

Н.Н. Ильшева, д-р экон. наук, проф.,
С.И. Крылов, д-р экон. наук, проф.,¹
г. Екатеринбург

РАЗВИТИЕ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В УСЛОВИЯХ ПЕРЕХОДА НА МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ

В статье рассматривается проблема развития анализа финансовой отчетности в условиях перехода на ее международные стандарты (МСФО). На основе систематизации зарубежного и отечественного опыта авторы предлагают оригинальный концептуальный подход к анализу финансовой отчетности, сформированной в соответствии с МСФО. В составе такого анализа могут быть выделены четыре последовательных и взаимосвязанных этапа: подготовительный этап, интерпретационный этап, расчетно-аналитический этап и этап прогнозирования.

Ключевые слова: анализ, финансовая отчетность, МСФО.

Вступление в силу на территории Российской Федерации со дня их официального опубликования Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и их Разъяснений [1, 12] актуализирует необходимость соответствующей трансформации содержания и последовательности анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности (далее – финансовой отчетности).

При этом, однако, принимая за основу неоднократно опробованные на практике зарубежные подходы к анализу сформированной в соответствии с МСФО финансовой отчетности организации (предприятия, фирмы, компании, хозяйствующего субъекта), не следует полностью отказываться и от отечественного опыта в области анализа финансовой отчетности.

Систематизируя точки зрения наиболее авторитетных зарубежных исследователей в области анализа финансовой отчетности

организации, сформированной согласно Международным стандартам [2], кратко остановимся на содержании и порядке проведения последнего, выделив в нем два последовательных и взаимосвязанных этапа:

1. Интерпретация финансовой отчетности.
2. Расчетный анализ финансовой отчетности.

Интерпретация финансовой отчетности способствует пониманию реального экономического положения организации, делая информацию, содержащуюся в ее финансовой отчетности, действительно ценной и полезной для принятия решений. Ее целью является раскрытие и анализ основных компонентов учетной политики, приводящей к отражению в публикуемой отчетности результатов, отличных от реальных экономической ситуации в компании, а итогом – очищение опубликованных показателей финансовой отчетности от эффекта, вызванного применением методов такой учетной политики.

В ходе интерпретации финансовой отчетности организации выявляется влияние на нее таких существенных факторов, как отраслевые особенности хозяйственной деятельности организации, бизнес-стратегия и учетная политика, методы и способы управления финансовой отчетностью,

¹ Ильшева Нина Николаевна – доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой учета, анализа и аудита Уральского федерального университета имени первого Президента России Б.Н. Ельцина; e-mail: n.n.ilysheva@ustu.ru.

Крылов Сергей Иванович – доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры учета, анализа и аудита Уральского федерального университета имени первого Президента России Б.Н. Ельцина; e-mail: zali6770@yandex.ru.

качество раскрытия информации в ней, а также характер взаимоотношений между предприятиями, составляющими корпоративную группу.

Анализ влияния отраслевых особенностей хозяйственной деятельности организации (отраслевой анализ) связан со сравнением результатов деятельности компании с определенным эталоном, чтобы определить, является ли бизнес фактически ликвидным, приносит ли он достаточный доход и стоит ли в него инвестировать. Помимо того, что отраслевой анализ позволяет изучить влияние стратегии фирмы и факторов деловой среды на содержание финансовой отчетности, он также предоставляет финансовым аналитикам и прочим пользователям финансовой отчетности обширную сравнительную базу, позволяет разработать своего рода эталонные показатели деятельности организации, с которыми можно сопоставлять текущие результаты деятельности, финансовое состояние и инвестиционный потенциал реальных компаний.

Анализ бизнес-стратегии организации предполагает изучение отдельных ее составляющих, а также структуры цепочки создания стоимости (научных исследований и разработок, проектирования продукции, организации услуг или процессов, производства, маркетинга, сбыта и организации обслуживания клиента), поскольку от структуры цепочки создания стоимости зависит способность организации развиваться далее или поддерживать производство на достигнутом уровне на базе стратегии ценового лидерства или дифференциации.

Цель анализа учетной политики, часто называемой в иностранных литературных источниках учетной стратегией, состоит в том, чтобы получить представление о ней, что позволит облегчить внешнему пользователю финансовой отчетности понимание фактически достигнутых результатов хозяйственной деятельности организации и позволит ему составить более надежное мнение о них.

В специальной литературе по вопросам разработки учетной политики выделяют два вида технологий управления финансовой отчетностью организации: управление отчетом о прибылях и убытках (также называемое управлением прибылью) и управление структурой бухгалтерского баланса. Кроме того, существуют две модели управления прибылью. Во-первых, можно влиять на финансовые результаты за какой-либо год в определенном направлении (снижения или повышения), во-вторых, управление прибылью может принимать форму выравнивания доходов. Цель выравнивания доходов – уменьшение степени изменчивости показателей учетной прибыли. Следует также отметить, что эффект от использования методов управления прибылью позволяет опосредованно влиять на определенные статьи бухгалтерского баланса. Однако, несмотря на то, что необходимость управления показателями финансовой отчетности может быть вызвана различными факторами, в условиях действия различных факторов может применяться одна и та же учетная политика.

Выделяют также три категории способов или методов, используемых в ходе управления финансовой отчетностью, а именно: выбор учетных методов (например, выбор способа начисления амортизации, выбор метода оценки запасов, а также выбор в отношении отнесения или неотнесения определенных расходов на собственный капитал); выбор бухгалтерских оценок (например, изменение суммы поправок на безнадежные долги, включение части затрат, возникающих в связи с неполным использованием производственных мощностей, в затраты на производство вместо того, чтобы относить их на счет прибылей и убытков, использование резервов с целью выравнивания, а также одноразового повышения или понижения финансового результата); принятие реальных операционных, инвестиционных и финансовых решений (например, отсрочка учета хозяйственных операций, выбор конкретного

вида операции из нескольких альтернативных вариантов).

Качество раскрытия информации – одна из важнейших характеристик, по которой сравнивают различные организации, включающая в себя ряд аспектов: описание учетных методов и бухгалтерских оценок, объяснение значительных изменений в учете и уровень раскрытия информации. В ходе анализа качества раскрытия информации в финансовой отчетности организации о ее хозяйственной деятельности изучается, в какой степени раскрытие данной информации соответствует Общепринятым принципам бухгалтерского учета (ОПБУ) МСФО.

В ходе анализа влияния на финансовую отчетность характера взаимоотношений между предприятиями, составляющими корпоративную группу, изучается реальность этих взаимоотношений и порядок их отражения в консолидированной финансовой отчетности корпоративной группы, поскольку иногда бухгалтерский учет ведется в порядке, не соответствующем характеру взаимоотношений между компаниями группы. При выполнении анализа необходимо также определить, все ли связанные компании вошли в консолидированную отчетность корпоративной группы и были ли использованы соответствующие методы учета (консолидации, долевого участия или учета по фактическим затратам) в зависимости от характера связи.

Завершение интерпретации финансовой отчетности организации позволяет перейти ко второму этапу ее анализа.

В составе расчетного анализа финансовой отчетности организации можно выделить две составляющие:

- выявление потенциальных факторов, затрудняющих процесс сопоставления сведений финансовой отчетности;
- проведение расчетов и оценка полученных результатов.

В качестве потенциальных факторов, затрудняющих сопоставление сведений

финансовой отчетности, рассматриваются изменение временных границ финансового года, разные отчетные даты, изменения в структуре компании, изменение метода бухгалтерского учета и изменения в бухгалтерских оценках, изменение применяемой системы ОПБУ и различия в представлении информации.

Компании могут принять решение изменить временные границы конкретного года по нескольким причинам. В частности, такая практика наблюдается, когда компания несет большие убытки, то руководство компании может увеличить финансовый год с 12 до 15 месяцев, изменив при этом отчетную дату. В результате крупный убыток компенсируется за счет прибыли за 15 месяцев, а не за 12. Компании могут также установить очень короткий финансовый год, когда будут учтены особо крупные убытки и расходы на реструктуризацию.

Компании составляют финансовую отчетность на разные отчетные даты. Различия наблюдаются даже в пределах одной отрасли. Например, различные компании отрасли авиатранспорта закрывают свою отчетность в одну из следующих дат: 31 марта: British Airways, KLM, Ryanair; 31 сентября: easyJet; 31 декабря: Australian Airlines, Lufthansa, SAS.

В ходе своего развития компании объединяются с другими компаниями, приобретают другие компании или их доли, проводят реструктуризацию, в результате которой подразделения выделяются в новые, юридически обособленные предприятия. Рост компании, наблюдаемый в тот момент, когда она участвует в слиянии или расширяется за счет приобретений, обычно не является результатом ее естественного развития, а скорее связан с новыми приобретениями. Подобные изменения в структуре компании сильно осложняют проведение анализа тренда. Иногда может возникнуть впечатление, что после реструктуризации положение компании улучшилось, но в действительности это может быть не так,

просто отдельные виды деятельности были выделены в обособленные фирмы.

Стандарты всех систем ОПБУ разрабатываются исходя из принципа последовательности, который обязывает организации из периода в период применять одну и ту же учетную политику. Принцип последовательности позволяет улучшить сопоставимость финансовой отчетности за различные периоды времени. Однако на практике часто происходят изменения метода бухгалтерского учета и изменения в бухгалтерских оценках, и пользователь финансовой отчетности должен их учитывать.

С течением времени компания может менять не только методы учета или бухгалтерские оценки, но также может перейти с одной системы бухгалтерского учета или стандартов на другую систему учета. Такое единовременное изменение может сильно отразиться на финансовых результатах и показателях бухгалтерского баланса и не только затрудняет процедуру сопоставления данных по компании на более длинном временном отрезке, но и делает результаты сравнения показателей по компаниям менее очевидными.

В отношении различий в представлении информации можно выделить два момента. Первый касается содержания статей, использованных в годовой отчетности. Например, в отчетности многих авиакомпаний встречаются такие статьи, как операционная прибыль (British Airways, Ryanair), операционный доход (KLM, SAS) или результат от операционной деятельности (Australian Airlines, Lufthansa). Звучат они, кажется, одинаково, но по своему экономическому содержанию достаточно существенно различаются. Второй момент относится к различным способам представления и расположения информации. Дело в том, что на практике разные компании часто используют различные по формату, а не стандартизированные бланки форм финансовой отчетности (в частности, бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и

убытках), что затрудняет процесс сопоставления. Однако некоторые системы ОПБУ устанавливают минимальные требования к формату финансовой отчетности, которые должны соблюдаться компаниями.

Проведение расчетов по данным финансовой отчетности и оценка полученных результатов включают в себя следующие процедуры: анализ тенденции развития (тренда), процентный анализ, сегментный анализ, анализ на основе финансовых коэффициентов, анализ движения денежных средств.

В ходе анализа тренда, или тенденции развития, мы изучаем то, как изменяются показатели финансовой отчетности с течением времени. Такой анализ рекомендуется проводить на основе данных за пять лет, хотя теоретически можно рассматривать и более долгие периоды, например, десять лет. Однако с увеличением рассматриваемого временного отрезка увеличивается и количество элементов, затрудняющих сравнение.

Если в ходе анализа тренда текущие результаты деятельности организации сравниваются с ее же показателями за прошлые периоды, то при процентном анализе сравнительную базу образуют показатели других организаций, как правило, из этой же отрасли. Чтобы проводить сравнение с другими компаниями, необходимо устранить несоответствие в размерах компаний. Для этого величины показателей отчета о прибылях и убытках выражают в виде процента от продаж, а показатели бухгалтерского баланса – в виде процента от суммы всех активов. Балансы, преобразованные для целей процентного анализа, позволяют нам, с одной стороны, сравнить структуру финансирования различных компаний, а с другой – направления инвестирования данных ресурсов. Процентный анализ на основе отчета о прибылях и убытках имеет смысл только в том случае, когда отдельные статьи отчета о прибылях и убытках являются сопоставимыми.

Анализ сведений по сегментам, включенных в финансовую отчетность, способствует повышению информативности результатов оценки операционных затрат в ходе процентного анализа. Анализ сегментной информации, которую раскрывает компания, проливает свет на корпоративную стратегию группы и позволяет оценить значимость ее отдельных сегментов.

Анализ на основе финансовых коэффициентов позволяет достаточно подробно исследовать финансовое состояние, результаты деятельности и инвестиционный потенциал организации и включает в себя следующие основные элементы:

- 1) оценку способности организации самостоятельно выполнить принятые обязательства и погашать свои долги с помощью коэффициентов платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости;
- 2) определение того, насколько является успешным бизнес, приносит ли он достаточный доход посредством применения коэффициентов рентабельности активов (*ROA*), собственного капитала (*ROE*) и рабочего капитала (*ROCE*);
- 3) оценку эффективности хозяйственной деятельности организации (в нашем понимании – интенсивности использования ресурсов) с помощью коэффициентов оборачиваемости ее активов в целом и различных их видов;
- 4) оценку привлекательности данной организации для потенциальных инвесторов, применяя коэффициенты, характеризующие ее положение на рынке ценных бумаг.

При этом необходимо учитывать, что прежде чем приступить к анализу на основе финансовых коэффициентов, следует очистить данные финансовой отчетности от элементов, снижающих степень их сопоставимости.

Наряду с однофакторным анализом финансовых коэффициентов, предпола-

гающим расчет и сравнительную оценку каждого коэффициента в отдельности с последующим обобщением, которое позволяет сформулировать квалифицированное заключение о финансовом положении компании, применяется и многофакторный анализ. Он строится на определенной комбинации некоторых коэффициентов, значение которых взвешивается с помощью особых множителей. В результате рассчитывается количественный индекс, анализируемый в динамике, в сравнении с показателями других компаний или среднеотраслевыми данными. Многофакторный анализ широко используется для прогнозирования вероятности банкротства компаний (например, модели Э. Альтмана и Р. Тафлера). Однако возможности использования таких моделей на практике часто ограничены территорией региона, по которому собирались сведения о хозяйственной деятельности коммерческих организаций, заложенные в основу данных методик оценки.

Анализ движения денежных средств (денежных потоков) позволяет судить о способности компании обеспечить превышение денежных поступлений над платежами. Информационной базой анализа является отчет о движении денежных средств, который состоит из трех разделов, куда включается информация о движении денежных средств по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

В ходе анализа денежных потоков дается оценка способности компании обеспечить поступление денежных средств от операционной деятельности, а также достаточности внутренних поступлений для финансирования ее инвестиционной деятельности, что связано рассмотрением вопроса о необходимости привлекать внешние заемные средства или наращивать собственный капитал. Соотношение денежных потоков от различных видов деятельности определяется финансовым состоянием компании.

Обращаясь к отечественным разработкам в области анализа финансовой отчет-

ности организации, кратко остановимся на подходах наиболее известных российских специалистов в данной сфере.

В.В. Ковалев представляет анализ финансовой отчетности в виде двухмодульной схемы, состоящей из экспресс-анализа финансовой отчетности и ее углубленного анализа [8, 9, 10].

Экспресс-анализ финансовой отчетности имеет своей целью получение оперативной, наглядной и простой оценки финансового благополучия и динамики развития хозяйствующего субъекта. Он предполагает просмотр финансовой отчетности по формальным признакам (комплектность, правильность оформления, точность арифметических расчетов и т. д.), ознакомление с аудиторским заключением и учетной политикой предприятия, выявление «больных» статей в отчетности и оценку их динамики, ознакомление с ключевыми индикаторами, чтение пояснительной записки, общую оценку имущественного и финансового состояния по данным отчетности, а также формулирование выводов по результатам анализа.

Углубленный анализ финансовой отчетности направлен на более подробную характеристику имущественного и финансового потенциалов хозяйствующего субъекта, результатов его деятельности в истекшем отчетном периоде, а также возможностей развития объекта на перспективу. Он конкретизирует, дополняет и расширяет отдельные процедуры экспресс-анализа, включая в себя следующие основные элементы:

1. Предварительный обзор экономического и финансового положения субъекта хозяйствования (по существу повторяющий экспресс-анализ).
 - 1.1. Характеристика общей направленности финансово-хозяйственной деятельности.
 - 1.2. Оценка «больных» статей отчетности.
2. Оценка и анализ экономического потенциала субъекта хозяйствования.
 - 2.1. Оценка имущественного потенциала (построение аналитического балан-

са, его вертикальный и горизонтальный анализ, анализ качественных сдвигов в имущественном потенциале).

- 2.2. Оценка финансового потенциала (ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости).
3. Оценка и анализ результативности финансово-хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования.
 - 3.1. Оценка эффективности текущей деятельности (деловой активности).
 - 3.2. Анализ прибыли и рентабельности.
 - 3.3. Оценка положения на рынке ценных бумаг.

О.В. Ефимова и М.В. Мельник с соавторами выделяют в процессе анализа финансовой отчетности два этапа: экспресс-анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности и ее детализированный анализ [3].

Экспресс-анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности заключается в наглядной и простой оценке имущественного состояния и эффективности развития хозяйствующего субъекта и выполняется в три этапа:

- 1) подготовительный этап (предполагает визуальную и простейшую счетную проверку отчетности по формальным признакам и по существу);
- 2) предварительный обзор бухгалтерской отчетности (сводится к ознакомлению с пояснительной запиской);
- 3) экономическое чтение и анализ отчетности (позволяют дать обобщенную оценку результатов хозяйственной деятельности организации и ее финансового состояния).

Детализированный анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности имеет своей целью подробную характеристику имущественного и финансового положения хозяйствующего субъекта, результатов его деятельности в истекшем году (периоде), а также возможностей развития на перспективу. В общем виде его программа выглядит следующим образом:

1. Предварительный обзор экономического и финансового состояния субъекта хозяйствования.
 - 1.1. Характеристика общей направленности финансово-хозяйственной деятельности.
 - 1.2. Выявление «больных» статей отчетности.
2. Оценка и анализ экономического потенциала субъекта хозяйствования.
 - 2.1. Оценка имущественного положения (построение аналитического баланса-нетто, его вертикальный и горизонтальный анализ, анализ качественных сдвигов в имущественном положении).
 - 2.2. Оценка финансового состояния (ликвидности, финансовой устойчивости).
3. Оценка и анализ финансовых результатов деятельности субъекта хозяйствования.
 - 3.1. Оценка объема продаж.
 - 3.2. Анализ структуры доходов.
 - 3.3. Анализ структуры расходов.
 - 3.4. Анализ прибыли.
 - 3.5. Анализ рентабельности.
 - 3.6. Оценка финансовой устойчивости, кредито- и платежеспособности.

Авторы рассматривают анализ финансовой отчетности как процесс, осуществляемый в четыре взаимосвязанных этапа, к которым относятся ее предварительный анализ, углубленный анализ, обобщение результатов анализа и прогнозирование [4, 5, 6, 7, 11].

Предварительный анализ, или экспресс-анализ, финансовой отчетности позволяет выполнить наглядную и несложную (по времени исполнения и трудоемкости реализуемых алгоритмов) оценку финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации и включает в себя три следующих этапа:

1. Подготовительный этап, который сводится к визуальной и простейшей счетной проверке финансовой отчетности по фор-

мальным признакам и по существу (проверка комплектности финансовой отчетности, правильности и ясности заполнения, наличия всех необходимых реквизитов, арифметических расчетов и основных контрольных соотношений), а также аналитической увязке и перегруппировке статей бухгалтерского баланса, чтобы сделать его более удобным для анализа.

2. Предварительный обзор финансовой отчетности, связанный с ознакомлением с аудиторским заключением и пояснительной запиской, оценкой качественных изменений в финансовом состоянии организации за истекший период, а также с изучением влияния на изменение показателей финансовой отчетности макроэкономических факторов.

3. Расчет и анализ важнейших аналитических показателей, характеризующих финансовое состояние организации, выполняемый по данным ее бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах.

Углубленный анализ финансовой отчетности имеет своей целью достаточно подробную характеристику финансовых результатов и финансового состояния организации за истекший отчетный период, а также возможностей их изменения на ближайшую и долгосрочную перспективы. Он осуществляется на базе данных всех форм финансовой отчетности организации и состоит из следующих основных элементов:

- 1) анализ бухгалтерского баланса;
- 2) анализ отчета о финансовых результатах;
- 3) анализ отчета об изменениях капитала;
- 4) анализ отчета о движении денежных средств;
- 5) анализ пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;
- 6) комплексную оценку финансового состояния организации по данным ее финансовой отчетности.

Обобщение результатов анализа финансовой отчетности предполагает формулирование обобщающего вывода по его результатам на основе сформулированных на предыдущем этапе промежуточных выводов по отдельным направлениям анализа финансовых результатов и финансового состояния организации, а также в случае необходимости разработку рекомендаций, направленных на их улучшение.

Прогнозирование финансовой отчетности осуществляется соответствующими методами финансового прогнозирования с учетом разработанных на предыдущем этапе рекомендаций.

Итак, беря за основу зарубежный опыт анализа сформированной согласно МСФО финансовой отчетности и дополняя не противоречащими ему соответствующими отечественными наработками, позволяя тем самым повысить результативность анализа финансовых результатов и финансового состояния, авторами данной статьи предлагается оригинальный концептуальный подход к проведению анализа финансовой отчетности отечественных организаций, переходящих на ее международные стандарты, представленный для наглядности в виде табл. 1.

Как показано в табл. 1, анализ финансовой отчетности, сформированной согласно МСФО, подразделяется на два вида: предварительный анализ и углубленный анализ, в составе которых, в свою очередь, выделяются определенные этапы, два из которых (подготовительный и интерпретационный) по своему содержанию одинаковы для обоих видов анализа, поскольку являются необходимыми для корректного проведения последующих расчетно-аналитических процедур.

Подготовительный этап носит чисто технический характер, что не умаляет его значимости для проведения последующих этапов.

Интерпретационный этап, трактуемый авторами более широко по сравнению с [2], направлен не только на раскрытие и анализ ос-

новных компонентов учетной политики, приводящей к отражению в отчетности результатов, отличных от реалий экономической ситуации, сложившейся на предприятии, с последующим очищением ее показателей от эффекта, вызванного применением методов такой учетной политики, но и на выявление потенциальных факторов, затрудняющих процесс сопоставления сведений финансовой отчетности, включать которое в расчетно-аналитический этап не совсем корректно.

Расчетно-аналитический этап, выполняемый в рамках углубленного анализа, предполагает более развернутое, детальное и продолжительное исследование финансовой отчетности по сравнению с предварительным анализом.

Этап прогнозирования, связанный с прогнозированием форм отчетности и имеющий своей основой результаты предыдущего этапа, также отличается большей подробностью, точностью и конкретностью в рамках углубленного анализа по сравнению с предварительным.

Таким образом, подводя черту под рассмотрением проблемы развития анализа финансовой отчетности в условиях перехода нашей страны на МСФО, авторы данной статьи полагают необходимым сделать следующие выводы:

- 1) переход на МСФО ведет к необходимости внесения соответствующих изменений в содержание и порядок проведения анализа финансовой отчетности российских организаций;
- 2) при осуществлении данных изменений необходимо брать за основу зарубежный опыт анализа сформированной согласно МСФО финансовой отчетности, который может быть дополнен не противоречащими ему соответствующими отечественными наработками, позволяющими повысить результативность анализа финансовых результатов и финансового состояния переходящих на МСФО отечественных организаций.

Содержание анализа финансовой отчетности, сформированной
согласно МСФО, разрезе его видов и этапов

Этапы анализа	Виды анализа	
	Предварительный анализ	Углубленный анализ
1. Подготовительный этап	Визуальная и простейшая счетная проверка отчетности по формальным признакам и по существу (комплектности, правильности и ясности заполнения, наличия всех необходимых реквизитов, арифметических расчетов, основных контрольных соотношений), устранение влияния на показатели отчетности инфляционного фактора, аналитическая увязка и перегруппировка показателей отчетности при необходимости, чтобы сделать их более удобными для анализа	
2. Интерпретационный этап	Выявление влияния на показатели отчетности отраслевых особенностей хозяйственной деятельности организации, ее бизнес-стратегия и учетной политики, методов и способов управления финансовой отчетностью, качества раскрытия информации в ней, характера взаимоотношений между предприятиями, составляющими корпоративную группу, изменений временных границ финансового года, разных отчетных дат, изменений в структуре организации, изменения метода бухгалтерского учета и изменений в бухгалтерских оценках, изменения применяемой системы ОПБУ и различий в представлении информации	
3. Расчетно-аналитический этап	Расчет и сравнительная оценка значений важнейших финансовых коэффициентов, характеризующих основные аспекты финансового состояния организации, выполняемые по данным ее бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах и сопровождаемые соответствующими кратким выводом и общими рекомендациями по улучшению финансового состояния	Детальное исследование всех форм отчетности в разрезе всех аспектов анализа финансовых результатов и финансового состояния организации методами горизонтального, вертикального, коэффициентного и факторного анализа, сопровождающееся соответствующими промежуточными и обобщающим выводами, а также конкретными рекомендациями, направленными повышение финансовых результатов и улучшение финансового состояния организации
4. Этап прогнозирования.	Прогнозирование соответствующими методами финансового прогнозирования бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах на основе сформулированных на предыдущем этапе рекомендаций	Прогнозирование соответствующими методами финансового прогнозирования всех форм отчетности на основе сформулированных на предыдущем этапе рекомендаций

Список использованных источников

1. Приказ Министерства финансов Российской Федерации «О введении в действие Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации» от 25 ноября 2011 г. № 160н.
2. Александер Д., Бриттон А., Йориссен Э. Международные стандарты финансовой отчетности: от теории к практике / пер. с англ. М.: Вершина, 2005. 888 с.
3. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / О.В. Ефимова, М.В. Мельник и др. М.: Издательство «Омега-Л», 2013. 388 с.
4. Ильшева Н.Н., Крылов С.И. Анализ финансовой отчетности : учебник. М.: Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2011. 480 с.
5. Ильшева Н.Н., Крылов С.И. Анализ финансовой привлекательности и антикризисное управление финансовыми ресурсами организации // Эконом. анализ: теория и практика. 2004. № 7. С. 16–24.
6. Ильшева Н.Н., Крылов С.И. Анализ финансового состояния как основа целевого прогнозирования финансовых потоков организации // Эконом. анализ: теория и практика. 2005. № 8. С. 11–15.
7. Ильшева Н.Н., Крылов С.И. Методологические аспекты прогнозирования финансовых потоков организации на комплексной оценке ее финансового состояния // Эконом. анализ: теория и практика. 2004. № 10. С. 16–21.
8. Ковалев В.В. Бухгалтерский баланс в исторической ретроспективе // Вестник С.-Петербург. ун-та. Сер. 5. Экономика. Вып. 3. 2011.
9. Ковалев В.В. Бухгалтерский учет в России: смена приоритетов и представлений // Вестник С.-Петербург. ун-та. Сер. 5. Экономика. Вып. 4. 2010(а).
10. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Анализ баланса, или Как понимать баланс. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Проспект, 2014. 784 с.
11. Крылов С.И. Финансовое состояние коммерческой организации как объект финансового анализа // Финанс. аналитика: проблемы и решения. 2009. № 3. С. 60–64.
12. Международные стандарты финансовой отчетности 2012. Полный официальный текст на русском языке. М.: Аскери-АССА, 2012. 998 с.