

НОВЫЙ ВЗГЛЯД НА ФИНАНСОВОЕ СЧЕТОВОДСТВО ИНФОРМАЦИОННОГО ОБЩЕСТВА

© 2015 РЯЗАНОВА Н. С.

УДК 336.011;336.012.23

Рязанова Н. С. Новый взгляд на финансовое счетоводство информационного общества

Целью статьи является исследование финансового счетоводства (financial accounting) как института раскрытия финансовой информации внешним пользователям, то есть как устойчивой деятельности, направленной на реализацию информационной функции финансов. Эффективное развитие такой деятельности и надлежащее использование обществом ее результатов возможны при условии понимания сущности финансового счетоводства, его отличия от бухгалтерского учета, особенностей его пользователей и информационных продуктов. В современном обществе постепенно формируется институт раскрытия информации, и это является объективным процессом, неотъемлемым от развития таких важных проявлений информационной эпохи, как инновационная экономика и гражданское общество. В статье исследуются отличия счетоводства как института раскрытия информации от бухгалтерского учета, круг пользователей услуг финансового счетоводства, а также особенности его информационных продуктов. В начале XXI столетия тема финансового счетоводства стала актуальной не только для корпоративных финансов и финансового рынка, но и для финансов государственных и местных органов власти.

Ключевые слова: институт раскрытия финансовой информации, информационная функция финансов, пользователи финансовой информации, счетоводство, раскрытие информации, финансы, финансовое счетоводство, эккаунтинг.

Рис.: 1. **Библ.:** 28.

Рязанова Надежда Сергеевна – кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры финансовых рынков, Киевский национальный экономический университет им. В. Гетьмана (пр. Победы, 54/1, Киев, 03068, Украина)

E-mail: nryazanova@yahoo.com

УДК 336.011;336.012.23

UDC 336.011;336.012.23

Рязанова Н. С. Новий погляд на фінансове рахівництво інформаційного суспільства

Метою статті є дослідження фінансового рахівництва (financial accounting) як інституту розкриття фінансової інформації зовнішнім користувачам, тобто як стійкої діяльності, що спрямована на реалізацію інформаційної функції фінансів. Ефективний розвиток такої діяльності та належне використання суспільством її результатів можливі за умов розуміння сутності фінансового рахівництва, його відмінності від бухгалтерського обліку, особливостей його користувачів та інформаційних продуктів фінансового рахівництва. У сучасному суспільстві поступово формується інститут розкриття інформації, і це є об'єктивним процесом, невід'ємним від розвитку таких важливих проявів інформаційної епохи, як інноваційна економіка та громадянське суспільство. У статті досліджуються відмінність рахівництва як інституту розкриття інформації від бухгалтерського обліку, коло користувачів послуг фінансового рахівництва, а також особливості інформаційних продуктів фінансового рахівництва. На початку XXI століття тема фінансового рахівництва стала актуальною не лише для корпоративних фінансів та фінансового ринку, але й фінансів державних та місцевих органів влади.

Ключові слова: інститут розкриття фінансової інформації, інформаційна функція фінансів, користувачі фінансової інформації, рахівництво, розкриття інформації, финансы, фінансове рахівництво, еккаунтинг.

Рис.: 1. **Бібл.:** 28.

Рязанова Надія Сергіївна – кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри фінансових ринків, Київський національний економічний університет ім. В. Гетьмана (пр. Перемоги, 54/1, Київ, 03068, Україна)

E-mail: nryazanova@yahoo.com

Ryazanova N. S. A New Insight into Financial Accounting of Information Society

The article is aimed at studying the financial accounting as an institution of disclosure of financial information, oriented towards external users, i.e. sustainable activity implementing the informational function of finance. Effective development of such activities and the proper use of its results by the society are possible subject to understanding of essence of financial accounting, its differences from the book-keeping, specifics of its users and information products. In the today's society an institution of disclosure of information is being gradually established and this is an objective process, indispensable to the formation of such important manifestations of the information age, as innovation economy and civil society. The article studies the difference of accounting as an institution of disclosure of information from the book-keeping; also the user group for financial accounting services as well as specific features of the information products are explored. At the beginning of the XXI century, financial accounting has become a topical theme not only for corporate finance and financial markets, but also for State finance and local government authorities.

Key words: institution of financial information disclosure, information function of finance, users of financial information, accounting, disclosure of information, finance, financial accounting, accounting.

Pic.: 1. **Bibl.:** 28.

Ryazanova Nadiya S. – Candidate of Sciences (Economics), Associate Professor, Associate Professor, Department of Financial Markets, Kyiv National Economic University named after. V. Getman (pr. Peremogy, 54/1, Kyiv, 03068, Ukraine)

E-mail: nryazanova@yahoo.com

Открытость информации – это ключевая основа информационного общества, и дальнейший его прогресс лежит в плоскости развития информационного обмена и разработки информационных институтов, направленных на обеспечение пользователей понятной и необходимой им информацией. Финансовая информация, предоставляя данные относительно решающих для рыночной экономики стоимостных распределительных отношений, является определяющей в современном общем информационном обмене, и закрытость такой информации может стать причиной

глубоких общественных проблем. В частности, в основе процветания олигархических групп, коррупции, преступности, экономической и военной агрессии всегда лежит отсутствие открытой информации о денежных потоках, питающих такие явления.

Ныне человечество становится свидетелем следующего феномена: в информационном обществе – которому присущи развитая, мобильная и глобальная информационная сеть и в котором огромные объемы информации могут с легкостью распространяться по всему миру – отсутствует надлежащая открытость ин-

формации, в том числе финансовой, что создает условия для манипулирования, искажения, введения общества в заблуждение. В результате появляется информационное оружие, которое, воспользовавшись преимуществами информационного общества, служит интересам олигархических преступных кругов. По нашему мнению, острота экономических, политических и военных вызовов, которые возникают сейчас перед человечеством, лежит в плоскости проявления именно этого феномена. В противоположность этому в современном обществе постепенно формируется институт раскрытия информации, и это является объективным процессом, неотъемлемым от развития таких важных проявлений информационной эпохи, как инновационная экономика и гражданское общество.

Исследуя теоретические и практические аспекты развития информационного общества, современная наука констатирует, что его ключевой основой является ориентация на людей, открытость для всех и направленность на развитие, в котором каждый может создать информацию и знание, иметь доступ к ним, пользоваться и обмениваться ими, давая возможность отдельным личностям, общинам и народам в полной мере реализовать свой потенциал, содействуя своему постоянному развитию и повышая качество своей жизни [9]. Прогресс общества зависит от уровня развития его институтов, и финансовое счетоводство, будучи одним из таких институтов, является чрезвычайно важным в современной динамической информационной эпохе. Ведь если стране удастся ускорить экономический прогресс, но ее ключевые институты отстают, этот диссонанс, в конце концов, ограничивает возможности создания национального богатства [28]. Финансовое счетоводство (англ. – *financial accounting*) является институтом раскрытия финансовой информации обществу, то есть устойчивой деятельностью, направленной на реализацию информационной функции финансов. Эффективное развитие такой деятельности и надлежащее использование обществом ее результатов возможны только при условии понимания сущности финансового счетоводства, его отличия от бухгалтерского учета, особенностей его пользователей и информационных продуктов, являющихся результатом финансового счетоводства. Этим обуславливается актуальность данного исследования.

Несмотря на важность открытости финансовой информации, институт финансового счетоводства в экономической, в том числе финансовой, науке пока не нашел надлежащего отображения. В отечественной научной литературе есть одиночные работы, в которых эккаунтинг (что является транслитерацией английского слова *accounting*) рассматривается только в узком понимании – как тождественный бухгалтерскому учету [2]. Подобные работы есть также в России [3]. В странах с развитой рыночной экономикой в научной и учебной литературе, а также в нормативных документах существует много наработок по теме финансового счетоводства (*financial accounting*), в которых отображены разные подходы к его пониманию, и соответствующие определения этого понятия. В частности, счетоводство

рассматривается как процесс регистрации, обработки и ведения учета операций в книгах, и в таком понимании оно отождествляется с бухгалтерским учетом. Одновременно с этим, в ряде работ счетоводство толкуется как информационная система, которая охватывает регистрацию, накопление, обработку и подготовку в удобной для пользователей форме широкого круга данных, необходимых для понимания как финансов в целом, так и финансов конкретного бизнеса [11; 16; 21; 23; 27]. И такая информационная система рассматривается как ключевая в современном менеджменте. Существует также позиция, когда счетоводство определяется как деятельность по предоставлению услуг счетоводства [12, pag. 40]. При этом большое внимание отводится сертификации таких связанных со счетоводством услуг, как: услуги по учету, составлению отчетности, а также услуги внешнего независимого аудита. Вместе с тем, финансовое счетоводство как институт раскрытия финансовой информации обществу, то есть как деятельность, направленная на реализацию информационной функции финансов, в экономической и, в частности, финансовой литературе пока не рассматривалась. Поэтому нашей целью является исследование именно этих вопросов, для чего будут рассмотрены отличие счетоводства как института раскрытия информации от бухгалтерского учета, круг пользователей услуг финансового счетоводства, а также его информационные продукты. По нашему мнению, такой подход закладывает основы эффективного развития и использования в информационном обществе финансового счетоводства для обеспечения открытости информации относительно финансов корпораций, финансового рынка, государства и местных органов власти.

Теоретической основой финансового счетоводства является концепция информационной функции финансов, и мы считаем, что финансовое счетоводство является формой проявления такой функции финансов. Обоснование информационной функции финансов представлено в предыдущих работах автора [4; 7; 10], где показано, что финансовые отношения всегда несут в себе информацию о денежной стоимости того, относительно чего они создаются (такая информация была обозначена как первичная). При этом подчеркивалось, что информация, которая воспринимается и которой пользуются (она была обозначена как вторичная), не в полной мере отображает содержание, которое на самом деле несут в себе финансовые отношения. И такое несоответствие является фактором рисков. Раскрывались причины такого явления: несовершенство средств передачи информации, наличие технических сбоев, человеческий фактор (намеренное искажение, присущие человеку ошибки), а также неразвитость института открытости информации обществу. Отмечалось, что в современном обществе информация делится на открытую и закрытую (то есть с ограниченным доступом – конфиденциальную, служебную и тайную), при этом обнаружение закрытой информации запрещается ее распорядителем, и доступ к ней имеет лишь ограниченный круг лиц. Было показано,

что даже открытая информация временами бывает недоступной пользователям, а та, которая поступает в их распоряжение, нередко непонятна им или не может надлежащим образом использоваться. На фоне таких процессов экономические и финансовые отношения общества, базируясь на объективных началах, тем не менее, чрезвычайно зависят от информации, которая есть в распоряжении участников этих отношений. Ограниченность, недоступность и непонятность информации, невозможность ее надлежащего использования являются факторами того, что такие отношения выстраиваются на ошибочной информации, вследствие чего возрастают неопределенность и риски в экономике, а далее – в других сферах жизни общества. То есть объективное назначение информационной функции финансов состоит в уменьшении или полном устранении неопределенности финансовых отношений.

Ранее автором были также исследованы особенности финансовой информации как фундаментального явления [8]. По нашему мнению, объективное общественное назначение информации состоит в том, чтобы быть услышанной, увиденной и другими путями воспринятой пользователями, а неизбежным результатом информационной неопределенности (отсутствия у пользователей надлежащей информации) становятся риски. Восприятию и использованию информации в современном информационном обществе способствует мобильность, доступность и глобальность информационной связи. Невозможность управлять рисками существует прежде всего из-за отсутствия информации. Вопреки тому, что риски являются результатом информационной неопределенности, современное общество выстраивает механизм их минимизации именно на ограничении доступа к информации. Мы убеждены, что механизм минимизации рисков в форме ограничения доступа к информации несет в себе противоречие и порождает новые риски. Наша позиция состоит в том, что общество должно постепенно переходить к другим механизмам минимизации рисков, которые, в отличие от действующего, лежат в плоскости более широкого информирования гражданского общества и поднятия уровня его знаний, а на основе этого – роста сознания. Считаем, что в информационном обществе финансовое счетоводство, будучи формой реализации информационной функции финансов, является институтом раскрытия информации, то есть устойчивой деятельностью в обществе, направленной на обеспечение пользователей необходимой и понятной для них финансовой информацией. А необходимая и понятная информация становится полезной для ее пользователей.

Финансовое счетоводство как форма реализации информационной функции финансов современного информационного общества, как институт раскрытия информации обществу в значительной мере использует данные бухгалтерского учета. Исследуя финансовое счетоводство современного информационного общества, чрезвычайно важно разобраться в вопросах взаимосвязи и отличий между счетоводством и бухгалтерским учетом. Как отмечает Белверд Е. Нидлз (*Belverd E.*

Needls) – профессор в области финансов и экономики университета штата Иллинойс (США), понять это отличие нелегко. При этом он подчеркивает, что понятие «бухгалтерский учет», которое дословно означает ведение (англ. – *keeping*) книг (англ. – *book*), или просто учет – является только малой частью счетоводства и представляет лишь процесс, то есть регистрацию, обработку и ведение учета операций в книгах [22, р. 4]. Кстати, именно такое толкование бухгалтерского учета отображено в Законе Украины «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» (1999), где бухгалтерский учет определен как процесс выявления, измерения, регистрации, накопления, обобщения, хранения и передачи информации о деятельности предприятия внешним и внутренним пользователям для принятия решений [6].

Понятие «счетоводство» имеет несколько другую семантику (содержание), чем понятие «бухгалтерский учет». В научной литературе, практических пособиях, энциклопедических изданиях и справочниках, которые используются в развитых рыночных экономиках, при определении понятия счетоводства обязательно отмечается, что оно связано с анализом, обобщением, предоставлением пользователям полезной информации в удобной, понятной для них форме. А это всё отличается от строгого выявления, измерения, регистрации, накопления, обобщения, хранения и передачи информации, то есть от того, воплощением чего является бухгалтерский учет. Например, в западной экономической литературе счетоводство толкуется как: систематическая наработка и анализ информации об экономических отношениях организации; информационная система, которая предоставляет пользователю широкий круг данных, необходимых ему для понимания как финансов в целом, так и финансов конкретного бизнеса, при этом информация обобщается в необходимой для пользователя форме, давая основание для принятия им обоснованных решений; практика «рапортования» (что является транслитерацией от английского *reporting* и переводится как доклады, отчеты, сообщения, экспертизы) о финансах бизнеса [22, р. 4; 13, р. 9; 17; 18]. Б. Нидлз подчеркивает, что, в отличие от бухгалтерского учета, счетоводство нацелено именно на анализ и интерпретацию информации. Счетоводы, готовя необходимые для пользователей данные, выискивают важные причинно-следственные связи в информации: они интересуются трендами и результатами исследований альтернативных проектов. На уровне отдельных корпораций информационная система счетоводства охватывает такие процессы, как: дизайн финансовой системы бизнеса, бюджетирование, анализ структуры расходов, аудит, налоговое планирование и подготовку налоговой отчетности [22]. Итак, бухгалтерский учет является чрезвычайно важным, базовым элементом счетоводства, которое, опираясь на данные бухгалтерского учета, нацелено на анализ и интерпретацию информации, охватывает также разные аналитические, исследовательские материалы, информация которых не является предметом бухгалтерского учета.

Роль финансового счетоводства в экономической жизни общества, а соответственно, и определение этого понятия менялось в зависимости от развития общества и его запросов на информационную открытость финансов экономических агентов. И если сначала оно ассоциировалось преимущественно с деятельностью бизнеса, финансовым рынком, то на современном этапе – охватывает также государственные и местные финансы.

В конце XIX – начале XX столетий стремительный рост роли корпораций как в национальных экономиках, так и в международном движении товаров и денежного капитала стал толчком к началу системного развития в обществе информационного обмена относительно финансов. Ярким свидетельством этого было учреждение в 1887 г. Американской ассоциации общественных счетоводов, США (англ. – *American Association of Public Accountants, AAPA*). Со временем (в 1917 г.) на ее основе был создан Американский институт счетоводов (англ. – *American Institute of Accountants, AIA*), который в 1957 г. был переименован в Американский институт сертифицированных общественных счетоводов (англ. – *American Institute of Certified Public Accountants, AICPA*), существующий и ныне, устанавливая к профессии счетовода (англ. – *accountant*) строгие образовательные требования, высокие профессиональные стандарты, суровый кодекс профессиональной этики и, что чрезвычайно важно, обязательную преданность службе интересам общества.

Развитие корпораций и их финансов обусловило появление в начале XX столетия финансового менеджмента корпораций как самостоятельной области деятельности, следствием чего стало дальнейшее усиление интереса и требований к финансовой информации. В 1919 г. вышло в свет первое систематизированное изложение корпоративных финансов в учебнике под названием «Финансовая политика корпораций», составленном на основе действующих на то время нормативных документов Артуром Стоуном Дэвингом (*Arthur Dewing, 1880 – 1971*) – одним из основателей Гарвардской бизнес-школы [15]. К началу 1950-х годов эта книга неоднократно переиздавалась, оставаясь основной при изучении корпоративных финансов, и на ее материалах было воспитано несколько поколений финансистов. Почти до конца 1920-х годов в финансовом менеджменте основное внимание отводилось вопросам создания корпораций, расширения их деятельности и выпуска ими ценных бумаг для привлечения капитала. Но после мирового экономического кризиса 1929 – 1936 гг. акцент сместился на вопросы выживания корпораций, ликвидности их активов и усиления регулирования со стороны государства и повышения требований к финансовой информации. Комитетом по вопросам терминологии Американского института счетоводов в начале 1940-х годов были даны толкования понятию счетоводства – оно определялось как «искусство записи, классификации и обобщения (англ. – *accounting is the art of recording, classifying, and summarizing*) особыми методами и в денежной форме операций и событий (которые хотя бы частично имеют финансовый характер), а также дальнейшая интерпретация таких обобщений» [14,

par. 9]. То есть к тому времени счетоводство толковалось лишь как надлежащий уровень техники (искусства, англ. – *art*) регистрации информации, ее классификации и интерпретации таких обобщений. При этом информация могла быть финансовой и такой, которая лишь частично касалась финансов.

В период после Второй мировой войны возрождение рыночного хозяйства характеризовалось дальнейшим развитием корпоративных финансов, финансового рынка и рынка финансовых услуг, которое объективно сопровождалось ростом общественного спроса на финансовую информацию, усилением требований к ее качеству и изменением подходов к пониманию сущности счетоводства. В 1950-х годах начался процесс стремительного развития и распространения электронно-вычислительной техники. Ее использование в ведущих корпорациях позволило существенно увеличить объемы обрабатываемой ими финансовой информации и перейти к углубленному анализу финансов. Именно в этот период (1950 – 1951 гг.), исследуя вопрос оптимального выбора активов, американский экономист Гарри Марковиц (*Harry Max Markowitz, 1927*) при подготовке своей докторской диссертации сформулировал основные положения теории портфеля (англ. – *portfolio theory*), которая предусматривала обработку больших массивов финансовой информации для расчетов доходности и рисков инвестиций, исчисление корреляционной связи между ними [20]. Со временем (1990 г.) Г. Марковиц стал лауреатом Нобелевской премии в области экономики за работы по теории финансовой экономики.

1960 – 1970-е годы характеризовались дальнейшим развитием экономики и, прежде всего, ее финансового сегмента – финансового рынка и корпоративных финансов, что сопровождалось усилением интересов к оптимизации инвестиционных решений и источников финансирования корпораций, необходимостью обработки больших массивов информации, а следовательно, увеличивало спрос на качественную финансовую информацию. Ее роль в обществе возрастала, и менялись подходы к пониманию счетоводства, в результате чего счетоводство постепенно выделилось в самостоятельную деятельность по предоставлению услуг. В результате этого в 1970 г. AICPA пересмотрел толкование понятия счетоводства, констатировав в «Базовых концепциях и принципах счетоводства, лежащих в основе финансовой отчетности бизнеса», что счетоводство является «деятельностью по предоставлению услуг» (англ. – *accounting is a service activity*). Было определено, что назначение такой деятельности – «обеспечивать количественную информацию об экономических субъектах, прежде всего финансовую по сути, которая, как можно ожидать, является полезной в принятии экономических решений, то есть в обоснованном выборе из существующих альтернатив» [12, par. 40]. Таким образом, основные изменения этого периода относительно счетоводства состояли в следующем:

- ✦ во-первых, счетоводство трактовалось уже не как надлежащая техника ведения записей (учета), классификации и обобщения операций, а как деятельность по предоставлению услуг;

- ✦ во-вторых, был выделен объект такой деятельности – количественная, прежде всего финансовая по сути, информация (англ. – *quantitative information, primarily financial in nature*) об экономических субъектах (англ. – *economic entities*);
- ✦ в-третьих, подчеркивалось, что такая информация должна быть полезной (англ. – *that is intended to be useful*) в принятии обоснованных экономических решений.

В конце 1970-х годов передовые корпорации в развитых экономиках уже широко пользовались компьютерами, что позволило быстро обрабатывать большие объемы информации и повышать качество финансового менеджмента. Сместились приоритеты корпораций в определении цели их деятельности: от простого «увеличения прибыли» к «процветанию путем роста рыночной стоимости активов корпорации и благосостояния ее акционеров». Относительно последнего, то воплощением его является повышение дивидендов и рыночной цены акций корпораций. Принятие финансовых решений корпораций все больше начало зависеть от решений инвесторов, которые, в свою очередь, базировались на информации относительно финансов корпорации. В 1978 г. АICPA пересмотрел свои положения относительно сущности счетоводства, и было признано, что оно предназначено для удовлетворения информационных нужд не только самого бизнеса, но и его внешних пользователей. Было также зафиксировано, что счетоводство сосредотачивается только на финансовой информации, и это есть информация, на основе которой пользователи при управлении бизнесом и в ходе своей экономической деятельности могут принимать обоснованные, по сравнению с другими пользователями, решения относительно ограниченных финансовых ресурсов [24, par. 9].

Постепенно счетоводство превратилось в связующее звено между бизнесом и пользователями финансовой информации об этом бизнесе в ходе как непосред-

ственного управления этим бизнесом, так и при принятии необходимых им экономических решений. На *рис. 1* схематично изображена логика такой взаимосвязи.

Разных пользователей интересует финансовая информация неодинакового уровня детализации и обобщения, что объясняется отличием их прав и обязанностей относительно субъектов, информация о которых подается счетоводством. Интересы пользователей относительно информации различаются¹. Например, владельцу корпорации и потенциальному инвестору важно знать, насколько рискованы их инвестиции и какую выгоду можно ожидать от них. Кредиторов интересует вопрос платежеспособности корпорации. Рядовые работники беспокоятся о величине и стабильности заработной платы, о социальных пакетах, которые им предлагает корпорация. Ее руководство озабочено информацией о движении ее денежного капитала, детальными финансовыми данными относительно закупок, производства и сбыта, сведениями о реструктуризации, деятельности на внутреннем и внешних рынках. Государство, собирая налоги, хочет знать все о поступлениях, себестоимости и оборотах корпорации. Общественность волнуют расходы компании на экологические программы и другие важные для социума вопросы. Рост спроса на информацию и увеличение объемов ее обработки, расширение круга заинтересованных в ней лиц и одновременно важность защиты интересов участников информационного обмена обусловили необходимость формирования разных подходов к подготовке счетоводством информации для разных пользователей.

¹ Справочно: слово «интерес» имеет, так сказать, финансовое происхождение, поскольку сначала (в средние века) его ассоциировали лишь с понятием «доход», делая соответствующие пометки в бухгалтерских книгах против ожидаемых сумм доходов. Только со второй половины XX столетия понятие «интерес» начали трактовать как осознанные потребности.

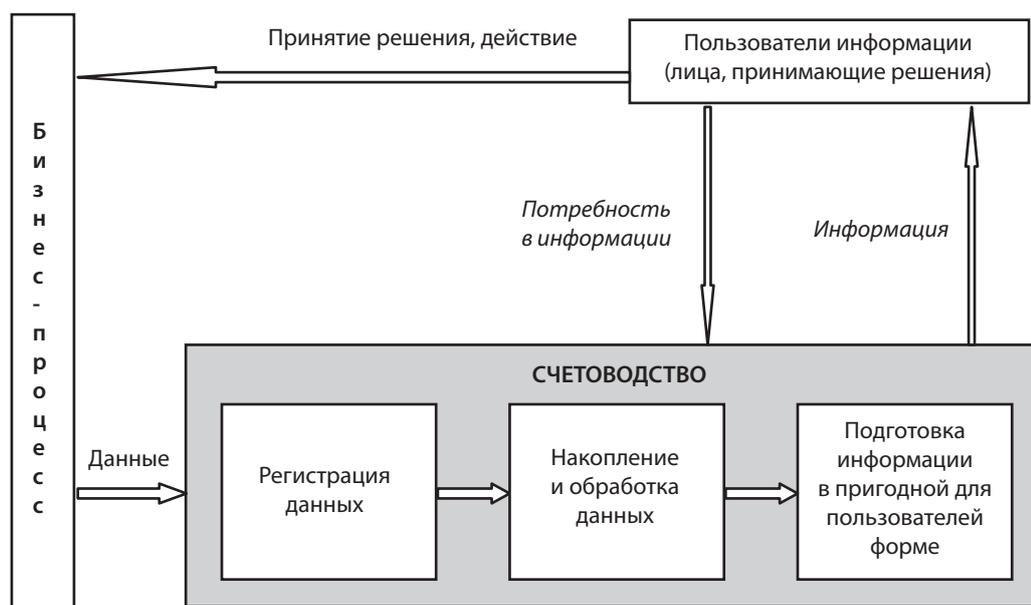


Рис. 1. Роль счетоводства во взаимодействии бизнеса и пользователей его финансовой информации [22, р. 3]

Именно поэтому начали выделять две группы пользователей – внешних (англ. – *external users*) и внутренних (англ. – *internal users*), права и обязанности которых относительно получения финансовой информации о том или ином бизнесе различаются, а потому характер информации, уровень ее детализации и обобщения для каждой из групп отличаются.

Внешними пользователями признали тех, кто непосредственно не задействован в операционной деятельности бизнеса, информация о котором подается счетоводством, но имеет какой-либо интерес в результатах его операционной деятельности и финансов. К внутренним пользователям отнесены менеджеры всех уровней, задействованные в планировании, организации, управлении и контроле деятельности такого бизнеса. Соответственно, для удовлетворения нужд этих двух групп были выделены и начали развиваться две взаимосвязанные, но абсолютно самостоятельные области счетоводства – финансовое и управленческое. Финансовое счетоводство (англ. – *financial accounting*) предназначалось для обеспечения информацией внешних пользователей для их инвестиционных нужд, нужд в заимствованиях или других запросов. В отличие от этого, управленческое счетоводство (англ. – *managerial accounting*) было направлено на предоставление необходимой информации менеджерам корпорации для принятия ими операционных решений. Кроме того, со временем выделилась еще подсистема налогового счетоводства (англ. – *tax accounting*), которое регулируется налоговым законодательством и преследует иные, чем финансовое и управленческое счетоводство, цели. То есть вся информация относительно финансов бизнеса была разделена на такую, доступ к которой стал ограничен – она обеспечивалась управленческим счетоводством и ею могли пользоваться только внутренние пользователи; а также такую, к которой существовал широкий доступ для всех пользователей – она обеспечивалась финансовым счетоводством.

Управленческое счетоводство охватывает всю финансовую информацию, которая регистрируется, скапливается, обрабатывается и готовится для пользования менеджментом. То есть его данные являются конфиденциальными, доступ к ним ограничен и предназначены они лишь для внутреннего пользования. В корпоративных финансах управленческое счетоводство регулируется лишь внутренним законодательством каждой корпорации. Это такие нормативные документы корпорации, как устав, регламенты, положения, приказы и инструкции. Доступ к такой информации имеют, в частности, основные собственники (акционеры с контрольным пакетом акций), члены Надзорного (Наблюдательного) Совета корпорации, ее Правление, высший состав менеджмента. Остальные пользователи считаются внешними, их доступ к информации, которая классифицируется как коммерческая тайна, ограничен. В сфере государственных и местных финансов также существует соответствующая информационная система управленческого счетоводства, которая регулируется соответствующим законодательством.

Финансовое счетоводство представляет информацию, которой пользуется не только менеджмент корпорации или же руководство в государственных и местных органах власти, но и остальные пользователи, то есть она является открытой, не ограниченной в доступе, и это – его особенность. При этом британские экономисты Бэрри и Джеми Элиот (Barry Elliot, Jami Elliot) в книге «Финансовое счетоводство и отчетность» подчеркивают, что финансовое счетоводство нацелено, прежде всего, на внешних пользователей, чтобы они имели достаточно данных для самостоятельной оценки финансовых показателей компании [16]. Будучи нацеленным на анализ и интерпретацию информации, финансовое счетоводство охватывает разные исходные данные, включая материалы бухгалтерского учета. Оно является составляющей информационной системы финансов, охватывает процесс регистрации, накопления, анализа и подготовки обобщенной в соответствии с потребностями пользователей открытой (неконфиденциальной) информации о финансах того или иного экономического агента. Финансовое счетоводство является одной из форм проявления информационной функции финансов современного информационного общества.

Внутренними пользователями финансовой информации относительно бизнеса являются лица, которые непосредственно отвечают за планирование и организацию бизнеса, руководят и управляют им, а также осуществляют контроль за его деятельностью. Особенность информации, к которой разрешен доступ представителям данной группы, состоит в том, что она носит закрытый характер, то есть не подлежит раскрытию для широкой массы пользователей. Следует отметить, что в конце XX столетия, с развитием системы корпоративного управления (англ. – *corporate governance*), отнесение пользователей к тем, кто имеет право на получение управленческой отчетности, стало более жестким. И ныне перечень лиц, имеющих право на доступ к данным управленческого счетоводства, определяется внутренними нормативными документами корпорации. Примером этого является утверждаемый Наблюдательным Советом (англ. – *Supervisory Board*) или Правлением корпорации (англ. – *Board of Directors*) Положение «О доступе к информации» или Положение «Об инсайдерской информации». Доступ к этой информации теперь имеют далеко не все менеджеры корпорации, и обычно к числу внутренних пользователей принадлежат только руководители (члены Наблюдательного Совета) и главные менеджеры корпорации. Они отвечают за деятельность бизнеса – например, за производство товаров, их качество и снижение себестоимости, создание новой продукции, увеличение количества рабочих мест, а также заинтересованы в прибыльности, устойчивости, ликвидности и росте рыночной стоимости активов корпорации. Круг вопросов, которыми озабочены такие пользователи, требует углубленного анализа, детализированной информации, постоянного обновления данных. Счетоводство должно оперативно предоставлять им информацию, которая носит ограниченный характер распространения, отвечая, например, на вопрос

такого характера: какова себестоимость производства отдельных видов товаров; что входит в эту себестоимость; возможно ли и каким образом уменьшить себестоимость продукции; каковы в корпорации денежные потоки; какую заработную плату получают те или иные работники корпорации; на какую сумму заключены соглашения с поставщиками; производство какого товара является наиболее прибыльным; и множество других аспектов деятельности корпорации. На современном этапе объемы, содержание и регулярность предоставления пользователям финансовой информации о том или ином бизнесе определяются владельцем (владельцами) бизнеса и, в определенной мере, регулируются законодательством. Критерием отнесения информации к закрытой является ее конфиденциальность. Отношения же, что связанные с правовым режимом конфиденциальной информации, регулируются законом.

К числу пользователей финансового счетоводства принадлежат владельцы бизнеса, его кредиторы, потенциальные собственники, представители профсоюзов, правительственные агентства по вопросам занятости, а также широкая общественность. Эта группа пользователей финансовой информации очень многочисленна и неоднородна, и внутри ее выделяются две подгруппы: во-первых, те, кто, не принимая непосредственного участия в планировании и деятельности бизнеса, тем не менее, имеют прямую финансовую заинтересованность в ходе и результатах его деятельности; во-вторых, пользователи, не принимающие непосредственного участия в данном бизнесе и не имеющие в нем прямой финансовой заинтересованности.

К первой подгруппе пользователей данных финансового счетоводства принадлежат владельцы бизнеса, информация о котором предоставляется финансовым счетоводством, его кредиторы, потенциальные инвесторы, поставщики и клиенты. Все они внимательно изучают финансы корпорации, строят заключения относительно ее прибыльности, ликвидности и стабильности. Владельцы интересуются рисками, которые могут сопровождать их инвестиции, и доходностью инвестиций; им необходима информация для определения целесообразности приобретения, содержания или продажи акций, оценки способности корпорации платить дивиденды. Кредиторы изучают информацию, которая дает возможность уяснить, будут ли их займы и проценты по ним возвращены своевременно и в полном объеме. Поставщиков интересуют данные, которые помогают определять, своевременно ли будут платиться надлежащие им суммы денежных средств. Клиентам необходимы сведения о надежности и долговременности деятельности корпорации, особенно если они имеют с ней соглашения по срокам. К данной подгруппе принадлежат также работники корпорации, которые не являются ее менеджерами. Они заинтересованы в финансовой информации о корпорации, им важно ориентироваться в вопросах стабильности и прибыльности своих работодателей, способности корпорации обеспечить их заработной платой, пенсией и возможностью дальнейшей работы. Следует отметить, что с развитием корпоративных финансов и корпора-

тивного управления (англ. – *corporate governance*) некоторые пользователи финансовой информации из числа этой подгруппы начали относиться также ко внутренним пользователям: например, владельцы больших пакетов акций и кредиторы ныне нередко имеют право на доступ к внутренней информации.

Ко второй подгруппе пользователей данных финансового счетоводства принадлежат государственные и местные органы власти, их представители, а также широкая общественность (гражданское общество). Государство и государственные учреждения заинтересованы в информации для регулирования деятельности корпораций, выявления полноты уплаты ими налогов, макроэкономического планирования и прогнозирования. Во многих государствах информация, поступающая от корпораций, объединяется в системы национальных счетов, которые дают возможность получить обобщенную характеристику самых важных сторон экономики стран в целом. Система национальных счетов необходима для государственного экономического программирования и реализации структурной политики. К внешним пользователям принадлежат также биржи и учреждения, которые организуют обращение ценных бумаг, государственные органы, надзирающие за дорожным и коммунальным хозяйством, железными дорогами, системой связи и т. п. Общественность представлена разными финансовыми аналитиками, брокерами, юристами, экономистами, финансовой прессой, обществами покупателей и потребителей. Они интересуются финансовой информацией корпорации в контексте влияния на инфляцию, уровень пенсий, социально-экономическую среду и другие макроэкономические показатели. Обобщая, можно констатировать, что важным пользователем данных финансового счетоводства является гражданское общество, один из главных принципов существования которого – публичность и общая осведомленность. Кроме того, экономика современной информационной эпохи все больше приобретает характер экономики инновационной, то есть такой, которая базируется на потоках инноваций, технологическом усовершенствовании, когда значительная часть добавленной стоимости создается, в частности, информационной сферой, в том числе деятельностью по предоставлению услуг по информации о финансах.

Известно, что информация имеет информативный характер лишь для тех лиц и технических средств, которые способны ее воспринять и понять. От подготовленности принимающей стороны к восприятию, осмыслению, обработке и анализу финансовой информации зависит оценка её полезности. В контексте финансового счетоводства осознание этой зависимости имеет несколько важных аспектов. Прежде всего, уровень качества услуг, информационных продуктов финансового счетоводства непосредственно определяется профессиональной подготовленностью тех, кто эти услуги предоставляет, поскольку отбор информации, ее дальнейшая обработка и результаты «на выходе» зависят от них. Но, кроме того, чрезвычайно важно иметь подготовленного пользователя услуг финансового сче-

товодства. Те страны, где общество проявляет заботу об образовании, в частности финансово-экономическом, демонстрируют лучшие показатели развития.

Практика свидетельствует, что корпорации, которые обеспечивают внешних пользователей надлежащей информацией, имеют преимущества в привлечении дополнительных денежных ресурсов, клиентов и поставщиков. И развитие финансового рынка и ужесточение требований относительно необходимости минимизации рисков его участниками требовали совершенствовать систему финансового счетоводства, чтобы способствовать привлечению инвестиций и увеличению рыночной стоимости активов эмитентов, информация которых предоставлялась участникам рынка. Именно поэтому в 1973 г. в США Комиссией по ценным бумагам и фондовой бирже (англ. – *The Securities and Exchange Commission, SEC*) была создана негосударственная неприбыльная организация – Совет по стандартам финансового счетоводства (англ. – *The Financial Accounting Standards Board, FASB*), цель которой состояла в разработке и улучшении уже существующих к тому времени общепринятых принципов счетоводства (англ. – *Generally Accepted Accounting Principles, GAAP*). Тем самым было начато стремительное развитие сегмента финансового счетоводства, который касается стандартизированной обязательной финансовой отчетности эмитентов для внешних пользователей. На современном этапе стандартизации обязательной финансовой отчетности для внешних пользователей охватывает все национальные рынки: некоторые страны разрабатывают национальные стандарты финансовой отчетности, которые коррелируют с международными, а многие страны вводят на своих национальных финансовых рынках стандарты международные. При этом в состав обязательной финансовой отчетности входят четыре формы отчетности (баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в собственном капитале), а также примечания и объяснения к ним. Такой процесс полностью отвечает глобализационным тенденциям в экономике информационного общества. Более того, процесс стандартизации финансовой отчетности для внешних пользователей охватил также компании средней величины, а также предприятия, которые находятся в собственности государства и местных органов власти.

Чрезвычайное внимание общества к стандартизации обязательной открытой финансовой отчетности экономических агентов является отображением важности информации таких отчетов для обеспечения устойчивого функционирования национальных и международного финансовых рынков, а также устойчивого развития участников этих рынков и экономики в целом. Вместе с тем, сосредоточение внимания только на вопросах стандартизации обязательной финансовой отчетности стало причиной того, что финансовое счетоводство у многих сегодня отождествляется с бухгалтерским учетом и обязательной финансовой отчетностью. Но финансовое счетоводство как институт раскрытия информации обществу не ограничивается этим. По нашему мнению, это такая деятельность по предоставле-

ния обществу услуг относительно финансовой информации, результаты которой:

- ✦ во-первых, охватывают весь круг экономических агентов, а не только тех, по которым разработаны стандарты обязательной финансовой отчетности;
- ✦ во-вторых, раскрытие финансовой информации реализуется не только в форме четырех форм обязательной финансовой отчетности и примечаний и объяснений к ним, но и в разных аналитических материалах, обобщениях, таблицах, графиках и других формах, обеспечивающих полезность и понятность информации ее пользователю.

В подтверждение этого в 1978 г. «Концептуальными положениями № 1 по вопросам финансового счетоводства» FASB было зафиксировано, что счетоводство отнюдь не ограничивается информацией, предоставленной обязательными стандартными финансовыми отчетами. В этом документе было констатировано, что информационные продукты финансового счетоводства делятся на две группы: формальные стандартизированные финансовые отчеты (англ. – *formal financial statements*) и финансовые аналитические материалы (англ. – *financial reporting*). При этом указано, что все информационные продукты счетоводства по сути имеют одинаковую цель, но некоторая полезная информация лучше может быть представлена в форме стандартизированных отчетов, а некоторая – в отличной от таких отчетов форме. Более того, существует информация, которая может быть представлена только в форме, отличной от стандартизированных отчетов [25, pag. 5 – 7].

Формальные стандартизированные финансовые отчеты являются центральным элементом финансовой отчетности и главными в передаче информации счетоводства внешним пользователям. В этих отчетах система счетоводства обобщает данные в разрезе таких хорошо известных элементов отчетности, как, например, активы, обязательства, доходы, расходы, и т. п., что позволяет предоставлять пользователям большой массив необходимой им информации, полученной даже из иных, чем бухгалтерский учет, источников. К обязательным формам финансовой отчетности «Концептуальными положениями по вопросам финансового счетоводства» были отнесены следующие:

- ✦ баланс (англ. – *balance*), он же отчет о финансовой позиции (англ. – *statement of financial position*);
- ✦ отчет о прибылях (англ. – *income statement*), или отчет о доходах (англ. – *earning statement*);
- ✦ отчет о нераспределенной прибыли (англ. – *retained earnings*);
- ✦ отчет о других изменениях в капитале владельцев или акционеров (англ. – *statement of other changes in owners' or stakeholders' equity*);
- ✦ отчет об изменениях в финансовой позиции (англ. – *statement of changes in financial position*), или отчет об источниках и распределении фондов (англ. – *statement of sources and applications of funds*).

Финансовые аналитические материалы составляют не только из стандартизированных финансовых отчетов, но и из других информационных средств (инструментов, англ. – *means of communicating information*), прямо или опосредованно принадлежащие к информации, которая обеспечивается системой счетоводства: это могут быть данные о ресурсах корпорации, ее обязательства, поступления и т. п. Менеджмент корпорации может предоставлять информацию внешним пользователям в иной, чем формализованные финансовые отчеты, форме по разным причинам: это обуславливается или требованиями относительно необходимости раскрытия информации со стороны властных органов, регуляторных норм, или же обычаями и традициями; кроме того, менеджмент на добровольных началах раскрывает информацию, если считает это полезным для внешних пользователей. Информация может предоставляться разными информационными продуктами, отличными от формализованных (стандартизированных) финансовых отчетов, и они могут касаться разных обстоятельств, например: ежегодные отчеты (англ. – *corporate annual report*), проспекты эмиссии (англ. – *prospectuses*), ежегодные отчеты для Комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку (англ. – *annual reports filed with the Securities and Exchange Commission*). Круг представленной в них информации является очень широким, в частности, в проспекте эмиссии должны подаваться такие данные: характеристика эмитента; информация о его должностных лицах; сведения о заработках членов его исполнительного органа; перечень разрешений на осуществление деятельности эмитента; сведения о его участии в других объединениях (холдингах, концернах, ассоциациях и т. п.); сведения о юридических лицах, в которых он владеет более 10% уставного капитала (или активов); данные о дочерних предприятиях, филиалах и представительствах; детальное описание деятельности, продукции, рынков, особенности отрасли; возможные риски; перспективы деятельности; детальная информация о ценных бумагах эмитента. Сообщения для прессы, прогнозы менеджмента или любые другие описания его планов и ожиданий, доклады и другие информационные материалы, которые касаются экологических и социальных аспектов деятельности корпорации, – все это является примерами аналитических финансовых материалов, отличных от стандартизированных финансовых отчетов. И содержат они как финансовую, так и другую, связанную с финансами, информацию.

Относительно внешнего (независимого) аудита подготовленной для внешних пользователей финансовой информации, то в «Концептуальных положениях» указано, что стандартизированные финансовые отчеты по обыкновению должны проходить такой аудит. Для остального же информационного материала такой аудит не является обязательным.

Развитие информационных технологий последних десятилетий стало толчком к дальнейшему развитию финансового счетоводства. В 1980-е годы все более широкое применение компьютеров не только крупными корпорациями, но и малым и средним бизнесом содействовало углублению финансового анализа,

разработкам финансовых решений на основе больших массивов информации, а также развитию финансового счетоводства в направлении преодоления информационного разрыва между менеджерами бизнеса и потенциальными инвесторами. В 1990-е годы, со стремительным распространением Интернета и формированием Всемирной Web-паутины, информационный обмен смог выйти на принципиально новый уровень – он стал глобальным, мобильным и охватил огромные объемы информации. Внешние пользователи информации относительно финансов бизнеса получили возможность оперативно узнавать необходимые им данные из разных источников, что усилило конкуренцию на рынке услуг финансового счетоводства. По оценкам известного американского изобретателя и футуролога, одного из директоров компании Go ogle – Рэймонда Курцвейла (англ. – *Raymond Kurzweil*, 1948) в ближайшие пять лет состоится дальнейшее стремительное развитие информационных технологий: персональные компьютеры достигнут вычислительной мощности человеческого мозга, и беспроводный доступ к Интернету составит 85% поверхности земного шара [19]. Такие процессы, присущие информационному обществу, способствуют дальнейшему развитию института финансового счетоводства и его информационных продуктов.

Мощным двигателем развития финансового счетоводства стала также система корпоративного управления (англ. – *corporate governance*), которая в Украине больше известна как система корпоративного управления. Она представляет собой систему обеспечения эффективного управления бизнесом и контроля за ним со стороны владельцев и других пользователей информации. В развитых экономиках система корпоративного управления зародилась в конце 1980-х годов, а в конце 1990-х стала уже известной и в странах бывшего социалистического лагеря. Вопросы раскрытия информации, будучи среди основных в построении надлежащего корпоративного управления, стали важным организационным фактором развития института финансового счетоводства и его информационных продуктов.

ВЫВОДЫ

Исторически финансовое счетоводство сформировалось как результат развития общества и его экономики: когда для привлечения капитала, освоения новых рынков снабжения, сбыта и получения конкурентных преимуществ бизнес встает перед необходимостью раскрывать о себе финансовую информацию для внешних пользователей – инвесторов и кредиторов, поставщиков и клиентов, государственных и местных органов власти, а также широких кругов общественности. Но в информационную эпоху с развитием гражданского общества требования относительно обязательного раскрытия информации для внешних пользователей все больше начинают касаться также органов власти – государственных и местных финансов. И если в конце 1970-х гг. в «Концептуальных положениях по вопросам финансового счетоводства» шла речь прежде всего о финансовом счетоводстве как институте раскрытия

информации о бизнес-деятельности, а роль государства рассматривалась, прежде всего, как пользователя такой информации [25, par. 14 – 16], то на современном этапе финансовое счетоводство охватывает также деятельность государственных и местных органов власти.

Сегодня трендом финансового счетоводства является распространение его на финансы власти – государственные и местные. Это объективный логический процесс, поскольку информация о государственных и местных финансах, которые охватывают по меньшей мере треть создаваемого в мире ВВП, становится чрезвычайно важной для всего общества. В последние десятилетия прогрессивные политики все чаще поднимают тему прозрачности деятельности государственных и местных органов власти, обещая обеспечить открытость информации. Например, Дэвид Камерон (англ. – *David Cameron*, 1966) в одном из выступлений накануне избрания его премьер-министром Великобритании (начало 2010 г.) говорил о наступлении новой эры, когда в государстве остается все меньше власти и денег, а общество, благодаря использованию информационных технологий, имеет все больше власти. Подчеркнув, что бизнес уже давно пользуется возможностями информационной и Интернет-революции, он заметил, что государственная и местная власти делают лишь первые шаги в этом направлении и указал на необходимость пересмотра трех главных признаков гражданского общества – прозрачность, более широкий выбор и подотчетность. Обещая использовать достижения информационной революции для перестройки политики, управления страной и системы предоставления общественных услуг, Д. Камерон говорил, что полная прозрачность власти будет иметь большое влияние, и страна достигнет большего прироста благосостояния [26]. Прозрачность деятельности государственной и местной власти, их подотчетность гражданскому обществу и возможность более широкого выбора последнего основываются на открытости информации этих органов власти, и ярким примером такой открытости служит официальный сайт штата Миссури (США) [5]. Здесь, на едином портале, кто угодно может проследить каждый доллар, потраченный правительством этого штата, проанализировать его расходы, проверить результаты бюджета.

Ведь в начале XXI столетия тема финансового счетоводства становится актуальной не только для корпоративных финансов и финансового рынка, но и для финансов государственных и местных органов власти. И современная финансовая наука констатирует, что на рубеже XX и XXI столетий, после нескольких десятилетий политики дефицитного финансирования и проведения ряда реформ в государственном секторе, правительства ведущих стран мира ввели идеологию управления государственными финансами, близкую к предпринимательской шкале ценностей, которая считается эталоном рациональности решений. Например, для управления бюджетными ресурсами предлагается переходить к управлению бюджетными результатами, что предусматривает большую транспарентность бюджета [1, с. 6 – 8]. ■

ЛИТЕРАТУРА

1. **Бабич Т. С.** Макрофінансове бюджетування / Т. С. Бабич, Т. В. Жибер ; за наук. ред. д-ра екон. наук, проф. В. М. Федосова. – К. : КНЕУ, 2011. – 311 с.
2. **Верига Ю. А.** Еккаунтинг ефективності вкладення капіталу в торговельну сферу / Ю. А. Верига, С. М. Деньга. – Полтава : Полтавський ун-т споживчої кооперації України. Ч. 1: Теоретичні аспекти системи еккаунтингу : вонографія, 2002. – 352 с.
3. **Кондраков Н. П.** Еккаунтинг для менеджерів: Бухгалтерський учет и финансово-экономический анализ : учеб. пособие / Н. П. Кондраков. – М. : Дело, 1998. – 280 с.
4. **Крисоватий А. І.** Корпоративні фінанси в контексті викликів сучасної інноваційної економіки / А. І. Крисоватий, В. М. Федосов, Н. С. Рязанова // Фінанси України. – 2013. – № 9. – С. 7 – 27.
5. Офіційний сайт штату Міссурі (США). Прозорість та підзвітність [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.mo.gov/government/transparency-and-accountability/>
6. Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні : Закон України від 16.07.1999 р. № 996-XIV [Електронний ресурс]. – Режим доступу : akon2.rada.gov.ua/laws/show/996-14
7. **Рязанова Н. С.** Інформаційна функція фінансів: розуміння її сутності у світлі сучасної інформаційної парадигми / Н. С. Рязанова // Бізнес Інформ. – 2014. – № 10. – С. 337 – 344.
8. **Рязанова Н. С.** Фінансова інформація як фактор створення доданої вартості в інноваційній ринковій економіці / Н. С. Рязанова // Проблеми економіки. – 2014. – № 4. – С. 395 – 406.
9. **Савінова Н. А.** Кримінально-правове забезпечення розвитку інформаційного суспільства в Україні: теоретичні та практичні аспекти : монографія / Н. А. Савінова. – К. : ДКС, 2012. – 342 с.
10. **Федосов В. М.** Концептуальні питання теорії корпоративних фінансів / В. М. Федосов, Н. С. Рязанова // Ринок цінних паперів України. – 2013. – № 3-4. – С. 39 – 55.
11. Balla Donald. CLEP. Financial Accounting Book. 2012.
12. Basic Concepts and Accounting Principles Underlying Financial Statements of Business Enterprises. Statement of the Accounting Principles, Board N 4. New York, American Institute of Certified Public Accountants, 1970.
13. Collins English Dictionary and Thesaurus. – Harper Collins Publishers, 1998. – 1378 p.
14. Committee on Accounting Terminology. Accounting Terminology Bulletin N. – New York : American Institute of Certified Public Accountants, 1953 [Electronic resource]. – Mode of access : http://3197d6d14b5f19f2f440-5e13d29c4c016cf96cbbfd197c579b45.r81.cf1.rackcdn.com/collection/papers/1950/1953_0101_AccountingReview.pdf
15. **Dewing A.** (1919, 1937, 1941, 1946, 1953): The Financial Policy of Corporations / A. Dewing. – Ronald Press, New York.
16. **Elliot B.** Financial accounting and reporting, 12th edition / Barry Elliot and Jamie Elliot. – Prentice Hall, London 2008, 879 p.
17. Encyclopedia Britannica [Electronic resource]. – Mode of access : <http://www.britannica.com/EBchecked/topic/3044/accounting>
18. Investopedia [Electronic resource]. – Mode of access : <http://www.investopedia.com/terms/a/accounting.asp#axzz28FgC9K00>
19. **Kurzweil R.** How to Create a Mind: The Secret of Human Thought Revealed / Ray Kurzweil. – New-York, 2012.
20. **Markowits H. M.** Portfolio Selection / Harry M. Markowits // Journal of Finance. – 1952. – Volume 7. – Issue 1. – Pp. 77 – 91.
21. **Melville A.** Financial Accounting (1999) / A. Melville. – London : Chapman and Hall.
22. **Needles B. E.** Financial Accounting. Houghton Mifflin Company / Belverd E. Needles. – Boston, USA. – Third ed., 1989. – P. 791.

23. Needles Belverd E. Principles of Financial Accounting / Belverd E. Needles, Marian Powers. – 12th edition (2013), Hardcover.

24. Objectives of Financial Reporting by Business Enterprises. Statement of Financial Accounting Concepts. – No.1. Stamford, Conn.: Financial Accounting Standard Board, 1978.

25. Statement of Financial Accounting. Concepts. – № 1. November 1978. – FASB of Financial Accounting Federation [Electronic resource]. – Mode of access : <http://www.fasb.org/cs/BlobServer?blobkey=id&blobwhere=1175820899285&blobheader=application%2Fpdf&blobcol=urldata&blobtable=MungoBlobs>

26. TED. Дэвид Камерон: Наступающая эра государственного управления [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://www.ted.com/talks/david_cameron?language=ru

27. Thomas A. Introduction to Financial Accounting / A. Thomas, Anna Mari Ward. – 13th edition (2008), London: McGraw-Hill.

28. Toffler A. Revolutionary Wealth. How it will be Changed and how it will Change our Lives / A. Toffler, H. Toffler. – New York, Knopf Publisher, 2006, 492 p.

REFERENCES

Babych, T. S., and Zhyber, T. V. *Makrofinansove biudzhetyvania* [Macro-financial budgeting]. Kyiv: KNEU, 2011.

Balla, D. *CLEP. Financial Accounting Book*, 2012.

Basic Concepts and Accounting Principles Underlying Financial Statements of Business Enterprises. Statement of the Accounting Principles, Board No. 4. New York: American Institute of Certified Public Accountants, 1970.

Collins English Dictionary and Thesaurus: Harper Collins Publishers, 1998.

"Committee on Accounting Terminology. Accounting Terminology Bulletin N". http://3197d6d14b5f19f2f440-5e13d29-c4c016cf96cbbfd197c579b45.r81.cf1.rackcdn.com/collection/papers/1950/1953_0101_AccountingReview.pdf

Dewing, A. *The Financial Policy of Corporations*. New York: Ronald Press., 1919; 1937; 1941; 1946; 1953.

Elliot, B., and Elliot, J. *Financial accounting and reporting*. London: Prentice Hall, 2008.

"Encyclopedia Britannica". <http://www.britannica.com/EBchecked/topic/3044/accounting>

Fedosov, V. M., and Riazanova, N. S. "Kontseptualni pytan- nia teorii korporatyvnykh finansiv" [Conceptual problems in the theory of corporate finance]. *Rynok tsinnykh paperiv Ukrainy*, no. 3-4 (2013): 39-55.

Investopedia. <http://www.investopedia.com/terms/a/accounting.asp#axzz28FgC9K00>

Kondrakov, N. P. *Ekkaunting dlia menezherov : Bukhgalterskiy uchet i finansovo-ekonomicheskii analiz* [Ekkaunting for managers: Accounting, financial and economic analysis]. Moscow: Delo, 1998.

Krysovatiy, A. I., Fedosov, V. M., and Riazanova, N. S. "Korporatyvni finansy v konteksti vyklykiv suchasnoi innovatsiinoi ekonomiky" [Corporate finance in the context of the challenges of modern innovative economy]. *Finansy Ukrainy*, no. 9 (2013): 7-27.

Kurzweil, R. *How to Create a Mind: The Secret of Human Thought Revealed*. New York, 2012.

[Legal Act of Ukraine] (1999). akon2.rada.gov.ua/laws/show/996-14

Markowits, H. M. "Portfolio Selection". *Journal of Finance*, no. 1 (1952): 71-91.

Melville, A. *Financial Accounting*. London: Chapman and Hall, 1999.

Needles, B. E. *Financial Accounting*. Houghton Mifflin Company. Boston, USA, 1989.

Needles, B. E., and Powers, M. *Principles of Financial Accounting*: Hardcover, 2013.

"Ofitsiyniy sait shtatu Missuri (SShA). Prozorist ta pidzvitnist" [Official website of Missouri (USA). Transparency and accountability]. <http://www.mo.gov/government/transparency-and-accountability/>

Objectives of Financial Reporting by Business Enterprises. Statement of Financial Accounting Concepts No. 1. Stamford, Conn. : Financial Accounting Standard Board, 1978.

Riazanova, N. S. "Informatsiina funktsiia finansiv: rozuminnia ii sutnosti u svitli suchasnoi informatsiinoi paradyhmy" [Information function of finance: understanding its essence in the light of modern information paradigm]. *Biznes Inform*, no. 10 (2014): 337-344.

Riazanova, N. S. "Finansova informatsiia iak faktor stvorenia dodanoi vartosti v innovatsiinii rynkovii ekonomitsi" [Financial Information as a factor of value added in the innovation market economy]. *Problemy ekonomiky*, no. 4 (2014): 395-406.

Savinova, N. A. *Kryminalno-pravove zabezpechennia rozvytku informatsiinoho suspilstva v Ukraini: teoretychni ta praktychni aspekty* [Criminal legal support for the Information Society in Ukraine: theoretical and practical aspects]. Kyiv: DKS, 2012.

"Statement of Financial Accounting. Concepts No. 1". <http://www.fasb.org/cs/BlobServer?blobkey=id&blobwhere=1175820899285&blobheader=application%2Fpdf&blobcol=urldata&blobtable=MungoBlobs>

"TED. Devid Kameron : Nastupaiushchaia era gosudarstvennogo upravleniia" [TED. David Cameron: the era of governance]. http://www.ted.com/talks/david_cameron?language=ru

Thomas, A., and Ward, A. M. *Introduction to Financial Accounting*. London: McGraw-Hill, 2008.

Toffler, A., and Toffler, H. *Revolutionary Wealth. How it will be Changed and how it will Change our Lives*. New York: Knopf Publisher, 2006.

Veryha, Yu. A., and Denha, S. M. *Ekkauntynh efektyvnosti vkladennia kapitalu v torhovelnu sferu* [Ekkaunting efficiency investment in commercial sphere]. Poltava: Poltavskiy un-t spozhychoi kooperatsii Ukrainy, 2002.