

6. Если предприятие будет иметь возможность осуществлять более точные прогнозные расчеты, экономическая эффективность его внешнеэкономической деятельности возрастет. В результате экономический выигрыш получают не только отдельное предприятие, но и вся страна в целом.

С.Н. Михнюк
ВГЭУ (Минск)

ПРОБЛЕМА ИНТЕГРАЦИИ МЕЖДУНАРОДНЫХ ПРАВИЛ И ФОРМ ФИНАНСОВОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ

Системы управления корпорациями сильно различаются в разных странах. Эти различия отражают несовпадение правовых систем, роли рынков капитала, роли правительства на рынках капитала и других рынках, а также традиции и культуры. Система учета, которая вполне разумна в одних условиях, не обязательно будет хороша в других.

Финансовые отчеты есть важный инструмент информирования и контроля. Они должны решать проблемы больших компаний, порождаемые разделением собственности и управления. Иначе говоря, учет — это часть системы управления корпорацией, цель которой — побуждать менеджеров действовать в интересах собственника фирмы. В каждой стране правила учета следует оценивать в контексте других используемых здесь систем информации и управления.

Но правила учета — и в этом их большое отличие — возникли в результате взаимодействия политических и экономических сил, действовавших в определенном контексте, и нельзя быть уверенным, что потребителям и производителям отчетов станет лучше, если для стран с очень разными политическими и экономическими обстоятельствами будут приняты единые правила учета. Поскольку учет есть продукт развития экономических и политических систем, сближение правил учета скорее всего должно не предшествовать, а следовать за сближением этих систем. Более того, поскольку правила учета находятся под сильным влиянием права и регулирования, сами по себе рыночные силы вряд ли обеспечат их сближение.

В ситуации, где поставщики капитала не представлены в совете директоров, например, в Германии, где крупные банки

являются важными акционерами для больших компаний и имеют своих представителей в советах директоров и доступ к данным внутреннего учета, финансовые отчеты менее информативны, чем в других странах. В каждой стране выбор правил учета регулируется. Правила учета и процедуры управления корпорациями отражают исход экономических и политических процессов, а не просто результат адаптации к рынку.

Углубление процессов мировой интеграции капитала, создание единых рынков остро ставят вопрос об использовании финансовой отчетности на международном уровне. Для того, чтобы информация могла использоваться на международном уровне, она должна отвечать следующим качественным характеристикам:

понятность (*understandability*) информации означает, что она доступна для понимания пользователям, обладающим достаточными знаниями в области учета;

уместность или значимость (*relevance*) информации предполагает, что она будет влиять на экономические решения пользователей;

достоверность или надежность (*reliability*) информации имеет место в том случае, если она не содержит существенных оценок и является беспристрастной. Достоверная информация должна отвечать следующим требованиям:

а) правдивое представление (*faithful representation*); б) приоритет содержания перед формой (*substance over form*) — информация должна принимать во внимание, прежде всего, экономическую сущность фактов хозяйственных операций; в) нейтральность (*neutrality*) т.е. ненацеленность информации на интересы определенных групп пользователей; г) осмотрительность (*prudence*) — это очень важное требование, которое заключается в консервативной оценке активов и пассивов. Активы и доходы не должны быть переоценены, а обязательства и пассивы недооценены, т.е. активы отражаются по наименьшей из возможных оценок, а обязательства — по наибольшей, полнота (*completeness*) информации — в отчетности должны получить отражение все факты хозяйственной деятельности за отчетный период;

сопоставимость или сравнимость (*comparability*) информации должна обеспечивать сопоставимость данных финансовой отчетности как с предшествующими периодами, так и по отношению к другим компаниям.

Это означает, что необходимо раскрывать все изменения в учетной политике таким образом, чтобы данное требование выполнялось.

Главной мировой организацией, решающей сегодня проблему выработки единой системы и правил ведения финансовой отчетности, является Комитет по международным правилам учета (International Accounting Standard Committee, IASC), созданный в 1973 г. ассоциациями профессиональных бухгалтеров ряда стран. Комитет в первые десять лет существования пребывал в относительной тени. Очень немногие из главных мировых финансовых рынков формально признавали международные правила учета. Однако возрождению интереса к международным правилам учета способствовала конкуренция между национальными фондовыми биржами за новые акции, а также выраженное отличие режимов регулирования на рынках капитала США и других стран. Главные фондовые биржи ориентированы на прибыль; их рост и прибыльность зависят от привлечения новых акций, и биржи осознают, что фирмы готовы платить входную плату за доступ на многие (прежде всего — американский) рынки, а платой является принятие правил раскрытия информации. В определенных областях применение международных правил учета принесло успехи. Так, несколько стран (например, Малайзия и Пакистан) приняли существующие международные правила учета целиком. И этот вариант, кажется, привлекает страны (например, страны Восточной Европы), в которых только формируется рынок капитала и еще не существует развитых национальных правил учета и отчетности. Другие страны приняли определенные части международных правил для замены или развития национальных. Некоторые национальные фондовые рынки (и особенно заметно Лондонский) разрешили доступ иностранным фирмам, предоставляющим финансовые отчеты на основе международных правил, и более 200 компаний (в основном из Канады, Франции и Швейцарии) представили дополнительные отчеты, совместимые с международными правилами. Если раньше предполагалось, что страны-участницы будут делать национальные правила совместимыми с международными, то теперь намечаются тенденции к разработке международных правил, которые могли бы заменить национальные. В 1995 г. Международная организация уполномоченных по ценным бумагам (International Organization of Security Commissioners, IOSCO), филиал регулирующих органов, под контролем которых находятся главные рынки капитала, и IASC договорились разработать «основу» правил учета, которая могла бы быть принята всеми странами, по крайней мере для иностранных эмитентов.

Стоящие на сегодня перед IASC задачи грандиозны. Перечень тем, которые должны быть охвачены основными правилами, включает такие щекотливые вопросы, как нематериальные активы, промежуточные отчеты, аренда, неденежное вознаграждение, резервы и покрытие, которые являются крайне противоречивыми даже в рамках национальных правил. Нет объективных критериев для определения “лучших” способов отражать в учете какие-либо события. Что еще хуже, так это то, что между странами-участницами нет даже общего согласия об общих принципах подхода к этим проблемам. Самый простой способ добиться согласия по поводу предлагаемых правил — это сделать их настолько гибкими, чтобы могли вместиться все национальные правила. Но когда правила некоторых стран оказываются просто несовместимыми, для решения такой задачи нужна сверхъестественная изворотливость. Легко предвидеть, что легче всего эта задача решается в тех случаях, когда национальные правила особенно близки, а международные достаточно гибки, чтобы охватить как можно больше национальных подходов.

М.М. Пенкин
БГЭУ (Минск)

ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ КООПЕРАЦИЯ КАК ФОРМА ИНТЕГРАЦИИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ И ЗАРУБЕЖНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Одной из наиболее перспективных форм интеграции отечественных и зарубежных предприятий является производственная кооперация.

В экономической литературе термин “производственная кооперация” используется как в узком значении, под которым имеют в виду кооперацию исключительно производственной деятельности, так и в широком его понимании, включающем различные сферы хозяйственной деятельности предприятий: научные исследования, материально-техническое обеспечение, процесс производства, сбыт продукции, управление предприятием.

Большинство зарубежных экономистов выделяют как минимум два *основных* признака производственного кооперирования: