

УДК 338.22

Михалкина Вероника Теграновна

*Студентка 2 курса кафедры Кадастра и территориального планирования
Сибирского государственного университета геосистем и технологий
Россия, г. Новосибирск*

Крутеева Оксана Владимировна

*канд. эконом. наук, доцент кафедры Цифровой экономики и менеджмента
Сибирского государственного университета геосистем и технологий
Россия, г. Новосибирск*

ФИНАНСОВАЯ (БУХГАЛТЕРСКАЯ) ОТЧЁТНОСТЬ КАК ОСНОВНОЙ ЭЛЕМЕНТ ИНФОРМАЦИОННОЙ БАЗЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА В ОЦЕНКЕ БИЗНЕСА

АННОТАЦИЯ

В статье рассматривается сущность финансового анализа, и исследуется его значение для процедуры оценки стоимости бизнеса как основы понимания истинного положения фирмы и степени ее финансовых рисков. Актуальность исследования обусловлена тем, что финансовая отчетность организации выступает главным источником информации при проведении финансового анализа организации, на основании результатов которого проводится оценка стоимости предприятия.

Цель статьи заключается в выявлении значимости и проблемах использования данных финансовой отчетности при оценке бизнеса. Анализ показателей финансовой отчетности является инструментом, позволяющим формировать обоснованные управленческие решения, направленные на осуществление оценки бизнеса..

Ключевые слова: отчетность, финансы, оценка бизнеса, бухгалтерский учет.

Mikhalkina Veronika Tegranovna

2nd year student of the Department of Cadastre and Spatial Planning, Siberian State University of Geosystems and Technologies Russia, Novosibirsk

Kruteeva Oksana Vladimirovna

cand. economy in Science, Associate Professor, Department of Digital Economics and Management, Siberian State University of Geosystems and Technologies Russia, Novosibirsk

FINANCIAL (ACCOUNTING) REPORTING AS THE MAIN ELEMENT OF THE INFORMATION BASE OF FINANCIAL ANALYSIS IN BUSINESS EVALUATION

ANNOTATION

The article discusses the essence of financial analysis and explores its significance for the business valuation procedure as the basis for understanding the true position of the company and the degree of its financial risks. The relevance of the study is due to the fact that the financial statements of the organization are the main source of information when conducting a financial analysis of the organization, based on the results of which the company's value is assessed.

The purpose of the article is to identify the significance and problems of using financial reporting data in business valuation. Analysis of financial reporting indicators is a tool that allows you to form sound management decisions aimed at assessing a business.

Key words: reporting, finance, business valuation, accounting.

Финансовый анализ оцениваемого предприятия проводится на основе баланса предприятия, отчета о финансовых результатах, данных аналитических и синтетических счетов бухгалтерского учета и других финансовых документов.

Состав, содержание и методические основы формирования бухгалтерской отчетности организаций, являющихся юридическими лицами по законодательству Российской Федерации, кроме кредитных организаций регулируются Положением по бухгалтерскому учету « Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99).

Согласно Положению, бухгалтерская отчетность – единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам.

Бухгалтерская отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках (ныне Отчет о финансовых результатах), приложений к ним и пояснительной записки, а также аудиторского заключения, подтверждающего достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту. Стоит отметить, что информация, указанная в пояснительных записках, также является источником данных для профессионального оценщика [2].

В целях оценки бизнеса баланс и отчет о финансовых результатах подвергаются анализу и корректировке. Баланс предприятия отражает финансово-имущественное состояние предприятия на конкретную дату. Отчет о финансовых результатах отражает выручку, затраты и прибыль предприятия за определенный период (квартал, год).

Скорректированные баланс и отчет о финансовых результатах используются в каждом из подходов к оценке бизнеса. При осуществлении оценки с применением различных подходов уделяется большее или меньшее внимание тому или другому бухгалтерскому документу [3]:

1) При оценке затратным подходом к оценке бизнеса основное внимание уделяется анализу и корректировке баланса предприятия.

2) При использовании сравнительного подхода к оценке бизнеса анализируются и баланс, и отчет о финансовых результатах оцениваемого предприятия и его аналогов.

3) В случае оценки бизнеса доходным подходом больше внимания уделяется анализу и корректировке отчета о финансовых результатах, где наиболее полно представлена информация о доходности предприятия, на основании которой прогнозируются денежные потоки.

Основные типы корректировок финансовой отчетности в целях оценки бизнеса [3]:

- инфляционная корректировка финансовой отчетности;
- нормализация финансовой отчетности;
- трансформация финансовой отчетности.

Инфляционная корректировка финансовой отчетности – это приведение ретроспективной финансовой отчетности к единому уровню цен для повышения сопоставимости показателей разных лет. Основной способ инфляционной корректировки – пересчет строк финансовой отчетности с использованием индексов цен.

Нормализующие корректировки финансовой документации могут проводиться по следующим направлениям [5]:

1) Корректировка разовых, нетипичных и неоперационных доходов и расходов.

В результате корректировки разовых, нетипичных и неоперационных доходов и расходов получают нормализованный доход. Кроме того, корректировке могут подвергнуться расходы, превышающие средние значения по предприятиям-аналогам.

2) Поправка с учетом стоимости активов и обязательств, не связанных с операционной (основной, производственной) деятельностью.

3) Корректировка метода учета операций (например, учета запасов или методов начисления амортизации).

На величину прибыли и денежных потоков серьезное влияние могут оказывать методы учета запасов и начисления амортизации. В Российской Федерации принятая следующая методика учета запасов [4]:

- по себестоимости каждой единицы запасов;
- по средней себестоимости;
- по себестоимости первых по времени закупок (ФИФО, от англ. First In First Out – первым получен, первым отгружен).

Существуют разные методы учета амортизации, которые можно объединить в два направления:

- методы прямолинейного списания;
- методы ускоренного списания стоимости.

Согласно методу прямолинейного списания, стоимость объекта равномерно распределяется в течение срока его службы. При способе уменьшаемого остатка годовая сумма амортизационных отчислений определяется исходя из остаточной стоимости объекта основных средств на начало отчетного года. Если предприятие использует методы ускоренного списания, то годовая сумма амортизации увеличивается (например, удваивается), что ведет к росту себестоимости и уменьшению налогооблагаемой базы.

В этом случае оценщик может увеличить прибыль после уплаты налогов на разницу, получаемую от применения метода ускоренного списания, скорректированную на ставку налогообложения.

В Российской Федерации прямолинейный метод учета амортизации является наиболее распространенным, поэтому по данному разделу корректировки оценщиком, как правило, не проводятся.

4) Приведение показателей, содержащиеся в отчетах, в соответствие с рыночными стоимостями.

5) Представление сопоставимых финансовых данных по рассматриваемому бизнесу и аналогичным бизнесам.

После нормализации, если это требуется в соответствии с целями оценки, осуществляется трансформация финансовой отчетности.

Трансформация отчетности – это корректировка счетов для приведения их к единым стандартам бухгалтерского учета. Трансформация бухгалтерской отчетности не является обязательной в процессе оценки предприятия, но все же ее необходимость обусловливается рядом отличий между стандартами бухгалтерского учета в различных странах [1].

Стоит заметить, что данные корректировки для оценщика имеют смысл только в том случае, если компании-аналоги применяют отличные от объекта оценки стандарты бухгалтерского учета.

Насколько целесообразно применять сравнительный подход к оценке бизнеса в случае, когда имеется информация исключительно о зарубежных компаниях-аналогах, является отдельным вопросом, заслуживающим более подробного изучения.

Таким образом, финансовая отчетность служит главной информационной базой финансового анализа в оценке стоимости бизнеса, которая нуждается в существенных поправках для последующего применения в процессах доходного, затратного и сравнительных подходов в оценке бизнеса.

Использованные источники:

1. Гонин, В.Н. Оценка и управление стоимостью предприятия : учебное пособие / В.Н. Гонин, В.К. Федотова. – Чита :ЗабГУ, 2019. – 188 с.
2. Курилова, А.А. Оценка стоимости предприятия (бизнеса): учебно-методическое пособие / А.А. Курилова. – Тольятти: ТГУ, 2020. – 250 с.
3. Лещева, М.Г. Анализ финансовой отчетности организаций АПК ъ: учебное пособие / М.Г. Лещева. – Санкт-Петербург: Лань, 2021. – 260 с.

4. Новичкова, О. В. Оценка стоимости бизнеса : учебное пособие / О.В. Новичкова, О.А. Тагирова. – Пенза: ПГАУ, 2020. – 200 с.
5. Шовхалов, Ш.А. Оценка бизнеса: учебное пособие / Ш. А. Шовхалов. – Красноярск: СФУ, 2019. – 104 с.