц прямо не указано, что объекты, входящие в группу предназначены для выполнения конкретной функции, это следует из предназначения самих активов, включенных в группу.

В) Обособленность объектов генерирующей единицы поддержки капитала.

Объекты, включенные в генерирующую единицу, могут использоваться как в составе группы, так и по отдельности, за исключением конструктивно сочлененных активов на одной платформе. Это позволит проводить замены, выбытия, модернизацию и другие операции с объектами группы. В

международных стандартах финансовой отчетности этот вопрос не является предметом рассмотрения, а в российских стандартах рассматривается только с точки зрения конструктивно сочлененных активов и активов, смонтированных на одной платформе в ФСБУ 6/2020 «Основные средства».

Г) Независимость генерирующей единицы поддержки капитала от притоков денежных средств от других активов или групп активов.

Генерирующая единица в значительной степени независима от притоков денежных средств от других активов или групп активов. Это соответствует определению единиц, генерирующих денежные средства в п. 6. МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». В российских стандартах бухгалтерского учета этот критерий не рассматривается.

Д) Фундаментальная характеристика генерирующей единицы поддержки капитала по оценке.

Справедливая стоимость генерирующей единицы поддержки капитала всегда больше, чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в группу. Эта фундаментальная характеристика является отличительной особенностью генерирующих единиц, создаваемых для целей поддержки капитала от всех прочих генерирующих единиц.

Таким образом, методический подход по формированию ГЕПК основан:

- прежде всего, на развитии концепции поддержания капитала, как прирост капитала, который может поддерживаться через достоверную оценку и последующую переоценку активов, которая отражается в добавочном капитале и (или) финансовом результате, как это указано в п. 8.10 Концептуальных основ представления финансовых отчетов; также

- развитию порядка формирования генерирующих единиц в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»; и

- развитию порядка формирования операционных сегментов в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Сравнительный анализ признания ГЕПК и порядка формирования генерирующих единиц в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», а

также комплекса конструктивно сочлененных активов в соответствии с ФСБУ 6/2020 «Основные средства», представлен в Таблице 10.

Таблица 10 - Сравнительный анализ признания комплекса конструктивно сочлененных активов, ЕГДС и ГЕПК

Критерии признания и другие характеристики	Признание комплекса конструктивно сочлененных активов ФСБУ 6/2020 «Основные средства»	Признание ЕГДС МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»	Предлагаемый подход признания ГЕПК
А) Наименьшая группа активов, способная генерировать экономические выгоды	да	да	да
Б) Предназначены для выполнения определенной функции	да	не рассматривается	да
В) Могут выполнять свои функции по отдельности	нет	не рассматривается	да (но может включать комплексы конструктивно сочлененных активов)
Г) В значительной степени независимы от притоков денежных средств от других активов или групп активов	не рассматривается	да	да
Д) Справедливая стоимость ГЕ будет выше, чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в группу	не применяется	не применяется	да
Модель оценки объектов	модель по первоначальной или переоцененной стоимости	модель по первоначальной стоимости	модель по переоцененной (справедливой) стоимости
ГЕ предназначены для тестирования гудвила на обесценение	нет	да	нет
Жизненный цикл объектов и генерирующих единиц	в течение срока полезного использования	в течение срока полезного использования	в течение срока, пока справедливая стоимость ГЕПК будет выше, чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в группу

Источник: составлено автором

Сравнительный анализ порядка формирования генерирующих единиц поддержки капитала с иными генерирующими единицами и объектами, представленными в Таблице 10, подтверждает, что методический подход формирования *ГЕПК* основан на развитии методики формирования генерирующих единиц в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». ФСБУ 6/2020 «Основные средства» во многом идентичен МСФО (IAS) 16 «Основные средства», а также содержит прямые ссылки на международные стандарты в части оценки как по модели первоначальной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», так и модели по переоцененной (справедливой) стоимости, что было отмечено в ряде исследований [58, с. 26]. Объекты, описанные как конструктивно сочлененные в ФСБУ 6/2020 могут быть отдельными генерирующими единицами или частью генерирующих единиц в соответствии с МСФО (IAS) 36. Порядок формирования *ГЕПК* соответствует требованиям МСФО (IAS) 36, но имеет ряд существенных отличий. Генерирующие единицы в соответствии с МСФО (IAS) 36 тестируются на обесценение по модели первоначальной стоимости, тем самым стоимость генерирующей единицы никогда не может быть больше возмещаемой. В тоже время *ГЕПК* оценивается только по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» и представляет собой справедливую стоимость генерирующей единицы, которая всегда выше суммы справедливых стоимостей активов, входящих в генерирующую единицу. Второе отличие заключается в определении жизненного цикла *ГЕПК*, который определяется на период, в течение которого предполагается, что справедливая стоимость генерирующей единицы будет выше суммы справедливых стоимостей активов, входящих в генерирующую единицу с учетом возможности их заменяемости. Для объектов в соответствии с ФСБУ 6/2020 и тестируемых на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36 определяется срок полезного использования как срок, в течение которого организация предполагает использовать актив.

Сравнительный анализ признания ГЕПК и операционных сегментов в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», представлен в Таблице 11.

Таблица 11 - Сравнительный анализ признания операционных сегментов и ГЕПК

Критерии признания	Операционные сегменты в соответствии с МСФО (IFRS) 8	Предлагаемый подход признания ГЕПК
Предназначены для оценки характера и финансового влияния, оказываемое видами деятельности (п. 1 IFRS 8)	да	да
Применяется к индивидуальной и консолидированной отчетности (п. 2 IFRS 8)	да	да
Компонент от которого ожидается выручка и расходы на него (п. 5a IFRS 8)	да	да
Результаты деятельности регулярно анализируются руководством для распределения ресурсов (п. 5b IFRS 8)	да	да
Компонент от которого есть отдельная финансовая информация (п. 5с IFRS 8)	да	да
Отчетная выручка составляет 10 или более процентов от совокупной выручки всех операционных сегментов (п. 13a IFRS 8)	да	Не регламентируется
Отчетная прибыль или убыток составляет 10 или более процентов исходя из наибольшего значения: совокупной отчетной прибыли по всем неубыточным операциям и совокупного отчетного убытка всех убыточных операций сегментов (п. 13b IFRS 8)	да	Не регламентируется
Активы сегмента составляют 10 или более процентов совокупных активов всех операционных сегментов (п. 13с IFRS 8)	да	Не регламентируется
Оценка по справедливой стоимости, отражаемая в раскрытии информации	нет	да
Отражение потоков денежных средств от компонента в раскрытии информации финансовой отчетности	да	Не регламентируется
Справедливая стоимость генерирующей единицы будет выше, чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в комплекс	Не регламентируется	да

Источник: составлено автором по [25]

Сравнительный анализ порядка формирования генерирующих единиц поддержки капитала с операционными сегментами, представленными в Таблице 11, подтверждает, что методический подход формирования ГЕПК основан на

развитии методики формирования операционных сегментов в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Методический подход формирования ГЕПК таков, что такие генерирующие единицы могут полностью соответствовать требованиям формирования операционных сегментов в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Однако, требования, представленные в стандарте могут быть и не соблюдены, поскольку методический подход формирования ГЕПК устраняет основную проблемную зону раскрытия информации по сегментам – это их оценка. Так, при соблюдении всех критериев МСФО (IFRS) 8, операционные сегменты не обязательно должны быть прибыльными на дату отчетности и в перспективе. Операционные сегменты от которых ожидается убыток от их использования конкретной организацией могут представлять ценность для других организаций на иных основаниях. Так, справедливая стоимость сегмента на активном рынке может быть выше чем доходы по специфическим условиям его использования, характерные для конкретной организации. Методический подход формирования ГЕПК имеет существенное преимущество по формированию операционных сегментов, поскольку справедливая стоимость генерирующей единицы будет выше, чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в группу. Исходя из этого, соблюдение прочих условий, предусмотренных МСФО (IFRS) 8 не является определяющим для ГЕПК.

На основе сформулированных принципов формирования ГЕПК разработана методика установления целесообразности отражения ГЕПК в раскрытии информации. Определение целесообразности раскрытия информации по ГЕПК определяется расчетным методом на основе интегрального показателя, который по методу суммы складывается из восьми коэффициентов, каждый из которых отражает одну из ключевых характеристик ГЕПК. Коэффициенты не только значимы для расчета интегрального показателя, но и обладают высокой информативностью для формирования представления о масштабе и значимости ГЕПК, включая информацию о доли ГЕПК в общей стоимости активов организации и прироста справедливой стоимости от переоценки с учетом

синергетического эффекта. Для коэффициентов разработаны пороговые и целевые значения, из которых складывается итоговое пороговое и целевое значение интегрального показателя. Сравнение итогового значения интегрального показателя с пороговым и целевым значением позволяет принять решение о целесообразности формирования и отражения ГЕПК в раскрытии информации. Если фактическое значение интегрального показателя не достигает порогового значения, то ГЕПК не эффективна и не рекомендуется к включению в раскрытие информации. Если фактическое значение интегрального показателя находится в диапазоне между пороговым и целевым значением, то ГЕПК эффективна и может быть отражена в раскрытии информации. Если фактическое значение интегрального показателя превышает целевое значение, то рассматриваемая ГЕПК является одним из ключевых преимуществ организации, вносящим существенный вклад в эффективность деятельности организации и рекомендуется к отражению в раскрытии информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Далее представлена характеристика каждого показателя. «ГЕПК» в обозначениях формул означает, что показатель рассматривается с учетом стоимости ГЕПК. Коэффициент существенности ГЕПК - K1 отражает долю совокупной стоимости активов, составляющих ГЕПК, в общей стоимости активов организации. Пороговое/целевое значение - $\geq 0,1 / \geq 0,1$.

$$K1 = \frac{a_1 + a_2 + \dots + a_n}{A_{\text{общ}}} \quad (10)$$

где A_1, a_2, a_n – активы, составляющие ГЕПК;

$A_{\text{общ}}$ – балансовая стоимость активов организации.

Показатель K1 позволяет оценить масштаб и значимость ГЕПК для деятельности организации. По критерию целесообразности ГЕПК должна составлять не менее 10% от стоимости активов компании, установленной по аналогии с идентификацией операционных сегментов п. 13 МСФО (IFRS) 8 как

порог существенности. Соответствие фактического значения показателя установленному пороговому значению является обязательным для признания ГЕПК. В противном случае объект не будет обладать уместностью для пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Коэффициент структуры ГЕПК - K2 отражает долю совокупной стоимости активов, составляющих ГЕПК в общей стоимости внеоборотных активов организации. Пороговое/целевое значение - $\geq 1,01 / \geq 1,1$.

$$K2 = \frac{a_1 + a_2 + \dots + a_n}{A_{\text{внеобор}}} \quad (11)$$

где A_1, a_2, a_n – балансовая стоимость активов, составляющих ГЕПК;

$A_{\text{внеобор}}$ – балансовая стоимость внеоборотных активов организации.

ГЕПК может формироваться из внеоборотных активов, которые могут оцениваться по справедливой стоимости. Показатель позволяет оценить, масштаб и значимость ГЕПК как совокупности внеоборотных активов. Целевое и пороговое значение составляет 10% от балансовой стоимости внеоборотных активов как порог существенности, принятый с учетом профессионального суждения. Структура активов организаций может значительно отличаться, что не позволяет сформировать конкретизированное целевое значение показателя. В этом случае целесообразнее использовать критерий, идентичный показателю K1.

Коэффициент прироста стоимости ГЕПК - K3 отражает увеличение справедливой стоимости ГЕПК при переоценке с учетом синергетического эффекта. Пороговое/целевое значение - $\geq 1,1 / \geq 1,2$.

$$K3 = \frac{a_{\text{ге1}} + a_{\text{ге2}} + \dots + a_{\text{ген}}}{a_1 + a_2 + \dots + a_n} \quad (12)$$

где $A_{\text{ге1}}, a_{\text{ге2}}, a_{\text{ген}}$ – активы ГЕПК, переоцененные с учетом синергетического эффекта;

A_1, a_2, a_n – активы, включенные в ГЕПК, оцененные по справедливой стоимости.

Фундаментальная характеристика ГЕПК, согласно которой справедливая стоимость ГЕПК должна быть выше, чем сумма справедливых стоимостей отдельных объектов, составляющих ГЕПК позволяет установить пороговое значение показателя 10 % - существенный прирост стоимости для ГЕПК на уровне профессионального суждения, который имеет значимость для пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности и подтверждает эффективность ГЕПК как единого объекта. Прирост более 20% будет свидетельствовать о значительном синергетическом эффекте и способности объекта ГЕПК генерировать значимые экономические выгоды, что является целевым значением показателя.

Коэффициент прироста внеоборотных активов с учетом ГЕПК - К4 отражает увеличение стоимости внеоборотных активов после включения ГЕПК по справедливой стоимости. Пороговое/целевое значение - $\geq 1,01 / \geq 1,1$.

$$K4 = \frac{A_{\text{внеобор(ГЕПК)}}}{A_{\text{внеобор}}} \quad (13)$$

где $A_{\text{внеобор(ГЕПК)}}$ – стоимость внеоборотных активов с учетом стоимости ГЕПК;

$A_{\text{внеобор}}$ – балансовая стоимость внеоборотных активов.

Пороговое значение показателя определено с учетом следующего. Если минимальная доля ГЕПК во внеоборотных активах 10% и порогом существенности прироста является 10%, то относительно общей стоимости внеоборотных активов минимальный прирост должен составлять 1%. Целевое значение – прирост 10% - как общепринятый порог существенности на уровне профессионального суждения.

Коэффициент прироста стоимости капитала с учетом ГЕПК - К5 отражает увеличение стоимости капитала при переоценке ГЕПК по справедливой стоимости. Пороговое/целевое значение - $\geq 1,01 / \geq 1,1$.

$$K5 = \frac{K_{\text{гепк}}}{K} \quad (14)$$

где $K_{\text{гепк}}$ – капитал с учетом стоимости ГЕПК;

K – балансовая стоимость капитала.

Значение показателя раскрывает вклад ГЕПК в поддержку собственного капитала организации. Пороговое и целевое значение определено по аналогии с показателем К4. Показатель имеет информативный характер и необходим для формирования более комплексного представления о влиянии ГЕПК на финансовую архитектуру организации в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Определение порогового значения не объективно, так как структура собственных и заемных средств индивидуальна для разных организаций. Предложенный порог соответствует гипотетической ситуации, где организация не имеет обязательств.

Коэффициент обеспеченности активов собственным капиталом - К6 отражает увеличение доли активов организации обеспеченных собственным капиталом с учетом ГЕПК. Пороговое/целевое значение - $\geq 1,05 / \geq 1,2$.

$$K6 = \frac{K_{\text{гепк}}}{A_{\text{гепк}}} \bigg/ \frac{K}{A} \quad (15)$$

где К – балансовая стоимость собственного капитала организации;

А- балансовая стоимость активов организации.

Показатель актуален в контексте поддержки капитала, а также как дополнительный критерий оценки финансовой устойчивости для стейкхолдеров. Пороговое значение установлено на уровне 105%, а целевое – 120%. Критерии для данного показателя нельзя расценивать как жесткий порог, так как у организаций может значительно отличаться структура активов. Порог рассчитан как минимальный прирост с учетом соблюдения прочих критериев ГЕПК при структуре баланса, где собственные средства относятся к заемным как 2/1. Однако в практических ситуациях можно наблюдать превышение заемных средств над собственными.

Коэффициент прироста добавочного капитала - К7 отражает увеличение доли добавочного капитала в структуре собственного капитала организации с учетом ГЕПК. Пороговое/целевое значение - $\geq 1,1 / \geq 1,3$.

$$K7 = \frac{\frac{K_{\text{доб ГЕПК}}}{K_{\text{общ ГЕПК}}}}{\frac{K_{\text{доб}}}{K_{\text{общ}}}} \quad (16)$$

где $K_{\text{доб}}$ - добавочный капитал;

$K_{\text{общ}}$ – общая стоимость собственного капитала.

Результаты переоценки по справедливой стоимости отражаются в добавочном капитале. Значение показателя позволяет оценить вклад ГЕПК в стоимость добавочного капитала и прирост общей стоимости собственного капитала. Структура капитала может отличаться у разных организаций, что не позволяет сформировать объективные жесткие критерии. Пороговое значение установлено на уровне 110%, а целевое – 130% с учетом профессионального суждения. Представленные критерии были рассчитаны на основе моделирования различных вариаций структуры капитала и исходят из модели, где изначальная величина добавочного капитала превышает среднестатистические значения.

Коэффициент изменения финансовой устойчивости - $K8$ отражает рост показателя финансовой устойчивости с учетом ГЕПК. Пороговое/целевое значение - $\geq 1,01 / \geq 1,05$.

$$K8 = \frac{\frac{K_{\text{гепк}} + ДЗ}{П_{\text{гепк}}}}{\frac{K + ДЗ}{П}} \quad (17)$$

где K – балансовая стоимость собственного капитала;

$ДЗ$ – балансовая стоимость долгосрочных обязательств;

$П$ – валюта пассива баланса.

Пороговое значение установлено на уровне 101%, а целевое – 105%. Критерии определены математически с учетом расчета ожидаемого роста показателя с учетом соблюдения ранее представленных пороговых и целевых значений. Рост показателя финансовой устойчивости является значимым

фактором, что делает показатель информативным для внешних пользователей отчетности. Но фактические значения показателя во многом зависят не только от прироста стоимости собственного капитала с учетом ГЕПК, но и от финансовой архитектуры баланса компании. В связи с этим соответствие фактического значения коэффициента установленным критериям нельзя считать обязательным.

$K\Delta$ - интегральный показатель, который формируется по формуле суммы из значений рассмотренных коэффициентов.

$$K\Delta = \sum_{i=1}^8 K_i \quad (18)$$

где $K\Delta$ - интегральный показатель.

Пороговое и целевое значение определено математически как сумма пороговых или целевых значений восьми коэффициентов и составляют 6,48 и 7,15 соответственно. Такой подход решает проблему того, что соответствие установленным критериям по некоторым показателям не является обязательным. Для достижения порогового значения интегрального показателя неудовлетворительное значение одного из критериев потребует превышения порогового значения по прочим критериям. За счет этого достигнуть порогового значения удастся только по ГЕПК, чья общая значимость достаточно велика, чтобы представлять интерес для пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Критерии целесообразности признания ГЕПК по интегральному показателю обобщены в Приложении Ж.

При соблюдении условий формирования ГЕПК (пункты А-Д методического подхода), а также при установлении целесообразности формирования ГЕПК в раскрытии информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности на основании интегрального показателя, возможны объединения активов в ГЕПК. Возможные объекты ГЕПК и сфера их применения, подходы к определению вероятной справедливой стоимости ГЕПК с учетом синергетического объединения активов, включая объекты, у которых в качестве отдельной единицы учета справедливая

стоимость несут существенна или с косвенной экономической выгодой представлены в Таблице 12.

Таблица 12 - Возможные объекты ГЕПК и сфера их применения

Возможные объекты ГЕПК	Справедливая стоимость ГЕПК
Сфера применения: добывающая промышленность, производство по изготовлению пластмассовых, металлических изделий, деревообрабатывающая промышленность с доставкой сырья и материалов, готовых изделий между цехами по внутренней железной дороге.	
Инфраструктурные объекты, балансовая стоимость которых оценивается по цене лома и иных низких стоимостях, например, монорельсовая железная дорога.	Справедливая стоимость шахты будет ниже, чем справедливая стоимость шахты (цехов) и монорельсовой железной дороги, представляющих единый объект оценки.
Сфера применения: коворкинг – предоставление в аренду готовых офисных помещений, рабочих мест.	
Офисная техника, офисная мебель, стоимость которых снижается во времени и в процессе эксплуатации и необорудованное офисное помещение.	Справедливая стоимость необорудованного офисного помещения будет ниже оборудованного для выполнения определенной функции.
Сфера применения: производство пластмассовых, металлических изделий, деревообрабатывающая промышленность и т.п. с подобранным и объединенным в поточную линию оборудованием для выполнения определенной обрабатывающей функции.	
Оборудование, стоимость которого во времени и в процессе эксплуатации снижается.	Справедливая стоимость отдельных видов оборудования в общей сумме будет ниже, чем готовой поточной линии с правильно подобранным и совместимым оборудованием для выполнения определенной функции на единой платформе или с заменяемыми объектами.
Сфера применения: готовые бизнес-решения для продажи или аренды, например, типографии, ателье, изготовление металлоконструкций, обслуживание и ремонт автомобилей и т.д.	
Оборудование, стоимость которого во времени и в процессе эксплуатации снижается и необорудованное помещение широкого назначения.	Справедливая стоимость отдельных видов оборудования для выполнения определенной функции будет ниже, чем готового бизнес-решения с помещением. Справедливая стоимость будет выше, если есть наработанная клиентская база.

Возможные объекты ГЕПК	Справедливая стоимость ГЕПК
Сфера применения: объединение активов в единый объект для целей оценки при подготовке организации к слиянию бизнесов, продаже доли, привлечения акционеров и инвесторов.	
Карьеры, шахты, скважины, которые не могут разрабатываться и эксплуатироваться без лицензии	Справедливая стоимость шахты, карьера, скважины имеет б'ольшую ценность при наличии лицензий, которые многие добывающие организации переводят в классификацию основные средства.
Сфера применения: объединение активов в единый объект для целей предоставления информации для рыночной оценки всего бизнеса и демонстрации бизнес-модели.	
Сегменты бизнеса	Справедливая стоимость сегмента бизнеса как отдельного имущественного комплекса может быть выше, чем справедливая суммарная стоимость всех отдельных активов, входящих в группу.
Сфера применения: объединение активов в единый объект с разными классификациями, разными сроками полезного использования для целей предоставления информации для рыночной оценки всего бизнеса и демонстрации бизнес-модели, например, самолетомоторный парк для оказания услуг по перевозке пассажиров и грузов воздушными судами.	
Профильные и инфраструктурные активы, связанные выполнением определенной функции.	Суммарная справедливая стоимость отдельных объектов будет ниже, чем комплекс активов, представляющих готовый бизнес.
Сфера применения: объединение активов в единый объект для целей оценки и демонстрации бизнес-модели организации.	
Водные суда и другие аналогичные объекты, нуждающиеся в обязательном регулярном техническом осмотре и специализированном ремонте и сухой док.	Справедливая стоимость дока и водных судов как отдельного объекта для оценки будет выше, чем сумма справедливых стоимостей этих объектов по отдельности.
Сфера применения: демонстрация в модели бизнеса корпоративных стандартов и этики, объединение активов для целей передачи разработанной бизнес-модели во франчайзинг.	
Малоценные объекты, приносящие косвенные экономические выгоды, например, корпоративная форма персонала и профильные активы.	Справедливая стоимость корпоративной формы персонала не определяется или не определяется как существенная при реклассификации объекта для целей продажи, но имеет имиджевую ценность при франшизе и возможной продаже совместно с профильными активами как бизнеса.

Источник: составлено автором

На основе разработанных критериев выделены ключевые характеристики ГЕПК, предпосылки их формирования, а также интересы приоритетных пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности, интерес организаций по отраслевому признаку, публичности, которые представлены в Таблице 13.

Таблица 13 - Ключевые характеристики предложения по формированию ГЕПК

Ключевые характеристики предложения	Комментарий
Основопологающий вектор развития законодательства по бухгалтерскому учету и отчетности	Бухгалтерский учет стремится к полноте и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности. «Поскольку в значительной степени финансовые отчеты основываются на оценках, суждениях и моделях, а не абсолютно точном отображении экономических явлений, то вряд ли этого можно добиться в краткосрочной перспективе, для этого надо внедрять новые способы этих отображений» (п. 1.11. Концептуальных основ).
Значение капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности	Индикатором успешности бизнеса в бухгалтерской (финансовой) отчетности является прирост капитала, а капитал - это доля в активах за вычетом обязательств (п. CF.4.63. Концептуальных основ)
Возможные направления поддержки капитала	Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна быть полной и достоверной (р. V. ФСБУ 4/2023), в том числе стоимостные оценки активов, поскольку «общая балансовая стоимость собственного капитала (общая величина собственного капитала) не оценивается напрямую. Его величина равна общей балансовой стоимости всех признанных активов за вычетом общей балансовой стоимости всех признанных обязательств» (п. 6.87. Концептуальных основ), а величина прироста отражается в капитале, что является его поддержанием (п. 8.7. Концептуальных основ)
Авторское предложение по формированию ГЕПК	<p>ГЕПК - идентифицируемая группа активов, выполняющая определенную функцию, способная генерировать денежные потоки в значительной степени независимо от других активов (групп активов), а ее справедливая стоимость будет выше, чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в группу.</p> <p>Если сумма справедливых стоимостей отдельных объектов ниже, чем группы объектов, представляющих собой генерирующую единицу, то достоверной стоимостной оценкой будет справедливая стоимость генерирующей единицы, а не отдельных объектов.</p> <p>Методический подход по формированию ГЕПК основан на:</p> <ul style="list-style-type: none"> - развитии концепции поддержания капитала, как это указано в п. 8.10 Концептуальных основ; - развитии порядка формирования генерирующих единиц в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»; и - развитии порядка формирования операционных сегментов в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».
Активы, включаемые в ГЕПК	Активы, в отношении которых в учетной политике в соответствии с законодательством о бухгалтерском учете можно применять модель оценки по справедливой стоимости.
Основные стейкхолдеры, включая приоритетных пользователей финансовой отчетности ГЕПК	Собственники, ключевой менеджмент, деятельность которого оценивается соответствующими показателями КРІ, инвесторы, кредиторы, заимодавцы.

Ключевые характеристики предложения	Комментарий
Значение ГЕПК для стейкхолдеров	<p>Для собственников и ключевого менеджмента - повышение достоверности бухгалтеркой (финансовой) отчетности, возможность позиционировать сильные стороны организации и наиболее эффективные инвестиции в раскрытии информации, включая их стоимостную оценку по справедливой стоимости, предоставление более достоверной информации о стоимости собственного капитала организации, повышение информативности в интересах инвесторов и кредиторов.</p> <p>Для инвесторов - повышение достоверности финансовой отчетности, возможность принимать более взвешенные решения на основе полученной информации об элементах модели бизнеса организации, об общей эффективности использования ресурсов, о наиболее прибыльных объектах в составе активов организации и их оценке по справедливой стоимости, расширение инструментария для оценки финансовой устойчивости и платежеспособности организации.</p> <p>Для кредиторов и заимодавцев - повышение достоверности финансовой отчетности, получение более развернутой информации и расширенного инструментария для оценки платежеспособности, финансовой устойчивости организации. Возможность использовать дополнительные факторы для расчета рисков и определения наиболее рациональных условий кредитования.</p>
Характеристики организаций, заинтересованных в формировании ГЕПК	<p>По отраслевому признаку наименьшая вероятность формирования ГЕПК при применении модели бизнеса «Asset light business model», характерная для торговых организаций.</p> <p>Наибольшая вероятность формирования ГЕПК в промышленных предприятиях, обрабатывающих производствах, добывающих компаниях и организациях сферы услуг.</p> <p>ГЕПК может представлять интерес для коммерческих организаций. Организации могут сами принимать решение о формировании ГЕПК на основе соотнесения ожидаемого эффекта и издержек формирования ГЕПК. Наибольший позитивный эффект ГЕПК могут принести публичным компаниям: акционерным обществам и корпоративному бизнесу, которые заинтересованы в привлечении инвесторов и кредиторов, а также в повышении информативности бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p>

Источник: составлено автором

Рассмотрим несколько практических примеров формирования ГЕПК. Примером несоответствующих определению ГЕПК может быть объединение активов, приведенных в практической ситуации 1.

Практическая ситуация 1.

Организация обладает парком автомобилей, используемых при перевозке грузов для собственных нужд, признанных в бухгалтерском учете основными средствами. Автомобили способны генерировать экономические выгоды, могут эксплуатироваться как по отдельности, так и совместно группой. Экономическая выгода от использования автомобилей в значительной степени не зависит от притоков денежных средств от других активов. Результаты тестирования на признание ГЕПК «Парк автомобилей» представлен в Приложении И.

Справедливая стоимость объектов оценки определена сравнительным подходом. Доходный и затратный подход обоснованно не применяются. Для проведения оценки были подобраны пять объектов-аналогов. Объекты-аналоги соответствуют следующим критериям: год выпуска соответствует году выпуска объекта оценки, комплектация и тип кузова аналогичны объекту оценки, пробег объектов-аналогов не имеет отклонения от объекта оценки более 25%, объявления о продаже аналогов размещены не ранее трех месяцев от даты оценки. Стоимость объекта оценки определяется как средняя арифметическая величина стоимости аналогов.

Справедливая стоимость генерирующей единицы определена на основании профессионального суждения оценщика в отношении данной совокупности объектов. Грузовые автомобили, входящие в состав группы значительно отличаются по своим ключевым характеристикам. При совокупном применении имеют специфическую полезность, что ограничивает возможность нахождения заинтересованного покупателя. Наиболее перспективное предложение объектов потенциальным покупателям – их продажа как отдельных единиц. Оценка справедливой стоимости группы проведена с дисконтом, которая формирует материальную заинтересованность потенциального покупателя. Таким образом, стоимость оцениваемой генерирующей единицы рассчитана как совокупность рыночных стоимостей объектов, формирующих генерирующую единицу, с применением дисконта.

Согласно расчетам, справедливая стоимость генерирующей единицы «Парк автомобилей» составляет 5212500 руб., а сумма справедливых стоимостей активов, входящих в комплекс – 6950000 руб. Исходя из этого, объединение транспортных средств в ГЕПК «Парк автомобилей» невозможно, поскольку справедливая стоимость генерирующей единицы будет ниже чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в комплекс. Дальнейший расчет по методике оценки целесообразности формирования ГЕПК также не требуется, так как не соблюдается ключевой критерий.

Практическая ситуация 2.

В генерирующую единицу могут быть объединены активы разных классификационных групп основных средств. Например, организация владеет нежилым помещением, классифицированным в бухгалтерском учете как основное средство. Также организация владеет оборудованием, учитываемого как основное средство, оцениваемое по первоначальной стоимости. Нежилое помещение способно генерировать экономические выгоды отдельно от поточной линии. Оборудование может быть демонтировано и заново смонтировано в другом помещении. Таким образом, нежилое помещение и оборудование способны генерировать экономические выгоды, как по отдельности, так и совместно группой. Экономическая выгода от использования нежилого помещения и оборудования в значительной степени не зависят от притоков денежных средств от других активов. Результаты тестирования на признание ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» представлен в Приложении К. Деятельность организации отнесена к отрасли "Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования" (класс по ОКВЭД 2 – 25).

Справедливая стоимость здания определена на основании данных рынка коммерческой недвижимости. За два года с даты постройки здания рыночная стоимость квадратного метра недвижимости нежилого назначения на территории расположения увеличилась в среднем на 9%. При этом, значительного износа, который может повлиять на стоимость здания, не произошло. В связи с этим

справедливая стоимость здания определяется как первоначальная с применением корректировки на рост рынка недвижимости.

Справедливая стоимость технологической линии определена с учетом срока полезного использования и износа оборудования за 2 года эксплуатации. Справедливая стоимость технологической линии выше совокупной стоимости справедливых стоимостей отдельных видов оборудования, включенных в группу. Спрос на технологическую линию выше, так как отдельно взятый станок является специфическим оборудованием, для формирования спроса на который должно совпасть множество уникальных факторов. В то время как технологическая линия является готовым оптимальным решением для производства стальной проволоки. В связи с чем спрос на такой объект является более активным.

Справедливая стоимость генерирующей единицы учитывает совокупную стоимость составных частей генерирующей единицы с поправкой на значимые факторы. Генерирующая единица представляет собой готовое бизнес-решение, есть предложения на активном рынке по аренде и продаже аналогичных бизнес-решений. В расчете учитывается экономический эффект использования генерирующей единицы. Расположение оборудования в здании обеспечивает возможность эффективного использования объектов основных средств, формирует экономические выгоды, есть возможность продажи или передачи в аренду как готового бизнес-решения, что позволяет дать наценку к справедливой стоимости.

Таким образом, справедливая стоимость генерирующей единицы «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» составляет 23612004руб., а сумма справедливых стоимостей активов, входящих в комплекс – 20610821 руб. Исходя из этого, объединение нежилого помещения и поточной линии в генерирующую единицу «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» соответствует всем критериям ГЕПК, в том числе справедливая стоимость генерирующей единицы выше чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в комплекс. Сумма поддержки капитала составляет 3001183руб.

Соблюдение критериев формирования ГЕПК обосновывает проведение расчета целесообразности формирования ГЕПК по разработанной методике.

Результаты расчета представлены в Приложении Л и подтверждают целесообразность формирования ГЕПК, так как соблюдаются все ключевые критерии, а интегральный показатель превышает пороговое значение.

Информация о справедливой стоимости генерирующей единицы «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» представляет интерес для внешних пользователей в случае рассмотрения вопроса о приобретения бизнес-единицы или ее аренды, а также понимания модели бизнеса для принятия решения о взаимодействии с отчитывающейся организацией по другим основаниям. Также оценка по справедливой стоимости генерирующей единицы является актуальной для собственников бизнеса и представляет информацию о достоверной стоимостной оценке бизнес-единицы, о получении суммы возмещения при продаже бизнес-единицы или передачи ее в аренду.

Практическая ситуация 3.

Промышленные и обрабатывающие производства для реализации своей продукции могут иметь на балансе автопарк (как в практической ситуации 1) или морской флот, который нуждается в обслуживании в сухом доке с инфраструктурой.

Флот представляет собой отдельные суда, которые до объединения в генерирующую единицу классифицируются как объекты основных средств. Флот может использоваться отдельно от сухого дока, однако специализированная инфраструктура дока значительно повышает эксплуатационные возможности флота. В бухгалтерском учете сухой док и инфраструктура отнесены к объектам основным средств, которые могут приносить экономическую выгоду отдельно от флота. Результаты тестирования на признание ГЕПК «Морской дивизион» представлен в Приложении М.

Балансовая стоимость флота составляет 1206000 тыс. руб., что определено на основании оценочных данных о цене лома (24453 руб. за тонну). В тоже время при применении модели оценки по первоначальной (исторической) стоимости балансовая стоимость флота составляла бы 3360000 тыс. руб., а страховое возмещение по программе страхования судов оценщиком оценивается в

5593000 тыс. руб. Балансовая стоимость сухого дока и инфраструктуры оценивается по справедливой стоимости 7932000 тыс. руб.

Справедливая стоимость генерирующей единицы учитывает совокупную стоимость составных частей генерирующей единицы с поправкой на значимые факторы. Генерирующая единица представляет собой готовое бизнес-решение для получения экономической выгоды. В расчете учитывается экономический эффект использования генерирующей единицы. Справедливая стоимость генерирующей единицы «Морской дивизион» составляет 14877500 тыс. руб., а сумма справедливых стоимостей активов, входящих в комплекс – 9135000 тыс. руб. Исходя из этого, объединение флота и дока с инфраструктурой в генерирующую единицу «Морской дивизион» соответствует всем критериям ГЕПК, в том числе справедливая стоимость генерирующей единицы выше чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в комплекс. Сумма поддержки капитала составляет 5742500 тыс. руб.

Информация о справедливой стоимости генерирующей единицы «Морской дивизион» представляет интерес для внешних пользователей в случае рассмотрения вопроса о приобретения бизнес-единицы или ее аренды, а также понимания модели бизнеса для принятия решения о взаимодействии с отчитывающейся организацией по другим основаниям. Также оценка по справедливой стоимости генерирующей единицы является актуальной для собственников бизнеса и представляет информацию о достоверной стоимостной оценке бизнес-единицы, о получении суммы возмещения при продаже бизнес-единицы, передачи ее в аренду или наступления страхового случая.

Для оценки эффективности уже созданных ГЕПК в контексте генерирования экономической выгоды предлагаем применять коэффициент синергетического эффекта ГЕПК, отражающий превышение фактического вклада ГЕПК в прибыль организации над относительным расчетным значением. Для этого рекомендуем использовать коэффициент, рассчитанный как отношение фактической доли прибыли, приходящейся на ГЕПК к относительному значению.

$$K_c = \frac{\frac{П_{ф\ ГЕПК}}{П_{общ}}}{\frac{A_{ГЕПК}}{A_{общ}}} \quad (19)$$

где K_c – коэффициент синергетического эффекта;

$П_{ф\ ГЕПК}$ – фактическая прибыль, приходящаяся на ГЕПК;

$П_{общ}$ – прибыль отчетного периода;

$A_{ГЕПК}$ – совокупная стоимость активов, составляющих ГЕПК;

$A_{общ}$ – общая стоимость активов организации.

Фактическая доля прибыли, приходящаяся на ГЕПК определяется организацией на основании данных внутреннего учета индивидуально, на основании профессионального суждения, с учетом особенностей объекта ГЕПК. Относительная доля прибыли, приходящаяся на ГЕПК, будет соответствовать доли ГЕПК в общей стоимости активов организации.

Исходя из проведенного исследования, методического подхода формирования и целесообразности создания ГЕПК, можно утверждать, что наибольшая вероятность создания ГЕПК по отраслевому признаку - это производственная деятельность, обрабатывающая промышленность и сфера услуг. Наибольший интерес формирования ГЕПК у коммерческих организаций, заинтересованных в представлении наиболее полной и достоверной информации о финансовой архитектуре и модели бизнеса в интересах приоритетных пользователей, рассматривающих вопросы о возможности предоставлении ресурсов отчитывающейся организации. Также можно сделать вывод, что разработка методического подхода формирования ГЕПК и оценки целесообразности его формирования для целей поддержки капитала может способствовать решению задач, направленных на удовлетворение информационных запросов стейкхолдеров. Возможность формирования ГЕПК свидетельствует о том, что организация может поддерживать свой капитал, обеспечивая его прирост и у организации есть сложившаяся на практике модель

бизнеса, частью которой может быть ГЕПК, гарантирующая синергетический эффект от объединения активов для целей оценки и создания стоимости.

3.2 Разработка учетного регистра подготовки информации о генерирующих единицах поддержки капитала для целей раскрытия в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций

Бухгалтерский учет ведется с учетом установленных Федеральным Законом 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» единых требований и других нормативно-правовых документов, регулирующих бухгалтерский учет и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности, в том числе положений по бухгалтерскому учету и федеральных стандартов бухгалтерского учета. А для целей составления консолидированной отчетности - Федеральный Закон 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», в том числе стандартов (IAS, IFRS), признанных на территории Российской Федерации. Так, в соответствии с п. 6 ПБУ 1/2008 «Учетная политика» есть «требование рациональности», которое предусматривает рациональное ведение учета, учитывающее условия хозяйствования, величину организации и соотношение затрат на формирование информации и полезности (ценности) этой информации. Аналогичное ограничение в отношении затрат, связанное с полезностью представляемых финансовых отчетов есть в МСФО, п. 2.3 Концептуальных основ представления финансовых отчетов.

Задачей данного параграфа является рассмотрение того, насколько рационально будет включение информации о генерирующих единицах поддержки капитала в единую систему ведения бухгалтерского учета организации и оценка альтернативы – отдельного учетного регистра, как это принято в отношении подготовки информации к раскрытию в финансовой отчетности в отношении ЕГДС и сегментам.

В системе бухгалтерского учета по российским стандартам для разных активов есть понятие единицы учета и порядка ее формирования. В международных стандартах финансовой отчетности применяется более гибкий подход к формированию единицы учета (Таблица 14).

Таблица 14 - Единицы учета в РСБУ и МСФО

Объект учета	Единица учета по РСБУ	Единица учета по МСФО
Основные средства	Инвентарный объект	Не регламентируется
Инвестиционная недвижимость	Инвентарный объект	Не регламентируется
Нематериальные активы	Инвентарный объект	Не регламентируется
Запасы	Номенклатурный номер, инвентарный номер, партия, однородная группа, отдельный объект или иная единица.	Не регламентируется
Финансовые вложения, финансовые инструменты,	Серия, партия и т.п., однородная совокупность финансовых вложений.	Не регламентируется

Источник: Составлено автором на основании [12; 26; 21; 13; 24; 14; 19; 15; 20.]

Комментируя данные Таблицы 14, можно отметить, что в Международных стандартах финансовой отчетности, которые не регламентируют вопросы ведения бухгалтерского учета, а формулируют требования по признанию, оценке при признании, оценке после признания, амортизации по амортизируемым объектам и раскрытия информации в финансовой отчетности, вопросы формирования единицы учета не устанавливаются [89]. Например, в МСФО (IAS) 2 «Запасы» нет рекомендаций по единице учета и группировка объектов рассматривается только относительно оценки. Так, в соответствии с п. 29 запасы могут рассматриваться как единичный объект или группа сходных или связанных друг с другом объектов. Неправильным подходом является группировка запасов по отрасли или географическому сегменту. По российским стандартам, ФСБУ 5/2019 «Запасы», единица учета устанавливается самостоятельно организацией и в соответствии с п.6 р. I может представлять номенклатурный номер, инвентарный номер, партию,

однородную группу, отдельный объект или иную единицу. Таким образом, как в российских, так и в международных стандартах запасы не рассматриваются как сложносочлененный объект для целей признания и оценки при обычных условиях ведения деятельности. В российских стандартах делается акцент на обеспечение достоверной информацией и контроле объектов при формировании единицы учета, а в МСФО на полноте и достоверности раскрытия информации в финансовой отчетности. Однако, следует отметить, что ни российские, ни международные стандарты финансовой отчетности не ставят прямого запрета и, таким образом, не исключают возможность включения запасов в группу сложносочлененных объектов на уровне профессионального суждения.

Финансовые вложения в соответствии с ПБУ 19/02 "Учет финансовых вложений" могут группироваться в единицу учета как серия, партия и т.п. однородная совокупность финансовых вложений (п.5 Р.1). Как и с запасами, в российских стандартах единица учета рассматривается с точки зрения предоставления достоверной информации и контроле объектов в бухгалтерском учете, а в МСФО на полноте и достоверности раскрытия информации в финансовой отчетности, а вопрос формирования единицы учета не содержит ни требований, ни рекомендаций.

Наиболее сложной структурой может обладать единица учета нематериальных активов в соответствии с п. 11 р. I ФСБУ 14/2022 "Нематериальные активы", которой является инвентарный объект. Нематериальный актив, как и любой другой актив представляет собой право или совокупность прав (подтвержденных документами), которые и могут являться инвентарным объектом. Это может быть кинофильм, иное аудиовизуальное произведение, театральное зрелищное представление, мультимедийный продукт, единая технология. В тоже время МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» не дает рекомендаций по формированию единицы учета. Некоторые объекты не имеющие материально-физической формы могут быть капитализированы в стоимость основных средств, что соответствует требованиям и российских стандартов бухгалтерского учета. Например, в соответствии с учетной политикой

ПАО «Энел Россия» «затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования». Объединение объектов не имеющих материально-физическую форму подчеркивает важность того, как актив будет создавать экономические выгоды, в том числе в сочетании с другими материальными активами, что дает возможность рассматривать в качестве единицы учета сложные объекты по объединению активов.

В российской системе бухгалтерского учета в отношении объектов основных средств, к которым относится, при определенных условиях, и инвестиционная недвижимость - недвижимость для целей получения, передачи в аренду или содержащаяся для целей прироста капитала, единицей учета является инвентарный объект [12]. Инвентарным объектом может быть отдельный объект основных средств, включая все необходимые принадлежности и приспособления. Если объект основных средств состоит из нескольких частей и их срок полезного использования существенно отличается от срока полезного использования всего объекта, то такие отдельные части признаются отдельными инвентарными объектами. Таким образом, российские стандарты бухгалтерского учета достаточно четко определяют условия формирования единицы учета - инвентарного объекта. Также в российской практике учета может применяться групповая единица учета, согласно рекомендациям Комитета по рекомендациям (КПР) Р-124/2021-КпР. Рекомендации направлены на рациональное ведение учета однородных групп объектов основных средств, что однозначно влияет также и на их стоимость и следует согласиться с мнением Ж.А.Кеворковой, Т.П.Карповой, В.В.Карповой, что «в нормативных документах и экономической литературе этому инструментарию пока не уделяется должного значения» [53, с. 124]. Поддерживаем мнение И.А.Лисовской, Н.Г.Трапезниковой, что необходимо во внимание принимать «сложившуюся практику применения МСФО (IAS) 16, материалы органов негосударственного регулирования бухгалтерского учета (например, Фонда «НРБУ «БМЦ»))» [69, с. 379]. Например, в п. 2.е (КПР) Р-124/2021-КпР есть прямая ссылка на Международные стандарты финансовой отчетности по

формированию единиц, генерирующих денежные средства [31]. Согласно Международным стандартам финансовой отчетности, МСФО (IAS) 16 «Основные средства» не предусматривает определенную единицу учета основных средств и для этого требуется профессиональное суждение [26]. Также в МСФО не определена единица учета для инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» [21]. Однако, в качестве рекомендации отмечено, что незначительные объекты могут быть агрегированы, опять же решение принимается на уровне профессионального суждения. Основа формирования генерирующих единиц уже заложена в правилах выбора единицы учета в Концептуальных основах представления финансовой отчетности. Прежде всего, особое внимание следует уделить п. 4.16 Концептуальных основ представления финансовых отчетов, который регламентирует порядок признания активов, определяя, что экономический ресурс может использоваться как отдельно, так и в сочетании с другими объектами для производства товаров, работ, услуг. Также использование объекта может быть связано с увеличением стоимости других экономических ресурсов. Отсюда следует, что экономический ресурс, как единица учета может формироваться отдельно, в сочетании с другими объектами, в том числе для целей определения справедливой стоимости группы, в которую они включены. В соответствии с п. 4.48 Концептуальных основ представления финансовых отчетов, единица учета для активов представляет собой право для отдельного объекта или группу прав для группы объектов, которые отвечают критериям признания экономического ресурса. Так право, может проистекать из одного договора на один или несколько объектов, а также из разных прав на объекты. Единица учета может быть единым объектом по одному праву или единица учета может быть сформирована из разных объектов по праву, если для целей выполнения их функции они не могут быть разделены и составляют единый актив. Также уместно объединять отделимые права в одну единицу учета. Равно как и отделять часть актива в отдельный компонент и отдельную единицу учета.

Исходя из результатов исследования можно сделать вывод, что в российской системе бухгалтерского учета признание генерирующей единицы поддержки

капитала в качестве единицы учета в некоторых случаях возможно, но только на уровне субсчетов, но не синтетических счетов. Например, если в ГЕПК включены объекты, которые ранее классифицировались как основные средства и (или) инвестиционная недвижимость, то возможно создание субсчета на счете 01 «Основные средства». Например, синтетический счет 01 «Основные средства» субсчет «ГЕПК Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» - для практического примера 2 предыдущего параграфа, где в ГЕПК объединены объект недвижимости и поточная производственная линия. Однако, если объекты, объединенные в ГЕПК относятся к разным классификациям, их объединение на одном синтетическом счете невозможно. Но есть возможность на субсчетах синтетического счета кодировать объекты, входящие в ГЕПК. Например, синтетический счет 04 «Нематериальные активы» субсчет «ГЕПК лицензия», счет 01 «Основные средства субсчет «ГЕПК скважина» и т.д. Однако, такой прием не приведет к рациональному ведению бухгалтерского учета, затруднит оперативность поиска и учетной работы с объектами, повысит вероятность возникновения ошибки. В данном случае необходимо обратиться к Концептуальным основам представления финансовых отчетов. Так, согласно п. 4.49 для выбора единицы учета нужно исходить не только из критериев признания, но и принципов оценки. Как показало исследование учетно-методического инструментария подготовки и отражения в финансовой отчетности генерирующих единиц в параграфе 2.3. работы, единица учета может формироваться не только для целей учета, но и для целей оценки, что и применяется при формировании регистров учета ЕГДС для целей тестирования гудвила на обесценение и операционных сегментов для целей раскрытия информации в финансовой отчетности.

Большинство программ по ведению бухгалтерского учета позволяют вести в одной системе несколько предприятий и для учета ГЕПК можно открыть новую базу. Информация вносится через вспомогательный счет с кодом 00. Например, внесение в регистры бухгалтерского учета ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали»:

Дебет:

01 Основные средства субконто 01 Нежилое помещение (12350000 руб.);

01 Основные средства субконто 02 Индукционная печь Xtoki (2466000 руб.);

01 Основные средства субконто 03 Машина непрерывного литья заготовок УИ-МНЛЗ-С4 (3670000 руб.);

01 Основные средства субконто 04 Намоточный станок СН-10К(СП)-750 (1160000 руб.);

01 Основные средства субконто 05 Система водяного охлаждения F8-Q4-8/20 (760000 руб.).

Кредит:

00 (21022000 руб.)

Далее приведем фрагмент оборотной ведомости регистра учета «ГЕПК Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» на дату создания до его переоценки (Таблица 15).

Таблица 15 - Фрагмент оборотной ведомости регистра учета

«ГЕПК Технологический комплекс непрерывной прокатки стали»

Сумма в рублях.

Счет		Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
Код	Наименование	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
00	Вспомогательный		21022000				21022000
01	Основные средства	20406000				20406000	
01.01	Нежилое помещение	12350000				12350000	
01.02	Индукционная печь Xtoki 500	2666000				2666000	
01.03	Машина непрерывного литья заготовок УИ-МНЛЗ-С4	3870000				3870000	
01.04	Намоточный станок СН-10К(СП)-750	1290000				1290000	
01.05	Система водяного охлаждения F8-Q4-8/20	846000				846000	
Обороты		21022000	21022000	0	0	21022000	21022000

Источник: составлено автором

Этот способ организации бухгалтерского учета в отдельной в программе по ведению учета имеет больше проблемных участков, чем положительных опций. К положительным опциям можно отнести возможность использовать все аналитические возможности, которые содержит система. Это и анализ счета за период, карточки счета, первичные документы и т.д. К нерешаемым проблемам можно отнести невозможность замены названия синтетического счета без изменения настроек программы, обязательно с привлечением программиста правообладателя, что повышает затраты на ведение учета. Так, в базе при наличии одного ГЕПК, его можно отразить на счете 01 «Основные средства», а для второго ГЕПК требуется иной синтетический счет. Поскольку работа с ГЕПК не предусматривает работу с прочими активами, их, как правило заносят на единый счет, например 10 «Материалы», обязательства на счет 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» и капитал по счетам капитала. Внесение этой информации необходимо для того, чтобы обеспечить равенство дебетовых и кредитовых сальдо. Существенным недостатком такой системы является то, что для получения информации для раскрытия в финансовой отчетности необходима информация только по этим объектам и капиталу, но в процессе хозяйственной деятельности происходят изменения в других видах активов, обязательствах, которые влияют на стоимость капитала и требуется дублирование заведения информации из основной базы. Изменения, как правило, вводят в виде единых сумм корректировок, обеспечивающих единство оборотов по активам и обязательствам с основной базой. Таким образом, нельзя признать ведение учета ГЕПК в отдельной программе с изменением настроек и дублированием информации из основной базы рациональным. Для учета ГЕПК также не подойдет программа, позволяющая вести сегменты в виде дочерних организаций, когда дочерние организации в настройках программы отражаются не в «Организации», а в «Подразделения организации». ГЕПК являются неотъемлемой частью объектов учета, которые не могут быть выделены на отдельный баланс.

По аналогии подготовки информации по сегментам и ЕГДС, рекомендуем использовать отдельный регистр учета ГЕПК, который может вестись в табличном

редакторе и предназначен для подготовки информации для целей раскрытия в финансовой отчетности. Для регистра учета ГЕПК рекомендуем формировать четыре раздела. На примере регистра учета ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» для целей раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности ниже приведен состав и описание разделов :

I. Активы до формирования ГЕПК; II. ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» на дату создания; III. Операции по ГЕПК за период; IV. ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной продажи стали» на дату отчетности. (Приложение Н)

Раздел I носит информационный характер об объектах до формирования ГЕПК. Так, в графе 1 отражается наименование объектов, в графе 2 их балансовая стоимость. В графе 3 отражается классификация объектов до их объединения в ГЕПК, а в графе 4 функция объектов.

В разделе II ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» отражается информация тестирования ГЕПК на соответствие критериям. В графе 5 справедливая стоимость компонентов, графе 6 справедливая стоимость ГЕПК и графе 7 подтверждение соответствия всем критериям с указанием величины прироста капитала.

В разделе III «Операции по ГЕПК за период» отражается информация по операциям, происходившим в течение отчетного периода, такие как ремонт, выбытие, поступление новых объектов, замена объектов в ГЕПК и другие операции, которые повлияли или могут повлиять на изменение справедливой стоимости ГЕПК.

В разделе IV ГЕПК на дату отчетности, проводится тестирование ГЕПК на его соответствие критериям признания и оценка по справедливой стоимости на конец периода.

По результатам исследования можно сделать вывод, что законодательство по бухгалтерскому учету не предусматривает возможности отражения ГЕПК в качестве единицы учета, равно как и ЕГДС для целей тестирования гудвила на обесценение и сегментов. С учетом рекомендаций п. V ПБУ 12/2010,

разработанный регистр учета для ГЕПК является универсальным, содержит информацию минимально необходимую для раскрытия в бухгалтерской (финансовой) отчетности, адаптивен к изменениям и дополнениям, может применяться для различных ГЕПК.

3.3 Методика раскрытия информации о генерирующих единицах поддержки капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций

Информация о генерирующих единицах поддержки капитала необходима для руководителей организации для получения полных и достоверных данных для управления бизнесом и определения перспектив его развития. Также такая информация будет существенна для внешних пользователей для понимания правил отражения показателей о ГЕПК в раскрытии финансовой отчетности, их влияния на стоимость капитала для принятия решения о взаимодействии с отчитывающейся организацией.

При формировании информации о ГЕПК для целей раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности, объекты включенные в генерирующую единицу в бухгалтерском учете классифицируются и учитываются в обычном порядке в соответствии с требованиями действующих положений по бухгалтерскому учету и федеральных стандартов бухгалтерского учета для целей формирования документированной систематизированной базы и составления на ее основе бухгалтерской (финансовой) отчетности по российским стандартам. В процессе ведения бухгалтерского учета информация из учетного регистра ГЕПК в общей системе бухгалтерского учета не отражается и включается только в бухгалтерскую (финансовую) отчетность в раскрытие информации.

То, что касается международных стандартов финансовой отчетности, то порядок ведения бухгалтерского учета отнесен на уровень национальных

юрисдикций и не регламентируется МСФО. При параллельном ведении учета или трансформации бухгалтерской (финансовой) отчетности в формат МСФО при трансляции учетной информации со счетов РСБУ на счета МСФО, применяются счета, разработанные в порядке мэппинга. Поэтому информация о ГЕПК отражается только в раскрытии информации и не включается в систему регистров бухгалтерского учета организации.

Учетная политика в отношении ГЕПК должна разрабатываться как к единому объекту. ГЕПК представляет собой наименьшую идентифицируемую группу активов, способную генерировать денежные потоки в значительной степени независимо от других активов (групп активов), а ее справедливая стоимость будет выше, чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в группу. Для ГЕПК организация определяет жизненный цикл, равный предполагаемому периоду, в течение которого справедливая стоимость ГЕПК будет выше, чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в его состав.

Оценка ГЕПК при признании и последующая переоценка. При признании в регистре учета ГЕПК оценивается по стоимости генерирующей единицы с отдельным представлением информации по справедливой стоимости активов, входящих в группу так, что справедливая стоимость ГЕПК будет выше, чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в ее состав.

Справедливая стоимость активов, входящих в ГЕПК и ГЕПК на момент признания оцениваются по справедливой стоимости, равно как и после признания в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». ГЕПК регулярно переоценивается на конец отчетного периода таким образом, чтобы ее стоимость была равна или не отличалась существенно от ее справедливой стоимости. Периодичность переоценки определяется организацией исходя из того, в какой степени справедливая стоимость ГЕПК подвержена изменениям. Если справедливая стоимость ГЕПК не подвержена значительным изменениям, то частая переоценка не потребуется и такая необходимость может возникнуть раз в несколько лет. Если организация решает проводить переоценку ГЕПК не чаще

одного раза в год, то переоценка проводится по состоянию на конец соответствующего отчетного года.

Увеличение справедливой стоимости ГЕПК отражается в добавочном капитале раскрытия информации. Уменьшение стоимости в пределах суммы ранее признанной в добавочном капитале, относится на его уменьшение и в убытке раскрытия информации. При последующем увеличении справедливой стоимости ГЕПК после реверсирования убытка от обесценения отражается в добавочном капитале раскрытия информации.

Впоследствии накопленная дооценка списывается на нераспределенную прибыль организации в раскрытии информации при продаже или прочем выбытии ГЕПК по которому была накоплена дооценка.

В случае если в ГЕПК входит объект основных средств, в первоначальной стоимости которого учтена величина оценочного обязательства по будущему демонтажу, утилизации этого объекта и восстановлению окружающей среды, то изменение этой величины учитывается при определении справедливой стоимости ГЕПК.

Амортизация ГЕПК. ГЕПК не амортизируется для целей раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности если ее остаточная (ликвидационная) стоимость выше суммы справедливой стоимости ГЕПК. Если остаточная (ликвидационная) стоимость ниже ее стоимости при признании или последующей переоценки, то амортизации подлежит амортизируемая стоимость. Методы амортизации ГЕПК полностью соответствуют методам, применяемым к объектам основных средств в соответствии с ФСБУ 6/2020 «Основные средства».

На примере практической ситуации 2, амортизация ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» представлена в Таблице 16.

Таблица 16 - Амортизация и компоненты амортизации ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали»

ГЕПК	Справедливая стоимость (р.)	Жизненный цикл ГЕПК (лет)	Остаточная (ликвидационная) стоимость (р.)	Амортизация (р.)
«Технологический комплекс непрерывной прокатки стали»	24562954	50	29800000	0
Итого	24562954	-	29800000	0

Источник: составлено автором

Выбытие и списание ГЕПК. Выбытие ГЕПК осуществляется путем его реклассификации в долгосрочный актив для продажи, если у организации есть намерение продать актив в течение короткого периода времени, не превышающего 12 месяцев. Организация осуществляет действия по его продаже и продажа высоковероятна.

Также может осуществляться выбытие отдельного компонента ГЕПК с последующей его заменой или без замены в связи с:

а) прекращением использования этого объекта вследствие его физического или морального износа при отсутствии перспектив продажи или возобновления использования;

б) передачей этого объекта другому лицу в связи с его продажей, меной, передачей в виде вклада в капитал другой организации, передачей в неоперационную (финансовую) аренду, передачей в некоммерческую организацию;

в) физическим выбытием этого объекта в связи с его утратой, стихийным бедствием, пожаром, аварией и другими чрезвычайными ситуациями;

г) истечением нормативно допустимых сроков или других предельных параметров эксплуатации этого объекта, в результате чего его использование организацией становится невозможным.

При замене отдельных компонентов ГЕПК, стоимость затрат включается, а стоимость замененного компонента вычитается из ГЕПК. В случае, если стоимость заменяемого компонента не известна, она принимается равной стоимости затрат на заменяемый компонент.

На примере практической ситуации 2, проведена замена компонента ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» - замена системы водяного охлаждения F8-Q4-8/20 подлежащей ремонту на новую аналогичную систему водяного охлаждения F8-Q4-8/20. Замена произведена поставщиком оборудования по условиям гарантийного обслуживания (Таблица 17).

Таблица 17 - Замена компонента ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали»

Состав ГЕПК	Справедливая стоимость ГЕПК (р.)	Стоимость заменяемой системы водяного охлаждения (р.)	Стоимость замененной системы водяного охлаждения (р.)	Справедливая стоимость ГЕПК после замены компрессора (р.)
Нежилое помещение	24562954	-		24562954
Индукционная печь Xtoki 500		-		
Машина непрерывного литья заготовок УИ-МНЛЗ-С4		-		
Намоточный станок СН-10К(СП)-750		-		
Система водяного охлаждения F8-Q4-8/20		(60373)	60373	
Итого	24562954	(60373)	60373	24562954

Источник: составлено автором

Как только справедливая стоимость ГЕПК станет равной или меньше суммы справедливых стоимостей объектов, включенных в него и в случае, если руководство организации не планирует дальнейшее использование ГЕПК,

ГЕПК расформировывается и в раскрытии бухгалтерской (финансовой) отчетности не представляется.

Для оценки эффективности ГЕПК в контексте генерирования экономической выгоды можно применить показатель, отражающий превышение фактического вклада ГЕПК в прибыль организации над относительным расчетным значением. Для этого рекомендуем использовать коэффициент, рассчитанный как отношение фактической доли прибыли, приходящейся на ГЕПК к относительному значению. Фактическая доля прибыли, приходящаяся на ГЕПК определяется организацией на основании данных внутреннего учета индивидуально, на основании профессионального суждения, с учетом особенностей объекта ГЕПК. Относительная доля прибыли, приходящаяся на ГЕПК, определяется как произведение доли ГЕПК в активах организации и величины нераспределённой прибыли. Источником информации для расчета могут быть данные внутреннего учета организации. Далее, в раскрытии информации о ГЕПК этот показатель рассчитан для ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали».

Раскрытие информации. В раскрытии информации бухгалтерской (финансовой) отчетности информация по ГЕПК должна представлять полную информацию с учетом ее существенности [94]:

- тестирование на соблюдение критериев ГЕПК;
- состав объектов, входящих в генерирующую единицу, сумма их справедливых стоимостей, оценка справедливой стоимости ГЕПК. Краткое описание кем и с применением каких методов оценки была определена справедливая стоимость объектов и ГЕПК;
- описание процесса обесценения ГЕПК с указанием жизненного цикла ГЕПК и остаточной (ликвидационной) стоимости на конец предполагаемого периода использования;

- описание жизненного цикла объекта (модернизация, замены, реклассификация и другие изменения). Сверка ГЕПК по справедливой стоимости на дату его образования и конец отчетного периода;

- раскрытие рисков, связанных с ограничением имущественных прав на объекты ГЕПК, залоговое имущество и другие риски;

- включение показателей из бухгалтерского баланса и регистра учета ГЕПК для оценки влияния генерирующей единицы на стоимость активов и капитала организации;

- раскрытие показателя доли прибыли ГЕПК в общем объеме прибыли организации.

На примере практической ситуации 2, полное раскрытие информации по ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» в бухгалтерской (финансовой) отчетности может быть представлен так, как в Приложении П.

Информация, которая представлена в раскрытии бухгалтерской (финансовой) отчетности может повлиять на принятие решения заинтересованных пользователей о взаимодействии с отчитывающейся организацией в качестве инвестора, кредитора, покупателя и т.д. Следует отметить, что поскольку в результате формирования ГЕПК балансовая стоимость капитала и резервов, внеоборотных активов в раскрытии финансовой отчетности увеличивается, то все экономические и финансовые показатели, в расчете которых применяется балансовая стоимость капитала, а также балансовая стоимость внеоборотных активов будут показывать улучшение результата, чем до формирования ГЕПК:

- улучшается структура собственного капитала организации за счет увеличения статьи добавочного капитала в следствие формирования, оценки и последующей переоценки ГЕПК, что дает прирост капитала относительно показателей до формирования ГЕПК;

- улучшается структура внеоборотных активов за счет создания ГЕПК и его оценки по справедливой стоимости, что дает прирост внеоборотных активов в целом и объектов, классифицированных как внеоборотные активы, в частности;

- общее увеличение валюты баланса в раскрытии информации будет выше относительно валюты баланса до формирования ГЕПК, что является положительным фактором;

- увеличатся чистые активы организации относительно уставного капитала до формирования ГЕПК. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение организации относительно требований нормативных актов по отношению величины чистых активов организации к величине уставного капитала.

В то же время отметим, что целью формирования генерирующих единиц поддержки капитала и раскрытия информации:

- *не является* стремление улучшить финансовое положение и финансовые показатели организации путем завышения стоимости активов;

- *не является* стремление увеличить рыночную стоимость организации и стоимость капитала путем включения недостоверных данных, в том числе для привлечения новых акционеров, инвесторов;

- *не является* намерением вывода из кризисного положения организации, подготовки к слиянию с другими бизнесами путем демонстрации завышенных показателей балансовой стоимости активов и капитала.

Обобщающий формат авторского предложения по развитию учетно-методического инструментария ГЕПК представлен в Приложении Р.

Поскольку методический подход формирования ГЕПК заключается в развитии теории концепций поддержания капитала, развитии теории и практики формирования генерирующих единиц для целей раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций, то выводы и рекомендации направлены на развитие учетно-методического инструментария представления и раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности о капитале коммерческих организаций, генерирующим единицам поддержки капитала, что обеспечит полной и достоверной информацией пользователей о синергетическом эффекте объединения активов в генерирующую единицу и экономически эффективных элементах бизнес-модели коммерческой организации.

Заключение

Проведенное исследование позволило предложить решение ряда задач, связанных с развитием теоретических положений и учетно-методического инструментария раскрытия информации о поддержке капитала, формирования генерирующих единиц поддержки капитала как элемента, отражающего кумулятивно все эффекты бизнес-процессов организации для целей предоставления наиболее полного и достоверного раскрытия информации в интересах пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций.

1. Уточнены основополагающие характеристики капитала и на их основе предложено понимание капитала, которое отличает направленность на оценку эффективности использования ресурсов организации, что в свою очередь, становится ключевым параметром развития подходов его поддержки. С учетом того, что в Федеральном Законе 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» определения капитала нет, а капитал обладает характеристиками, которые также не определены как в российских, так и в международных стандартах финансовой отчетности, было проведено обобщение и систематизация научно-практических подходов к пониманию дефиниции капитала в историческом аспекте и современном значении, уточнены его основополагающие характеристики, которые стали основой понимания капитала как взаимозависимости всех элементов финансовой отчетности, индикатора изменения (прироста или истощения) вложенных собственниками, приобретенных и созданных в процессе хозяйственной деятельности ресурсов, генерирующих экономические выгоды, прибыли и созданных за счет прибыли резервов на дату составления бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций.

Также предложено определение поддержки капитала, отсутствующего в нормативно-правовом законодательстве и научных исследованиях. Исследование бухгалтерской (финансовой) отчетности и финансовой отчетности по МСФО множества организаций показало, что ни одна из организаций не заявляет

концепцию поддержки капитала как финансового или физического, так как развитие стоимостных оценок, прежде всего, справедливой стоимости, привело к тому, что в современном понимании прирост физического капитала трактуется как прирост при переоценке активов (ресурсов, генерирующих экономическую выгоду) в денежной оценке по справедливой стоимости. Исходя из этого, считаем, что под поддержкой капитала следует понимать учетно-информационное обеспечение, направленное на приращение капитала как индикатора эффективности использования ресурсов, генерирующих экономическую выгоду, полное и достоверное представление информации о капитале в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций. Такое понимание дает возможность развить теорию концепции поддержки и раскрыть информацию о капитале на уровне генерирующих единиц и бизнес-модели организации.

2. Предложено направление устранения разрозненного и неполного представления информации о капитале в раскрытии информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций. В практической части исследования был проведен эмпирический анализ структуры и раскрытия информации о капитале двадцати организаций из списка крупнейших по выручке российских компаний, составляющих одновременно бухгалтерскую (финансовую) отчетность по российским стандартам и финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, которые могут расцениваться как наилучшие практики. Проведенное исследование показало, что текущим законодательством не определены обязательные раскрытия информации, они носят разрозненный характер, что затрудняет сбор данных для анализа. Для решения этой задачи на основе исследования изменения структуры капитала в бухгалтерской отчетности в историческом аспекте и анализа практики представления статей капитала в контексте его поддержки разработан усовершенствованный подход раскрытия информации о капитале в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Предложенный подход к раскрытию информации о капитале в бухгалтерской (финансовой) отчетности обеспечит быстрый доступ к информации, повысит сопоставимость показателей в отчетности организации в

ретроспективе, а также сопоставимость показателей с другими организациями той же отрасли или другой отраслевой принадлежности, что особо ценно для инвесторов при принятии решения о взаимодействии с экономическим субъектом.

3. Выявлены недостающие информационные раскрытия в обязательном предоставлении информации о генерирующих единицах, и разработан авторский подход формирования генерирующих единиц поддержки капитала. Так, в работе был исследован учетно-методический инструментарий формирования ЕГДС и операционных сегментов, выделены основные недостающие информационные раскрытия по генерирующим единицам и сегментарной отчетности, которые невозможно решить в рамках действующего законодательства как по российским стандартам, так и по МСФО. В качестве основного выделим то, что не учитывается синергетический эффект объединения активов из разных генерирующих единиц или сегментов, а также нет требования их оценки по справедливой стоимости. Учитывая уже наработанный практический опыт организаций, на основе наилучших практик по формированию объектов с синергетическим эффектом, раскрытия информации по таким объектам, предложены пути развития учетно-методического обеспечения поддержки капитала путем формирования ГЕПК для целей раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности под которыми понимается идентифицируемая группа активов, способная генерировать денежные потоки в значительной степени независимо от других активов (групп активов), а ее справедливая стоимость будет выше, чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в группу. Авторский подход формирования ГЕПК, прежде всего, основан на развитии концепции поддержки капитала, как прирост, который может поддерживаться через достоверную оценку и последующую переоценку активов. Также на развитии методики формирования генерирующих единиц в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» и МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Это позволит учесть синергетический эффект объединения активов в группу для целей раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности и обеспечит информацией пользователей об

экономически эффективных элементах бизнес-модели организации, который не учтен в других методиках.

4. Разработан методический подход обоснования целесообразности раскрытия информации о ГЕПК в бухгалтерской (финансовой) отчетности на основе интегрального показателя. Преимуществом предложенного интегрального показателя является включение широкого диапазона расчетов эффективности генерирующих единиц по установленным целевым и пороговым значениям, дающим обоснование целесообразности включения в раскрытие информации бухгалтерской (финансовой) отчетности по ГЕПК. Интегральный показатель по методу суммы складывается из восьми коэффициентов, разработанных автором, каждый из которых отражает одну из ключевых характеристик генерирующих единиц поддержки капитала. Коэффициенты не только значимы для расчета интегрального показателя, но и обладают высокой информативностью для формирования представления о масштабе и значимости ГЕПК, включая информацию о его доле в общей стоимости активов организации и прироста справедливой стоимости от переоценки с учетом синергетического эффекта. Сравнение итогового значения интегрального показателя с пороговым и целевым значением позволяет принять решение о целесообразности формирования и отражения генерирующих единиц поддержки капитала в раскрытии информации, что позволит определить преимущества организации по объединению активов с синергетическим эффектом.

5. Разработан учетный регистр генерирующих единиц поддержки капитала для подготовки информации к раскрытию в бухгалтерской (финансовой) отчетности и методика раскрытия информации о генерирующих единицах поддержки капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций, позволяющая внешним пользователям оценить их влияние на стоимость активов и капитала организации. В исследовании рассмотрено, насколько рационально будет включение информации о ГЕПК в единую систему ведения бухгалтерского учета организации и оценка альтернативы – отдельного учетного регистра, как это принято в отношении подготовки информации к

раскрытию в финансовой отчетности в отношении генерирующих единиц и сегментов. По результатам исследования можно сделать вывод, что законодательство по бухгалтерскому учету не предусматривает возможности отражения генерирующих единиц поддержки капитала в качестве единицы учета, равно как и ЕГДС и сегментов. С учетом рекомендаций п. V. ПБУ 12/2010, разработанный регистр учета для ГЕПК является универсальным, содержит информацию, минимально необходимую для раскрытия в бухгалтерской (финансовой) отчетности, адаптивен к изменениям и дополнениям, может применяться для различных ГЕПК. Методика раскрытия информации о генерирующих единицах поддержки капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций содержит обязательные раскрытия о порядке формирования, оценке и переоценке ГЕПК, амортизации, замене, выбытии, добавления объектов в состав ГЕПК, сверки справедливой стоимости на начало и конец периода, риски ГЕПК, сопоставимые показатели из бухгалтерского баланса и регистра учета ГЕПК о влиянии генерирующей единицы на стоимость активов организации и стоимость капитала. Преимуществом методики раскрытия информации является точная взаимосвязь учетной политики и учетного регистра, отражающих все изменения в течение жизненного цикла генерирующих единиц поддержки капитала.

Представленные выводы и рекомендации способствуют развитию теоретико-методических аспектов представления и раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности о капитале коммерческих организаций, расширению представлений значимой информации и быстрого доступа к ней внешними пользователями, возможности представления информации в раскрытии бухгалтерской (финансовой) отчетности по генерирующим единицам поддержки капитала, что обеспечит полной и достоверной информацией пользователей о синергетическом эффекте объединения активов в генерирующую единицу и экономически эффективных элементах бизнес-модели коммерческой организации.

Список сокращений и условных обозначений

- АО – акционерное общество;
- ГЕПК – генерирующая единица поддержки капитала;
- ГЕ – генерирующая единица;
- ДС – денежные средства;
- ЕГДС – единица, генерирующая денежные средства;
- КО МСФО – концептуальные основы представления финансовых отчетов, принятые Советом по международным стандартам финансовой отчетности;
- МСФО – международные стандарты финансовой отчетности;
- ОАО – открытое акционерное общество;
- ООО – общество с ограниченной ответственностью;
- ПАО – публичное акционерное общество;
- ПБУ – положение по бухгалтерскому учету;
- РСБУ – российские стандарты бухгалтерского учета;
- ФСБУ – федеральные стандарты бухгалтерского учета;
- ЦБ Российской Федерации – Центральный банк Российской Федерации;
- EBITDA - Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization;
- IAS - International Accounting Standards;
- IFRS - International Financial Reporting Standards.

Список литературы

Нормативные правовые акты

1. Закон Российской Федерации от 27.11.1992 N 4015-1 (ред. от 22.07.2024) «Об организации страхового дела в Российской Федерации» // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_1307/ (дата обращения: 20.08.2024). – Текст : электронный.
2. О бухгалтерском учете : Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (с изм. и доп., вступ. в силу с 12.12.2023) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения: 06.09.2024). – Текст : электронный.
3. Об обществах с ограниченной ответственностью : Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 08.08.2024) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.09.2024) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_17819/ (дата обращения: 02.09.2024). – Текст : электронный.
4. Об акционерных обществах : Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 08.08.2024) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/ (дата обращения: 30.08.2024). – Текст : электронный.
5. О банках и банковской деятельности : Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 08.08.2024) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/ (дата обращения: 30.08.2024). – Текст : электронный.
6. Об оценочной деятельности в Российской Федерации : Федеральный закон от 29.07.1998 N 135-ФЗ (ред. от 14.02.2024) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL:

https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19586/ (дата обращения: 15.05.2024). – Текст : электронный.

7. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Информация по сегментам" (ПБУ 12/2010) : Приказ Минфина России от 08.11.2010 N 143н (ред. от 27.11.2020) (Зарегистрировано в Минюсте России 14.12.2010 N 19171) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_107913/ (дата обращения: 04.05.2024). – Текст : электронный.

8. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99) : Приказ Минфина Российской Федерации от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/d914c3b6e6aa1058fbfa77f7a66a2f8d92ea09cf/ (дата обращения: 09.09.2024). – Текст : электронный.

9. Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 "Бухгалтерская (финансовая) отчетность" : Приказ Минфина России от 04.10.2023 N 157н (Зарегистрировано в Минюсте России 21.03.2024 N 77591) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_472684/552e4f85ef02bf4fd75d2ee6d478849e354d4dc9/ (дата обращения: 09.09.2024). – Текст : электронный.

10. О формах бухгалтерской отчетности организаций : Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/ (дата обращения: 12.08.2024). – Текст : электронный.

11. Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов : Приказ Минфина России от 28 августа 2014 г. N 84н (Зарегистрировано в Минюсте России 14.10.2014 N 34299) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL:

https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_169895/ (дата обращения: 14.01.2024). – Текст : электронный.

12. Об утверждении Федеральных стандартов бухгалтерского учета ФСБУ 6/2020 "Основные средства" и ФСБУ 26/2020 "Капитальные вложения" : Приказ Минфина России от 17.09.2020 N 204н (ред. от 30.05.2022) (Зарегистрировано в Минюсте России 15.10.2020 N 60399) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_365338/ (дата обращения: 14.01.2024). – Текст : электронный.

13. Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 14/2022 "Нематериальные активы" : Приказ Минфина России от 30.05.2022 N 86н (Зарегистрировано в Минюсте России 28.06.2022 N 69031) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_420322/ (дата обращения: 16.02.2024). – Текст : электронный.

14. Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 5/2019 "Запасы" (вместе с "ФСБУ 5/2019") : Приказ Минфина России от 15.11.2019 N 180н (Зарегистрировано в Минюсте России 25.03.2020 N 57837) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_348523/18ae7e0209c0fcd71bb531b56fe671a1c9e61af4/ (дата обращения: 18.01.2024). – Текст : электронный.

15. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" ПБУ 19/02 : Приказ Минфина России от 10.12.2002 N 126н (ред. от 06.04.2015) (Зарегистрировано в Минюсте России 27.12.2002 N 4085) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_40251/88f48d60ea32b0c5fb1f51c32664f1b364b7e1a1/ (дата обращения: 10.03.2023). – Текст : электронный.

16. О годовой бухгалтерской отчетности организаций" (вместе с "Инструкцией о порядке заполнения форм годовой бухгалтерской отчетности") : Приказ Минфина Российской Федерации от 12.11.1996 N 97 (ред. от 20.10.1998) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL:

https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_12617/ (дата обращения: 12.06.2023). – Текст : электронный.

17. Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению: Приказ Минфина Российской Федерации от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_29165/ (дата обращения: 22.05.2024). – Текст : электронный.

18. Об объеме и формах годового бухгалтерского отчета предприятий, объединений и организаций за 1991 год : Письмо Минфина СССР от 17.06.1991 N 26В // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_82/eabff82532a8911b6f821e852d1c420944e1dedf/ (дата обращения: 13.01.2022). – Текст : электронный.

19. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 2 "Запасы" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) (ред. от 11.07.2016) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193531/ (дата обращения: 18.02.2023). – Текст : электронный.

20. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" (введен в действие на территории Российской Федерации в редакции 2014 года Приказом Минфина России от 27.06.2016 N 98н) (ред. от 17.02.2021) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_202060/ (дата обращения: 08.12.2023). – Текст : электронный.

21. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 40 "Инвестиционная недвижимость" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) (ред. от 04.06.2018) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL:

https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193538/ (дата обращения: 30.03.2024). – Текст : электронный.

22. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 36 "Обесценение активов" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) (ред. от 14.12.2020) КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193674/ (дата обращения: 18.08.2024). – Текст : электронный.

23. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) (ред. от 11.07.2016) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193740/ (дата обращения: 20.09.2024). – Текст : электронный.

24. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 38 "Нематериальные активы" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) (ред. от 14.12.2020) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193595/ (дата обращения: 15.09.2024). – Текст : электронный.

25. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 8 "Операционные сегменты" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193570/ (дата обращения: 12.09.2024). – Текст : электронный.

26. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 16 "Основные средства" (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) // КонсультантПлюс: справ.-правовая

система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193590/ (дата обращения: 30.09.2024). – Текст : электронный.

27. Международный стандарт интегрированной отчетности // официальный сайт Совета по международным стандартам финансовой отчетности . – URL: https://integratedreporting.ifrs.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-the-international-ir-framework.docx_en-US_ru-RU.pdf (дата обращения: 16.10.2023). – Текст : электронный.

28. Концептуальные основы представления финансовых отчетов. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_310681/ (дата обращения: 10.10.2023). – Текст : электронный.

29. Полное собрание законов Российской империи. СПб., Т. V. 1885. Т. XI . 1891. – URL: <http://elibrary.shpl.ru/ru/nodes/3576-t-5-1885-ot-locale-nil-2643-3435-i-dopolneniya-1887> (дата обращения: 22.05.2022). – Текст : электронный.

30. Основные направления государственной политики в сфере бухгалтерского учета, финансовой отчетности и аудиторской деятельности до 2030 года : Распоряжение Правительства Российской Федерации от 22.11.2024 №3386-р – URL: https://minfin.gov.ru/ru/document?id_4=310095-rasporyazhenie_pravitelstva_rossiiskoi_federatsii_ot_22.11.2024__3386-r_osnovnye_napravleniya_gosudarstvennoi_politiki_v_sfere_bukhgalterskogo_ucheta_finansovoi_otchetnosti_i_auditorskoi_deyatelnosti_do_2030_goda. (дата обращения 30.11.2024). - Текст : электронный.

31. Групповая единица учета основных средств : Рекомендация Р-125/202-КПР Утверждена фондом «НРБУ «БМЦ» и Комитетом по рекомендациям (КПР) 19.01.2021 г. // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_71763/ade3213faee198630d17cb0d0d54fa2b70766434/ (дата обращения: 03.10.2022). – Текст : электронный.

Монографии, учебники, статьи, электронные ресурсы

32. Агеева, О. А. Методология обеспечения единства бухгалтерского учета и отчетности : специальность 08.00.12 "Бухгалтерский учет, статистика" : автореф. Дис. ... на соискание ученой степени доктора экон.х наук / Агеева Ольга

Андреевна. – Москва, 2008. – 41 с. – URL: https://new-disser.ru/_avtoreferats/01004251674.pdf. (дата обращения: 12.03.2023). – Текст: электронный.

33. Акатьева, М.Д. Исторические предпосылки возникновения юридического восприятия фактов хозяйственной деятельности // Международный бухгалтерский учет. – 2014. № 45 (339) С. 57 – 63. ISSN: 2073-5081 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=22907535>.

34. Акатьева, М. Д. Коммуникация в теории бухгалтерского учета / М. Д. Акатьева // Международный бухгалтерский учет. – 2019. – Т. 22, № 2(452). – С. 136-146. ISSN: 2073-5081 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=36915995>.

35. Блауг, М., Ман, Т . 100 великих экономистов до Кейнса. Great Economists before Keynes: An introduction to the lives & works of one hundred great economists of the past. - СПб.: Экономикс, 2008. -352 с. ISBN 978-5-903816-01-9 – Текст: электронный. – URL: <https://djvu.online/file/3gY780QD1b9QP> (дата обращения 29.06.2022).

36. Биримкулова, К. Д. Анализ факторов, влияющих на стоимость компании / К. Д. Биримкулова, Н. З. Касымова, А. С. Байгазиева // Наука и инновационные технологии. – 2022. – № 4(25). – С. 137-146. ISSN: 1694-7762 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=50204033>.

37. Бухгалтерский учет в XXI веке / И. Н. Вейнер, Н. В. Генералова, Ю. Н. Гузов [и др.]. – Санкт-Петербург : ООО "Скифия-принт", 2021. – 266 с. – ISBN 978-5-98620-533-5. – EDN SFJPSL. – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=46387809>.

38. Генералова, Н. В. Учет обесценения активов на примере обесценения гудвилла как область применения профессионального суждения / Н. В. Генералова, Н. А. Соколова // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – № 26(320). – С. 2-14. – EDN SGRYRH. ISSN: 2073-5081 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=21692209>.

39. Генералова, Н. В. Преобладание сущности над формой / Н. В. Генералова — Текст : непосредственный // Финансы и бизнес. – 2011. – № 3. – С. 170-184. ISSN: 1814-4802.

40. Генералова, Н. В. Профессиональное суждение и его применение при формировании отчетности, составленной по МСФО / Н. В. Генералова — Текст : непосредственный // Бухгалтерский учет. – 2005. – № 23. – С. 54-61. ISSN: 0321-0154.

41. Гетьман, В. Г. Формирование финансовой отчетности коммерческих организаций на основе концепции поддержания величины физического капитала / В. Г. Гетьман // Инновационное развитие экономики. – 2015. – № 3(27). – С. 103-107. – EDN UASAMJ. ISSN: 2223-7984 - Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=23794421>.

42. Гуляева, Т. И. Системный подход к анализу внутренних факторов формирования собственного капитала организации на основе бухгалтерской отчетности / Т. И. Гуляева, Е. А. Кыштымова // Вестник ОрелГИЭТ. – 2021. – № 2(56). – С. 42-50. – DOI 10.36683/2076-5347-2021-2-56-42-50. – EDN MKFLQI. ISSN: 2076-5347 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=47339896>.

43. Дмитриева, И. М. Процесс совершенствования МСФО и российская учетная практика / И. М. Дмитриева, Г. Е. Машинистова, Ю. К. Харакоз // Аудитор. – 2019. – Т. 5, № 3. – С. 35-40. – DOI 10.12737/article_5c88f3464ddaf0.95746469. – EDN ZASTFB. ISSN: 1998-0701 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=37170468>.

44. Дружиловская, Э. С. Проблемы трактовки и отражения в бухгалтерской отчетности капитала организации / Э. С. Дружиловская, Т. Ю. Дружиловская // Учет. Анализ. Аудит. – 2023. – Т. 10, № 2. – С. 29-39. – DOI 10.26794/2408-9303-2023-10-2-29-39. – EDN ZVLOJB. ISSN: 2408-9303 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=54021022>.

45. Ефимова, О. В. Анализ устойчивого развития компании: стейкхолдерский подход / О. В. Ефимова // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. – №

45(348). – С. 41-51. – EDN RNLYJZ. ISSN: 2073-039X – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=20813390>.

46. Завалишина, А. К. Определение состава аналитических процедур в целях выявления признаков манипуляций в финансовой отчетности организаций строительного сектора / А. К. Завалишина // Исследование проблем экономики и финансов. – 2022. – № 1. – DOI 10.31279/2782-6414-2022-1-5-1-14. – EDN IWEEGB. eISSN: 2782-6414 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=49572210>.

47. Залетный, А.А. Финансовый капитал: взгляд изнутри. — М.: ТЕИС, 2014. 232с. ISBN 978-5-7218-1334-4 – Текст: электронный. – URL: https://istina.msu.ru/media/publications/books/34a/781/5554947/Zaletny_Financial_Capital_A_View_From_Inside.pdf.

48. Ильина, Ж.Е. Персонализация корпоративной отчетности как направление ее развития: специальность 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика: диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Ильина Жанна Евгеньевна, 2022 г. – Текст: электронный. – URL: https://disser.spbu.ru/files/2022/disser_ilyina.pdf. (дата обращения 20.02.2023).

49. Карельская, С. Н. Концепции поддержания капитала: история и современность / С. Н. Карельская // Аудиторские ведомости. – 2014. – № 8. – С. 23-35. – EDN SJVRSV. ISSN: 1727-8058 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=21835863>.

50. Карельская, С. Н. Балансовые равенства и уравнения в истории русской бухгалтерии / С. Н. Карельская, Е. И. Зуга // Международный бухгалтерский учет. – 2012. – № 43(241). – С. 55-63. – EDN PFQIRX. ISSN: 2073-5081 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=18079261>.

51. Каспина, Р. Г. Применение процессно-ориентированного подхода в управленческом учете при формировании бизнес-модели организации / Р. Г. Каспина, Л. С. Хапугина // Международный бухгалтерский учет. – 2013. – № 39(285). – С. 2-8. – EDN PKTMKV. ISSN: 2073-5081 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=20348082>.

52. Кащина, Ж. Е. Персонализированная корпоративная отчетность: принципы и перспективы развития / Ж. Е. Кащина // Международный бухгалтерский учет. – 2019. – Т. 22, № 2(452). – С. 147-157. – DOI 10.24891/ia.22.2.147. – EDN YWGXZRZ. ISSN: 2073-5081 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=36915996>.

53. Кеворкова, Ж. А. Современный подход к стоимостному измерению основных средств в системе бухгалтерского учета / Ж. А. Кеворкова, Т. П. Карпова, В. В. Карпова // Современная экономика: проблемы и решения. – 2022. – № 1(145). – С. 123-133. – DOI 10.17308/meps.2022.1/2760. – EDN GLARUU. ISSN: 2078-9017 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=48100797>.

54. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Анализ баланса. / В.В.Ковалев, Вит.В. Ковалев. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Проспект, 2017. 912 с. ISBN 978-5-392-2323-6 — Текст : непосредственный.

55. Ковалев, В. В. Бухгалтерский баланс в исторической ретроспективе / В. В. Ковалев // Вестник Санкт-Петербургского университета. Экономика. – 2011. – № 3. – С. 85-99. – EDN OCVMJL. ISSN: 1026-356X – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=16763067>.

56. Ковалев, В. В. Концепция достоверности и непредвзятости в бухгалтерском учете: трактовка и применение / В. В. Ковалев // Вестник Санкт-Петербургского университета. Экономика. – 2012. – № 2. – С. 107-116. – EDN OYXOZJ. ISSN: 1026-356X – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=17772106>.

57. Ковалев, В. В. О концепциях капитала / В. В. Ковалев // Экономика и управление. – 2010. – № 7(57). – С. 73-80. – EDN MTZRMT. ISSN: 1998-1627 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=15171028>.

58. Комиссарова, И. П. Сравнение стандартов оценки основных средств в РСБУ, МСФО, GAAP США и Проекте ФСБУ / И. П. Комиссарова, А. С. Норкин // Современная наука: актуальные проблемы теории и практики. Серия: Экономика и право. – 2020. – № 2. – С. 23-27. – EDN VZMDIT. ISSN: 2223-2974 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=42621628>.

59. Корнеева, Т. А. Учет обесценения активов: определение ЕГДС / Т. А. Корнеева, Н. А. Беспалов // Экономика и предпринимательство. – 2022. – № 9(146). – С. 993-996. – DOI 10.34925/EIP.2022.146.9.193. – EDN WNEVPS. ISSN: 1999-2300 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=50077517>.

60. Кравченко, Л. И. Методика анализа собственного капитала предприятия / Л. И. Кравченко, М. А. Кравченко // Бухгалтерский учет и анализ. – 1998. – № 7(19). – С. 51-57. – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=48033042>

61. Кривда, С. В. Развитие содержания понятия капитал как экономической категории / С. В. Кривда // Международный технико-экономический журнал. – 2014. – № 6. – С. 25-31. – EDN TMHGPP. ISSN: 1995-4646 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=23135735>.

62. Крик, Т. Практическое руководство по организации взаимодействия со стейкхолдерами (перевод с английского). Выпуск 2. / Крик Т., Форстейтер М., Монаган Ф. Силанпа М. AccountAbility. 2005. 148 С. – Текст: электронный. – URL: https://urbaneconomics.ru/sites/default/files/2528_import.pdf. (дата обращения 15.04.2022).

63. Криони, А. Е. Возникновение института частного финансового контроля Древней Руси / А. Е. Криони // Учет. Анализ. Аудит. – 2019. – Т. 6, № 3. – С. 76-83. – DOI 10.26794/2408-9303-2019-6-3-76-83. ISSN: 2408-9303 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=38503965>.

64. Кун, Т. Структура научных революций / Пер. с англ. И. З. Налетова; Общ. ред. и послесл. С. Р. Микулинского и Л. А. Марковой. — М.: Прогресс, 1975. 288 с. ISBN 978-5-17-059180-0 – Текст: электронный. – URL: [https://vgershov.lib.ru/ARCHIVES/P/"Philosophy"_\(seriya\)/%CA%F3%ED%20%D2._%20%D1%F2%F0%F3%EA%F2%F3%F0%E0%20%ED%E0%F3%F7%ED%FB%F5%20%F0%E5%E2%EE%EB%FE%F6%E8%E9.\(2009\).pdf](https://vgershov.lib.ru/ARCHIVES/P/) (дата обращения 10.06.2023).

65. Кыштымова, Е. А. Бухгалтерский подход к составу собственного капитала в системе управления интегрированным агропромышленным формированием / Е. А. Кыштымова // Вестник аграрной науки. – 2023. – № 1(100).

– С. 129-136. – DOI 10.17238/issn2587-666X.2023.1.129. – EDN PBDBTG. ISSN: 2587-666X – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=50493275>.

66. Кыштымова, Е. А. Эффективность бизнес-моделей в стратегии управления стоимостью сельскохозяйственных предприятий / Е. А. Кыштымова, Н. А. Лытнева, Г. В. Денисьева // Вестник аграрной науки. – 2023. – № 5(104). – С. 125-135. – DOI 10.17238/issn2587-666X.2023.5.125. – EDN TZDFAZ. ISSN: 2587-666X – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=54885282>.

67. Лавлинская, А. Л. Структура капитала как фактор роста рыночной стоимости компании / А. Л. Лавлинская, Д. С. Межонова // Финансовый вестник. – 2023. – № 1(60). – С. 10-18. – EDN GKUAOF. ISSN: 2686-8156 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=50297593>.

68. Лисовская, И.А. Особенности признания отдельных объектов нематериальных активов с позиции ФСБУ 14/2022 / И. А. Лисовская, Н. Г. Трапезникова // Международный бухгалтерский учет. – 2023. – Т. 26, № 1(499). – С. 4-27. – DOI 10.24891/ia.26.1.4. – EDN RPEPFZ. ISSN: 2073-5081 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=50093554>.

69. Лисовская, И. А. Проблемы применения ФСБУ 26/2020 "Капитальные вложения" и ФСБУ 6/2020 "Основные средства" / И. А. Лисовская, Н. Г. Трапезникова // Международный бухгалтерский учет. – 2022. – Т. 25, № 4(490). – С. 366-386. – DOI 10.24891/ia.25.4.366. – EDN XNGABC. ISSN: 2073-5081 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=48250045>.

70. Малицкая, В. Б. Международные стандарты финансовой отчетности : Основы представления отчетности и раскрытие информации. Практика применения / В. Б. Малицкая, Т. В. Морозова. – Москва : Общество с ограниченной ответственностью «Научно-издательский центр ИНФРА-М», 2023. – 254 с. ISBN 978-5-16-017723-6 — Текст : непосредственный.

71. Мальсагов, И. А. Концепции капитала и их роль в развитии бухгалтерского учета и отчетности / И. А. Мальсагов, Л. Ф. Шилова // Транспортное дело России. – 2010. – № 12S. – С. 124-127. – EDN SGHOKJ. ISSN: 2072-8689 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=21673939>.

72. Мандрик, Н. В. Методические подходы к оценке стоимости инновационных проектов / Н. В. Мандрик, А. А. Васюткина // Социальная политика и социология. – 2020. – Т. 19, № 1(134). – С. 5-12. – DOI 10.17922/2071-3665-2020-19-1-5-12. – EDN SPXQQG. ISSN: 2071-3665 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=43111069>.

73. Мануйленко, В. В. Подходы к формированию и распределению прибыли хозяйствующего субъекта: современный аспект / В. В. Мануйленко, Т. А. Садовская // Финансы и кредит. – 2012. – № 40(520). – С. 33-42. ISSN: 2071-4688 – Текст: электронный. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=18027225>.

74. Маркс, К. и Энгельс Ф., Соч., 2 изд., т. 26, ч.1. — URL: <http://www.uaio.ru/marx/26-1.htm> (дата обращения 25.10.2022) — Текст : электронный.

75. Маркс, К. и Энгельс Ф., Соч., 2 изд., т. 22, ч. 2. —URL: <http://www.uaio.ru/marx/01.htm> (дата обращения 25.10.2022) — Текст : электронный.

76. Маркс, К. и Энгельс Ф., Соч., 2 изд., т. 27 — URL: <http://www.uaio.ru/marx/27.htm> (дата обращения 25.10.2022) — Текст : электронный.

77. Мищенко, Е.Б. Организационно-методические основы формирования и анализа отчетности по сегментам: специальность 08.00.12 — Бухгалтерский учет, статистика: автореф. дис. ... канд. экон. наук / Мищенко Елена Борисовна, 2012 г. — Текст: электронный. — URL: https://new-disser.ru/_avtoreferats/01005481683.pdf (дата обращения 16.11.2023).

78. Мудров, Э. А. Счетоводство для всех родов торговли. СПб.: Типография департамента внешней торговли, 1846. 373 С. – Текст: электронный. — URL: https://books.google.ru/books?id=82fxeLyZmX0C&printsec=frontcover&source=gbs_atb&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false (дата обращения 06.08.2022).

79. Мэтьюс, М.Р., Перера, М.Х.Б. Теория бухгалтерского учета. Пер. с англ. Под ред. Я.В. Соколова, И.А. Смирновой. М.: Аудит, ЮНИТИ, 1999, 663 с. ISBN 5-238-00072-3 — Текст : непосредственный.

80. Новодворский, В. Д. Учет собственного капитала / В. Д. Новодворский, В. В. Марин ; В. Д. Новодворский, В. В. Марин. – Москва : Экономист, 2007. – 159 с. – (res cottidiana). – ISBN 978-5-98118-045-3. – EDN QSDATD. — Текст : непосредственный.

81. Панкова, С. В. Профессиональное суждение бухгалтера и аудитора: сходства и различия / С. В. Панкова, Е. В. Саталкина // Международный бухгалтерский учет. – 2011. – № 21(171). – С. 10-15. – EDN NTZFOX. ISSN: 2073-5081 – Текст: электронный. — URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=16358360>.

82. Пачоли, Л. Трактат о счетах и записях [Электронный ресурс]: научное электронное издание / перевод и редакция проф. М.И. Кутера - Электрон. дан. (325 Мб) -Майкоп: ЭЛИТ, 2015. - 1 электрон. опт. диск (CD-R). ISBN 978-5-9907380-7-2 — URL: https://moodle.kubsu.ru/pluginfile.php/23076/mod_resource/content/3/Кутер%20М.И.%20Пачоли%20Л.%20Трактат%20о%20счетах%20и%20записях.pdf (дата обращения 20.01.2022).

83. Плотников, В. С. Концепции финансового и физического капитала в формировании инвестированного капитала строящегося предприятия / В. С. Плотников // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. – № 44(347). – С. 50-57. – Текст: электронный. ISSN: 2073-039X — URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=20686269>.

84. Пономарева, О. С. Прибыль или стоимость компании: критерии оценки бизнеса / О. С. Пономарева // Современная модель управления: проблемы и перспективы : материалы III Всероссийской научно-практической конференции, Магнитогорск, 30–31 октября 2019 года. – Магнитогорск: Магнитогорский государственный технический университет им. Г.И. Носова, 2019. – С. 105-107. – EDN SLPYDY. ISBN: 978-5-9967-1760-6 – Текст: электронный. — URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=41415672>.

85. Протасов, М. В. Балансовая теория И. Ф. Шера и ее роль в развитии оценки стоимости капитала в финансовой отчетности корпоративного бизнеса / М. В. Протасов, Т. В. Морозова — Текст : непосредственный // Современные финансы:

проблемы, тенденции, риски : коллективная монография / Российский экономический университет им. Г. В. Плеханова. – Минск : Общество с ограниченной ответственностью "Лаборатория интеллекта", 2023. – С. 106-117. ISBN: 978-985-7250-67-7.

86. Протасов, М. В. Сравнительный анализ концепций поддержки капитала корпоративного бизнеса и их раскрытие в финансовой отчетности / М. В. Протасов — Текст : непосредственный // От научных идей к стратегии бизнес-развития : Сборник статей Всероссийской конференции с международным участием в рамках фестиваля российской науки «Национальная финансовая и экономическая безопасность как фактор устойчивого развития», Москва, 25 октября 2022 года / Составитель К.В. Аствацатурова. – Москва: Общество с ограниченной ответственностью "Русайнс", 2023. – С. 151-158. ISBN: 978-5-466-02971-0.

87. Протасов, М. В. основополагающие характеристики капитала в финансовой отчетности коммерческих организаций / М. В. Протасов — Текст : непосредственный // Экономика и управление: ключевые проблемы и перспективы развития : Материалы XVII международной научно-практической конференции, Тихорецк, 27 октября 2023 года. – Краснодар: ФГБУ "Российское энергетическое агентство" Минэнерго России, 2023. – С. 298-304. ISBN: 978-5-91221-622-0.

88. Протасов, М. В. Поддержка капитала в финансовой отчетности для целей оценки стоимости бизнеса / М. В. Протасов — Текст : непосредственный // Аудиторские ведомости. – 2023. – № 1. – С. 104-109. ISSN: 1727-8058.

89. Протасов, М. В. Концепция формирования генерирующих единиц для целей поддержки капитала в финансовой отчетности / М. В. Протасов — Текст : непосредственный // Бизнес. Образование. Право. – 2023. – № 3(64). – С. 111-116. ISSN: 1990-536X.

90. Протасов, М. В. Систематизация научных подходов к дефиниции «капитал» как экономической и бухгалтерской категории / М. В. Протасов — Текст : непосредственный // Учет. Анализ. Аудит. – 2023. – Т. 10, № 4. – С. 23-33. ISSN: 2408-9303

91. Протасов, М. В. Стоимость капитала российского корпоративного бизнеса как индикатор устойчивого развития экономики / М. В. Протасов — Текст : непосредственный // От научных идей к стратегии бизнес развития : Сборник статей, представляющих результаты научно-исследовательских работ ученых, студентов и аспирантов - участников Всероссийской научно-практической конференции с международным участием, Москва, 06 апреля 2022 года / Составитель К.В. Аствацатурова. – Москва: Общество с ограниченной ответственностью "Русайнс", 2022. – С. 143-150. ISBN: 978-5-466-00763-3.

92. Протасов, М. В. Развитие теорий концепции капитала и признания прибыли / М. В. Протасов — Текст : непосредственный // XXXV international Plekhanov readings : Юбилейный сборник статей аспирантов и молодых ученых на английском языке, Moscow, 25 марта 2022 года. – Moscow: Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова, 2022. – Р. 99-104. ISBN: 978-5-7307-1886-9.

93. Протасов, М. В. Эволюция таксономии финансовой отчетности в контексте признания капитала и конфликта интересов внутренних и внешних пользователей / М. В. Протасов — Текст : непосредственный // Управленческий учет. – 2022. – № 10-3. – С. 614-623. ISSN: 1814-8476.

94. Протасов, М. В. Информационное обеспечение раскрытия информации о генерирующих единицах поддержки капитала в финансовой отчетности коммерческих организаций / М. В. Протасов — Текст : непосредственный // Бухучет в строительных организациях. – 2024. – № 3(212). – С. 38-47. ISSN: 2075-0269.

95. Протасов, М. В. Эмпирический анализ структуры капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций / М. В. Протасов — Текст : непосредственный // Финансовый бизнес. – 2024. – № 4(250). – С. 189-193. ISSN: 0869-8589.

96. Пятов, М.Л., Соколова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Учеб. Пособие / М.Л. Пятов, Н.А. Соколова. М.: Изд-во "Бухгалтерский учет", 2011. - 352 с. ISSN 1561-4484 — Текст : непосредственный.

97. Пятов, М. Л. Эволюция методологии бухгалтерского учета в рамках балансовой модели фирмы / М. Л. Пятов // Вестник Санкт-Петербургского университета. Экономика. – 2014. – № 4. – С. 56-75. – EDN TCRTMP. ISSN: 1026-356X – Текст: электронный. — URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=22697206>.

98. Пятов, М. Л. Балансовые теории как ключ к пониманию границ возможностей современной бухгалтерской отчетности и механизмов ее восприятия / М. Л. Пятов, С. Н. Карельская // Вестник Полоцкого государственного университета. Серия D. Экономические и юридические науки. – 2011. – № 5. – С. 70-76. – EDN ULFZNF. ISSN: 2070-1632 – Текст: электронный. — URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=24275938>.

99. Пятов, М.Л. Теории баланса и их значение для практики // Бух.1с 2006 // ISSN: 1727-0510 — Текст: электронный. — URL: <https://buh.ru/articles/documents/13892/> (дата обращения 02.09.2022).

100. Пятов, М. Л. Переход к МСФО: профессиональное суждение и профессиональная этика бухгалтера / М. Л. Пятов, И. А. Смирнова // Финансы и бизнес. – 2010. – № 3. – С. 144-152. ISSN: 1814-4802 — Текст: электронный. — URL: <https://finbiz.spb.ru/wp-content/uploads/2010/07/patov.pdf>. (дата обращения 02.09.2022).

101. Пятов, М.Л. Идея поддержания капитала как основа построения баланса – Текст электронный. - URL: <https://buh.ru/articles/ideya-podderzhaniya-kapitala-kak-osnova-postroeniya-bukhgalterskogo-balansa.html> (дата обращения 02.09.2022).

102. Пятов, М. Л. Отчетность компаний в условиях новой информационной реальности / М. Л. Пятов, Т. Н. Соловей // Могущество Сибири будет прирастать!?: Сборник докладов международного научного форума «Образование и предпринимательство в Сибири: направления взаимодействия и развитие регионов» : в 4 томах , Новосибирск, 12–13 октября 2017 года / Новосибирский государственный университет экономики и управления. Том 1. – Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления "НИНХ",

2018. – С. 208-212. ISBN: 978-5-7014-0849-2 — Текст: электронный. — URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=32609572>.

103. Пятов, М. Л. Капитал: бухгалтерская интерпретация / М. Л. Пятов // Вестник ИПБ (Вестник профессиональных бухгалтеров). – 2019. – № 3. – С. 2-4. ISSN: 2308-9407 — URL: <https://www.ipbr.org/projects/vestnik/editions/2019/3/theory/> (дата обращения: 02.04.2024) - Режим доступа: официальный сайт ИПБ России – Текст: электронный.

104. Рожнова, О. В. Бухгалтерский учет в условиях бизнес-моделирования / О. В. Рожнова // Вестник ИПБ (Вестник профессиональных бухгалтеров). – 2016. – № 6. – С. 28-34. ISSN: 2308-9407 — URL: https://www.ipbr.org/?act=sob&id=1528&news=n_meshnar&page=news (дата обращения: 02.04.2024) - Режим доступа: официальный сайт ИПБ России – Текст: электронный.

105. Роль управления имущественным комплексом в создании стоимости капитала организации / Н. А. Лытнева, Е. А. Кыштымова, Г. В. Денисьева, А. С. Жуклов // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2023. – № 8-2. – С. 214-222. – DOI 10.17513/vaael.2959. – EDN FKKLVN. ISSN: 1818-4057 — Текст: электронный. — URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=54393140>.

106. Саяхов, Т.Р. Учет и анализ собственного капитала в организациях металлургического производства. Автореф. дис. ... канд. экон. наук: 08.00.12. – Саяхов Тимур Рамилевич. г. Москва, 2015 – 28 с. — Режим доступа: URL: <https://viewer.rsl.ru/ru/rsl01006646078?page=1&rotate=0&theme=white> (дата обращения: 06.02.2024). – Текст: электронный.

107. Смит, А. Исследование о природе и причинах богатства народов [пер. с англ. П.Н. Клюкина]. - М.: Эксмо, 2022. - 1056 с. ISBN 978-5-699-84994-9 — Текст: непосредственный.

108. Соколов, Я. В. История бухгалтерского учета : Учебник для студентов, обучающихся по специальности "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / Я. В. Соколов, В. Я. Соколов ; Я.В. Соколов, В.Я. Соколов. – Москва : Издательство

"Финансы и статистика", 2004. – 272 с. – ISBN 5-279-02497-X. – EDN QQDFUJ. — Текст: непосредственный.

109. Соколов, Я. В. Профессиональное суждение бухгалтера: итоги минувшего века / Я. В. Соколов, Т. О. Терентьева // Бухгалтерский учет. – 2001. – № 12. – С. 53-57. ISSN: 0321-0154 — URL: <https://base.garant.ru/998938/> (дата обращения: 03.07.2023). - Режим доступа: по подписке. – Текст: электронный.

110. Соколов, Я.В. Бухгалтерский учет: от истоков до наших дней. Учебное пособие для вузов. — М.: Аудит, ЮНИТИ. 1996. 638 с. ISBN 5-85177-017-1. — Текст: непосредственный.

111. Соколов, Я. В. Достоверный и добросовестный взгляд на бухгалтерскую информацию / Я. В. Соколов, М. Л. Пятов // Бухгалтерский учет. – 2007. – № 5. – С. 52-56. – EDN HZFLSD. ISSN: 0321-0154 Текст электронный: — URL: https://finbiz.spb.ru/wp-content/uploads/2005/10/4_2005_sokol.pdf. (дата обращения: 03.07.2023).

112. Соловьева, О. В. Концептуальные основы финансовой отчетности в соответствии с МСФО: последние изменения / О. В. Соловьева // Международный бухгалтерский учет. – 2011. – № 40(190). – С. 2-11. – EDN OHYGUD. ISSN: 2073-5081 – Текст: электронный. — URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=16996450>.

113. Толстель, М. С. Методическое обеспечение использования концепции Value Based Management для повышения рыночной стоимости финансовых ТНК в условиях экономической нестабильности / М. С. Толстель // Современные проблемы науки и образования. – 2015. – № 1-1. – С. 465. – EDN VIEALP. eISSN: 2070-7428 – Текст: электронный. — URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=25323531>.

114. Ульянова, Н. В. Единая учетная система: оперативный и финансовый учет в соответствии с РСБУ и МСФО / Н. В. Ульянова. – Москва : Российский государственный социальный университет, 2015. – 300 с. – ISBN 978-5-7139-1221-5. – EDN TUOFSD. — Текст: электронный. — URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=23513558>.

115. Ульянова, Н. В. Оценка прибыли, капитала, благосостояния. Монография. М.:Экономический факультет МГУ имени М. В. Ломоносова; 2018.

292 с. ISBN 978-5-906932-02-0 — URL: <https://www.econ.msu.ru/sys/raw.php?o=52271&p=attachment> (дата обращения: 18.05.2023) — Текст: электронный.

116. Хендриксен, Э.С., Ван Бреда М.Ф. Теория бухгалтерского учета / Пер. с англ.; под ред. проф. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика; 2000. 576 с. ISBN 5-279-01669-1. — Текст: непосредственный.

117. Хикс, Дж.Р. Стоимость и капитал. Пер. с англ./Общ. Ред. Р.М. Энтова. – М., Издательская группа «Прогресс», 1993. 488 с. ISBN 5-01-004312-2 — Текст: непосредственный.

118. Цыганков, К. Ю. Бухгалтерский баланс и бухгалтерская мысль: от Луки Пачоли до наших дней / К. Ю. Цыганков // Международный бухгалтерский учет. – 2017. – Т. 20, № 6(420). – С. 308-320. – DOI 10.24891/ia.20.6.308. – EDN YHCJTN. ISSN: 2073-5081 – Текст: электронный. — URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=28839360>.

119. Цыганков, К. Ю. Капитал и прибыль как основные категории бизнес-анализа организации / К. Ю. Цыганков, Н. В. Фадейкина // Общество, экономика, менеджмент и право : сборник научных трудов по материалам национальной научно-практической конференции, Новосибирск, 15–16 ноября 2018 года / под научной редакцией Н.В. Фадейкиной. – Новосибирск: Сибирская академия финансов и банковского дела, 2018. – С. 43-49. – EDN FBPXDU. – Текст: электронный. — URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=39820447>.

120. Цыганков, К. Ю. Концептуальные основы финансовой отчетности: концепции капитала и поддержания величины капитала / К. Ю. Цыганков, Н. В. Фадейкина // Сибирская финансовая школа. – 2016. – № 6(119). – С. 122-129. – EDN XISKJV. ISSN: 1993-4386 – Текст: электронный. — URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=27725084>.

121. Цыганков, К. Ю. Понятие капитала в бухгалтерии, политэкономии и экономической теории / К. Ю. Цыганков // Сибирская финансовая школа. – 2007. – № 3(64). – С. 11-20. – EDN JUBOOL. ISSN: 1993-4386 – Текст: электронный. — URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=11609932>.

122. Чайковская, Л. Сегментарная отчетность в фундаментальном анализе рынка ценных бумаг / Л. Чайковская, Е. Медведева // РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция. – 2011. – № 4. – С. 661-664. – EDN OPWDPF. ISSN: 1560-8816 – Текст: электронный. — URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=17358300>.

123. Шерр, И. Ф. Бухгалтерия и баланс / И. Ф. Шерр : пер. с 5-го нем. изд. С. И. Цедербаума ; ред., доп. и прим. Н. С. Лунского. 3-е изд. М. : Экономическая жизнь, 1925. XVI. 575 с. — URL: <https://baguzin.ru/wp/wp-content/uploads/2016/12/Иоганн-Фридрих-Шерр.-Бухгалтерия-и-баланс.pdf> (дата обращения: 03.07.2023) — Текст: электронный.

124. Энус, Ш. М. 5.5. Концепция поддержания капитала и определения прибыли в международной практике / Ш. М. Энус // Аудит и финансовый анализ. – 2018. – № 3. – С. 95-99. – EDN YRINXN. ISSN: 2618-9828 — Текст: непосредственный.

125. Энус, Ш. Эволюция концепции капитала в теории бухгалтерского учета. дис. ... канд. экон. наук: 08.00.12 – Текст: электронный / Энус Шакер. Г. Москва, 2021, 194 с. — URL: <http://ords.rea.ru/wp-content/uploads/2021/10/Ainous.pdf> (дата обращения: 16.08.2023) — Текст: электронный.

126. Подготовка корпоративной финансовой отчетности: исследование КПМГ — URL: <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/pdf/2016/07/kz-scg-business-reporting.pdf> (дата обращения: 02.09.2024)

127. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности ПАО «Газпром» – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=934> (дата обращения: 30.08.2024).

128. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности ПАО АК «Алроса» – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=199> (дата обращения: 30.08.2024).

129. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности ПАО «Роснефть» – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=6505> (дата обращения: 30.08.2024).

130. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности ПАО «Сургутнефтегаз» – URL: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=312> (дата обращения: 30.08.2024).

131. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности ПАО «Новатэк» – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=225> (дата обращения: 30.08.2024).

132. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности ПАО «Северсталь» – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=30> (дата обращения: 30.08.2024).

133. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности ПАО «ТМК» – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=274> (дата обращения: 30.08.2024).

134. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности ПАО «Мечел» – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1942> (дата обращения: 30.08.2024).

135. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности АО ХК «Металлоинвест» – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=13358> (дата обращения: 30.08.2024).

136. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности ПАО «ММК» – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=9> (дата обращения: 30.08.2024).

137. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности ПАО «Аэрофлот» – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1480> (дата обращения: 30.08.2024).

138. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности ОАО «РЖД» – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=4543> (дата обращения: 30.08.2024).

139. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности ПАО «ДВМП» – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=83> (дата обращения: 30.08.2024).

140. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности ПАО «Русгидро» – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=8580> (дата обращения: 30.08.2024).

141. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности ПАО АФК «Система» – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=4772> (дата обращения: 30.08.2024).

142. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности ПАО «Магнит» – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=7671> (дата обращения: 30.08.2024).

143. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности O'KEY Group S.A. (АО O'KEY ГРУПП)– URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38332> (дата обращения: 30.08.2024).

144. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности ПАО «М.Видео» – URL:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11014> (дата обращения: 30.08.2024).

145. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности ПАО «Детский мир» – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=6788> (дата обращения: 30.08.2024).

146. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и отчетность по международным стандартам финансовой отчетности ООО «Городской супермаркет» – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=7927> (дата обращения: 30.08.2024).

147. Рейтинг компаний России (по выручке) по данным агентства «СПАРК-Интерфакс» – URL: <https://spark-interfax.ru/map/rossiya> (дата обращения: 30.08.2024).

Зарубежная литература

148. Alexander, Sidney S.; Bronfenbrenne, Martin; Fabricant (1906-), Solomon; and Warburton (1896-), Clark, "Five monographs on business income; Income measurement in a dynamic economy; Business income concepts in the light of monetary theory; Business costs and business income under changing price levels; Monetary theory and the price level trend in the future. Association Sections, Divisions, Boards, Teams. 71. — URL: https://egrove.olemiss.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1070&context=aicpa_assoc (дата обращения: 16.08.2023) — Текст: электронный.

149. Arkhipoff, O. Formalisme comptable : de la comptabilité d'entreprise à la comptabilité nationale Journal de la société statistique de Paris, tome 125, № 3 (1984), p.164-185—URL: http://www.numdam.org/item/JSFS_1984__125_3_164_0.pdf (дата обращения: 08.08.2023) — Текст: электронный.

150. Counsell, R.E. Accounting for Management: Quantitative and Accounting Methods (Cassell's BEC series). London, Cassell, 1980, 252 p. — URL:

https://openlibrary.org/authors/OL5109576A/Robert_E._Counsell (дата обращения: 10.12.2022) — Текст: электронный.

151. Diewert, W.E. The Measurement of Business Capital, Income and Performance.1996.—URL:

https://www.researchgate.net/publication/247931182_The_Measurement_of_Business_Capital_Income_and_Performance (дата обращения: 18.12.2022) — Текст: электронный.

152. Frydman, R. Capitalism With a Comrade's Face: Studies in the Postcommunist Transition / Roman Frydman, Kenneth Murphy, Andrzej Rapaczyński. - Central European University Press, 1998. 389 p. — Текст: непосредственный.

153. Gary, J. Previts, Peter Walton, Peter Wolnizer . A Global History of Accounting, Financial Reporting and Public Policy: Eurasia, Middle East and Africa. Emerald Group Publishing, 2012. 200 с. — URL: <https://books.google.ru/books?id=nhDu3CghZZgC&pg=PA104&lpg=PA104&dq> (дата обращения: 20.12.2022) — Текст: электронный.

154. Guo, Daoyang. The Historical Contributions of Chinese Accounting//The Accounting Historians Notebook, — 1989. — № 2. — V.12. — URL: https://egrove.olemiss.edu/aah_notebook/vol12/iss2/6/ (дата обращения: 12.12.2022) — Текст: электронный.

155. Peragallo, E. Origin and Evolution of Double Entry Bookkeeping. A study of Italian practice from the fourteenth century. — N.Y., 1938. — URL: <https://gwern.net/doc/bitcoin/1938-peragallo-originandevolutionofdoubleentrybookkeeping.pdf> (дата обращения: 20.12.2022) — Текст: электронный.

156. Sprague, C. E. The Philosophy of Accounts. New York. Ronald Press. 1922, 183p. — URL: <https://archive.org/details/thephilosophyofa00spraiala/page/vi/mode/2up?ref=ol&view=theater> (дата обращения: 12.12.2022) — Текст: электронный.

157. Schmidt, F. The Importance of Replacement Value. *The Accounting Review* . Vol. 5, No. 3 (Sep., 1930), pp. 235-242 — URL: <https://www.jstor.org/stable/238840> (дата обращения: 16.12.2022) — Текст: электронный.

158. Sorter, G.H. An “Events” Approach to Basic Accounting Theory. *The Accounting Review*, Jan., 1969, vol. 44, no. 1, pp. 12–19. — URL: <https://www.jstor.org/stable/244014> (дата обращения: 22.12.2022) — Текст: электронный.

159. *The History of Accounting: An International Encyclopedia*. Front Cover. Michael Chatfield, Richard G. J. Vangermeersch. Garland, 1996 - Business & Economics . 649p. — URL: <https://www.taylorfrancis.com/books/mono/10.4324/9781315883489/history-accounting-rle-accounting-michael-chatfield-richard-vangermeersch> (дата обращения: 29.12.2022) — Текст: электронный.

160. Weber, G.F. Price Level Accounting, *The Accounting Review*, vol. 35, no. 4, 1960, pp. 641–49. — URL: <http://www.jstor.org/stable/243433> (дата обращения: 20.12.2022) — Текст: электронный.

Приложение А

(справочное)

Обоснование формулировок основополагающих характеристик капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций, предложенных автором

1. Капитал является элементом бухгалтерской (финансовой) отчетности, представляющий собой взаимосвязь между активами, обязательствами, доходами и расходами.

Niccolo'Anastasio: «счета Капитала являются центром учетной системы» [цит. по 108, стр. 471]; Э.А. Мудров: «капитал определяется как разность между наличным имуществом, всеми требованиями и долгами» [78, с. 35]; Э.С.Дружиловская, Т.Ю.Дружиловская «с точки зрения бухгалтерского учета и отчетности наиболее простым и логичным является истолкование капитала как разницы между активами и обязательствами организации» [44, стр. 33]. М.Л.Пятов: «капитал, отражаемый в пассиве баланса, становится следствием определенной учетной арифметики» [103, с. 2]. Концептуальные основы представления финансовых отчетов: «общая балансовая стоимость собственного капитала (общая величина собственного капитала) не оценивается напрямую. Его величина равна общей балансовой стоимости всех признанных активов за вычетом общей балансовой стоимости всех признанных обязательств» [28, п. 6.87].

2. Капитал информирует о праве собственности на ресурсы, которые вложены собственниками в бизнес и созданные в процессе хозяйственной деятельности организации.

Л. Пачоли: «под капиталом понимается персонифицированный источник собственных средств» [82, с. 135]; Edward Thomas Jones: «капитал понимается как собственные средства» [цит. по 108, с. 91]; J.F. Scher: «Капитал представлен капиталом собственников» [123]. В.В.Ковалев, Вит.В.Ковалев: «капитал и резервы

(раздел) отражает «задолженность» фирмы перед своими учредителями» [54, с. 314].

3. Капитал является индикатором прироста или истощения ресурсов, вложенных собственниками в бизнес и созданных в процессе хозяйственной деятельности.

Л. Пачоли: «по счету Капитала можно в любой момент узнать состояние своего имущества» [82, с. 101]; В.Д.Новодворский: «капитал – величина вложений собственников, изменившаяся под воздействием фактов хозяйственной деятельности» [80, с. 32].

4. Капитал является индикатором показателя прибыли, которую организация может использовать с учетом сохранения операционной способности, прибыли, остающейся в распоряжении организации и резервов, созданных за счет прибыли.

Adam Smith: «прибыль - сумма, которая может быть израсходована без посягательства на капитал» [цит. по 116, с. 186]; John Hicks: John Hicks: «доход индивида допустимо рассматривать как определённую величину стандартного потока поступлений, дисконтированная стоимость которого совпадает с дисконтированной стоимостью планируемых им поступлений» [117, с. 314].

5. Капитал носит информационный характер о его приросте или истощении как следствие эффективности управления ресурсами, генерирующими экономическую выгоду.

Л.И.Кравченко: «капитал – источник формирования финансового потенциала» [60, с. 51]; К.Ю.Цыганков, Н.В.Фадеекина: «капитал есть комплексный оценочный показатель богатства организации на отчетную дату» [119]; Хендриксен Э.С., Ван Бреда М.Ф.: «капитал представляет собой олицетворение будущих услуг» [116, с. 185].

Приложение Б

(справочное)

Заявленная концепция поддержки капитала в учетной политике для целей составления бухгалтерской (финансовой) и финансовой отчетности по МСФО

Таблица Б.1 - Заявленная концепция поддержки капитала в учетной политике для целей составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и финансовой отчетности по МСФО

Организация	Оценка активов по модели справедливой (переоцененной) или первоначальной стоимости активов	Заявленная концепция поддержки капитала в учетной политике	
		Финансового	Физического
ПАО «Магнит»	+	-	-
ООО «О'Кей»	+	-	-
ПАО «М.Видео»	+	-	-
ПАО «Детский мир»	+	-	-
ООО «Городской супермаркет»	+	-	-
ПАО «Газпром»	+	-	-
ПАО «АК Алроса»	+	-	-
ПАО «Роснефть»	+	-	-
ПАО «Сургутнефтегаз»	+	-	-
ПАО «Новатэк»	+	-	-
ПАО «Северсталь»	+	-	-
ПАО «ТМК»	+	-	-
ПАО «Мечел»	+	-	-
АО ХК «Металлоинвест»	+	-	-
ПАО «ММК»	+	-	-
ПАО «Аэрофлот»	+	-	-
ОАО «РЖД»	+	-	-
ПАО «ДВМП»	+	-	-
ПАО «Русгидро»	+	-	-
ПАО АФК «Система»	+	-	-

Источник: составлено автором по бухгалтерской (финансовой) отчетности и финансовой отчетности по МСФО организаций за 2022-2023 гг. [127-146]

Приложение В

(справочное)

Капитал как источник собственных средств в бухгалтерской отчетности

за 1991-1999 года

ПАССИВ	Код стр.	На начало года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
1. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
Уставный фонд (85)	400		
Износ основных средств (02)	410		
Износ малоценных и быстроизнашивающихся предметов (13)	420		
Финансирование капитальных вложений (93, 94)	430		
Расчеты за имущество (76)	440		
Специальные фонды и целевое финансирование (87, 88, 96)	450		
Резервы на покрытие предстоящих расходов и платежей (89)	460		
Амортизационный фонд (86)	470		
Доходы будущих периодов (83)	480		
Торговая наценка по нереализованным товарам (42)	490		
	500		
Прибыль (80)	510		
Итого по разделу I	520		

Рисунок В.1 - Раздел 1 Источники собственных средств (капитал) Бухгалтерского баланса за 1991 год

Источник: [18]

АКТИВ	Код стр.	На начало года	На конец года
1	2	3	4
III. УБЫТКИ			
Непокрытые убытки прошлых лет (88)	310		
Непокрытый убыток отчетного года	320		
ИТОГО по разделу III	390		
IV. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (85)	410		
Добавочный капитал (87)	420		
Резервный капитал (86)	430		
в том числе:			
резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством	431		
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432		
Фонды накопления (88)	440		
Фонды социальной сферы (88)	450		
Целевые финансирование и поступления (96)	460		
Нераспределенная прибыль прошлых лет (88)	470		
Нераспределенная прибыль отчетного года	480		
ИТОГО по разделу IV	490		

Рисунок В.2 - Раздел IV Капитал и резервы, раздел III Убытки Бухгалтерского баланса за 1999 год

Источник: [16]

Приложение Г

(обязательное)

Усовершенствованный формат раскрытия информации о капитале и резервах в пояснениях к бухгалтерской (финансовой) отчетности

I. Информация об уставном капитале

- полный объем зарегистрированного в соответствии с законодательством Российской Федерации уставного капитала организации составляет ____ тыс. руб.;

Для акционерных обществ:

- уставный капитал по состоянию на 31.12. __ г. состоит из ____ штук ____ (вид) акций номинальной стоимостью ____ руб., приобретенных акционерами;

- по состоянию на 31 .12. __ г. уставный капитал полностью оплачен / по состоянию на 31.12. __ г. неоплаченный уставный капитал составляет ____ тыс. руб., который должен быть оплачен до __ г.;

- акции, выкупленные у акционеров и намерение руководства по этому виду капитала – продажа/ аннулирование/ иное намерение/ намерение не определено;

- прочая информация по уставному капиталу.

II. Информация о добавочном капитале

- добавочный капитал по состоянию на 31.12. __ г. сформирован за счет эмиссионного дохода, полученного в результате выпуска дополнительных акций (вид акций) номинальной стоимостью ____ руб.;

- добавочный капитал по состоянию на 31.12. __ г. сформирован за счет переоценки стоимости внеоборотных активов на сумму __ тыс. руб.;

- прочая информация по добавочному капиталу.

III. Информация о резервном капитале

- резервный капитал образован в соответствии с законодательством Российской Федерации/ Уставом организации в размере ____ тыс. руб., ____ % от уставного капитала;

прочая информация по резервному капиталу.

IV. Информация о прибыли отчетного периода

- чистая прибыль отчетного периода __тыс. руб.;

Для акционерных обществ:

- средневзвешенное количество акций в обращении; прибыль на акцию, __ тыс. руб.

Прочая информация о прибыли.

V. Информация о дивидендах за период

- за год, закончившийся 31.12.__г. объявлены дивиденды в сумме __тыс. руб.;

- прочая информация о дивидендах

VI. Информация о структуре акционеров для АО

Состав акционеров (держателей акций) акционерного общества по состоянию на 31.12.202__г.:

- от имени Российской Федерации _____% (доля в уставном капитале);

- от имени Республики _____% (доля в уставном капитале);

- администрации районов, на территории которых акционерное общество осуществляет свою деятельность _____% (доля в уставном капитале);

- юридические лица _____% (доля в уставном капитале);

- в том числе не являются резидентами России _____% (доля в уставном капитале);

- физические лица _____% (доля в уставном капитале);

в том числе:

директора и менеджеры акционерного общества _____% (доля в уставном капитале); не являются резидентами России _____% (доля в уставном капитале);

изменения в составе акционеров за отчетный период;

прочая информация о составе акционеров.

VII. Прочая существенная информация, повлиявшая на изменение статей капитала и резервов

Приложение Д

(справочное)

Раскрытие информации по операционным сегментам и ЕГДС в финансовой отчетности по МСФО

Таблица Д.1 - Раскрытие информации по операционным сегментам и ЕГДС по МСФО

ЕГДС для тестирования гудвила	Операционные сегменты	Объединение активов для целей оценки	Объединение активов для целей раскрытия информации
ПАО «Магнит» и его дочерние компании			
«Дикси»	нет	нет	нет
Группа «Детский мир»			
нет	Агрегированный «розничная торговля и продажа товаров через интернет-магазин»	нет	нет
ООО «Окей» и его дочерние общества			
Отдельный магазин	«Окей» «Да!»	нет	нет
ООО «Городской супермаркет»			
нет	нет	нет	нет
ПАО «М.Видео»			
Группа магазинов в одном городе	Один сегмент, включающий все магазины и интернет-торговлю.	нет	нет
ПАО «Газпром»			
Газовый бизнес; Нефтяной бизнес; Электроэнергетический бизнес.	Газовый бизнес; Нефтяной бизнес; Электроэнергетический бизнес;	нет	Лицензии и месторождения
ПАО «АК Алроса»			
АО «Алмазы Анабара»	Алмазный сегмент; Транспорт; Социальная инфраструктура.	нет	Лицензии и месторождения
ПАО «Роснефть»			
Разведка и добыча; Переработка, логистика, коммерция.	Разведка и добыча; Переработка, логистика, коммерция.	нет	Лицензии и месторождения
ПАО «Сургутнефтегаз»			
нет	Разведка и добыча; Переработка и сбыт.	нет	Лицензии и месторождения
ПАО «Новатэк»			
нет	Разведка, добыча и маркетинг; Географические сегменты.	нет	Лицензии и месторождения

ЕГДС для тестирования гудвила	Операционные сегменты	Объединение активов для целей оценки	Объединение активов для целей раскрытия информации
ПАО «Северсталь» и его дочерние предприятия»			
нет	«Северсталь Ресурс»; «Северсталь Российская Сталь»	нет	нет
ПАО «ТМК»			
«Российский операционный сегмент»	Географические сегменты	нет	нет
ПАО «Мечел»			
«Якутуголь»; «КЭС»; «Торговый порт Косьет»; «ЧМК»; «УК ЮК»; «Порт Мечел_Темрюк».	«Якутуголь»; «КЭС»; «Торговый порт Косьет»; «ЧМК»; «УК ЮК»; «Порт Мечел_Темрюк».	нет	нет
ПАО «ХК «Металлоинвест»			
«МГОК»; «ЛГОК»; «Руслайм»; «Железногорский кирпичный завод»; «ТОРЭКС».	«Горнорудный»; «Металлургический».	нет	нет
ПАО «ММК» и дочерние организации			
нет	«Производство металлопродукции (Россия)»; «Производство металлопродукции (Турция)»; «Добыча угля».	нет	нет
ПАО «Аэрофлот»			
«АК «Аврора»; «АК «Россия»	«Воздушные перевозки»	нет	«Самолето-моторный парк»
ПАО «Русгидро»			
«АО «Институт Гидропроект»»	«Генерация РусГидро»; «Сбыт»; «Энергокомпании ДФО»	нет	нет

ЕГДС для тестирования гудвила	Операционные сегменты	Объединение активов для целей оценки	Объединение активов для целей раскрытия информации
ОАО «РЖД»			
«РЖД»; «ФПК»	«Грузовые перевозки ОАО «РЖД»»; «Пассажирские перевозки дальнего следования»; «Вспомогательная деятельность»; «Логистические услуги группы Gefco».	нет	нет
ПАО «ДВМП»			
«ООО «ФИТ»»; «FESCO ESF Limited»; «ПАО ВМТП»; «ООО «Транс-Грейн»	«Морской дивизион»; «Линейно-логистический дивизион»; «Железно-дорожный дивизион»; «Портовый дивизион»; «Бункеровка»; «Управленческие и инвестиционные компании»	«Флот и док»	нет
АФК «Система» и дочерние предприятия			
«МТС»; «Медси»; «Степь»; «Сегежа»; «Бинно-фарм Групп».	«МТС»; «Медси»; «Степь»; «Сегежа»; «Бинно-фарм Групп».	нет	нет

Источник: составлено автором по финансовой отчетности организаций [127-146]

Приложение Е

(справочное)

Бизнес-модели организаций

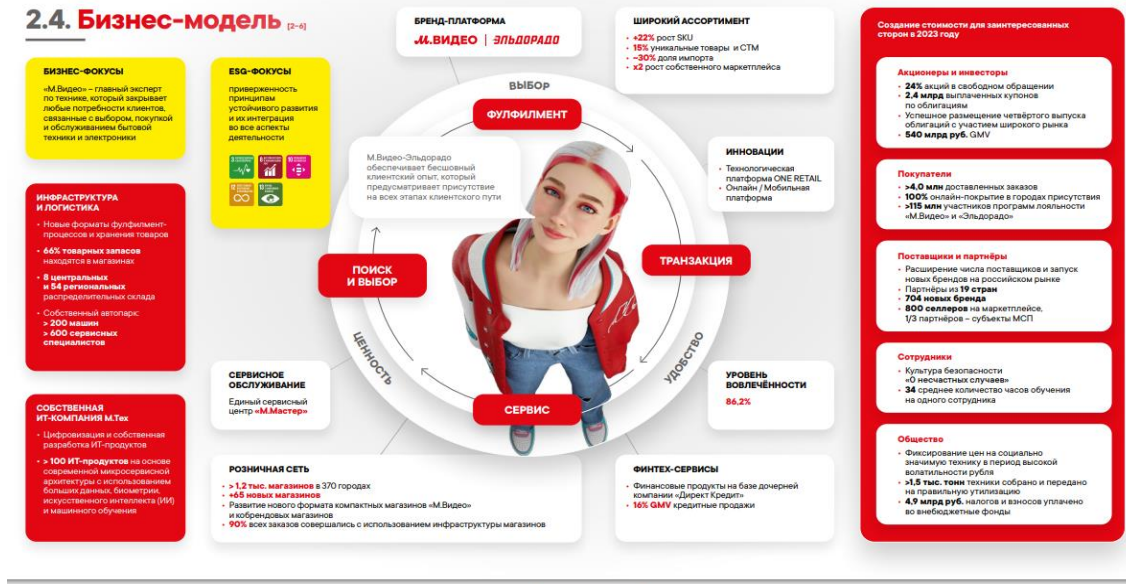


Рисунок Е.1 - Бизнес-модель бренд-платформы «М.Видео» и «Эльдорадо»

Источник: URL: https://www.mvideoeldorado.ru/fileadmin/user_upload/annual_reports/ru/2023/annual_report_of_m-video_2023_ru.pdf (дата обращения 30.08.2024) – Текст: электронный.

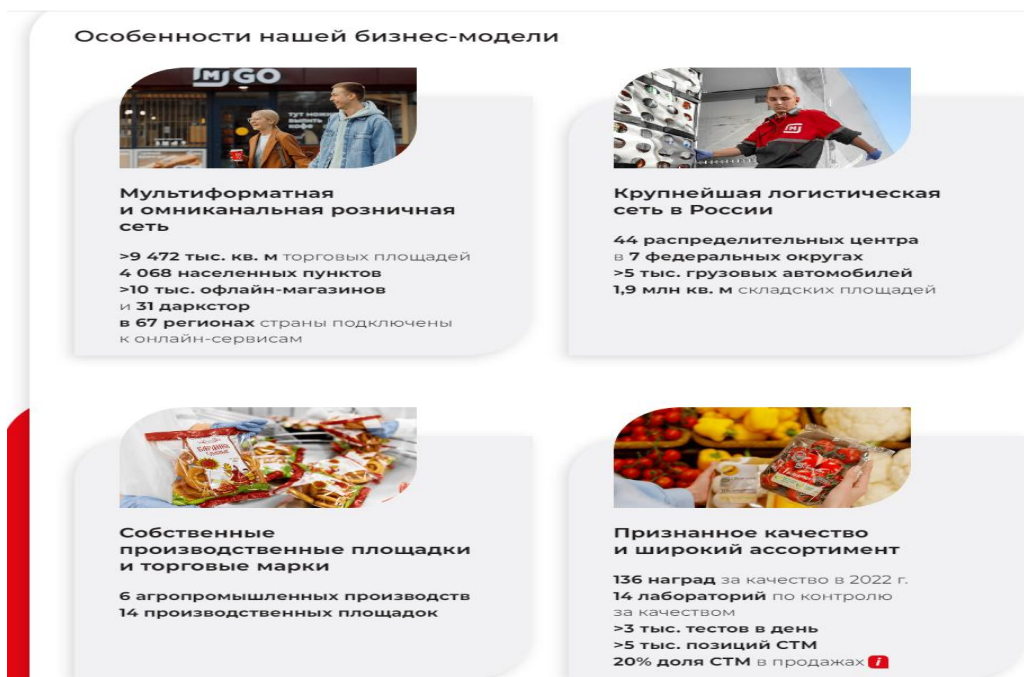


Рисунок Е.2 - Фрагмент бизнес-модели ПАО «Магнит»

Источник: URL: <https://ar2022.magnit.com/ru/about-company/business-model> (дата обращения 30.08.2024) – Текст: электронный.



Рисунок Е.3 - Фрагмент бизнес-модели ООО «О'КЕЙ»

Источник: URL:https://okeygroup.lu/upload/iblock/455/OKEY_rus_AR20.pdf (дата обращения 30.08.2024) – Текст: электронный.

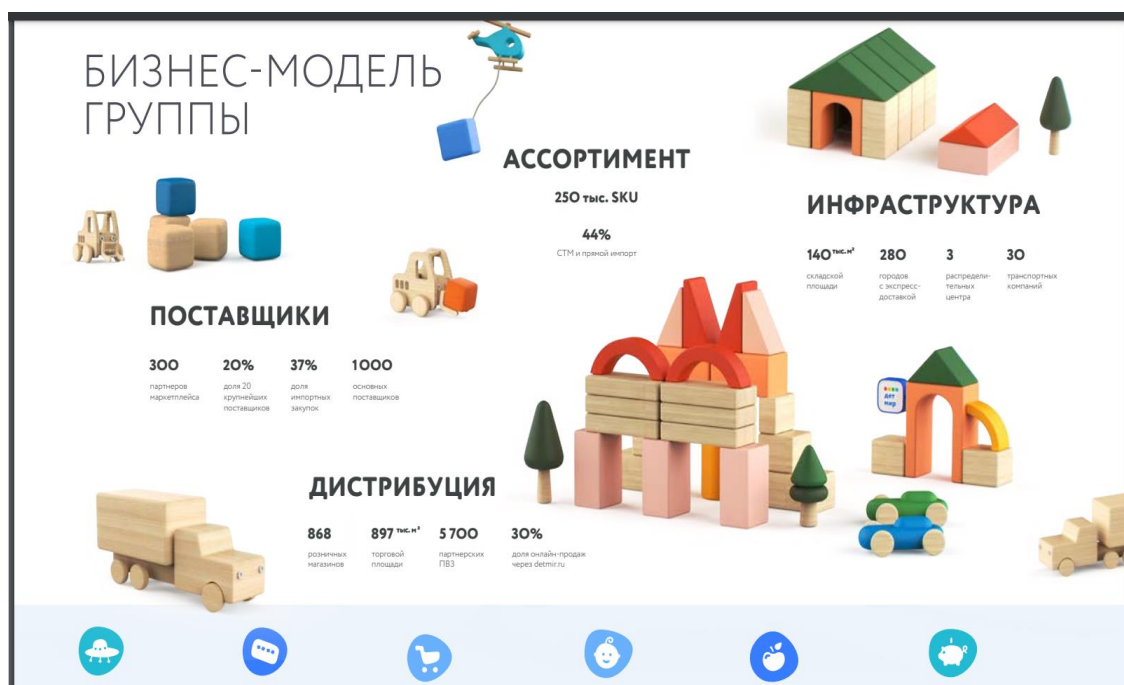


Рисунок Е.4 - Бизнес-модель ПАО «Детский мир»

Источник: URL:<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=6788&type=2&attempt=1> (дата обращения 30.08.2024) – Текст: электронный.

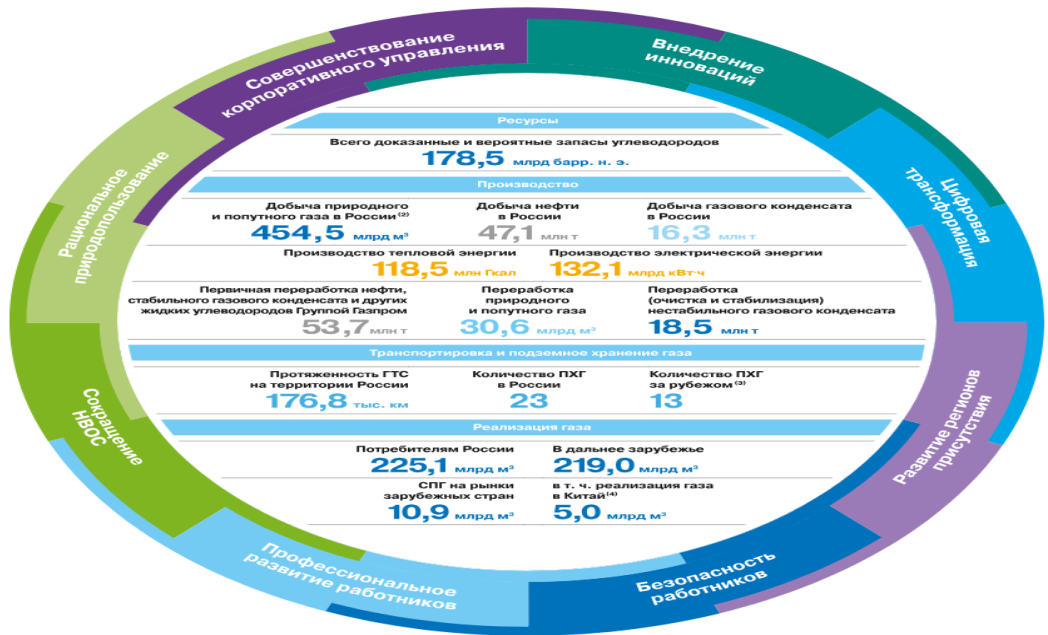


Рисунок Е.5 - Фрагмент бизнес-модели ПАО «Газпром»

Источник: URL:<https://sustainability.gazpromreport.ru/2020/3-about-gazprom/3-3-business-model/> (дата обращения 30.08.2024) – Текст: электронный.

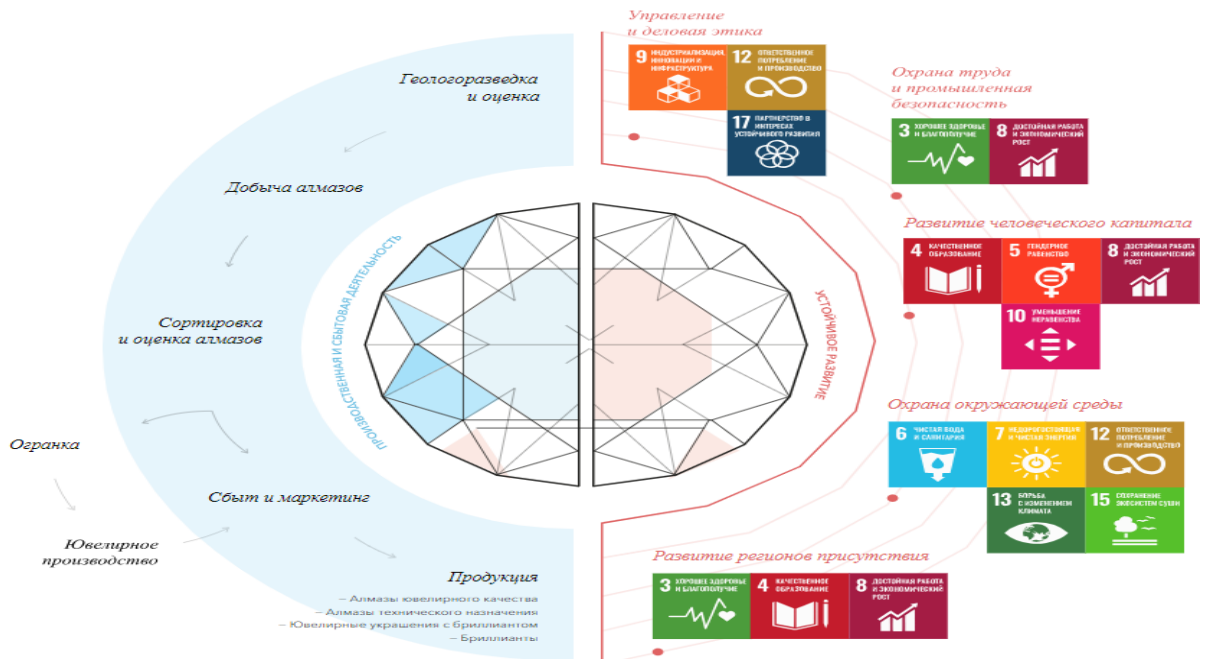


Рисунок Е.6 - Фрагмент бизнес-модели ПАО «Алроса»

Источник: URL:<https://alrosa.ru/business/business-model/> (дата обращения 30.08.2024) – Текст: электронный.



Рисунок Е.7 - Фрагмент бизнес-модели ПАО «Роснефть»

Источник: URL: https://remontnpo.rosneft.ru/upload/site1/document_file/Rosneft_CSR2020_RUS.pdf (дата обращения 30.08.2024) – Текст: электронный.

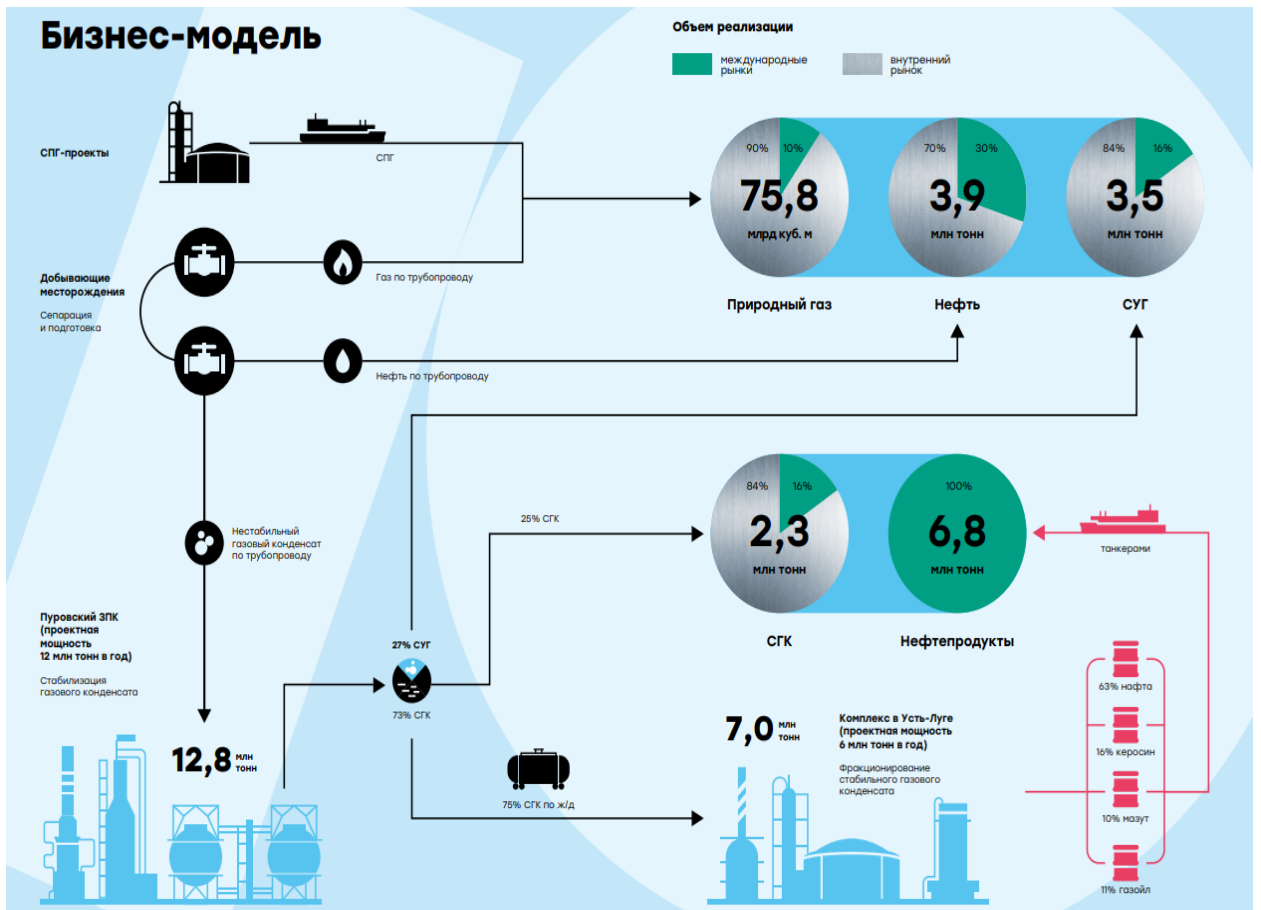


Рисунок Е.8 - Бизнес-модель ПАО «Новатэк»

Источник: URL: https://www.novatek.ru/common/upload/doc/NOVATEK_AR_21_RUS.pdf (дата обращения 30.08.2024) – Текст: электронный.

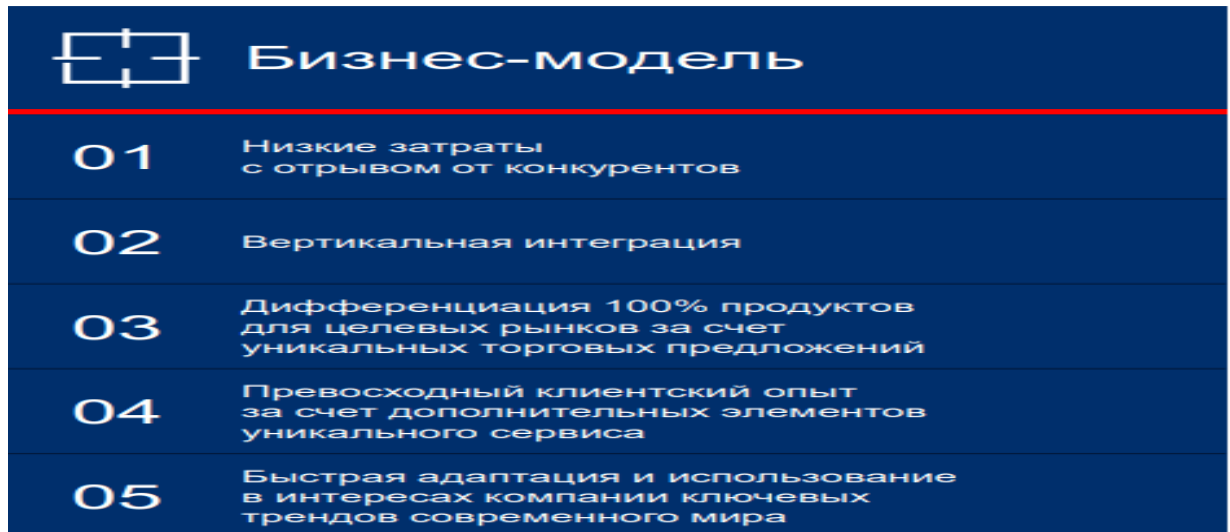


Рисунок. Е.9 - Бизнес-модель ПАО «Северсталь»

Источник: URL:<https://storage.yandexcloud.net/dobro-static/prod/docs/7772d41e-3641-c519-f34d-72c5aad1c592/Презентация%20о%20компании.pdf> (дата обращения 30.08.2024) – Текст: электронный.



Рисунок Е.10 - Бизнес-модель ПАО «ТМК»

Источник: URL:<https://www.tmk-group.ru> (дата обращения 30.08.2024) – Текст: электронный.

Интегрированная бизнес-модель «Мечела»



Рисунок Е.11 - Бизнес-модель ПАО «Мечел»

Источник: URL:http://www.cenef.ru/file/UK_I_05.pdf (дата обращения 30.08.2024) – Текст: электронный.

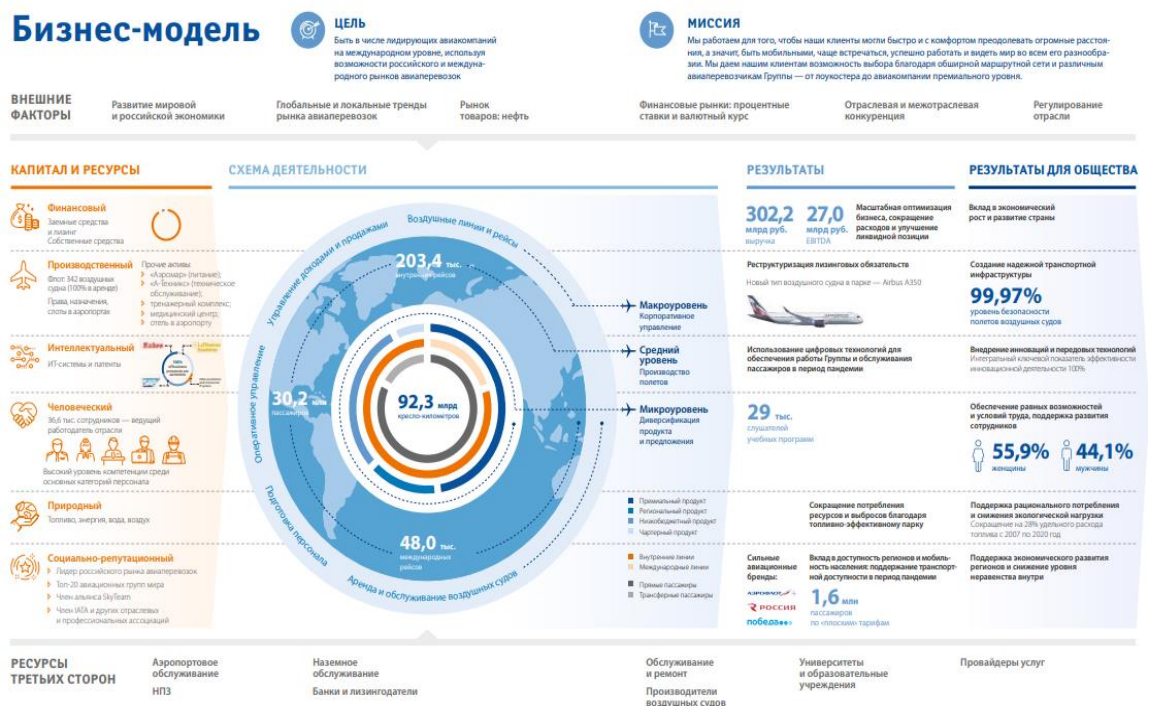


Рисунок Е.12 - Бизнес-модель ПАО «Аэрофлот»

Источник: URL:<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1480&type=2> (дата обращения 30.08.2024) – Текст: электронный.

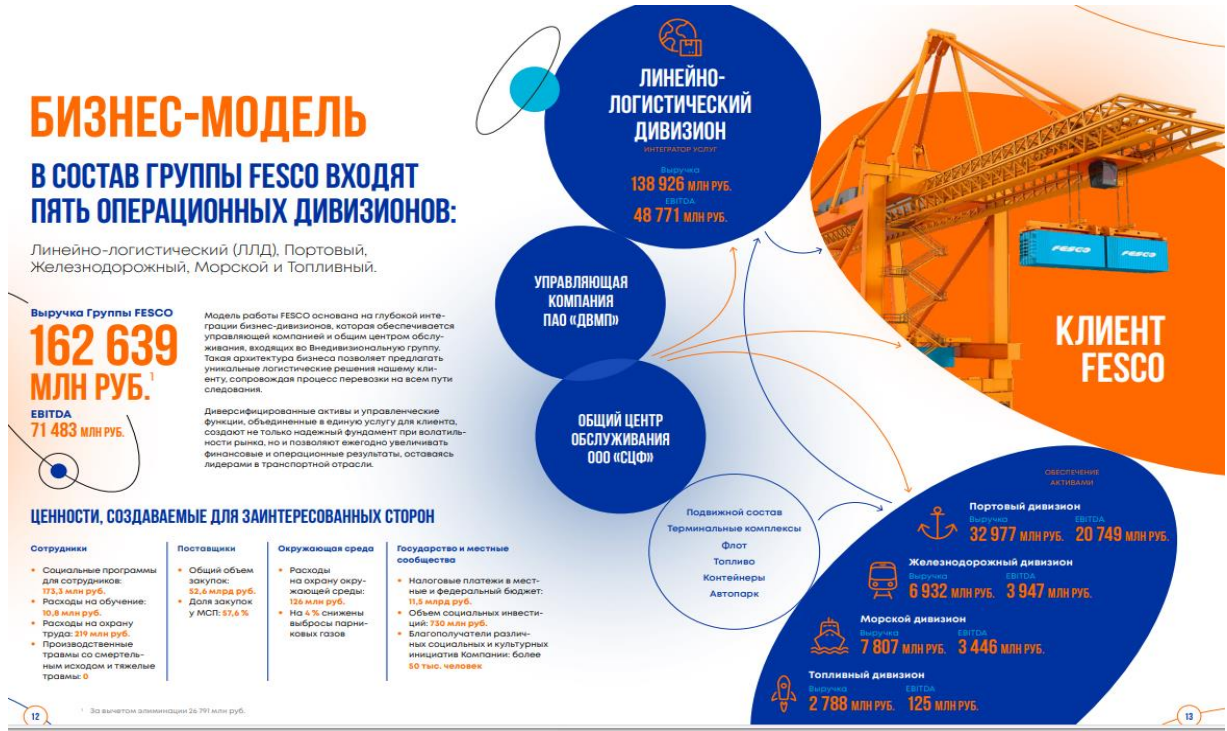


Рисунок 6.13. - Бизнес-модель ПАО «ДВМП»

Источник: URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=83&type=2> (дата обращения 30.08.2024) – Текст: электронный.



Рисунок Е.14 - Бизнес-модель ПАО «РусГидро»

Источник: URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=8580&type=2> (дата обращения 30.08.2024) – Текст: электронный.

Приложение Ж

(обязательное)

Интегральный показатель целесообразности раскрытия информации по ГЕПК в бухгалтерской (финансовой) отчетности

Таблица Ж.1 - Интегральный показатель целесообразности раскрытия информации по ГЕПК в бухгалтерской (финансовой) отчетности

Показатели	Пороговое / целевое значение
<p>Коэффициент существенности ГЕПК</p> $K1 = \frac{a_1 + a_2 + \dots + a_n}{A_{\text{общ}}}$ <p>A_1, a_2, a_n – активы, составляющие ГЕПК; $A_{\text{общ}}$ – балансовая стоимость активов.</p>	<p style="text-align: center;">$\geq 0,1$ / $\geq 0,1$</p> <p>(доля 10% соответствует общепринятой норме существенности, аналогично МСФО (IFRS) 8 для операционных сегментов).</p>
<p>Пояснение. Доля совокупной стоимости активов, составляющих ГЕПК, в общей стоимости активов организации. Показатель позволяет оценить масштаб и значимость ГЕПК для деятельности организации. По критерию целесообразности ГЕПК должна составлять не менее 10% от стоимости активов компании по аналогии с идентификацией операционных сегментов в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».</p>	
<p>Коэффициент структуры ГЕПК</p> $K2 = \frac{a_1 + a_2 + \dots + a_n}{A_{\text{внеобор}}}$ <p>A_1, a_2, a_n – балансовая стоимость активов, составляющих ГЕПК; $A_{\text{внеобор}}$ – балансовая стоимость внеоборотных активов организации.</p>	<p style="text-align: center;">$\geq 1,01$ / $\geq 1,1$</p> <p>Определено математически по аналогии с К4. Показатель больше информативный, определение порогового значения не объективно, так как структура собственных и заемных средств индивидуальна для разных организаций. Предложенный порог соответствует гипотетической ситуации, где организация не имеет обязательств.</p>
<p>Пояснение. Показатель отражает увеличение стоимости капитала с учетом ГЕПК. Значение показателя раскрывает вклад ГЕПК в поддержку собственного капитала организации.</p>	
<p>Коэффициент прироста стоимости ГЕПК</p> $K3 = \frac{a_{\text{ге1}} + a_{\text{ге2}} + \dots + a_{\text{ген}}}{a_1 + a_2 + \dots + a_n}$ <p>$A_{\text{ге1}}, a_{\text{ге2}}, a_{\text{ген}}$ – активы, составляющие ГЕПК, переоцененные с учетом синергетического эффекта; A_1, a_2, a_n – активы, составляющие ГЕПК по справедливой стоимости.</p>	<p style="text-align: center;">$\geq 1,1$ / $\geq 1,2$</p> <p>10 % - существенный прирост стоимости для ГЕПК, который имеет значимость для пользователей отчетности и подтверждает эффективность ГЕПК как единого объекта. Прирост более 20% говорит о значительном синергетическом эффекте и способности объекта ГЕПК генерировать значимые экономические выгоды.</p>
<p>Пояснение. Увеличение справедливой стоимости ГЕПК за счет переоценки с учетом синергетического эффекта. Показатель отражает основной экономический эффект ГЕПК, согласно которому справедливая стоимость ГЕПК должна быть выше, чем стоимость справедливых стоимостей объектов, составляющих ГЕПК по отдельности.</p>	

Показатели	Пороговое / целевое значение
<p>Коэффициент прироста внеоборотных активов с учетом ГЕПК</p> $K4 = \frac{A_{\text{внеоборот(ГЕПК)}}}{A_{\text{внеоборот}}}$ <p>$A_{\text{внеоборот(ГЕПК)}}$ – стоимость внеоборотных активов с учетом стоимости ГЕПК; $A_{\text{внеоборот}}$ – балансовая стоимость внеоборотных активов.</p>	<p style="text-align: right;">$\geq 1,01 / \geq 1,1$</p> <p>Пороговое значение определено математически. Если минимальная доля ГЕПК во внеоборотных активах 10% и порогом существенности прироста является 10%, то относительно общей стоимости внеоборотных активов минимальный прирост должен составлять 1%. Целевое значение – прирост 10% как общепринятый порог существенности.</p>
<p>Пояснение. Показатель отражает увеличение стоимости внеоборотных активов с учетом стоимости ГЕПК</p>	
<p>Коэффициент прироста стоимости капитала с учетом ГЕПК</p> $K5 = \frac{K_{\text{ГЕПК}}}{K}$ <p>$K_{\text{ГЕПК}}$ – капитал с учетом стоимости ГЕПК; K – балансовая стоимость капитала.</p>	<p style="text-align: right;">$\geq 1,01 / \geq 1,1$</p> <p>Определено математически по аналогии с $K4$. Показатель информативный, определение порогового значения не объективно, т.к. структура собственных и заемных средств индивидуальна для разных компаний. Предложенный порог соответствует гипотетической ситуации, где организация не имеет обязательств</p>
<p>Пояснение. Показатель отражает увеличение стоимости капитала с учетом ГЕПК. Значение показателя раскрывает вклад ГЕПК в поддержку собственного капитала организации.</p>	
<p>Коэффициент обеспеченности активов собственным капиталом</p> $K6 = \frac{K_{\text{ГЕПК}}}{A_{\text{ГЕПК}}} / \frac{K}{A}$ <p>K – балансовая стоимость собственного капитала организации; A – балансовая стоимость активов организации; $K/A_{\text{ГЕПК}}$ – показатель с учетом стоимости ГЕПК</p>	<p style="text-align: right;">$\geq 1,05 / \geq 1,2$</p> <p>Критерии для данного показателя нельзя расценивать как жесткий порог, так как у организаций может значительно отличаться структура баланса. Порог рассчитан как минимальный прирост с учетом соблюдения прочих критериев ГЕПК при структуре баланса, где собственные средства относятся к заемным как 2/1. Однако, в практических ситуациях можно наблюдать превышение заемных средств над собственными. Минимальные значения показателя будут возрастать при сокращении доли собственного капитала.</p>
<p>Пояснение. Показатель отражает увеличение доли активов организации, обеспеченных собственным капиталом (с учетом ГЕПК). Показатель актуален в контексте поддержки капитала, а также как дополнительный критерий оценки финансовой устойчивости для стейкхолдеров.</p>	
<p>Коэффициент прироста добавочного капитала</p> $K7 = \frac{K_{\text{доб ГЕПК}}}{K_{\text{общ ГЕПК}}} / \frac{K_{\text{доб}}}{K_{\text{общ}}}$ <p>$K_{\text{доб}}$ – добавочный капитал; $K_{\text{общ}}$ – общая стоимость капитала.</p>	<p style="text-align: right;">$\geq 1,1 / \geq 1,3$</p> <p>Структура капитала может отличаться у разных организаций, что не позволяет сформировать объективные жесткие критерии. Представленные критерии были рассчитаны на основе моделирования различных вариаций структуры капитала и исходят из ситуации, где изначальная величина добавочного капитала превышает среднестатистические значения.</p>
<p>Пояснение. Показатель отражает увеличение доли добавочного капитала в структуре собственного капитала организации с учетом ГЕПК. Результаты переоценки отражаются в добавочном капитале. Значение показателя позволяет оценить вклад ГЕПК в стоимость добавочного капитала и рост общей стоимости собственного капитала</p>	

Показатели	Пороговое / целевое значение
<p>Коэффициент роста финансовой устойчивости</p> $K8 = \frac{K_{ге} + ДЗ}{П_{ге}} / \frac{K + ДЗ}{П}$ <p>К – балансовая стоимость собственного капитала; ДЗ – балансовая стоимость долгосрочных обязательств; П – валюта пассива баланса; (К, П)_{ге} – показатель с учетом стоимости ГЕПК.</p>	<p>≥1,01 / ≥1,05</p> <p>Критерии определены математически за счет расчета ожидаемого роста показателя с учетом соблюдения ранее представленных пороговых или целевых значений.</p>
<p>Пояснение. Показатель отражает рост показателя финансовой устойчивости с учетом ГЕПК.</p>	
$K\Delta = \sum_{i=1}^8 K_i$ <p>KΔ – интегральный показатель</p>	<p>≥ 6,48 / ≥ 7,15</p> <p>Рассчитывается по представленной формуле как сумма всех пороговых или целевых значений показателей K1-K8</p>
<p>Пояснение. Если интегральный показатель не достигает порогового значения, то ГЕПК считается не эффективной и не рекомендуется к отражению в раскрытии информации. Если интегральный показатель находится в пределах от порогового до целевого значения, то ГЕПК считается эффективной и может быть отражена в раскрытии информации. Если интегральный показатель превышает целевое значение, то ГЕПК весьма эффективна, является одним из ключевых преимуществ организации и рекомендуется к отражению в раскрытии информации</p>	

Источник: составлено автором

Приложение И

(справочное)

Тестирование на признание ГЕПК «Парк автомобилей»

Таблица И.1 - Тестирование на признание ГЕПК «Парк автомобилей»

Активы	ГЕ	Функция	Соответствие критериям признания ГЕПК (п. А—Г)	Справедливая стоимость компонентов (р.)	Справедливая стоимость генерирующей единицы (р.)
ГАЗ ГАЗель Next	Парк автомобилей	Перевозка грузов	да	2450000	5212500
LADA (BA3) Largus				1000000	
Volkswagen Transporter T6				3500000	
Итого справедливая стоимость объектов и ГЕ (п. Д)				6950000	5212500

Источник: Составлено автором

Активы генерирующей единицы:

- автомобиль ГАЗ ГАЗель Next, год выпуска 2020 г., пробег 111 900 км, кузов тент, цвет белый, двигатель 2.8 л, 150 л.с., дизель, грузоподъемность 0.92 т., коробка механическая, привод задний, руль левый, не требует ремонта;

- автомобиль LADA (BA3) Largus, год выпуска 2020, пробег 89 000 км, кузов фургон, цвет синий, двигатель 1.6 л., 106 л.с., бензин, комплектация Norma Comfort (2015-2019), коробка механическая, привод передний, не требует ремонта;

- автомобиль Volkswagen Transporter T6, год выпуска 2018, пробег 74 000 км., кузов фургон, цвет белый, двигатель 2.0 л., 140 л.с., дизель, коробка механическая, привод передний, руль левый, не требует ремонта.

Заключение: Справедливая стоимость генерирующей единицы «Парк автомобилей» составляет 5212500 руб., а сумма справедливых стоимостей активов, входящих в комплекс – 6950000 руб. Исходя из этого, объединение транспортных средств в ГЕПК «Парк автомобилей» невозможно, поскольку справедливая стоимость генерирующей единицы будет ниже чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в группу.

Приложение К

(справочное)

Тестирование на признание ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали»

Таблица К.1 - Тестирование на признание ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали»

Активы	Функция	Соответствие критериям признания ГЕПК (п. А—Г)	Справедливая стоимость компонентов (р.)	Справедливая стоимость генерирующей единицы (р.)
Нежилое помещение	Производство стальной проволоки	да	12597000	23612004
Поточная линия			8004821	
Итого справедливая стоимость объектов и ГЕ (п. Д)			20610821	23612004

Источник: составлено автором

Активы генерирующей единицы:

Нежилое помещение. Общая площадь: 618.8 м², есть отдельный вход, этаж 1, высота потолков 3 м, отделка чистовая, расположение: Москва, Зеленоград, XX пр., 3Ахх

Поточная линия, в том числе: индукционная печь Xtoki 500; машина непрерывного литья заготовок УИ-МНЛЗ-С4; намоточный станок СН-10К(СП)-750; система водяного охлаждения F8-Q4-8/20.

Заключение. Справедливая стоимость генерирующей единицы «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» составляет 23612004 руб., а сумма справедливых стоимостей активов, входящих в комплекс – 20610821 руб. Исходя из этого, объединение нежилого помещения и поточной линии в генерирующую единицу «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» соответствует критериям ГЕПК, в том числе справедливая стоимость генерирующей единицы выше чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в комплекс.

Приложение Л

(справочное)

Расчет целесообразности раскрытия информации по ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» в бухгалтерской (финансовой) отчетности

Таблица Л.1 - Расчет целесообразности раскрытия информации по ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» в бухгалтерской (финансовой) отчетности

Показатели	Пороговое / целевое значение	Пояснения
K1=0,12	0,12>0,1	Доля объектов, входящих в ГЕПК, составляет 12% от стоимости активов, что превышает пороговое значение на 2%. Соблюдение критерия по ключевому показателю достигнуто.
K2=0,15	0,15>0,1	Доля объектов, входящих в ГЕПК, составляет 15% от стоимости внеоборотных активов, что превышает пороговое значение на 5%. Соблюдение критерия по ключевому показателю достигнуто.
K3=1,15	1,15>1,1	Переоценка ГЕПК с учетом синергетического эффекта дала прирост стоимости относительно балансовой стоимости объектов ГЕПК равный 15%, что превышает пороговое значение на 5%. Соблюдение критерия по ключевому показателю достигнуто.
K4=1,02	1,02>1,01	За счёт стоимости ГЕПК стоимость внеоборотных активов возросла на 2%, что превышает пороговое значение на 1%. Соблюдение критерия по ключевому показателю достигнуто.
K5=1,03	1,03>1,01	За счет стоимости ГЕПК произошло увеличение стоимости собственного капитала на 3%, что превышает пороговое значение на 2%. Соблюдение критерия по ключевому показателю достигнуто.
K6=1,03	1,03<1,05	За счет стоимости ГЕПК обеспеченность активов собственным капиталом увеличилась на 3%, что отстает от рекомендуемого значения на 2%. Показатель не является ключевым, значение показателя имеет положительное значение, несоблюдение критерия носит информационный характер и не препятствует признанию ГЕПК эффективной при соблюдении прочих ключевых критериев.
K7=1,44	1,44>1,3>1,1	За счет стоимости ГЕПК доля добавочного капитала в собственном капитале возросла на 44%, что превышает целевое значение на 14%. При этом, показатель не является ключевым, его значение носит информационный характер и не играет значимой роли в признании эффективности ГЕПК
K8=1,001	1,001<1,01	За счет стоимости ГЕПК прирост коэффициента финансовой устойчивости составил 0,1% и не достигает рекомендуемого значения. Однако показатель не является ключевым, носит информационный характер. Несоблюдение критерия не препятствует признанию ГЕПК при соблюдении прочих ключевых критериев.

Показатели	Пороговое / целевое значение	Пояснения
КД=6,81	6,81>6,44	Интегральный показатель превышает пороговое значение. Также были соблюдены все ключевые критерии признания ГЕПК. Это говорит о том, что ГЕПК достаточно эффективна и рекомендуется для отражения в раскрытии информации.

Источник: составлено автором

Приложение М

(справочное)

Тестирование на признание ГЕПК «Морской дивизион»

Таблица М.1 - Тестирование на признание ГЕПК «Морской дивизион»

Активы	Функция	Соответствие критериям признания ГЕПК (п. А—Г)	Справедливая стоимость компонентов (тыс. р.)	Справедливая стоимость генерирующей единицы (тыс. р.)
Флот	Оказание услуг по перевозке грузов с техническим обслуживанием и ремонтом морских судов в доке.	да	1206 000	14877500
Сухой док с инфраструктурой			7932000	
Итого справедливая стоимость объектов и ГЕ (п. Д)			9138000	14877500

Источник: составлено автором

Состав генерирующей единицы:

- флот, представленный морскими судами разных типов;
- сухой док с инфраструктурой.

Закключение. Справедливая стоимость генерирующей единицы «Морской дивизион» составляет 14877500 тыс. руб., а сумма справедливых стоимостей активов, входящих в комплекс – 9135000 тыс. руб. Исходя из этого, объединение флота и дока с инфраструктурой в генерирующую единицу «Морской дивизион» соответствует критериям ГЕПК, в том числе справедливая стоимость генерирующей единицы выше чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в комплекс.

Приложение Н

(обязательное)

Предлагаемый регистр учета ГЕПК для подготовки информации к раскрытию в бухгалтерской (финансовой) отчетности

Таблица Н.1 - Раздел I Активы до формирования ГЕПК "Технологический комплекс непрерывной прокатки стали"

I. Активы до формирования ГЕПК			
Объекты	Первоначальная стоимость (р.)	Классификация	Функция
1	2	3	4
Нежилое помещение	12 350 000	Основное средство	Помещение для организации производства
Индукционная печь Xtoki 500	1 666 000	Основное средство	Производство стальной проволоки
Машина непрерывного литья заготовок УИ-МНЛЗ-С4	3 870 000		
Намоточный станок СН-10К(СП)-750	1 290 000		
Система водяного охлаждения F8-Q4-8/20	52 000		
Итого	19 228 000	—	—

Источник: составлено автором

Таблица Н.2 - Раздел II ГЕПК "Технологический комплекс непрерывной прокатки стали" на дату формирования

(р.)

II. ГЕПК "Технологический комплекс непрерывной прокатки стали" на дату формирования			
Объекты	Справедливая стоимость компонентов	Справедливая стоимость ГЕПК	Соответствие критериям признания ГЕПК (п. А-Д)
	5	6	7
Нежилое помещение	13461500	24562954	Прирост капитала
Индукционная печь Xtoki 500	8004821		
Машина непрерывного литья заготовок УИ-МНЛЗ-С4			
Намоточный станок СН-10К(СП)-750			
Система водяного охлаждения F8-Q4-8/20			
Итого	21466321	24562954	3096633

Источник: составлено автором

Таблица Н.3 - III. Операции с ГЕПК "Технологический комплекс непрерывной прокатки стали" в течение периода

(р.)

III. Операции с ГЕПК "Технологический комплекс непрерывной прокатки стали" в течение периода			
Объекты	Жизненный цикл (лет)	Амортизация	Замена компрессора не подлежащего ремонту на аналогичный новый
	8	9	10
Нежилое помещение	50	0	-
Индукционная печь Xtoki 500			-
Машина непрерывного литья заготовок УИ-МНЛЗ-С4			-
Намоточный станок СН-10К(СП)-750			-
Система водяного охлаждения F8-Q4-8/20			(60373)
Итого	50	0	(60373)

Источник: составлено автором

Таблица Н.4 - Раздел IV. ГЕПК "Технологический комплекс непрерывной прокатки стали" на конец периода

(р.)

IV. ГЕПК "Технологический комплекс непрерывной прокатки стали" на конец периода			
Объекты	Справедливая стоимость компонентов	Справедливая стоимость ГЕПК	Соответствие критериям признания ГЕПК (п. А-Д)
	11	12	13
Нежилое помещение	13461500	24562954	Прирост капитала.
Индукционная печь Xtoki 500	8004821		
Машина непрерывного литья заготовок УИ-МНЛЗ-С4			
Намоточный станок СН-10К(СП)-750			
Система водяного охлаждения F8-Q4-8/20			
Итого	21466321	24562954	3096633

Источник: составлено автором

Приложение II

(справочное)

Рекомендуемый формат раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности ГЕПК на примере ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали»

Раскрытие информации по ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» предназначено для наиболее полного и достоверного представления информации о синергетическом эффекте объединения активов, оказывающих влияние на стоимость капитала.

1. Тестирование на соблюдение критериев признания ГЕПК.

Генерирующей единицей поддержки капитала (далее ГЕПК) является наименьшая идентифицируемая группа активов, выполняющая определенную функцию, способная генерировать денежные потоки в значительной степени независимо от других активов (групп активов), а ее справедливая стоимость выше, чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в группу.

При формировании ГЕПК были соблюдены следующие требования:

А) При признании ГЕПК были учтены требования МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» по формированию генерирующих единиц.

Б) Функция ГЕПК - Технологический комплекс непрерывной прокатки стали.

В) Обособленность объектов ГЕПК – объекты, включенные в ГЕПК могут использоваться по отдельности, в том числе оборудование, входящее в поточную линию, а также в составе других конфигураций процесса прокатки стали или производства стальной проволоки.

Г) ГЕПК в значительной степени независима от притоков денежных средств от других активов или групп активов.

Д) Фундаментальная характеристика генерирующей единицы поддержки капитала по оценке: справедливая стоимость генерирующей единицы поддержки капитала всегда больше, чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в комплекс.

2. Состав объектов, входящих в генерирующую единицу, сумма их справедливых стоимостей, оценка справедливой стоимости ГЕПК с указанием методов оценки.

Организация владеет нежилым помещением, классифицированным в бухгалтерском учете как основное средство. Также организация владеет оборудованием (поточной линией), которое является конструктивно-сочлененным объектом, учитываемого как основное средство. Нежилое помещение способно генерировать экономические выгоды отдельно от поточной линии. Поточная линия может быть демонтирована и заново смонтирована в другом помещении (Табл. П.1).

Таблица П.1 - Тестирование на признание генерирующей единицы «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали»

Активы	Функция	Соответствие критериям признания ГЕПК (п.А—Г)	Справедливая стоимость компонентов (р.)	Справедливая стоимость генерирующей единицы (р.)
Нежилое помещение	Производство стальной проволоки	да	12597000	23612004
Поточная линия			8004821	
Итого справедливая стоимость объектов и ГЕ (п. Д)			20610821	23612004

Источник: составлено автором

Оценка проведена с привлечением независимого оценщика.

- нежилое помещение.

Справедливая стоимость здания определена на основании данных рынка коммерческой недвижимости.

Поточная линия, в том числе: индукционная печь Xtoki 500; машина непрерывного литья заготовок УИ-МНЛЗ-С4; намоточный станок СН-10К(СП)-750; система водяного охлаждения F8-Q4-8/20.

Справедливая стоимость технологической линии определена с учетом срока полезного использования и износа оборудования за 2 года эксплуатации. Справедливая стоимость технологической линии выше совокупной стоимости справедливых стоимостей отдельных агрегатов. Спрос на технологическую линию выше, так как отдельно взятый станок является специфическим оборудованием, для формирования спроса на который должно совпасть множество уникальных факторов. В то время как технологическая линия является готовым оптимальным решением для производства стальной проволоки. В связи с чем спрос на такой объект является более активным.

Справедливая стоимость генерирующей единицы учитывает совокупную стоимость составных частей ГЕ с поправкой на значимые факторы. Генерирующая единица представляет собой готовое бизнес-решение, есть предложения на активном рынке по аренде и продаже аналогичных бизнес-решений. В расчете учитывается экономический эффект использования ГЕ. Расположение оборудования в здании обеспечивает возможность эффективного использования объектов основных средств, формирует экономические выгоды, есть возможность продажи или передачи в аренду как готового бизнес-решения.

Таким образом, справедливая стоимость генерирующей единицы «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» составляет 23612004 руб., а сумма справедливых стоимостей активов, входящих в комплекс – 20610821 руб. Исходя из этого, объединение нежилого помещения и поточной линии в генерирующую единицу «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» соответствует всем критериям ГЕПК, в том числе справедливая стоимость ГЕ выше чем сумма справедливых стоимостей активов, входящих в комплекс. Сумма поддержки капитала составляет 3001183 руб.

3. Описание процесса обесценения ГЕПК с указанием жизненного цикла ГЕПК и остаточной стоимости на конец предполагаемого периода использования.

ГЕПК не амортизируется для целей раскрытия информации в финансовой отчетности, поскольку его остаточная (ликвидационная) стоимость выше суммы справедливой стоимости ГЕПК (Табл. П.2).

Таблица П.2 - Амортизация и компоненты амортизации ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали»

ГЕПК	Справедливая стоимость (р.)	Срок полезного использования (лет)	Ликвидационная стоимость (р.)	Амортизация (р.)
«Технологический комплекс непрерывной прокатки стали».	24562954	50	29800000	0
Итого	24562954	-	29800000	0

Источник: составлено автором

4. Описание жизненного цикла объекта (замена, выбытие, реклассификация, другие изменения). Сверка ГЕПК по справедливой стоимости на дату образования и конец отчетного периода.

В течение периода проведена замена компонента ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» замена системы водяного охлаждения F8-Q4-8/20 подлежащей ремонту на новую аналогичную (Табл. 13.3).

Таблица П.3 - Наличие и движение ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» по периодам

Период	Справедливая стоимость на начало периода	поступления	выбытия	Сумма в рублях
				справедливая стоимость на конец периода
на 03.06.2022 г.	24562954	-	-	24562954
На 31.12. 2022 г.	24562954	60373	60373	24562954

Источник: составлено автором

5. Раскрытие рисков, связанных с ограничением имущественных прав на объекты ГЕПК, залоговое имущество и другие риски.

Имущество, входящее в ГЕПК не является залоговым.

б) Включение показателей из бухгалтерского баланса и регистра учета ГЕПК для оценки влияния генерирующей единицы на стоимость активов и капитала организации (Табл. П.4).

Таблица П.4 - Влияние ГЕПК на стоимость активов и поддержку капитала

(тыс. р.)			
Активы	Сумма	Структура «Капитал и резервы», разработанная автором	Сумма
Всего оборотных активов	41300	Всего капитала, в том числе:	118093
Всего внеоборотных активов, в том числе:	140888	Уставный капитал	100
		Добавочный капитал всего, в том числе:	3097
ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали»	24562	переоценка внеоборотных активов, за исключением ГЕПК	
		переоценка ГЕПК	3097
		добавочный капитал без переоценки	–
		Резервный капитал, в том числе:	4736
		резервный капитал, образованный в соответствии с законодательством	4736
		резервный капитал, образованный в соответствии с учредительскими документами	–
		Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) всего, в том числе:	110160
		нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	98102
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отчетного периода	12058		
Прочие внеоборотные активы	116326	Всего обязательств	64094
Всего активов	182188	Всего капитала и обязательств	182188

Источник: составлено автором

7) Раскрытие показателя доли прибыли ГЕПК в общем объеме прибыли организации (Табл. П.5).

Таблица П.5 - Показатель доли прибыли ГЕПК «Технологический комплекс непрерывной прокатки стали» в общем объеме прибыли организации.

Относительная доля прибыли (Совокупная стоимость активов ГЕПК/валюта баланса)	Фактическая доля прибыли, приходящаяся на ГЕПК, рассчитанная по данным внутреннего учета организации	Коэффициент синергетического эффекта ГЕПК
10,7%	24,3%	Фактическая прибыль, полученная с учетом ГЕПК превышает относительное расчётное значение на 127%, что подтверждает эффективность объекта ГЕПК в процессе генерирования прибыли.
<p>Расчет по формуле:</p> $K_c = \frac{\frac{П_{ф\ ГЕПК}}{П_{общ}}}{\frac{A_{ГЕПК}}{A_{общ}}}$ <p>где K_c – коэффициент синергетического эффекта; $П_{ф\ ГЕПК}$ – фактическая прибыль, приходящаяся на ГЕПК; $П_{общ}$ – прибыль отчетного периода; $A_{ГЕПК}$ – совокупная стоимость активов, составляющих ГЕПК; $A_{общ}$ – общая стоимость активов организации.</p> $K_c = \frac{\frac{6986}{28749}}{\frac{19228}{179091}}$ $K_c = 2,27$		

Источник: составлено автором

Приложение Р

(справочное)

Обобщающая схема авторского предложения по развитию учетно-методического инструментария ГЕПК

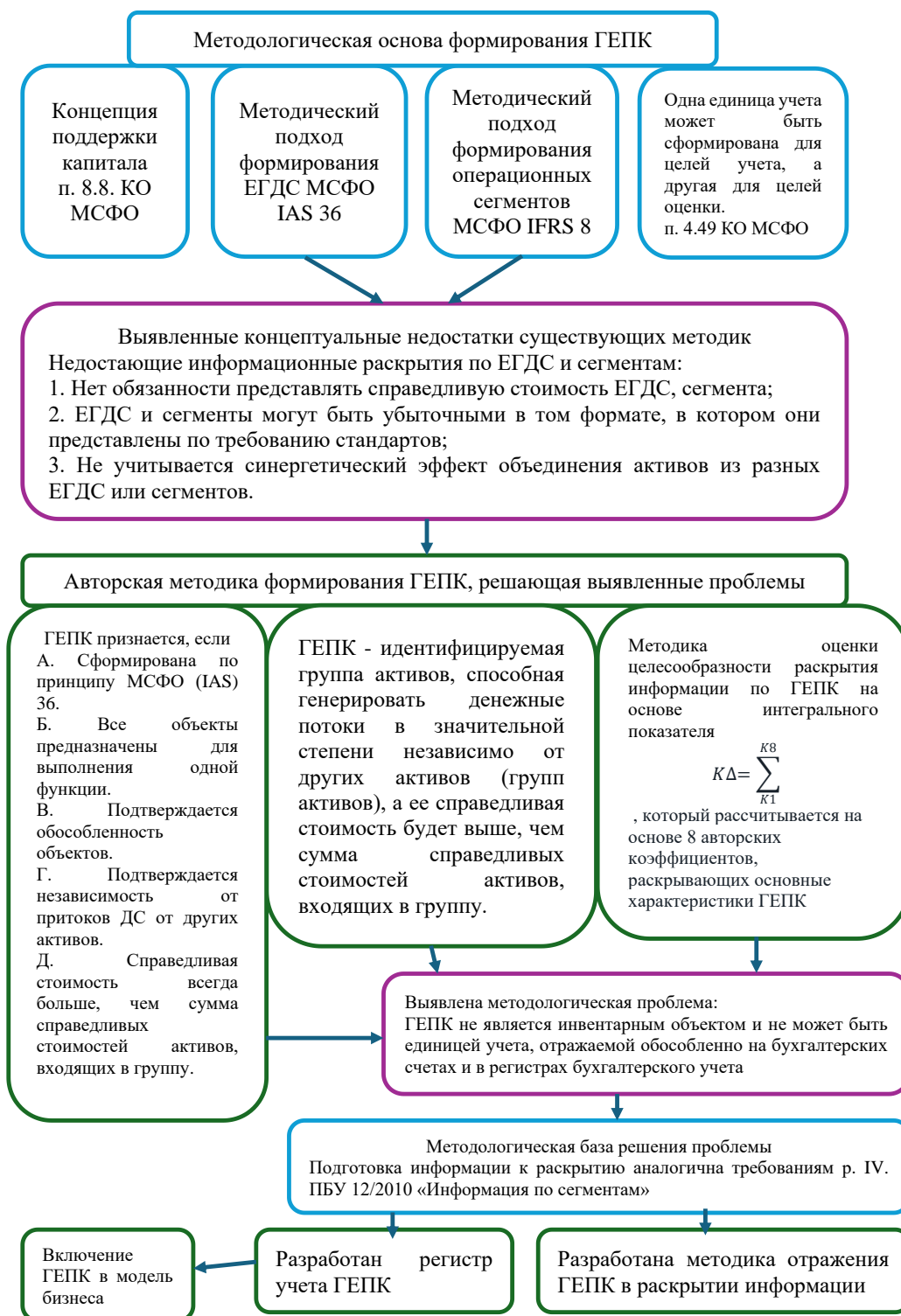


Рисунок Р.1 - Обобщающая схема авторского предложения по развитию учетно-методического инструментария ГЕПК

Источник: составлено автором