

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПОДГОТОВЛЕННОЙ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО В ЭКОНОМИЧЕСКОМ АНАЛИЗЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

USE OF FINANCIAL STATEMENTS PREPARED IN ACCORDANCE WITH IFRS IN THE ECONOMIC ANALYSIS OF THE ACTIVITIES OF THE COMMERCIAL ORGANIZATION

I. Ugolkova

Annotation

The article considers theoretical aspects of International Financial Reporting Standards (IFRS) and the activity of its use in the business of Russian companies. The main features and differences of IFRS standards from the RSBU are listed. The main shortcomings in the application of financial statements in accordance with IFRS have been identified, according to companies. The key tasks of the economic analysis of the commercial organization are listed. The specifics of the use of financial statements prepared in accordance with IFRS in the economic analysis of the activities of Russian enterprises are analyzed. The main advantages and positive aspects of the conducted economic analysis on reporting in accordance with IFRS have been singled out.

Keywords: IFRS; financial statements; International Financial Reporting Standards; Accounting; audit; economic analysis; commercial organization; the financial analysis.

Уголькова Ирина Васильевна
К.э.н., Сургутский
государственный университет

Аннотация

В статье рассмотрены теоретические аспекты Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и активность ее использования в бизнесе российских компаний. Перечислены основные особенности и различия стандартов МСФО от Российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ). Выделены основные недостатки применения отчетности в соответствии с МСФО, по мнению предприятий. Перечислены ключевые задачи экономического анализа деятельности коммерческой организации. Проанализированы особенности использования финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО в экономическом анализе деятельности предприятий России. Выделены основные преимущества и положительные стороны проведенного экономического анализа по отчетности в соответствии с МСФО.

Ключевые слова:

МСФО; финансовая отчетность; Международные стандарты финансовой отчетности; бухгалтерский учет; аудит; экономический анализ; коммерческая организация; финансовый анализ.

Особенностью формирования цивилизованных рыночных отношений является обострение конкуренции, технологические изменения производства, объемный информационный поток, непрерывные нововведения в налоговом и бухгалтерском законодательстве. В современных условиях, сопровождающихся реализацией различных подходов к осуществлению современной политики оперативного и стратегического менеджмента, существенное влияние на формирование финансовой информации о деятельности предприятия оказывает использование в практике учета Международных стандартов финансовой отчетности. Использование МСФО обусловлено необходимостью дальнейшего расширения масштабов бизнеса компаний, привлечением инвестиций в различные сферы народного хозяйства страны [4].

Результаты экономического анализа деятельности коммерческой организации являются важной информа-

цией для многих заинтересованных лиц (стейкхолдеров), которые принимают то или иное участие в процессе управления или деятельности компании. В связи с важностью получения достоверных результатов экономического анализа, необходимо применение системы отчетности, которая соответствует всем требованиям современного делового сообщества. Именно МСФО является системой составления отчетности, успешно применяющаяся и в России.

В настоящее время число российских компаний, составляющих финансовую отчетность по МСФО в течение нескольких лет, пока незначительно. При этом 10% российских компаний, составляющих отчетность по МСФО, формируют ее на основе аутсорсинга, 25% – совместно с консультантами из консалтинговых и аудиторских компаний и только 65% – делают это полностью самостоятельно, внутрифирменными специалистами, что говорит о наличии отдельных проблем.

Согласно научному исследованию Волковой О.Е., Дмитриевой О.Ф. и Сосниной В.Н. на тему "Перспективы и практика применения МСФО в России" из 2000 респондентов, принимающих участие в опросе, финансовую отчетность по МСФО составляют [1]:

- ◆ – 25% (составляют);
- ◆ – 32% (планируют составлять);
- ◆ – 43% (не составляют).

Таким образом, лишь половина потенциальных компаний России имеют практику применения МСФО для составления финансовой отчетности. При этом, интересно то, что основной программой составления отчетности и анализа предприятия выступает MS Excel (рис. 1).

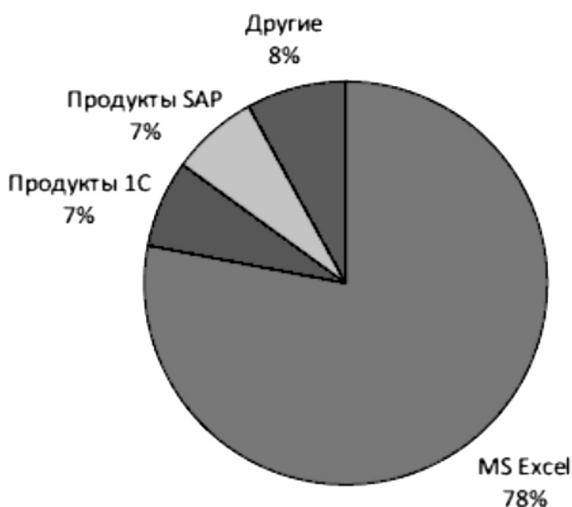


Рисунок 1. Средства автоматизации составления отчетности по требованиям МСФО [1].

Таким образом, можно констатировать факт о том, что в современной России существуют проблемы при составлении финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО, и тем самым, усложняется оптимальный процесс экономического анализа коммерческих организаций.

По этой причине, целью научной статьи является анализ основных преимуществ, которые финансисты получают в связи с экономическим анализом предприятий, составляющих отчетность по МСФО. Для достижения данной цели, необходимо решение следующих задач:

- ◆ рассмотреть теоретические аспекты Международных стандартов финансовой отчетности и активность их использования на отечественном пространстве;
- ◆ проанализировать основные особенности и различия стандартов МСФО от РСБУ;
- ◆ выделить основные недостатки применения отчетности в соответствии с МСФО;
- ◆ перечислить ключевые задачи экономического

анализа деятельности коммерческой организации;

- ◆ проанализировать особенности использования финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО в экономическом анализе деятельности предприятий России;
- ◆ выделить основные преимущества и положительные стороны проведенного экономического анализа по отчетности, составленной в соответствии с принципами МСФО.

Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) представляют собою совокупность документов (стандартов), регламентирующих правила составления финансовой отчетности, необходимой заинтересованным лицам для принятия ими экономических решений в отношении предприятия. Перечень коммерческих организаций, представляющих и публикующих отчетность по МСФО в России, ежегодно расширяется [3]. Согласно п.1 ст. 2 Федерального закона от 27.07.2010 № 208-ФЗ "О консолидированной финансовой отчетности" финансовую отчетность по МСФО готовят [2]:

1. кредитные организации;
2. страховые компании (за исключением страховых медицинских организаций, осуществляющих деятельность исключительно в сфере обязательного медицинского страхования);
3. негосударственные пенсионные фонды;
4. управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;
5. клиринговые организации;
6. федеральные государственные унитарные предприятия, перечень которых утверждается Правительством Российской Федерации;
7. акционерные общества, акции которых находятся в федеральной собственности и перечень которых утверждается Правительством Российской Федерации;
8. иные организации, ценные бумаги которых допущены к организованному торгам путем их включения в котировальный список.

При этом, основными отличиями отчетности МСФО от РСБУ являются следующие преимущества, которые в основном заключаются в более детальной информации для проведения экономического и финансового анализа предприятия [5]:

- ◆ МСФО обеспечивают более реальное отражение дел компании и ее финансового положения;
- ◆ основным принципом признания активов является его экономическая выгода, что кардинальным образом отличается от принципа РСБУ, где критерием признания активов является наличие подтверждающих документов;
- ◆ применяется принцип дисконтирования стоимости, что важно для составления реальной оценки финансового положения компании;

- ◆ учитываются все расходы, а не только те, которые указаны в договоре и т.д.;
- ◆ собственный капитал коммерческой организации – это активы после вычета обязательств;
- ◆ при составлении отчетности в соответствии с МСФО учитываются поправки на инфляцию.

Таким образом, использование финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО облегчает процесс экономического анализа коммерческой организации, поскольку имеется реальная оценка положения дел. Учитывая особенности отечественного пространства введения бизнеса, многие компании России исключают из финансовой отчетности те расходы или доходы, которые не имеют подтверждения и т.д. При этом, не учитывается в подсчете собственного капитала то, что компания несет большие затраты на обслуживание обязательств и дальнейший его возврат. Кроме того, стоит учитывать и то, что с помощью принципов составления отчетности по МСФО, в финансовой отчетности будет поправка на инфляцию и дисконтирование стоимости. Это способствует более реальной оценке активов и обязательств компании при проведении экономического анализа компании.

Несмотря на это, предприятия отмечают следующие проблемы при составлении финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО [1]:

- ◆ недостаток информации для составления отчетности;
- ◆ отсутствие обобщения и анализа практики применения стандартов МСФО в России;
- ◆ высокая стоимость обучения для получения международных сертификатов по МСФО;
- ◆ высокая стоимость аудиторских услуг от консалтинговых компаний;
- ◆ недостаток квалифицированных кадров, как со стороны работодателей, так и со стороны компании-заказчика, прибегающей к услугам независимого аудита и консалтинга.

Помимо этого, выделяются и другие риски при составлении финансовой отчетности по международным стандартам [6]:

- ◆ конфликт интересов заказчика, аудитора и консультанта;
- ◆ отсутствие информационных систем поддержки МСФО;
- ◆ искажение или сокрытие информации;
- ◆ отсутствие необходимой организационной структуры компании;
- ◆ недостаточное использование финансовой отчетности в организации;
- ◆ неверный выбор учетной политики;
- ◆ неразвитость рыночной инфраструктуры.

Анализируя основные проблемы и недостатки применения системы отчетности по МСФО, необходимо сделать заключение, что их решение достаточно эффективное и не требует значительных усилий.

Таким образом, использование финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО в экономическом анализе коммерческой организации является верным решением. Такой вывод можно сделать исходя из основных задач экономического и финансового анализа предприятия [4]:

- ◆ исследование состава источников финансовых ресурсов компании;
- ◆ оптимальная оценка структуры пассива бухгалтерского баланса;
- ◆ анализ состава и оценки структуры имущества компании с поправкой на оценку качества активов;
- ◆ анализ уровня ликвидности и платежеспособности компании;
- ◆ оценка эффективности процесса управления денежными потоками;
- ◆ анализ оценки вероятности угрозы банкротства компании;
- ◆ анализ состава и структуры доходов, расходов компании;
- ◆ оценка эффективности распределения прибыли компании и ее дивидендной политики;
- ◆ оценка уровня рентабельности бизнеса и отдельных продуктов/направлений производства;
- ◆ оценка инвестиционной привлекательности компании и ее деятельности;
- ◆ количественная оценка факторов, имеющих влияние на финансовые показатели компании;
- ◆ разработка и обоснование новых управленческих решений, целью которых является повышение уровня финансовой устойчивости коммерческой организации.

Возвращаясь к основным отличиям составления финансовой отчетности по МСФО в сравнении с РСБУ, мы заметили, что МСФО имеет более реальное отражение дел компании и ее финансового положения. Исходя из этого, с помощью финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, существует большая вероятность того, что вышеперечисленные задачи экономического анализа будут реализованы.

Основными заинтересованными сторонами проведения экономического анализа выступают следующие пользователи:

- ◆ кредиторы при принятии решения о выдаче займов;
- ◆ инвесторы при принятии решения инвестировать в бизнес компании;
- ◆ акционеры при принятии решения оставить свои

инвестиции или продать акции другим потенциальным инвесторам;

- ◆ учредители и собственники компании при принятии решений по вопросу корпоративного и стратегического управления организацией.

С помощью применения МСФО, появляется вероятность того, что проведенный экономический анализ будет являться источником информации с более благоприятной оценкой для кредиторов, которые увидят все плюсы и минусы бизнеса компании. В случае с РСБУ существуют риски того, что финансовый и экономический анализ будет иррациональным, субъективным и не корректным. В таком случае, инвестиции и займы могут быть рискованными, чем ожидалось ранее, и могут привести к финансовым потерям кредиторов.

Анализируя особенности современного развития рынка ценных бумаг, эксперты склоняются к тому, что фондовые инструменты российских эмитентов значительно не оценены. Примером такой оценки является показатель цена/доход (P/E). В случае с зарубежными рынками развитых стран, среднее значение данного индикатора составляет около 20 – 25. В случае с акциями "голубых фишек" Российской Федерации, данный индикатор составляет около 5. Это говорит о том, что при вложении инвестиций в акции данной компании, акционер получит доход объемом своих вложений на протяжении пяти лет, что является слишком оптимистической оценкой. В таком случае, возникает вопрос: или российский бизнес и в правду недооценен или его оценка и экономический анализ искажены, что связано с применением РСБУ.

Если верным ответом является последний вариант, то здесь два направления развития проблемы:

- ◆ при составлении финансовой отчетности российские компании завышают свои реальные доходы;
- ◆ при составлении финансовой отчетности российские компании занижают свои затраты.

Альтернативными вариантами проблем могут быть и переоценка собственного капитала, и переоценка дебиторской задолженности, которая в принципе уже утрачена, или наоборот, недооценка кредиторской задолженности. Исходя из этого, современное состояние финансовой отчетности российского бизнеса слишком переоценено и искажено, данную проблему может решить использование МСФО.

Таким образом, построение системы бухгалтерского

учета и отчетности, отвечающей требованиям МСФО и потребностям реформируемой рыночной экономики, предопределяет необходимость переосмысления критериев формирования учетной и отчетной информации, более четкого определения элементов финансовой отчетности, порядка их признания и оценки, а также установления взаимосвязи между элементами финансовой отчетности [8].

Определение преимуществ использования финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, можно провести с помощью экономического анализа консолидированного бюджета предприятия по трем основным показателям [9]:

- ◆ коэффициент капитализации, который определяет насколько организация зависит от заемных средств, и если показатель выше индекса 1,5 – это значит, что существует высокая зависимость (рассчитывается как соотношение суммы долгосрочных и краткосрочных обязательств);
- ◆ коэффициент автономии, который определяет насколько организация зависит от внешне привлеченных средств, и если показатель ниже индекса 0,4 – это значит, что существует высокая зависимость (рассчитывается как соотношение суммы собственных средств и всех средств, находящихся у предприятия);
- ◆ коэффициент финансовой устойчивости, который определяет часть средств, доступных организации на долгий срок пользования. Показатель обязан быть выше 0,6 и рассчитывается как соотношение суммы собственных средств и долгосрочных обязательств.

Именно вышеперечисленные коэффициенты могут иметь наиболее реальные показатели в случае применения финансовой отчетности, которая составлена по стандартам МСФО. В дальнейшем их роль при оценке инвестиционной привлекательности предприятия или его финансовой устойчивости первоочередная. В случае применения финансовой отчетности, составленной по стандартам РСБУ, существует риск завышенных показателей в положительную сторону для предприятия.

С помощью финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, заинтересованные лица имеют возможность получить более реальную оценку результатов экономического анализа коммерческой организации, без завышения доходов, занижения расходов и при учете всей кредиторской задолженности. Примером оценки выступают такие финансовые коэффициенты, как автономии, капитализации и финансовой устойчивости предприятия.

ЛИТЕРАТУРА

1. Волкова О.Е., Дмитриева О.Ф., Соснина В.Н. Перспективы и практика применения МСФО в России. URL: <https://www.cfin.ru/ias/msfo/practice.shtml> (дата обращения 12.04.2018).

2. Федеральный закон от 27.07.2010 № 208-ФЗ (ред. от 04.11.2014) "О консолидированной финансовой отчетности". URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103021/ (дата обращения 12.04.2018).
3. Маслова Ю.Н. Влияние отличий МСФО и РСБУ на анализ финансовой отчетности организации // Экономика, предпринимательство и право. – 2016. – Том 6. – № 1. – С. 25–36.
4. Егорушкина Т.Н., Антипова А.А. Особенности применения анализа финансовой отчетности, сформированной в соответствии с МСФО, в целях повышения эффективности аналитических процедур // Научно-методический электронный журнал "Концепт". – 2016. – Т. 17. – С. 425–429.
5. Сравнение Международных стандартов финансовой отчетности с Российскими правилами бухгалтерского учета. URL: <https://www.pwc.ru/en/ifrs/publications/assets/rar-versus-ifrs-2015.pdf> (дата обращения 12.04.2018).
6. Суслина В.А. Применение МСФО при составлении отчетности российскими организациями // Международный научно-исследовательский журнал. – 2016. – № 3 (45) Часть 1. – С. 74–75.
7. Попова А.Х., Аркаути В.В., Икаева Л.Э. Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО): проблемы внедрения и трансформации российской отчетности // Пространство экономики. – 2013. – №4–2.
8. Полющук Татьяна Александровна Международные стандарты финансовой отчетности: проблемы внедрения // Территория новых возможностей. – 2012. – №2.
9. Алферова Е.В., Голощапова Л.В. Особенности и методы анализа консолидированной отчетности // Научное сообщество студентов XXI столетия. Экономические науки: сб. ст. по мат. XXXI междунар. студ. науч.-практ. конф. № 4(31). URL: [http://sibac.info/archive/economy/4\(31\).pdf](http://sibac.info/archive/economy/4(31).pdf) (дата обращения: 20.04.2018).

© И.В. Уголькова, (ugoljkova177@gmail.com), Журнал «Современная наука: актуальные проблемы теории и практики»,

