

ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА ВЛИЯНИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ РИСКОВ НА КАПИТАЛ ОРГАНИЗАЦИИ

© 2013 С.А. Деревяшкин

кандидат экономических наук

Поволжский государственный технологический университет, г. Йошкар-Ола

E-mail: tarevil@rambler.ru

На основании изучения основных методов анализа рисков в современных условиях предложен и раскрыт авторский подход к анализу рисков в бухгалтерском учете и их последствий. Данный подход позволяет определить совокупное влияние последствий различных рисков в бухгалтерском учете на капитал организации.

Ключевые слова: риск, бухгалтерский учет, анализ, капитал.

Вопросы исследования рисков и, в том числе, их анализа изучаются как отечественными, так и зарубежными учеными уже долгое время. При этом основное внимание уделяется, как правило, анализу рисков предпринимательской деятельности, в то время как проблемы анализа рисков в бухгалтерском учете остаются малоизученными.

Под методикой анализа влияния предпринимательских рисков в бухгалтерском учете на капитал организации следует понимать анализ последствий влияния рисков на объекты бухгалтерского учета в совокупности с исследованием финансового состояния субъекта экономики и анализом эффективности проводимых антирисковых мероприятий. Последствия рисков проявляются в изменении стоимости объектов бухгалтерского учета, что в конечном итоге отражается как изменение капитала через показатели “прибыли/убытка”, “добавочного капитала” и др.

Можно отметить, что анализу финансового состояния или его отдельным аспектам посвящены работы многих авторов, среди которых М.И. Баканов, Т.Б. Бердникова, Н.В. Войлотовский, Л.В. Донцова, Д.А. Ендовицкий, О.В. Ефимова, В.В. Ковалев, Н.П. Любушин, Э.А. Маркарян, М.В. Мельник, Н.А. Никифорова, В.Л. Поздеев, Г.В. Савицкая, А.Е. Суглобов, А.Д. Шеремет и др. При этом, несмотря на то, что имеются определенные различия в точках зрения на состав методики анализа и способы расчета финансовых показателей, можно сказать, что, в целом, выработан единый подход к анализу финансового состояния организации.

Включение в анализ рисков в бухгалтерском учете расчета финансовых коэффициентов и оценки вероятности банкротства, по нашему мне-

нию, является необходимым и позволяет оценить финансовую устойчивость и финансовое состояние предприятия. Кроме того, расчет таких показателей дает возможность определить уровень предпринимательского риска как возможности получения убытков или банкротства в будущем и предоставит пользователям информацию, необходимую для принятия управленческих решений в отношении тактики и стратегии предприятия, а также целесообразности вложения финансовых ресурсов.

Однако такой анализ не дает информации относительно влияния последствий рисков предпринимательской деятельности, отражаемых в бухгалтерском учете, и бухгалтерских (информационных) рисков на капитал организации.

В целях анализа последствий влияния рисков на капитал организации можно использовать систему абсолютных показателей (см. таблицу).

Финансовые риски, отражаемые в бухгалтерском учете, можно разделить на риски, связанные с изменением стоимости активов, и риски, связанные с осуществлением предстоящих расходов. Последствия рисков, связанных с изменением стоимости материально-производственных запасов, дебиторской задолженности и финансовых вложений, отражаются в бухгалтерском учете посредством создания оценочных резервов. При этом создание оценочного резерва возможно только в том случае, когда наблюдается снижение стоимости (обесценение) актива. В таком случае созданный резерв увеличивает размер прочих расходов. Однако в дальнейшем сумма созданного резерва может быть восстановлена, что увеличивает сумму прочих доходов организации. При этом несмотря на то, что общий размер из-

Абсолютные показатели изменения величины капитала под влиянием идентифицируемых рисков

Вид риска, последствия которого отражаются в бухгалтерском учете	Обозначение показателя	Экономическая сущность показателя	Характеристика последствия влияния риска
Риск изменения стоимости активов	$\Delta K1$	Характеризует изменение капитала в связи с изменением стоимости активов под влиянием факторов внешней среды	Сумма курсовых разниц, изменений резерва по сомнительным долгам, резерва под обесценение финансовых вложений, текущей рыночной стоимости финансовых вложений, материальных ценностей, основных средств, нематериальных активов
Риск недостаточности созданных резервов на покрытие расходов	$\Delta K2$	Характеризует изменение капитала в связи с недостаточностью (излишней величиной) резервов предстоящих расходов	Разность между суммой созданных резервов предстоящих расходов и фактическим размером осуществленных расходов, в том числе расходов, не обеспеченных резервами
Риск утраты имущества	$\Delta K3$	Характеризует изменение капитала вследствие потерь, недостач, хищений имущества	Величина выявленных и зарегистрированных на счетах бухгалтерского учета имущественных потерь
Коммерческий риск	$\Delta K4$	Характеризует изменение капитала в связи с потерями в процессе продажи продукции, товаров, работ, услуг	Сумма потерь от утраты и порчи товаров и продукции на складах, во время транспортировки, потерь от замены некачественных товаров, штрафов, пеней и неустоек за нарушение условий хозяйственных договоров и прочих, возникающих в процессе продажи продукции, товаров, работ, услуг
Производственный риск	$\Delta K5$	Характеризует изменение капитала вследствие отклонений от нормального производственного процесса	Сумма потерь от брака в производстве, а также отклонений в себестоимости готовой продукции
Риск чрезвычайных ситуаций	$\Delta K6$	Характеризует изменение капитала под влиянием последствий чрезвычайных ситуаций	Разница между потерями от чрезвычайных ситуаций и чрезвычайными доходами
Экологический риск	$\Delta K7$	Характеризует изменение капитала в связи с нанесением ущерба окружающей среде	Сумма расходов на возмещение вреда в связи с нанесением ущерба окружающей среде
Бухгалтерский (информационный) риск	ΔKi	Характеризует изменение капитала под влиянием рисков, обусловленных ошибками ведения бухгалтерского учета организацией	Сумма последствий рисков изменения учетной политики и рисков искажения информации, отражаемых в бухгалтерском учете

менения стоимости каждого отдельного объекта под влиянием такого риска не может быть положительным, влияние последствий такого риска на капитал в разных отчетных периодах может иметь как положительный, так и отрицательный характер. Это обуславливается тем, что в каких-то периодах сумма создаваемых резервов может превышать суммы восстановленных, а в других - наоборот.

Изменение стоимости основных средств и нематериальных активов отражается в бухгалтерском учете посредством переоценки. Результаты переоценки влияют на показатели организации. Итогом переоценки может стать как увеличение, так и уменьшение стоимости основных средств и нематериальных активов и, соответственно, капитала организации.

Влияние валютного риска отражается в бухгалтерском учете в форме курсовых разниц, возникающих в результате колебаний курсов валют в отношении денежных средств и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте. Положительные курсовые разницы приводят к увеличению прочих доходов, отрицательные - к увеличению прочих расходов (за исключением курсовых разниц, возникающих при осуществлении вкладов в уставный капитал в иностранной валюте, которые приводят к изменению добавочного капитала).

Кроме того, риску подвержены также и финансовые вложения, по которым определяется текущая рыночная стоимость. Изменение стоимости таких активов отражается в бухгалтерском учете в составе прочих расходов. При этом, согласно ПБУ-19/02¹, корректировка стоимости финансовых вложений может производиться ежемесячно или ежеквартально.

По нашему мнению, изменение капитала под влиянием последствий риска изменения стоимости активов можно определить по следующей формуле:

$$\Delta K_1 = \Delta P_{MC} + \Delta P_{\Phi B} + \Delta P_{ДЗ} + \Delta OC_{ПО} + \Delta HMA_{ПО} + \sum KP + \Delta \Phi B,$$

где ΔP_{MC} - разность между общей величиной созданного резерва под снижение стоимости материальных ценностей и общей величиной восстановленного резерва под снижение стоимости материальных ценностей по всем видам материальных ценностей за анализируемый период;

$\Delta P_{\Phi B}$ - разность между общей величиной созданного резерва под обесценение финансовых вложений и общей величиной восстановленного резерва под обесценение финансовых вложений по всем финансовым вложениям за анализируемый период;

$\Delta P_{ДЗ}$ - разность между общей величиной созданного резерва по сомнительным долгам и общей величиной восстановленного резерва по сомнительным долгам за анализируемый период;

$\Delta OC_{ПО}$ - изменение стоимости основных средств в результате переоценки;

$\Delta HMA_{ПО}$ - изменение стоимости нематериальных активов в результате переоценки;

ΔKP - общая сумма курсовых разниц по всем видам активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте за анализируемый период;

$\Delta \Phi B$ - сумма изменений текущей рыночной стоимости всех видов финансовых вложений, по ко-

торым определяется текущая рыночная стоимость, отраженная в бухгалтерском учете за анализируемый период.

При наличии высокой вероятности возникновения определенного вида расходов в будущем и законодательно обозначенной возможности создания резерва под данный вид расходов в бухгалтерском учете формируется резерв предстоящих расходов. По мере осуществления фактических расходов резерв используется. При этом риск состоит в том, что величина созданного резерва будет отличаться от фактической величины расходов. Последствием рисков, связанных с осуществлением предстоящих расходов, может стать как недоиспользование резерва, так и недостаточность зарезервированных средств, что приведет к использованию дополнительных средств. При этом восстановление суммы неиспользованного резерва приведет к росту капитала, а привлечение дополнительных средств на покрытие расходов - к снижению величины капитала.

Изменение капитала под влиянием последствий рисков, связанных с осуществлением предстоящих расходов:

$$\Delta K_2 = \sum P_{ПРi} - \sum \Phi_{P_i},$$

где $\sum P_{ПРi}$ - общая сумма созданных резервов предстоящих расходов всех видов за анализируемый период;

$\sum \Phi_{P_i}$ - фактический размер осуществленных расходов по всем видам созданных ранее резервов за анализируемый период, включая расходы, не обеспеченные резервами.

В целях более детального изучения влияния на капитал последствий рисков, связанных с осуществлением предстоящих расходов, можно проанализировать влияние каждого вида риска:

$$\Delta K_{2i} = P_{ПРi} - \Phi_{P_i},$$

где $P_{ПРi}$ - величина созданного резерва предстоящих расходов определенного вида;

Φ_{P_i} - величина фактически осуществленных расходов определенного вида, включая расходы, не обеспеченные резервами.

Размер последствий таких рисков, как имущественные, производственные, коммерческие, природно-естественные, экологические может быть определен на основании соответствующих данных бухгалтерского учета и отчетности.

Влияние на капитал последствий имущественных рисков:

$$\Delta K_3 = \sum \Pi,$$

где $\Sigma П$ - общая сумма потерь, хищений и недостат имущества за период за исключением потерь в пределах норм естественной убыли, хищений и недостат, взысканных с виновных лиц.

Изменение капитала под влиянием последствий коммерческих рисков:

$$\Delta K_4 = \Sigma ПК,$$

где $\Sigma ПК$ - потери от утраты и порчи товаров и продукции на складах, во время транспортировки, потери от замены некачественных товаров, штрафы, пени и неустойки за нарушение условий хозяйственных договоров и прочие, возникающие в процессе продажи продукции, товаров, работ, услуг.

Влияние на капитал последствий производственных рисков:

$$\Delta K_5 = \Sigma Б + \Sigma \Delta Н,$$

где $\Sigma Б$ - общий размер потерь от брака и расходов на устранение брака за минусом сумм, взысканных за брак с работников;

$\Sigma \Delta Н$ - сумма отклонений фактической себестоимости готовой продукции от нормативной.

Изменение капитала под влиянием последствий чрезвычайных ситуаций:

$$\Delta K_6 = \Sigma ЧР - \Sigma ЧД,$$

где $\Sigma ЧР$ - общий размер потерь в связи с возникновением чрезвычайных ситуаций и расходов на устранение их последствий;

$\Sigma ЧД$ - общий размер чрезвычайных доходов, таких как благотворительные поступления, страховые возмещения, доходы от оприходования лома и др.

Влияние на капитал последствий экологических рисков:

$$\Delta K_7 = \Sigma \mathcal{E}Р,$$

где $\Sigma \mathcal{E}Р$ - сумма расходов на возмещение вреда в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Кроме этого, некоторые последствия бухгалтерских (информационных) рисков также находят отражение в учете и отчетности. К ним можно отнести последствия рисков учетной полити-

ки, так как результат от изменения способов ведения учета должен отражаться в учете и отчетности, а также последствия рисков искажения информации, так как уплаченные штрафы, пени и неустойки за нарушения законодательства находят отражение в бухгалтерском учете и могут быть достоверно оценены.

$$\Delta K_{II} = \Sigma УП + \Sigma И,$$

где $\Sigma УП$ - сумма последствий рисков изменения учетной политики;

$\Sigma И$ - сумма последствий рисков искажения информации.

Общий размер влияния последствий рисков в бухгалтерском учете на капитал организации определяется путем сложения влияния на капитал последствий всех видов предпринимательских рисков, отражаемых в бухгалтерском учете, а также бухгалтерских (информационных) рисков:

$$\Delta K_P = \Sigma \Delta K_i + K_{II}.$$

В целом, можно отметить, что использование предлагаемой системы аналитических показателей позволяет получить информацию о влиянии рисков предпринимательской деятельности на капитал организации в стоимостном выражении. При этом информация, формируемая в бухгалтерском учете и отчетности, содержит достаточный объем сведений о последствиях тех рисков, сопутствующих деятельности предприятия, которые поддаются достоверной стоимостной оценке. Однако в ряде случаев информация, необходимая для анализа последствий рисков и их влияния на капитал, не является публичной и предприятие не готово к ее разглашению, что свидетельствует о том, что предлагаемая методика является, в первую очередь, методикой внутреннего анализа.

¹ Положение по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" ПБУ 19/02: приказ Минфина Рос. Федерации от 10 дек. 2002 г. № 126н.