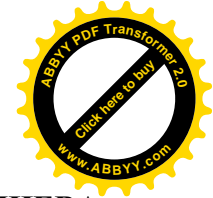




УДК:658.155:69



Г. Т. БЕГАЛИЕВА
КГУСТА ИМ. Н. ИСАНОВА,
БИШКЕК, КЫРГЫЗСКАЯ РЕСПУБЛИКА
G.T. BEGALIEVA
KSUCTA N.A. N. ISANOV,
BISHKEK, KYRGYZ REPUBLIC

ТААЛАЙБЕК КЫЗЫ А.
КГУСТА ИМ. Н. ИСАНОВА,
БИШКЕК, КЫРГЫЗСКАЯ РЕСПУБЛИКА
E-MAIL: TSM.RK_KSUCTA@MAIL.RU
ТААЛАЙБЕК КЫЗЫ А.
KSUCTA N.A. N. ISANOV,
BISHKEK, KYRGYZ REPUBLIC

Ш.Х. АТАХОДЖАЕВ
КГУСТА ИМ. Н. ИСАНОВА,
БИШКЕК, КЫРГЫЗСКАЯ РЕСПУБЛИКА
SH.KH. ATANODJAEV
KSUCTA N.A. N. ISANOV,
BISHKEK, KYRGYZ REPUBLIC
E.mail. ksucta@elcat.kg

**ПОЛЬЗОВАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ИХ
ИНФОРМАЦИОННЫЕ ПОТРЕБНОСТИ В УСЛОВИЯХ ПЕРЕХОДА НА
МСФО**

**USERS OF FINANCIAL STATEMENTS AND THEIR INFORMATION NEEDS
IN THE CONTEXT OF TRANSITION TO IFRS**

Макалада ал маалыматты пайдалануучулардын кандайдыр бир зарыл жана артыкчылыктуу топтору сунушталгандыгы талкууланат

Чечүүчү сөздөр: *ФОЭС, колдонуучулар, каржылык катышы.*

В статье рассмотрены информационные потребности пользователей и предложены их приоритетные группы. Удовлетворение потребностей таких групп позволит параллельно удовлетворить основную часть интересов других пользователей.

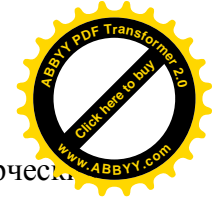
Ключевые слова: *МСФО, пользователи, финансовые коэффициенты.*

The article considers information needs of users and suggests their priority groups. Satisfaction of the needs of such groups will allow to simultaneously satisfy the main part of the interests of other users, without violating the principle of neutrality of accounting information.

Key words: *international financial reporting standards, users, financial ratios.*

Динамичное развитие экономики рождает новых пользователей учетно-отчетной информации. Создать универсальный источник отчетность, удовлетворяющую пользователей всех категорий, достаточно сложно, учитывая индивидуальные интересы.

Центром подготовки информации для системы менеджмента и внешних пользователей является бухгалтерский учет. Значительная часть запросов всех заинтересованных пользователей направлена на основной источник и наиболее доступную



часть обобщенной экономической информации об интересующих коммерческих организациях - комплекс взаимосвязанных форм бухгалтерской отчетности. Финансовые отчеты - это модели коммерческого предприятия, представляющие информацию пользователям в форме удобной и понятной для использования.

Основной целью финансовых отчетов в соответствии с международными стандартами учета является представление информации о финансовом положении, деятельности и изменении в финансовом положении компании, которая полезна широкому кругу пользователей при принятии ими экономических решений [4].

Одна из проблем, стоящих перед бухгалтерами, такова, что целый ряд различных групп пользователей может быть заинтересован в финансовых отчетах компании, и, скорее всего, невозможно точно удовлетворить все их потребности. В большинстве стран требуется, чтобы финансовые отчеты отвечали потребностям членов или акционеров компании. Эта группа наиболее вероятно заинтересована в непосредственных результатах деятельности организации и имеет наиболее широкие требования. Обычно считается, что если их потребности будут удовлетворены, то в значительной степени будут удовлетворены и потребности других пользователей.

Области, в которых пользователям требуется информация для принятия решений, включают следующие проблемы:

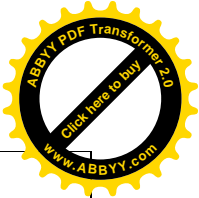
- принятие решений о сохранении, увеличении или продаже своих инвестиций;
- утверждение прежнего или смена руководства;
- предоставление ссуды компании;
- перспективы развития торговли с компанией.

Кроме учредителей, инвесторов и кредиторов, пользователями учетной информации также являются:

- служащие; (заинтересованные в гарантиях занятости, возможностях роста карьеры и т.д.)
- поставщики; (весьма заинтересованные в кредитоспособности предприятия, но значительно менее заинтересованные в его прибыльности, если только предприятие не является их постоянным клиентом, когда имеет значение непрерывная покупательная способность)
- постоянные клиенты; (заинтересованные в постоянном стимулировании деятельности, особенно если отношения строятся на долгосрочной основе)
- правительственные и государственные учреждения; (которые заинтересованы в налоговых поступлениях, а что касается более крупных компаний – в информации для экономического прогнозирования)
- общественность; (которая может ознакомиться с вкладом предприятия в местную экономику, включая перспективу занятости)

Таблица 1 - Пользователи финансовой отчетности в соответствии с МСФО[3]

<i>Пользователи</i>	<i>Цели / потребности</i>
Инвесторы/ собственники	Следует ли вкладывать в фирму дополнительные средства или можно получить более высокий доход в других фирмах? Каково финансовое положение фирмы, может ли она отвечать по своим долгам? Способна ли она возместить вложенные в нее средства?
Поставщики	Способна ли фирма оплачивать товары, приобретенные ею в кредит? Будет ли фирма приобретать товаров больше у данного поставщика?
Покупатели	Получают ли покупатели требуемые товары? Будет ли фирма продолжать свою деятельность, с тем чтобы поставлять эти товары?



Кредиторы	Насколько надежно обеспечены кредиты, предоставленные фирме? Способна ли фирма вовремя выплачивать проценты за кредит и погашать долг?
Служащие	Получает ли фирма достаточно высокую прибыль и имеет ли необходимые денежные средства, чтобы рассчитываться со своими работниками? Сохранит ли фирма достигнутые объемы деятельности, будет ли ее штат обеспечен работой?

Пользователи могут интересоваться различными аспектами финансовых отчетов в зависимости от их связи с компанией. Например, краткосрочные кредиторы, вероятно, более заинтересованы в ликвидности и платежеспособности предприятия, чем в его прибыльности. Различные потребности создают ограничения в использовании финансовых отчетов. Современные методы бухгалтерского учета в сущности являются компромиссом между потребностями различных групп пользователей.

Основная классификация финансовых коэффициентов [2]

- коэффициенты ликвидности;
- коэффициенты рентабельности;
- коэффициенты долгосрочной платежеспособности;
- коэффициенты рыночной устойчивости.

Коэффициенты ликвидности.

К коэффициентам ликвидности относятся коэффициент покрытия, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности и коэффициент оборачиваемости товарно-материальных запасов.

Коэффициент покрытия. Этот коэффициент отражает соотношение между оборотными средствами и текущими обязательствами. Он широко применяется для определения способности предприятия погашать свои краткосрочные долги.

Коэффициент покрытия = Оборотные средства / Краткосрочные обязательства

Коэффициент срочной ликвидности. Этот коэффициент соизмеряет наиболее ликвидные оборотные средства, такие как денежные средства, рыночные ценные бумаги и дебиторская задолженность, и краткосрочные обязательства. Именно эти активы чаще всего используются для погашения краткосрочных обязательств.

При этом не учитываются товарно-материальные запасы, так как предприятия пользуются различными методами оценки своих запасов, а также в запасы могут быть включены неходовые товары. Расходы будущих периодов также не учитываются.

Коэффициент срочной ликвидности = (Денежные средства + Ценные бумаги + Дебиторская задолженность) / Текущие обязательства.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности. Этот коэффициент отражает способность предприятия инкассировать средства от реализации в кредит, а также эффективность политики в отношении кредитования и инкассирования.

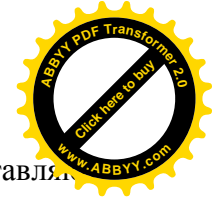
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности = Чистая реализация / Средний показатель дебиторской задолженности.

Однако, если объем реализации за наличные во много раз превышает объем реализации в кредит, то данный коэффициент не актуален. А также в начале и в конце отчетного периода уровень дебиторской задолженности может быть наименьшим.

Средний срок непогашенной задолженности. Этот коэффициент используется при сравнении результатов с условиями кредита. Условие кредита 2/10, n/30 означает, что клиенты, не пользующиеся скидкой, должны выплатить всю сумму не позднее 30 дней.

Средний срок непогашенной задолженности = 365 / Оборачиваемость дебиторской задолженности

Коэффициент оборачиваемости товарных запасов. Этот коэффициент соотносит сравнительный объем товарных запасов и чистую реализацию. У предприятия,



покупающего и продающего товары, большую часть оборотных средств составляют товарные запасы, что влияет на способность предприятия погашать свои краткосрочные обязательства. Ходовые товары требуют меньших вложений наличности и позволяют использовать наличные средства в других целях.

Коэффициент оборачиваемости товарных запасов = Себестоимость реализованной продукции / Средний показатель товарных запасов.

Коэффициенты рентабельности.

Коэффициенты рентабельности помогают инвесторам оценить эффективность получения предприятием прибыли в прошлом, а также способствует принятию будущих решений в отношении своих вложений.

Норма прибыли. Этот коэффициент определяет соотношение между чистой прибылью и чистой реализацией.

Норма прибыли = Чистая прибыль / Чистая реализация

Коэффициент оборачиваемости активов. Данный коэффициент показывает, какое количество долларов от реализации получено с каждого доллара, вложенного в активы.

Коэффициент оборачиваемости активов = Чистая реализация / Средний итог активов

Коэффициент фондотдачи. Этот коэффициент определяет эффективность получения прибыли от активов. Он указывает на сумму прибыли, полученную с каждого доллара, вложенного в активы.

Коэффициент фондотдачи = Чистая прибыль / Средний итог активов

Коэффициент капиталотдачи. Этот коэффициент определяет сумму, заработанную на каждый вложенный доллар.

Коэффициент капиталотдачи = Чистая прибыль / Средний итог капитала

Прибыль на акцию. Этот показатель рентабельности применяется наиболее широко. Он влияет на рыночную стоимость акций.

Прибыль на акцию = Чистая прибыль / Кол-во непогашенных акций

Коэффициенты долгосрочной платежеспособности.

Коэффициенты долгосрочной платежеспособности отражают возможности предприятия просуществовать длительное время. На их основе можно сделать вывод, каковы шансы предприятия стать банкротом.

Отношение заемных средств к собственному капиталу. Этот коэффициент отражает структуру капитала предприятия. Он указывает на сумму активов предприятия, предоставленных кредиторами, по сравнению с суммой активов, предоставленных акционерами.

Необходимо вовремя выплачивать проценты. Предприятие может не объявлять и не выплачивать дивиденды, однако проценты выплачиваются независимо от решений руководства. Чем выше этот коэффициент, тем больше обязательств предприятию необходимо погасить.

Отношение заемных средств к собственному капиталу = Итог обязательств / Собственный капитал

Коэффициент покрытия процента. Долгосрочный долг является хорошим способом финансирования хозяйственных операций, так как расходы на выплату процентов вычитаются из налога на прибыль, в то время как дивиденды по акциям не вычитаются. Если предприятие может достичь более высокого уровня фондотдачи по сравнению с суммой подлежащих выплате процентов, тогда, возможно, выгоднее иметь большую задолженность. Однако в неблагоприятном финансовом году потери могут значительно увеличиться, так как суммы процентов фиксированы.

Коэф-т покрытия процента = (Чистая прибыль + налоги + расходы на выплату процентов) / Расходы на выплату процентов

Коэффициенты рыночной устойчивости.



Коэффициенты рыночной устойчивости важны для инвесторов, так как они оказывают влияние на рыночную стоимость акций предприятия. Рыночная стоимость зависит от прибыли и дивидендов на акцию, а также от стоимости акций других предприятий.

Отношение цены к прибыли. Этот коэффициент отражает соотношение между текущей рыночной стоимостью акции и прибылью на акцию.

Отношение цены к прибыли = Рыночная стоимость акции / Прибыль на акцию

Если этот показатель у предприятия выше показателей на других предприятиях той же отрасли, то для инвестора это означает, что прибыль данного предприятия возрастет быстрее.

Коэффициент дивиденда на акцию. Этот коэффициент представляет собой интерес для тех инвесторов, которые обращают особое внимание на текущую прибыль.

Это могут быть вышедшие на пенсию люди, для которых дивиденды являются источником дохода.

Хороший дивиденд может также служить пределом, ниже которого при снижении курсов стоимость акции упасть не может.

Коэффициент дивиденда на акцию = Дивиденды на акцию / Рыночная стоимость акции

Риск рынка. Этот коэффициент измеряет изменение стоимости акции по сравнению с изменением стоимостей прочих акций. Этот показатель риска рынка называется бетой. Акции отдельного предприятия обычно сравниваются с индексом курсов акций 500 компаний, публикуемым компанией Standard and Poor. Показатель бета 1.25 означает, что при росте цен курс акций будет расти быстрее на 25%, а при падении цен – медленнее на 25%.

Анализ коэффициентов предоставляет данные только одного отчетного периода. Сравнительный анализ позволяет сопоставить финансовую информацию за два и более отчетных периода. Существует несколько разновидностей этого метода анализа. А именно:

- горизонтальный,
- анализ тенденций изменения,
- вертикальный.

Горизонтальный анализ. Согласно этому методу сравнивается финансовая информация из баланса или отчета о прибылях и убытках за два последующих года. Определяется увеличение или уменьшение показателей первого года по сравнению со вторым, а также, принимая первый год за базисный, рассчитываются процентные изменения.

Экономические решения, которые принимают внешние пользователи бухгалтерской отчетности, обычно связаны с оценкой предприятия с точки зрения его стабильности и рентабельности, а также его способности генерировать в нужном количестве и в нужное время денежные средства. Именно эта способность определяет возможность рассчитываться по имеющимся и возникающим у предприятия обязательствам[2].

Информация для внешних пользователей формируется в том числе на основе информации, подготовленной для внутренних пользователей. Это означает, что, помимо форм финансовой отчетности, которыми пользуются и внешние пользователи информации, внутренние документы включают в себя специально разработанные для управления формы, содержащие разнообразную дополнительную информацию, необходимую для планирования, экономического анализа и финансового контроля. При этом, основная цель бухгалтерского учета в отношении внутренних пользователей состоит в формировании информации, полезной руководству для принятия управленческих финансовых решений. Информационная база внутреннего анализа включает любую необходимую информацию, зафиксированную во внутренних учетных документах



коммерческого предприятия и полезную для принятия управленческих решений.

Список литературы

1. Ковалев В. В. Финансовая отчетность и ее анализ (основы балансоведения) [Текст]: учеб. пособие / В.В.Ковалев, Вит.В.Ковалев. - М.: Проспект, 2012. - 432 с.
2. Нидлз Б. Принципы бухгалтерского учета [Текст] / Б. Нидлз, Х. Андерсон, Д. Колдуэлл. - М.: 2009. - 568 с.
3. Пятов М. Л. Пользователи бухгалтерской информации и их интересы [Текст] / М.Л.Пятов // Бухгалтерский учет. - 2008. - № 13. - С. 34-38.
4. Рудакова Т. А. Пользователи информации финансовой отчетности [Текст] / Т.А.Рудакова // Известия Алтайского государственного университета. - 2012. - № 2-1. - С. 314-319.