

## 2.3. НАУЧНЫЕ ПОДХОДЫ К РАЗВИТИЮ СИСТЕМЫ КОНЦЕПЦИЙ КАПИТАЛА И ПРИБЫЛИ И МЕТОДУ ОЦЕНКИ

Ульянова Н. В., к.э.н., доцент, кафедра учета, анализа и аудита, Экономический факультет

*Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, г. Москва*

В данной статье автор формирует систему концепций прибыли, показателей физического и финансового капитала. Система показателей формируется на основе авторского метода полиоценки. В результате отчетная информация позволяет осуществлять управление операционной прибылью в режиме реального времени и непрерывно контролировать изменение финансового состояния в краткосрочной и долгосрочной перспективе. Балансовые обобщения метода полиоценки позволяют также оценить, как финансовое состояние организации в будущем влияет на формирование рыночной стоимости компании в текущем времени.

### Литература

1. Аверчев И. и др. Учет по международным стандартам [Текст] : учеб. пособие / И. Аверчев, О. Герасимова, А. Гершун, М. Литвиненко, М. Мельник, С. Николаева, О. Рожнова, О. Соловьева, О. Горбатова ; под ред. Л.В. Горбатовой. – 4-е изд., перераб. и доп. – М. : Бухгалтерский учет, 2005. – 612 с.
2. Вахрушина М.А. Международные стандарты финансовой отчетности [Текст] : учеб. / М.А. Вахрушина. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Национальное образование, 2014. – 656 с.
3. Кейнс Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег [Текст] / Дж. М. Кейнс. – М. : Иностранная литература, 1948.
4. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика [Текст] / В.В. Ковалев. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : Проспект, 2017. – 1104 с.
5. Концепция интегрированной отчетности [Электронный ресурс]. URL: [http://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx\\_en-US\\_ru-RU.pdf](http://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx_en-US_ru-RU.pdf)
6. Концептуальные основы финансовой отчетности [Электронный ресурс]. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_160581/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_160581/)
7. Обербринкманн Ф. Современное понимание бухгалтерского баланса [Текст] : пер. с нем / Френк Обербринкманн ; под ред. проф. Я.В. Соколова. – М. : Финансы и статистика, 2003. – 416 с.
8. Пятов М.Л. Концептуальные основы международных стандартов финансовой отчетности [Текст] / М.Л. Пятов, И.А. Смирнова. – М. : 1С-Паблишинг, 2008.
9. Пучкова С.И. Объединение бизнеса и консолидированная финансовая отчетность в условиях перехода на МСФО [Текст] / С.И. Пучкова // Бухгалтерский учет. – 2015. – №5. – С. 26-29.
10. Пучкова С.И. Информационное значение консолидированной финансовой отчетности в условиях перехода на международные стандарты финансовой отчетности [Текст] / С.И. Пучкова // Законы России: опыт, анализ, практика. – 2013. – №9. – С. 28-30.
11. Соколов Я.В. Основы теории бухгалтерского учета [Текст] / Я.В. Соколов. – М. : Финансы и статистика, 2003. – 493 с.
12. Соловьева О.В. МСФО и ГААП: учет и отчетность [Текст] / О.В. Соловьева. – М. : ФБК-ПРЕСС, 2004. – 328 с.
13. Тихомиров Д.В. Подходы и методы в оценке бизнеса [Текст] : учеб. пособие / Д.В. Тихомиров, С.И. Пучкова ; Моск. гос. ин-т междунар. отношений. – М. : МГИМО-Университет, 2014. – 212 с.
14. Хендриксен Э.С. Теория бухгалтерского учета [Текст] : пер. с англ. / Э.С. Хендриксен, М.Ф. Ван Бреда ; под ред. проф. Я.В. Соколова. – М. : Финансы и статистика, 2000. – 576 с.
15. Hicks D. Value and capital [Text] / D. Hicks. – Oxford, 1946.

### Ключевые слова

Физический капитал; финансовый капитал; чистая прибыль; операционная прибыль; операционный цикл; операционная деятельность; управление в режиме реального времени; рыночная стоимость компании; балансовое уравнение.

*Ульянова Наталья Васильевна*

### РЕЦЕНЗИЯ

В настоящее время возрастает роль финансового аспекта бухгалтерской отчетности. Пользователи заинтересованы в формировании достоверной информации о будущих финансовых притоках в их пользу. При этом надежность данной информации значительно повышается, если прогнозные оценки формируются на основе данных о реализации операционного потенциала компании в текущем времени. Модель смешенной оценки и принцип консерватизма, применяемые в международной финансовой отчетности, не обеспечивают надежность будущих оценок. В этой связи, требуется развитие новых подходов к оценке и систематизации данных отчетности. Работу Ульяновой Н.В. Следует признать актуальной.

В статье автор предложил метод системной оценки, в соответствии с которым оценка активов и обязательств формируется последовательно, с учетом параметра времени, и отражается методом двойной записи. В результате, в балансе информация об активах и обязательствах структурируется по содержанию и времени. До сих пор баланс имел условное равенство, рентабельность активов лишь сопоставлялась с ценой заемного капитала, однако на практике оценка активов не является источником погашения обязательств в перспективе.

Агрегирование информации о различных оценках активов и обязательств формирует динамику изменения оценок во времени непосредственно в отчетности. Баланс становится информационной базой для предиктивного анализа операционной прибыли и прогнозирования финансового состояния в будущем. Следует отметить, проблема ориентации баланса «в прошлое» не решена до сих пор. Любые прогнозные оценки формируются на основе прошлых тенденций и не находят отражения в учете.

Система концепции капитала и прибыли потребовала пересмотра алгоритма определения прибыли. Процессный подход, используемый автором, позволил сместить акцент с продаж на операционный цикл. Впервые в учете операционная деятельность и ее финансирование рассматриваются системно. Реализация физического (операционного) капитала преобразуется в финансовый капитал, что позволяет в отчетности формировать будущие оценки финансовых притоков в пользу заинтересованных лиц.

По своей сути, метод полиоценки является междисциплинарной разработкой, и может рассматриваться как метод учета, анализа и финансового менеджмента. Авторская трактовка системы показателей капитала и прибыли затрагивает концептуальные положения учета и других сопряженных дисциплин.

Статья Ульяновой Наталья Васильевны обладает несомненной научной новизной и соответствует требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и рекомендуется для размещения в научном журнале.

*Пучкова С. И., д.э.н., профессор кафедры учета, статистики и аудита Федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Московский государственный институт международных отношений (университет) Министерства иностранных дел РФ»*