

УДК 657.6:004(045)

# Актуальные проблемы информационного обеспечения финансового анализа

**ГРАЧЁВА МАРИНА ЕВГЕНЬЕВНА,**

кандидат экономических наук, доцент кафедры «Экономический анализ» Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, г. Москва, Россия

**E-mail:** [novi\\_m@mail.ru](mailto:novi_m@mail.ru)

## АННОТАЦИЯ

Финансовый анализ направлен на оценку финансового положения, результатов деятельности организации и изменений, которые произошли за период.

В условиях финансового кризиса, нестабильности политической и экономической ситуации финансовый анализ приобретает особое значение, поскольку итогом этой сложной и многогранной работы является принятие управленческих решений в целях успешного функционирования бизнеса.

В рамках данной статьи предлагается обсудить некоторые аспекты информационного и методического обеспечения финансового анализа, которые оказывают существенное влияние на его результаты.

С момента выхода и начала действия Программы реформирования российского бухгалтерского учета в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) прошло более 17 лет, и проделана огромная работа по гармонизации и конвергенции российских стандартов бухгалтерского учета и МСФО. Однако по-прежнему сохраняется достаточно большое количество различий между этими системами не только в правилах ведения финансового учета, но и формировании финансовой отчетности. Основными пользователями финансовой отчетности являются инвесторы и кредиторы, которые нуждаются в достоверной и прозрачной информации для оценки своих рисков и доходности вложений. Усложнение финансово-экономической ситуации, обусловленное общим финансовым кризисом и санкциями, которые наложены на многие российские отрасли экономики и предприятия, только увеличивает различные риски, а значит, делает еще более актуальным требование к качеству информации, которая представляется пользователям в финансовой отчетности. И здесь на первое место выходят такие качества информации, которая представляется в финансовой отчетности, как системность, полнота и прозрачность.

В этой связи предлагается рассмотреть несколько наглядных примеров, которые, с одной стороны, свидетельствуют о неполном соблюдении этих важнейших принципов, а с другой – позволяют увидеть последствия принципиальных нарушений. Также в статье предлагаются некоторые пути улучшения и гармонизации информационного обеспечения финансового анализа.

**Ключевые слова:** финансовый анализ; финансовая отчетность; принцип системности и полноты; РСБУ; МСФО; Федеральный закон «О бухгалтерском учете»; стандарты финансовой отчетности; план счетов; комплект финансовой отчетности; элементы финансовой отчетности; активы; обязательства; капитал; доходы; расходы.

## Acute Problems of the Informational Support of Financial Analysis

**MARINA E. GRACHEVA,**

Ph.D. in Economics, Associate Professor of the Chair «Economic analysis», Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia

**E-mail:** [novi\\_m@mail.ru](mailto:novi_m@mail.ru)

## ABSTRACT

*Abstract financial analysis aims to assess the financial situation of the Organization as well as the results of its activity and also the changes that took place during that period. In response to the financial crisis and the instability of the political and economic situation, financial analysis is of a particular importance, since the outcome of this complex and multifaceted work will result in making managerial decisions in order to ensure the successful operation of the business. The article suggests that we should discuss some of the aspects of the information and methodical support of financial analysis, which have a significant influence on its results. More than 17 years have passed since the launch of the reform program of Russian accounting in accordance with IFRS, and great work has been done in the sphere of harmonization and convergence of RAS and IFRS. However, there are still quite a number of differences between these systems not only in the rules of financial accounting, but also in the formation of financial reporting. The main users of financial statements are investors and creditors who need reliable and transparent information in order to assess their risks and profitability. Complexity of the financial and economic situation caused by the financial crisis and the sanctions that are imposed on many Russian industries and businesses, only increases the risks, and, therefore, makes the demand for quality of the information, which is provided to the users of the financial statements, a top priority. First and foremost here are the consistency, completeness and transparency of the information quality presented in the financial statements. In this regard the article suggests considering a few vivid examples which, on the one hand, indicate inadequate respect of these essential principles and, on the other hand, allow you to see the effects of these fundamental policy violations. Also, the article offers some ways which could help to improve and harmonize the information management and financial analysis.*

**Keywords:** financial analysis; financial statements; principle of systematicity and completeness; RAS; IFRS; the Federal Law on accounting; standards of financial statements; book of accounts; set of financial statements; components of financial statements; assets; liabilities; capital; income; expenses.

Известно, что в настоящее время еще существует большое количество различий между российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) и Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Но помимо этих внешних противоречий, в нашем бухгалтерском законодательстве также существует масса внутренних существенных расхождений. Это связано, в частности, с тем, что российское бухгалтерское законодательство включает огромное количество регулирующих и регламентирующих документов, составляющих целую иерархическую пирамиду, в которой нестыковки и противоречия возникают на разных уровнях. Если рассматривать модель РСБУ в целом, то она может быть представлена как четырехуровневая система:

1. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (в ред. от 04.11.2014) (далее — Федеральный закон о бухгалтерском учете).
2. Положения по бухгалтерскому учету (ПБУ).
3. Методические указания к ПБУ.
4. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций<sup>1</sup> (далее — План счетов).

<sup>1</sup> Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению: приказ Минфина России от 31.10.2000 № 94н (в ред. от 08.11.2010).

На практике существует большее количество уровней взаимодействия нормативных документов. Анализ показывает, что могут быть выделены следующие виды противоречий между группами документов разного уровня:

- 1) противоречия между нормами Федерального закона о бухгалтерском учете и актами Минфина России, которые по своей сути являются подзаконными актами;
- 2) противоречия между нормами Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и ПБУ;
- 3) противоречия между нормами ПБУ и методических указаний;
- 4) противоречия между нормами Инструкции по применению Плана счетов и ПБУ;
- 5) противоречия между нормами различных ПБУ;
- 6) противоречия между нормативными актами и актами Минфина России разъяснительного характера (актами толкования).

Этот перечень, который может быть продолжен, свидетельствует о необходимости проведения процесса гармонизации, прежде всего внутри нашей законодательной базы.

Действующая с 2011 г. редакция Федерального закона о бухгалтерском учете не устранила принципиальные несоответствия с Концептуальными

основами МСФО<sup>2</sup>. Это касается в первую очередь представления финансовой информации в отчетности и трактовки ее базовых элементов.

В соответствии Законом о бухгалтерском учете к объектам бухгалтерского учета экономического субъекта относятся:

- активы;
- обязательства;
- источники финансирования его деятельности;
- доходы;
- расходы;
- иные объекты в случае, если это установлено федеральными стандартами.

В соответствии с МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»<sup>3</sup> финансовая отчетность предприятия должна обеспечивать информацию:

- об активах;
- об обязательствах;
- о собственном капитале;
- о доходах и расходах, включая прибыли и убытки;
- о взносах владельцев и распределениях владельцам, действующим в качестве таковых;
- о движении денежных средств.

Эти выдержки из документов свидетельствуют, во-первых, о том, что в действующей редакции Федерального закона о бухгалтерском учете отсутствует такое понятие, как «капитал» — базовый источник финансирования любого бизнеса и один из базовых элементов финансовой отчетности. Во-вторых, в перечне объектов бухгалтерского учета в Федеральном законе о бухгалтерском учете приведены «обязательства» и «источники финансирования деятельности» экономического субъекта. Такое разделение объектов учета заставляет предположить, что «обязательства» не являются источниками финансирования деятельности.

Анализируя принципы и правила формирования финансовой отчетности, необходимо учитывать, что в соответствии с МСФО финансовая

отчетность составляется на базе элементов финансовой отчетности. Элементы финансовой отчетности — это категории отчетности, в которых хозяйственные операции и события объединяются в соответствии с их экономическими характеристиками. К ним относятся *активы, обязательства и собственный капитал*, которые формируют баланс и характеризуют финансовое положение предприятия на определенную дату. *Доходы и расходы* формируют отчет о прибылях и убытках и отражают финансовые результаты отчетного периода<sup>4</sup>.

Развивая тему об элементах финансовой отчетности, необходимо обратить внимание на то обстоятельство, что до сих пор в российском бухгалтерском учете отсутствует определение балансовых элементов финансовой отчетности — активов, обязательств и собственного капитала. В отличие от балансовых элементов финансовой отчетности, определение терминов «доходы» и «расходы» представлено в соответствующих ПБУ еще с середины 90-х гг. прошлого столетия.

Это упущение необходимо восполнить в целях финансового анализа и лучшего понимания экономического содержания аналитических показателей, которые формируются на базе этих элементов. До сих пор в российских нормативных документах по бухгалтерскому учету и литературе по финансовому анализу и анализу финансовой отчетности термин «актив» подменяется термином «имущество» [1]. Специалисты знают, что это не синонимы, поскольку понятие «актив» шире, чем понятие «имущество».

Понятие «имущество» частично сформулировано в ст. 128 гл. 6 ч. 1 Гражданского кодекса Российской Федерации: «К объектам гражданских прав относятся вещи, включая наличные деньги и документарные ценные бумаги, иное имущество, в том числе безналичные денежные средства, бездокументарные ценные бумаги, имущественные права; результаты работ и оказание услуг; охраняемые результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации (интеллектуальная собственность); нематериальные блага».

Из названия и текста статьи следует, что, во-первых, имущество в гражданском российском законодательстве рассматривается как объект

<sup>2</sup> Концептуальные основы финансовой отчетности. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 16.03.2015).

<sup>3</sup> Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» // приказ Минфина России от 25.11.2011 № 160н «О введении в действие Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации» (в ред. от 21.01.2015).

<sup>4</sup> Концептуальные основы финансовой отчетности, п. 4.2. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 16.03.2015).

гражданских прав и, во-вторых, как собственность, принадлежащая субъекту гражданских прав.

Определение понятия «актив» дано в Принципах подготовки и представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО, которые в последних редакциях и переводах называются «Концептуальные основы финансовой отчетности»: «Актив является ресурсом, контролируемым организацией в результате прошлых событий, от которого ожидается поступление будущих экономических выгод в организацию»<sup>5</sup>.

Таким образом, в МСФО активы трактуются и идентифицируются прежде всего как ресурсы, используемые для зарабатывания доходов. При этом активы не обязательно должны являться собственностью организации. К примеру, она может взять в лизинг некий актив, с помощью которого зарабатывает доход, получает прибыль и контролирует получение этих доходов и прибыли. Это обстоятельство является основанием для того, чтобы этот арендуемый ресурс идентифицировался, как актив, и мог быть признан в финансовой отчетности данной организации.

Обязательства в МСФО определяются следующим образом: «Обязательство является существующей обязанностью организации, возникающей в результате прошлых событий, погашение которой, как ожидается, приведет к выбытию из организации ресурсов, содержащих экономические выгоды»<sup>6</sup>.

Если хозяйственная операция отражена в пассиве баланса в составе обязательств, это означает, что она признается в соответствии с базовыми критериями признания: если существует вероятность того, что в результате погашения текущего обязательства возникнет отток ресурсов, содержащих экономические выгоды, а величина этого погашения может быть надежно определена.

Отсутствие определения «обязательства» в РСБУ приводит, в частности, к тому, что, например, при формировании таких абсолютных показателей, как величина краткосрочных обязательств, из их состава исключается строка 1530 «Доходы будущих периодов» баланса. Сумма по этой строке добавляется к величине собственного капитала организации<sup>7</sup>.

<sup>5</sup> Концептуальные основы финансовой отчетности, п. 4.4. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 16.03.2015).

<sup>6</sup> Там же.

<sup>7</sup> Методические указания к решению задач и выполнению тестов по разделу «Индивидуальная бухгалтерская (финансовая)

Здесь следует отметить следующие аспекты, существенные в целях анализа и оценки:

— в соответствии с МСФО статья, признанная в отчетности как обязательство, не является ее собственным капиталом;

— в соответствии с МСФО предусмотрена норма урегулирования текущего обязательства, в частности путем перевода обязательства в капитал. Однако в РСБУ подобная норма отсутствует, и включение или исключение строки 1530 в разделах баланса делается безосновательно и произвольно. В некоторых методиках по расчету аналитических показателей из состава текущих обязательств исключаются также «Оценочные обязательства», и затем их величина присоединяется к собственному капиталу;

— известно, что по строке 1530 баланса отражается информация по счету 98 «Доходы будущих периодов». Анализ состава этого синтетического счета бухгалтерского учета свидетельствует о том, что, во-первых, он объединяет различные по своему экономическому содержанию счета аналитического учета:

98–1 «Доходы, полученные в счет будущих периодов»;

98–2 «Безвозмездные поступления»;

98–3 «Предстоящие поступления задолженности по недостачам, выявленным за прошлые годы»;

98–4 «Разница между суммой, подлежащей взысканию с виновных лиц, и балансовой стоимостью по недостачам ценностей» и др.

Во-вторых, в качестве собственного капитала здесь может быть признана только информация, отражаемая в рамках субсчета 98–2 «Безвозмездные поступления». Иными словами, безвозмездные поступления изначально по своей природе представляют собой часть собственного капитала организации и не являются ее долгом.

На субсчете 98–1 отражаются предоплаченные доходы за услуги (авансы, полученные в счет аренды, и др.), которые являются фактическими обязательствами, закрепленными в договорах. На субсчетах 98–3 и 98–4 должна отражаться информация, которая по своей сути является информацией об условных обязательствах и в соответствии с МСФО не должна признаваться в финансовой отчетности,

отчетность и ее анализ для подготовки и аттестации профессиональных бухгалтеров коммерческих организаций» / Институт профессиональных бухгалтеров России. URL: <http://www.ipbr.org.ru> (дата обращения: 16.03.2015).

но раскрываться в соответствующих примечаниях в целях большей прозрачности и понятности.

Третий базовый элемент, непосредственно связанный с оценкой финансового положения в балансе, — «Собственный капитал», который в Концептуальных основах финансовой отчетности определяется так: «Собственный капитал является остаточной долей в активах организации после вычета всех ее обязательств».

Вместе с тем имеются и другие определения собственного капитала, где собственный капитал идентифицируется как остаточный интерес в активах компании. Основное содержание этих определений заключается в характеристике капитала как собственных средств, вложенных в бизнес. Очевидно, что между собственным капиталом и обязательствами имеется принципиальная разница, и именно поэтому они должны представляться в отчетности раздельно.

Проведенный анализ балансовых терминов и их определений показывает, что числовое значение финансовых коэффициентов, которые строятся на базе абсолютных показателей, сформированных по различной методологии, также будет различаться. Такая методика формирования коэффициентов платежеспособности и ликвидности представлена в большинстве российских учебников по анализу финансовой отчетности, например в учебнике «Анализ финансовой отчетности» Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой [2].

В отличие от МСФО, в соответствии с РСБУ финансовая отчетность составляется на базе Плана счетов. Анализ особенностей формирования российского Плана счетов, которые могут оказывать влияние на результаты финансового анализа, позволяет выделить из них следующие:

- План счетов строится на базе смешанной структуры, основанной на различных классификациях, не связанных системно с элементами финансовой отчетности;

- План счетов формируется на основании синтетических счетов бухгалтерского учета, которые содержат аналитические счета, являющиеся их неотъемлемой частью даже в том случае, если суммирование счетов аналитики нарушает системную структуру и логику счета (например, суммирование долгосрочных и краткосрочных статей);

- План счетов предполагает наличие большого количества активно-пассивных счетов, что предполагает взаимозачет, который невозможен

как в соответствии с МСФО, так и в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)<sup>8</sup>;

- наличие счетов, при построении которых нарушаются такие базовые принципы ведения финансового учета и составления финансовой отчетности, как принцип непрерывно действующего предприятия, принцип осмотрительности или консерватизма.

К таким счетам нужно отнести счета 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений» и 63 «Резервы по сомнительным долгам» Плана счетов. Эти счета объединяют способ и источник их создания. Источником создания оценочных резервов является прибыль отчетного периода до налогообложения. На сумму создаваемых резервов делаются записи по дебету счета 91 «Прочие доходы и расходы» и по кредиту этих счетов резервов. В конце года, следующего за отчетным, суммы неиспользованных резервов должны быть изъяты с соответствующих счетов и добавлены к сумме налогооблагаемой прибыли этого года. Такой способ формирования счетов оценочных резервов противоречит принципу непрерывно действующего предприятия, в соответствии с которым предполагается, что компания, составляющая отчетность, не собирается ликвидироваться и сокращать свою деятельность в обозримом будущем. Это означает, что нет необходимости в конце каждого года закрывать счета резервов.

Сопоставление структуры Плана счетов с элементами финансовой отчетности представлено в *таблице*.

Как видно из *таблицы*, из восьми разделов Плана счетов шесть построены на основании отдельных элементов отчетности (разд. I, II, III, IV, V, VII), а два (VI и VIII) включают в себя различные элементы отчетности.

Рассматривая систему элементов финансовой отчетности в сопоставлении с российским Планом счетов, необходимо обратить внимание на тот факт, что и РСБУ, и МСФО — это подвижные системы, которые изменяются и развиваются под воздействием различных факторов. Объективная ситуация за последние полвека сложилась таким образом, что

<sup>8</sup> Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99): приказ Минфина России от 06.07.1999 № 43н (в ред. от 08.11.2010).

## Сопоставление структуры Плана счетов с элементами финансовой отчетности

Разделы Плана счетов	Элементы финансовой отчетности
I. Внеоборотные активы	Активы (долгосрочные активы)
II. Производственные запасы	Активы (краткосрочные активы)
III. Затраты на производство	Активы (краткосрочные активы)
IV. Готовая продукция и товары	Активы (краткосрочные активы)
V. Денежные средства	Активы (краткосрочные активы)
VI. Расчеты	<b>Активы и обязательства</b>
VII. Капитал	Собственный капитал
VIII. Финансовые результаты	<b>Доходы и расходы</b>

американская система финансового учета GAAP<sup>9</sup> оказалась наиболее авторитетной и разработанной по сравнению с другими учетными системами. Это явилось одной из причин, по которой идеи и принципы GAAP были в основном восприняты системой МСФО. И именно поэтому многие изменения в МСФО приходят из GAAP и в настоящее время. Это относится и к элементам финансовой отчетности. Уже многие годы в GAAP, помимо пяти базовых элементов финансовой отчетности, используются еще пять элементов, которые были созданы в их развитие. Формирование финансовых отчетов на базе 10 элементов вместо пяти делает отчетность более понятной, подробной и экономически логичной, что очень полезно в целях анализа.

Так, помимо «Собственного капитала», здесь используются еще два элемента — «Вложение капитала собственником» и «Изъятие капитала собственником». Представление собственного капитала в балансе на базе этих элементов позволяет на стадии формирования баланса выявить влияние на него экстенсивных и интенсивных факторов. Помимо «Расходов», выделяются такие элементы, как «Прочие расходы» и «Убытки». Здесь особенно интересно обратить внимание на «Убытки». В Концептуальных основах финансовой отчетности МСФО в разделе, посвященном расходам, в пп. 78, 79, «Убытки» приравниваются к расходам от обычных видов деятельности и потому не рассматриваются как отдельный элемент отчетности. В GAAP существует иной подход, связанный с разделением понятий «Расходы» и «Убытки». Это разделение связано с пониманием активов как расходов, которые в будущем должны принести доходы. Убытки считаются потерями, которые не могут приносить доходы в будущем (при нормальном течении дел), что принципиально отличает их от

расходов. Наконец, еще один дополнительный элемент — «Совокупный доход». В GAAP этот элемент характеризуется как изменение чистых активов в результате всех хозяйственных операций в течение периода, за исключением инвестирования капитала владельцами компании или перечисления им средств на вложенный капитал. Практическое использование этого элемента при формировании финансовой отчетности привело к тому, что в МСФО с 2009 г. в соответствии с МСФО (IAS) 1 вместо отчета о финансовых результатах составляется отчет о совокупном доходе. Причем составление этого отчета предусмотрено двумя способами или в виде одной из двух моделей: либо в форме одного отчета, в котором отражаются и финансовый результат периода, и элементы прочего совокупного дохода, что вместе с финансовым результатом позволяет определить совокупный доход периода, либо в соответствии со второй моделью предполагается формирование двух отчетов, которые позволяют получить ту же информацию<sup>10</sup>.

Нам также стоит обратить внимание на тот факт, что в соответствии с приказом Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (в ред. от 04.12.2012) в форму отчета о финансовых результатах в раздел «Справочно» введены строки: «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода», «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и «Совокупный финансовый результат периода». Можно предположить, что через некоторое время изменится вся форма отчета

<sup>9</sup> GAAP (Generally Accepted Accounting Principles) — общепринятые принципы бухгалтерского учета.

<sup>10</sup> Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» // приказ Минфина России от 25.11.2011 № 160н «О введении в действие Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации» (в ред. от 21.01.2015).

о финансовых результатах — и ее название, и содержание, и форма представления информации.

В целях проведения финансового анализа и предоставления пользователям максимально полного объема информации в МСФО существует понятие «полный комплект» финансовой отчетности и установлена обязательность включения в него соответствующих форм.

В МСФО (IAS) 1 сформулировано требование к формированию полного комплекта финансовой отчетности. В соответствии с этим требованием организация обязана на паритетных началах представлять все финансовые отчеты в составе полного комплекта финансовой отчетности. Полный комплект финансовой отчетности включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на конец периода;
- отчет о совокупном доходе за период;
- отчет об изменениях в собственном капитале за период;
- отчет о движении денежных средств
- примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию;
- отчет о финансовом положении по состоянию на начало самого раннего сравнительного периода, с которого организация применяет учетную политику на ретроспективной основе или производит ретроспективный пересчет или переклассификацию статей в своей финансовой отчетности.

Наличие такого подхода в МСФО связано с тем, что в полный комплект финансовой отчетности обязательно должны включаться формы, отражающие финансовое положение за период, — отчет о финансовом положении по состоянию на конец периода (в РСБУ — баланс) и отчет о совокупном доходе (в РСБУ — отчет о финансовых результатах), а также формы, отражающие изменение финансового положения за период, — отчет об изменении собственного капитала за период и отчет о движении денежных средств.

В соответствии со ст. 14 Федерального закона о бухгалтерском учете «годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность... состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним». Это означает, что в РСБУ отчет об изменениях капитала и отчет о движении денежных средств идентифицируются только как приложения к основным формам. Следствием этого является тот факт, что для субъектов малого предпринимательства и открытых акционерных

обществ на основании приказов Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (в ред. от 04.12.2012) и от 28.11.1996 № 101 «О порядке публикации бухгалтерской отчетности открытыми акционерными обществами» представление форм отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств в комплекте финансовой отчетности не является обязательным.

Таким образом, можно сказать, что отсутствие обязательности представления полного комплекта финансовой отчетности оставляет «за скобками» одну из существенных задач финансовой отчетности и позволяет компаниям уменьшать объем информации, представляемой внешним пользователям, что отрицательно сказывается и на качестве анализа такой информации, и на качестве принимаемых ими решений. Исключение из состава финансовой отчетности отчета об изменении капитала и отчета о движении денежных средств лишает инвесторов и кредиторов информации о собственном капитале компании и его изменении по структуре и в динамике, а также о денежных потоках, которые обеспечивают реальную платежеспособность организации. По сути, такая позиция законодателя позволяет уменьшать прозрачность и понятность информации, которая содержится в финансовой отчетности, что входит в противоречие с интересами внешних пользователей и ущемляет их права. Если рассматривать эту ситуацию с позиции предприятия, то такой подход законодателя к формированию объема финансовой отчетности фактически лишает эти предприятия и их руководство мотивации к созданию прозрачной и понятной для внешних пользователей информации, а также стимулов и заинтересованности в полноценной самооценке всех аспектов своей деятельности.

К сожалению, следует отметить, что в российском бухгалтерском законодательстве и в нашей профессиональной литературе, посвященной финансовому анализу и финансовой отчетности, пока отсутствует само понятие «полный комплект финансовой отчетности» и не ставится вопрос о необходимости обязательности формирования полного комплекта финансовой отчетности, что предусматривается в МСФО. В этой связи можно привести в качестве примера учебное пособие В.В. Ковалева и Вит.В. Ковалева «Корпоративные финансы и учет» издания 2014 г. [3] По сути, это учебное пособие представляет собой обширный глоссарий или толковый словарь финансовых терминов, в котором,

учитывая год издания, отражены все последние изменения в законодательстве и современные тенденции, существующие в отечественной финансово-учетной науке. Это очень полезное по содержанию и интересное по форме учебное пособие. Во введении авторы, обращаясь к читателю, делают особый акцент на том, что они сосредоточиваются на содержательной трактовке обсуждаемого понятийного аппарата.

Однако в статье, посвященной финансовой отчетности, излагается только официальная трактовка Минфина России. Также следует отметить, что в целях формирования системного представления специалистов, работающих с отчетностью, которая составляется в соответствии с РСБУ, целесообразно было бы для обозначения отчетности, представляемой внешним пользователям, использовать термин «финансовая отчетность», а не термин «бухгалтерская (финансовая) отчетность». В приведенном здесь учебном пособии и других уважаемых и официально признанных учебниках и учебных пособиях, например [4–6], используется именно такой термин, что неточно характеризует его смысл. Бухгалтерская отчетность включает в себя и управленческую, и финансовую отчетность. Эти понятия и термины не являются синонимами, поскольку, в отличие от управленческой отчетности, которая представляется внутренним пользователям и регламентируется уставом организации, национальным и зарубежным законодательством регулируется только отчетность, которая представляется именно внешним пользователям, — финансовая отчетность.

Очевидно, что приведенные в статье примеры и другие проблемные вопросы приводят к снижению качества российской финансовой отчетности, уровня финансового контроля на предприятиях, а также общего уровня эффективности деятельности предприятия, что в целом отрицательно воздействует на бизнес-среду.

## Литература

1. Жулега И.А. Методология анализа финансового состояния предприятия: монография. СПб.: ГУАП, 2006. 235 с.: ил.
2. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности: учебник. 5-е изд. перераб. и доп. М.: Дело и сервис, 2007. 368 с.
3. Ковалёв В.В., Ковалёв Вит.В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, по-

казатели: учеб. пособие. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Проспект, 2014. 880 с.

4. Бариленко В.И., Бердников В.В., Бородин Е.И. Экономический анализ: учеб. пособие. М.: Эксмо, 2010. 352 с.
5. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / под ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник. М.: Омега-Л, 2009. 451 с.
6. Ендовицкий Д.А., Щербакова Н.Ф., Исаенко А.Н. и др. Финансовый менеджмент: учебник. 2-е изд., испр. и доп. / под общей ред. д-ра экон. наук, проф. Д.А. Ендовицкого. М.: Рид Групп, 2012. 800 с.

## References

1. Zhulega I.A. Metodologiya analiza finansovogo sostoianiia predpriatiia: monografiia [The methodology of the analysis of the financial condition of an enterprise: a monograph]. St. Petersburg, GUAP — GUAP, 2006, 235 p. (in Russ.).
2. Dontsova L.V., Nikiforova N.A. Analiz finansovoi otchetnosti: uchebnik. 5-e izd. pererab. i dop. [Analysis of the financial reporting: The manual, 5<sup>th</sup> edition, revised and updated]. Moscow, Delo i servis — Business and service, 2007, 368 p. (in Russ.).
3. Kovalev V.V., Kovalev Vit.V. Korporativnye finansy i uchet: poniatii, algoritmy, pokazateli: ucheb. posobie. 2 izd., pererab. i dop. [Corporate finance and accounting: concepts, algorithms, indicators: The manual, 2<sup>nd</sup> edition revised and updated]. Moscow, Prospekt — Prospect, 2014, 880 p. (in Russ.).
4. Barilenko V.I., Berdnikov V.V., Borodina E.I. Ekonomicheskii analiz: ucheb. Posobie. [Economic analysis: a tutorial]. Moscow, Eksmo — Eksmo, 2010, 352 p. (in Russ.).
5. Analiz finansovoi otchetnosti: ucheb. posobie / pod red. O.V. Efimovoi, M.V. Mel'nik [Analysis of financial reporting: The manual / edited by O.V. Efimova, M.V. Mel'nik]. Moscow, Omega-L — Omega-L, 2009, 451 p. (in Russ.).
6. Endovitskii D.A., Shcherbakova N.F., Isaenko A.N. i dr. Finansovyi menedzhment: uchebnik. 2-e izd., ispravl. i dop. / pod obshchei red. d-ra ekon. nauk, prof. D.A. Endovitskogo [Financial management: The manual, 2<sup>nd</sup> edition, revised and updated / edited by prof. D.A. Endovitskiy, Ph.D. in Economics]. Moscow, Rid Gruppya — Reed Group, 2012, 800 p. (in Russ.).