

УДК 657

Е.И. Седова

А.А. Хрисанфова

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ КАК ИНФОРМАЦИОННАЯ БАЗА ДЛЯ ПРИНЯТИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

Аннотация. В статье рассмотрено содержание различных форм бухгалтерской (финансовой) отчетности, их значение при проведении финансового анализа и принятии управленческих решений. Сформулированы основные требования к финансовой отчетности. Подчеркнута роль финансового анализа как важного звена финансового менеджмента в условиях неопределенности экономической ситуации.

Ключевые слова: бухгалтерская (финансовая) отчетность, финансовый анализ, внутренние и внешние пользователи.

Elena Sedova

Alina Khrisanfova

FINANCIAL REPORTING AS AN INFORMATION BASE FOR MANAGEMENT DECISIONS IN TERMS OF FINANCIAL INSTABILITY

Annotation. The article considers the contents of different forms of financial statements, their significance in financial analysis and management decisions. The basic requirements to the financial reporting are listed. The article outlines the role of the financial analysis as an important element of financial management in terms of uncertain economic situation.

Keywords: financial statements, financial analysis, internal and external users.

В современном мире на функционирование предприятия оказывает влияние огромное количество внутренних и внешних факторов. С одной стороны, направление деятельности компании определяется ее целями и задачами, организационной структурой, используемыми технологиями, а также персоналом и управляющими единицами. Но, в то же время, существует огромное количество внешних факторов, которые порой имеют даже большее значение для предприятия. Среди них выделяют постоянно возрастающее число конкурентов, поведение поставщиков и покупателей, нормативно-правовые акты, действующие в стране. К косвенным факторам относят научно-технический прогресс, политическое и социально-экономическое положение в стране и в мире, что особо остро ощущается в наши дни. В условиях столь многостороннего влияния на состояние и функциональность предприятия значительно возрастает роль финансового менеджмента. На управленческий персонал возлагается обязанность детального изучения финансовых аспектов деятельности компании и регулирования финансовой политики с целью укрепления финансовой устойчивости организации. Одной из важнейших функций управления является учетная функция, т.е. систематический сбор и обобщение информационных данных, необходимых для управления производством и для контроля за выполнением планов. Постоянный контроль над финансовым состоянием фирмы, анализ финансовых показателей позволяет компании выжить в условиях кризиса и неопределенности экономической ситуации, а также улучшить финансовые результаты деятельности и увеличить стоимость фирмы на рынке.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою текущую деятельность. Финансовое состояние определяют наличие, размещение и использование денежных средств. Стабильное финансовое состояние означает своевременное выполнение предприятием своих обязательств перед персоналом, государством, контрагентами и т.д., что обеспечивает финансовую устойчивость, платежеспособность и кредитоспособность фирмы. Адекватно оценить финансовое состояние фирмы позволяет проведение финансового анализа. Задачи финансового анализа сводятся к следующим: определение показателей финансового состояния предприятия на текущий момент, сравнение показателей с аналогичными показателями предыдущих периодов и установ-

ление причин изменений (ухудшения или улучшения состояния), а также выработка рекомендаций по укреплению финансовой устойчивости предприятия, повышению его платежеспособности. Финансовый анализ имеет целью обеспечение эффективного финансового управления предприятием, а именно: выживание в условиях высокой конкуренции на рынке; предупреждение финансовых потерь и банкротства; наращивание объемов производства и реализации товаров и услуг; максимизацию прибыли; увеличение рыночной стоимости фирмы и другие. В процессе финансового анализа изучается финансово-экономическое состояние предприятия и принимаются управленческие решения по управлению денежными потоками, доходами, расходами и прибылью [6]. Таким образом, финансовый анализ является важнейшим звеном финансового менеджмента. Он строится на основе финансовой отчетности предприятия. Финансовая отчетность представляет собой структурированное отображение финансового положения и финансовых результатов предприятия. Целью финансовой отчетности является представление информации о финансовом положении, финансовых результатах и движении денежных средств предприятия, которая будет полезна широкому кругу пользователей при принятии ими экономических решений. Для достижения указанной цели финансовая отчетность содержит сведения о следующих показателях деятельности предприятия: активы; обязательства; капитал; доходы и расходы, включая прибыли и убытки; взносы и распределения среди собственников; движение денежных средств [2].

Финансовая отчетность предприятия строится на основе бухгалтерской отчетности. Согласно российскому законодательству, экономические субъекты обязаны вести бухгалтерский учет, при этом бухгалтерская (финансовая) отчетность должна давать достоверное представление о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, необходимое пользователям этой отчетности для принятия экономических решений. Бухгалтерская (финансовая) отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, приложений к ним: отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств, пояснений в табличной и текстовой форме [7].

Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) подробно раскрывает структуру и содержание каждой из форм бухгалтерской отчетности. В приказе Министерства финансов «О формах бухгалтерской отчетности организаций» упоминается еще такая форма отчета, как «Отчет о целевом использовании средств». В отчете детально рассматривается поступление и использование денежных средств по различным статьям. Данный отчет включается в состав бухгалтерской отчетности некоммерческих организаций и используется для контроля за целевым использованием бюджетных средств и для определения необходимых объемов финансирования.

Согласно ПБУ 4/99, бухгалтерская отчетность должна давать достоверное и полное представление о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении [3]. Для выполнения этого условия необходимо сформулировать основные требования к бухгалтерской отчетности. Помимо достоверности и целостности, информация, содержащаяся в отчетности, должна соответствовать требованию о нейтральности. Это означает, что отчетность составляется беспристрастно и не предусматривает интересов конкретных лиц. Также отчетность должна придерживаться принципа последовательности, то есть организация должна сохранять форму и содержание отчетности от одного отчетного периода к другому, иначе при проведении финансового анализа могут возникнуть сложности в сопоставлении данных за разные промежутки времени. Важным аспектом учетной политики организации является то, что она должна своевременно отражать в бухгалтерской отчетности все хозяйственные операции [4]. В противном случае, финансовый анализ, построенный на базе финансовой отчетности, не даст адекватное и полное представление о деятельности предприятия.

Информационное обеспечение финансового анализа тщательно изучается многими экономистами. Однако некоторые из них уделяют недостаточно внимания отчету об изменениях капитала, отчету о движении денежных средств, пояснениям. Такие экономисты, как В.В. Ковалев, А.Р. Шангин, В.В. Артюшин, в своих работах затрагивают вопрос об информационной базе для финансового анализа. Ученые упоминают пять форм финансовой отчетности, однако детально рассматриваются лишь первые две формы. По мнению В.В. Ковалева, основными формами бухгалтерской отчетности являются именно бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах; любые другие отчеты – это лишь аналитические расшифровки или дополнение к первым двум [1].

Таким образом, в настоящее время информационной основой для проведения финансового анализа служат бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах. Основным источником анализа финансового состояния организации традиционно служит бухгалтерский баланс. Он отражает данные об активах предприятия, его обязательствах, а также о собственном капитале. Отчет о финансовых результатах демонстрирует процесс формирования чистой прибыли или убытка за счет сопоставления суммарного дохода и расхода организации за период. Данный отчет используется для всестороннего анализа получения фирмой прибыли. Другие формы финансовой отчетности при проведении анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта используются реже, хотя они во многом дополняют и детализируют данные основных отчетов.

Отчет об изменениях капитала показывает изменения всех видов собственного капитала, а именно уставного, добавочного, резервного капиталов, и нераспределенной прибыли за период. Также он демонстрирует дополнительную эмиссию акций, увеличение или уменьшение номинальной стоимости акций, переоценку имущества, изменение количества капитала при реорганизации юридического лица, размер выплаченных дивидендов, а также чистые активы за несколько лет. Отчет о движении денежных средств показывает все поступления денежных средств в компанию, а также все платежи компании. Он разделен на три основные части: денежные потоки от текущих операций; денежные потоки от инвестиционных операций; денежные потоки от финансовых операций. Первая часть отчета включает в себя данные о поступлениях от продажи товаров, услуг и работ; от арендных платежей, роялти, комиссионных и др.; от продажи финансовых вложений и прочие поступления. В этой же части указываются такие платежи, как оплата труда работников, проценты по долговым обязательствам, платежи поставщикам и подрядчикам, налог на прибыль. Денежные потоки от инвестиционных операций включают в себя поступления и платежи, связанные с приобретением и продажей внеоборотных активов, акций сторонних организаций, долговых ценных бумаг, поступление дивидендов от долевого участия в других компаниях и процентов по долговым финансовым вложениям, а также выплаты процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива. Поступления от выпуска акций, облигаций и других ценных бумаг, полученные кредиты и займы, денежные вклады собственников организации относятся к денежным потокам от финансовых операций. Сюда же относят и выплаты дивидендов собственникам, стоимость выкупленных у собственников акций, погашение долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов и прочее. Таким образом, отчет об изменениях капитала и отчет о движении денежных средств имеют достаточно глубокое содержание и могут активно использоваться при проведении финансового анализа.

Нужно отметить, что ни бухгалтерский баланс, ни отчет о финансовых результатах не содержат информации о количестве акций и номинальной стоимости акций. Эта информация является существенной для собственников, заинтересованных в получении дивидендов, а также для потенциальных инвесторов. Данные о количестве акций в обращении позволяют вычислить показатели, характеризующие стоимость и доходность акций компании; например, прибыль на акцию (EPS).

Данные бухгалтерской (финансовой) отчетности могут быть интересны как внутренним, так и внешним пользователям. С юридической точки зрения, пользователем является юридическое или физическое лицо, заинтересованное в информации об организации [3]. Большое количество заинтересо-

ванных в результатах деятельности компании лиц диктует необходимость соблюдения всех требований к ведению бухгалтерской (финансовой) отчетности. По мнению Е.И. Седовой «...внешним и внутренним пользователям бухгалтерской (финансовой) отчетности при ее анализе важно быть уверенными в достоверности представленных данных, так как при неполной или искаженной соответствующей информации не возможно принять верное управленческое решение...» [5]. От того, насколько точными, достоверными и своевременными являются показатели финансовой отчетности, зависят принимаемые решения по инвестиционной, операционной и финансовой деятельности.

Осуществление финансового анализа является одним из ключевых условий успешного, продолжительного и устойчивого функционирования предприятия. Цель коммерческой организации – получение и увеличение прибыли; следовательно, улучшение финансового положения и достижение определенных финансовых результатов требуют проведения тщательного анализа финансовых показателей. Крупные компании часто имеют в штате финансовых аналитиков и менеджеров, занимающихся мониторингом состояния рынка и оценкой деятельности конкретного предприятия на этом рынке. Однако существует множество компаний, не имеющих возможности проводить внутренний анализ финансового состояния работниками фирмы в связи с ограниченностью финансовых ресурсов. Следовательно, у таких фирм возникает необходимость обращения в аутсорсинговые компании для получения аудиторских услуг. Оценка финансового состояния с помощью внутреннего или внешнего анализа крайне важна для любого предприятия, так как она способствует принятию обоснованных и рациональных управленческих решений, а значит, процветанию и укреплению бизнеса.

На основе данных, полученных в результате финансового анализа, осуществляется выработка основных направлений финансовой политики. Поэтому качество его проведения влияет на эффективность принимаемых управленческих решений и на успешное развитие предприятия в условиях перманентной финансовой нестабильности. Результаты финансового анализа во многом предопределяются той информационной базой, на которую он опирается. Для наиболее полного и детализированного анализа финансового состояния предприятия необходимо использовать как можно больше информационных источников. Финансовая отчетность организации является основным из таких источников, поэтому для целостного представления о деятельности компании крайне важно анализировать все формы бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Библиографический список

1. Ковалев, В. В. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы / В. В. Ковалев. – М. : Финансы и статистика, 2004. – 720 с.
2. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) «Представление финансовой отчетности», утвержденный приказом Минфина РФ от 25.11.2011 № 160н [Электронный ресурс]. – Режим доступа : Справочная правовая система «Консультант Плюс» (дата обращения : 06.02.2016).
3. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденное приказом Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н (ред. от 08.11.2010) [Электронный ресурс]. – Режим доступа : Справочная правовая система «Консультант Плюс» (дата обращения : 05.02.2016).
4. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденное приказом Минфина РФ от 06.10.2008 № 106н (ред. от 06.04.2015) [Электронный ресурс]. – Режим доступа : Справочная правовая система «Консультант Плюс» (дата обращения : 05.02.2016).
5. Седова Е. И. Обеспечение достоверности и существенности бухгалтерской (финансовой) отчетности при ее формировании / Е. И. Седова, И. В. Красюкова // Вестник университета. – 2015. – № 2 – С. 268–272.
6. Турманидзе, Т. У. Финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия : учеб. пособие / Т. У. Турманидзе. – М. : Финансы и статистика, 2008. – 224 с.
7. Федеральный закон от 06.12.2011 N402-ФЗ (ред. от 04.11.2014) «О бухгалтерском учете» [Электронный ресурс]. – Режим доступа : Справочная правовая система «КонсультантПлюс» (дата обращения : 05.02.2016).