

2008-33
МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ
КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

КЫРГЫЗСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

ДИССЕРТАЦИОННЫЙ СОВЕТ Д.08.06.322

На правах рукописи

УДК: 316.422:35.073.52 (575.2)

НОГОЙБАЕВА ЭЛЬВИРА КУБАНЫЧБЕКОВНА

ПРОБЛЕМЫ ТРАНСФОРМАЦИИ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ

Специальность: 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

А В Т О Р Е Ф Е Р А Т

диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Бишкек – 2008

Диссертационная работа выполнена на кафедре «Учет и финансы» Института управления и бизнеса Кыргызского государственного технического университета им. И. Раззакова

Научный руководитель: кандидат экономических наук, профессор
Назарматов Касийра Мукашевна

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор
Исраилов Мукаш Исраилович

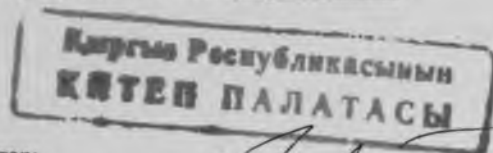
кандидат экономических наук, доцент
Пиримбаев Жусуп Жунусбаевич

Ведущая организация - Кыргызский государственный университет
строительства, транспорта и архитектуры,
кафедра «Бухгалтерский учет и аудит»

Защита диссертации состоится «27» марта 2008 года в 14⁰⁰ часов на заседании диссертационного совета Д.08.06.322 по защите диссертаций на соискание ученой степени доктора (кандидата) экономических наук в Кыргызском экономическом университете по адресу: 720033, г. Бишкек, ул. Т. Молдо, 58, 3 этаж, Большой актовый зал.

С диссертацией можно ознакомиться в научной библиотеке Кыргызского экономического университета (720033, г. Бишкек, ул. Т. Молдо, 58).

Автореферат разослан «25» февраля 2008 г.



Ученый секретарь
диссертационного совета
к.э.н., доцент

Алманбетов Ш.Б.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы диссертации. Одной из центральных проблем, волнующих бухгалтерскую общественность во всем мире, остается проблема стандартизации бухгалтерских норм и правил в международном масштабе.

Необходимость создания в Кыргызстане системы раскрытия финансовой информации по стандартам, признаваемым в экономически развитых странах, стала очевидной несколько лет назад.

Это определило последовательное реформирование бухгалтерского учета и отчетности в нашей республике в период проведения экономических реформ. Однако укрепление позиций рыночной экономики и дальнейшее развитие процессов глобализации, интеграции хозяйственных систем разных стран выдвигают дополнительные требования перехода составления отчетности в формате МСФО. Эта проблема является общей для всех стран мира, включая США, специалисты которых ведут активную работу по сближению МСФО и ГААП.

Наиболее принципиальным является требование к финансовой отчетности, связанное с ее направленностью на обоснование перспективных управленческих решений, то есть данные отчетности должны помочь выявить тенденции развития предприятия и возможности обосновать перспективы его развития. Так задача до сих пор не ставилась. Она имеет принципиальное значение, поскольку существенно повышает требования к дополнениям и разъяснениям к отчетности, предполагая ее сопровождение глубоким анализом происходящих изменений, интегрирует процесс составления отчетности и ее анализа.

Дискуссии о достоверности и прозрачности финансовой отчетности в последние годы стали наиболее острыми и актуальными, проблема активно обсуждается в политических и деловых кругах, на профессиональных кворумах, на страницах общеполитических изданий и в профессиональных журналах. Ее очень часто увязывают, прежде всего, с аудиторской деятельностью, особенно после громких финансовых скандалов.

Данная проблема актуальна и потому, что современная ситуация в национальной экономике характеризуется, с одной стороны, все большей потребностью предприятий в инвестиционных ресурсах и, с другой стороны, формированием в Кыргызстане института инвесторов, основной потребностью которых является получение достоверной информации о предприятиях с целью анализа и выбора объектов инвестиций. Для того чтобы соответствующий инвестиционный потенциал был реализован в полной мере, необходима глубокая перестройка всей системы подготовки и предоставления информации (в том числе финансовой) о кыргызских предприятиях.

Степень изученности проблемы. В профессиональной литературе вопросам составления финансовой отчетности и ее анализа посвящены многие работы как отечественных, так и ученых стран СНГ. Об этом свидетельствуют научные труды К.Ш. Дюсембаева, М.Г. Ержанова, О.В. Ефимовой, Т.Б. Крейниной, В.Д. Новодворского, В.Ф. Палия, Я.В. Соколова, С.Д. Тажибаева, А.Н. Хорина, А.Д. Шеремета, Л.З. Шнейдмана и многих других.

В современной зарубежной экономической литературе исследованию роли финансовой отчетности в энергично развивающемся мировом рынке посвящены работы Х. Андерсона, Л.А.Бернштейна, Ван Бреда М.Ф., Ф. Вуда, Т.П. Карлина, Д. Колдуэлла, Д. Риса, Ж. Ришара, Э.С. Хендриксена, Р. Энтони и др.

Определенный теоретический и практический вклад в исследуемую проблему в разные годы внесли кыргызстанские ученые М.И. Исраилов, Т.К. Камчыбеков, О.К. Курманбеков, К.М. Назарматова, А.О. Осмоналиев, Ж.Ж. Пиримбаев, А.С. Сарыбаев, У.С. Сулайманова, К.Ч. Чалова и др.

Связь темы диссертации с крупными научными программами. Тема диссертации связана с научно-исследовательской работой кафедры «Учет и финансы» ИУБ КГТУ им. И.Раззакова.

Целью диссертационного исследования является обобщение и развитие теоретических и методологических принципов финансовой отчетности и практики ее организации применительно к потребностям переходной рыночной экономики КР и на этой основе выработка методических рекомендаций по дальнейшему совершенствованию ее содержания и методики анализа.

Поставленная в работе цель обусловила решение задач, из которых к первоочередным можно отнести такие, как:

анализ международного опыта стандартизации бухгалтерского учета и отчетности;

исследование состояния финансовой отчетности, изучение положительного опыта ее составления за рубежом и разработка обоснованных предложений по совершенствованию содержания и форм финансовой отчетности хозяйствующих субъектов в соответствии с развитием экономики Кыргызской Республики и с учетом требований МСФО;

научное обоснование и формирование качественных характеристик и требований к финансовой отчетности, которые предъявляются разными пользователями;

выявление состава объективных и субъективных причин, влияющих на последовательность внедрения МСФО;

обоснование направлений обеспечения достоверности и информативности финансовой отчетности на основе анализа основных форм отчетности.

Объектом исследования является система бухгалтерского учета коммерческих организаций, формирующая финансовую отчетность.

Предметом исследования является совокупность теоретических и методических вопросов, связанных с формированием отчетности в целях информационного обеспечения принимаемых решений пользователями в условиях рыночной экономики.

Научная новизна работы заключается в исследовании проблем трансформации финансовой отчетности в КР в условиях внедрения МСФО. Основной упор сделан на методологические аспекты и практические рекомендации по составлению финансовой отчетности, ее анализу и механизму трансформации финансовой отчетности в КР. В ходе исследования получены следующие наиболее существенные результаты, определяющие его новизну:

раскрыты теоретико-методологические основы финансовой отчетности и ее роль в реформировании экономических взаимоотношений субъектов в переходной к рыночной экономике КР;

проведенные исследования позволили выделить ряд основополагающих особенностей норм и принципов, реализованных в МСФО, знание и понимание которых в дальнейшем поможет осуществить их взвешенное внедрение и формирование в отечественной бухгалтерии решений, традиционных для западной практики;

раскрыта Концепция капитала и сохранения капитала, изложенная в МСФО, но не нашедшая отражения в действующей в Кыргызской Республике концепции бухгалтерского учета и отчетности;

проведенный анализ программы реформирования системы бухгалтерского учета и отчетности, а также международный опыт разработки стандартов позволили выстроить основные направления внедрения МСФО в республике.

раскрыты основные тенденции изменения формата и анализа отчетности, характерные для современного этапа развития экономики;

обоснованы направления обеспечения достоверности и информативности на основе совершенствования методов анализа основных форм отчетности.

Практическая значимость полученных результатов. Использование в практической деятельности предложенных в работе рекомендаций по совершенствованию содержания и структуры форм финансовой отчетности и методики их анализа позволит повысить качество и достоверность формируемой финансовой информации, улучшить информационную насыщенность отчетности с целью принятия обоснованных и эффективных управленческих решений.

Экономическая значимость полученных результатов. Результаты проведенного исследования могут быть использованы для совершенствования имеющихся методических указаний и при разработке новых положений по бухгалтерскому учету.

Основные положения диссертации, выносимые на защиту:

определение концептуальных подходов к составлению финансовой отчетности и улучшение их содержательности в соответствии с требованиями рыночного хозяйствования;

состояние государственного и общественного регулирования финансовой отчетности;

внедрение международных стандартов финансовой отчетности и их адаптация к традиционным формам бухгалтерской отчетности в условиях гармонизации учета;

обоснование направлений трансформации финансовой отчетности на предприятиях республики, перешедших на МСФО;

методика проведения анализа форм финансовой отчетности и использование его результатов в прогнозировании деятельности предприятий;

определение тенденций и методов совершенствования анализа форм финансовой отчетности.

Апробация результатов диссертации. Основные положения исследования докладывались на научно-практических конференциях: международной на-

учной конференции «Современные технологии и управление качеством в образовании, науке и производстве: опыт адаптации и внедрения» (г. Бишкек, 2001 г.), V международной конференции «Табият, техника илимин мамлекеттик тилде окутуунун түйүндүү көйгөйлөрү» (г. Бишкек, 2002 г.), Первой международной научно-практической конференции «Экономика в процессе перехода к рынку» (г. Бишкек, КТУ «Манас», 2003 г.), международном научно-техническом симпозиуме «Образование через науку» (г. Бишкек, 2004 г.), международной практической конференции, посвященной 15-летию независимости Республики Казахстан (г. Алматы, 2006 г.), международной конференции «Экономическое образование и наука: проблемы и пути решения», посвященной 10-летию БГУЭП (г. Бишкек, 2007 г.). Отдельные предложения по организации финансового учета, трансформации финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами рекомендованы и приняты к внедрению в практической деятельности ОсОО «Аман», ОсОО Авиакомпания «Ош-Авиа».

Опубликованность результатов. Основные положения диссертационной работы и результаты исследования опубликованы в 18 научных статьях общим объемом 7,8 п.л.

Объем и структура диссертации. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений. Работа иллюстрирована 27 формулами, 32 таблицами и 22 рисунками. Общий объем – 187 страниц.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

В первой главе «Теоретико-методологические основы финансовой отчетности» рассматриваются сущность финансовой отчетности и ее значение в условиях рыночных отношений, состав и содержание финансовой отчетности, а также вопросы государственного регулирования финансовой отчетности в КР.

Какой быть бухгалтерской (финансовой) отчетности в условиях перехода к рыночным отношениям – вопрос многогранный и проблемный.

По своей экономической сущности бухгалтерская отчетность традиционно основывается на концепции соответствия требованиям национального финансового законодательства, а финансовая отчетность – на концепции рискованного (венчурного) финансового капитала (номинального и реального). Российский ученый А.Н. Хорин считает, что «поскольку существует различие в содержании понятий «бухгалтерская отчетность» и «финансовая отчетность», порядок формирования соответствующей информации в отчетности организаций должен быть различным»¹. По нашему мнению, различие терминов «бухгалтерская» и «финансовая отчетность» стирается за счет того, что содержание бухгалтерской отчетности раскрывается через систему данных финансового характера: бухгалтерский баланс характеризует финансовое положение организации; отчет о прибылях и убытках – финансовые результаты деятельности, а отчет о движении денежных средств – изменение финансового положения организации. Говоря о МСФО, обычно имеют в виду финансовую отчетность, а не бухгалтерскую

¹ Хорин А.Н. Финансовая отчетность организации: цель составления // Бухгалтерский учет. - 2001. - №7. - С. 67-70.

отчетность. Финансовая отчетность является разновидностью бухгалтерской отчетности, – мнение другого российского автора Л.З. Шнейдмана, обычно этот вид отчетности характеризуется как внешняя бухгалтерская отчетность².

В отечественном понятийном аппарате отсутствует разграничение терминов «финансовая отчетность» и «бухгалтерская отчетность», зачастую они употребляются как синонимы. Статья 10 Закона КР «О бухгалтерском учете» содержит определение финансовой отчетности: «Финансовая отчетность – это представление информации о финансовом положении, результатах деятельности и изменениях в финансовом положении субъекта».

Учитывая, что финансовая отчетность является основным источником информации, которую получают партнеры при принятии финансовых решений, особое внимание уделяется обеспечению ее достоверности и повышению информативности. Следует особо подчеркнуть, что в настоящее время во всех странах мира большое внимание обращается на прозрачность отчетности, ее трактуют не только как достоверность, но и как информативность, связанную с подтверждением итоговых данных отчетности материалами внутреннего учета. Требование прозрачности отчетности заставляет более активно раскрывать позиции не только финансового, но и управленческого учета, который долгое время считался коммерческой тайной организации и не мог быть достоянием партнеров. Изменение этой ситуации – серьезная ломка в системе учета, в системе внутренней отчетности организации, но и необходимое условие надежного партнерства. Этот новый подход достаточно активно обсуждается в научной литературе стран с традиционной рыночной экономикой.

Все это позволяет признать, что проблема отчетности продолжает оставаться в центре внимания всех, кто занят и наукой, и практической работой.

Отечественные требования к качеству представляемой отчетной информации в целом соответствуют международным подходам (хотя в Законе КР «О бухгалтерском учете» они представлены как принципы ведения бухгалтерского учета). Однако, на наш взгляд, они не раскрывают содержания такого фактора, как ее подтверждаемость (проверяемость), который влияет на достоверность отчетной информации. Поэтому считаем целесообразным дополнить характеристику достоверности информации понятием «проверяемость»³. Использование этого фактора подразумевает косвенное влияние концептуальных основ на развитие в республике аудиторской деятельности.

Сопоставление требований к информации, формируемой в нашем бухгалтерском учете, и МСФО выявляет их аналогию в части использования в учете метода начисления. Что касается «принятия учетной политики и ее последовательность, а также существования и функционирования системы внутреннего контроля»⁴, то в МСФО данные требования отсутствуют. Также важно отметить, что принцип преобладания экономической сущности над юридической

² Шнейдман Л.З. Как пользоваться международными стандартами финансовой отчетности // Бухгалтерский учет. - 2001. - №11. - С.73-78.

³ Под проверяемостью информации следует понимать, что все данные и события, нашедшие отражение в финансовой отчетности, могут и должны быть проверены с определенным допустимым уровнем точности.

⁴ Закон КР «О бухгалтерском учете». - Бишкек, 2002, ст.2, п.3.

формой в отечественной системе учета зачастую нарушается. В соответствии с МСФО, содержание хозяйственных операций или других событий не всегда соответствует тому, каким оно представляется на основании отраженной в учете формы. В соответствии с отечественной системой учета операции, как правило, отражаются в строгом соответствии с их юридической формой, при этом их экономическая сущность подчас игнорируется.

Следствием различного толкования приоритетов между экономическим содержанием и юридической формой стали отличия в подходах к списанию затрат, применяемых в отечественной и международной практике. В соответствии с МСФО, затраты признаются расходами, следуя принципу соответствия, то есть в том отчетном периоде, в котором признаны соответствующие им доходы. В отечественной практике основанием для списания затрат, кроме факта получения доходов, должны быть соответствующим образом оформленные документы. Необходимость наличия надлежащей документации порой не позволяет нашим предприятиям реализовать принцип соответствия на практике.

Очевидно, что различия в принципах подготовки финансовой отчетности порождают отличия в информации, представленной в этой отчетности.

В целом появление в нашей учетной литературе «принципа», как особой категории бухгалтерского учета, стало результатом изучения современной англосаксонской системы учета, а также заимствования из западных источников. Перечни этих принципов механически воспринимались и переносились на нашу почву зачастую без критического анализа и необходимых комментариев. «Мы как бы исходим из того, что все написанное и применяющееся там правильно, обоснованно, аргументировано, не подлежит какой-либо критике, кроме разве того, что «мы еще не созрели» (до того или иного)»⁵.

Исследование методов оценки активов и обязательств, рекомендуемых МСФО, позволяет нам сделать следующие выводы. Из рассмотренных методов оценки в отечественной учетной практике отсутствует оценка по справедливой и дисконтированной стоимости. МСФО они используются широко. Очевидно, что все условия для определения справедливой стоимости соблюдаются при наличии так называемого «активного рынка», то есть рынка, на котором сделки производятся достаточно часто, без принуждения, а участвующие в них стороны не зависят друг от друга⁶. Отсутствие такого четко сформированного и развитого рынка, да и тот факт, что экономическая среда в Кыргызстане коренным образом отличается от западной, приводят к невозможности применения вышеупомянутых методов оценки активов и обязательств предприятия.

Как известно, МСФО предлагают две концепции капитала – физическую и финансовую. На сегодняшний день они не нашли отражения в действующей в Кыргызской Республике концепции учета и отчетности.

В ходе исследования основные формы отчетности раскрыты в соответствии с концепциями финансового и физического капитала.

Использование специально подготовленной финансовой отчетности в контексте концепции финансового и физического капитала означает всего лишь тот факт, что на такого рода аналитически воспринимаемую информацию существует социальный заказ, зафиксированный в законодательстве как финансовая отчетность организации.

Необходимо отметить, что формирование финансовой отчетности по МСФО также невозможно без применения оценочных суждений бухгалтера, поскольку его профессиональные оценки оказывают значительное влияние на финансовую отчетность организации.

Определение термина «профессиональное суждение» в системе документов МСФО не приводится, оно также отсутствует в кыргызских документах в области бухгалтерского учета. Представляется, что это не случайный пропуск или упущение, поскольку применение профессионального суждения – это, скорее, подход к ведению учета и главным образом формированию финансовой отчетности, а не единовременная процедура, которая поддается жесткой регламентации. Таким образом, понимание и, соответственно, определение профессионального суждения должно вырабатываться профессиональным обществом.

Как правило, вместо того, чтобы принять самостоятельное решение по какому-либо сложному вопросу, бухгалтеры обращаются к официальным органам, часто получая ответы, которые не только не позволяют решить сложную ситуацию, а еще более усугубляют проблему. Причем, получив официальный ответ на вопрос, предприятие лишается возможности через механизм профессионального суждения применить собственное решение.

По нашему мнению, востребованность профессионального суждения как способа обеспечения достоверности информации будет возрастать по мере востребованности рынком достоверной информации. Когда недостоверность информации станет серьезным тормозом развития рыночных отношений.

Вопросы регулирования бухгалтерского учета и отчетности в Кыргызской Республике на современном этапе и перспективы развития непосредственно связаны с переходом хозяйствующих субъектов на международные стандарты.

Нужно отметить, что принятие МСФО в Кыргызстане было не из легких. Сегодня важно организовать эту работу в нашей республике, так чтобы процесс прошел безболезненно для рядовых исполнителей и пользователей, а ведь без координации со стороны государства полноценный процесс перехода на МСФО может так и не состояться.

В первую очередь это касается переподготовки огромной армии бухгалтеров на международные стандарты. Особый вопрос относительно регионов, поскольку учебные центры сконцентрировали свое внимание, в основном, на переподготовке специалистов г. Бишкек. Для организации процесса переподготовки в регионах необходимо более «глубокое вмешательство» в плане организации дистанционного обучения бухгалтеров.

Еще одна острая проблема для нашей республики – это перевод МСФО на государственный язык. Учетный процесс и делопроизводство во многих регионах республики ведутся на кыргызском языке. И, конечно, не учитывать этого нельзя. Иначе можно полностью пустить на самотек процесс ведения бух-

⁵ Кашаев А.Н., Островский О.М. О принципах бухгалтерского учета // Бухгалтерский учет. – 1996. – № 11. – С 58-63.

⁶ Международные и российские стандарты бухгалтерского учета: Сравнительный анализ, принципы трансформации, направление реформирования / Под ред. С.А. Николаевой. - М.: Аналитика-Пресс. 2001. – С 112.

галтерского учета и составления отчетности по МСФО в регионах. Опять же это очень длительный и трудный процесс, однако определенные шаги в этом направлении необходимо предпринимать уже сегодня.

К сожалению, на сегодняшний день наш бюджет не позволяет финансировать многие необходимые программы в области развития системы бухгалтерского учета республики. Этим занимаются иностранные организации в рамках различных проектов, которые преследуют свои цели.

Знакомство в ходе исследования с уже принятыми законами КР по хозяйственным вопросам свидетельствует, что при их подготовке практически не принимали участия бухгалтеры-эксперты. В этой связи представляется необходимым иметь при Жогорку Кенеше КР специальную экспертную рабочую группу из числа ведущих ученых и бухгалтеров-практиков, чтобы каждый закон, связанный с хозяйственной практикой, налогообложением, проходил глубоко бухгалтерскую экспертизу.

Исходя из перечня трудностей, с которыми объективно сталкиваются при реформировании отечественного учета, напрашивается вывод о том, что многие недостатки и несовершенства системы регулирования носят объективный характер, что идеал в принципе невозможен. Во многом так оно и есть. МСФО, в соответствии с которыми происходит гармонизация отечественного учета, являются условным идеалом. Однако органы, стоящие во главе процесса реформирования, обязаны иметь в качестве условного идеала некую систему, которая удовлетворяла бы некоторым требованиям, например, простоты, логичности, целостности, непротиворечивости. В целом усилия в реформировании системы бухгалтерского учета направлены на создание инвестиционной привлекательности экономики республики путем создания условий для перехода на МСФО, позволяющих составлять прозрачную, понятную финансовую отчетность для инвесторов, и возможностей для привлечения инвестиций.

Во второй главе «Трансформация финансовой отчетности и ее современное состояние в Кыргызской Республике» изложен процесс рыночных преобразований в нашей республике и их влияние на финансовую отчетность хозяйствующих субъектов. В этой главе исследованы вопросы целесообразности и необходимости использования МСФО в Кыргызской Республике, которые выражаются в следующем:

Во-первых, формирование отчетности в соответствии с МСФО является одним из важных шагов, открывающих кыргызским компаниям возможность приобщения к международным рынкам капитала.

Во-вторых, международная практика показывает, что отчетность, сформированная согласно МСФО, отличается высокой информативностью и полезностью для пользователей.

В-третьих, использование МСФО позволяет значительно сократить время и ресурсы, необходимые для разработки новых национальных правил отчетности. Эти стандарты закрепляют достаточно длительный опыт ведения бухгалтерского учета и отчетности в условиях рыночной экономики. Они сформированы как результат труда и поиска нового поколения бухгалтеров-практиков и бухгалтеров-исследователей, представителей разных научных школ.

В-четвертых, использование МСФО закладывает основу для укрепления и расцвета бухгалтерской профессии, расширяет круг полномочий, обязанностей. Это, в свою очередь, заставит каждого бухгалтера переосмыслить свою роль и место в управленческой структуре, а общество в целом - осознать значение бухгалтерской профессии для устойчивого развития экономики.

Сегодня отечественный бухгалтерский учет переживает важный и интересный период – постепенное сближение с практикой, принятой в странах с рыночной экономикой. Определенными этапами в данном процессе стали переход к учету по так называемому методу начислений, развитие идей учетной политики, изменение форм отчетности, введение отчета о движении денежных средств, обеспечение открытости (публичности) отчетности и др.

Однако, несмотря на проделанную работу, данные отчетности, составленной по нашим правилам, по-прежнему существенно отличаются от финансовой информации, подготовленной в соответствии с МСФО. В основе таких отличий – разное понимание ряда основополагающих элементов постановки и ведения учета. Это касается, в первую очередь, адресности отчетности, объяснения достоверности, трактовки имущества, применения метода начислений, требований осмотрительности, приоритета содержания перед формой, а также возможности профессиональных суждений при подготовке отчетности.

Достаточно широкое распространение (особенно среди неспециалистов бухгалтерского дела, регулирующих хозяйственную жизнь в стране) получил подход, согласно которому переход к использованию МСФО рассматривается в качестве конечной и чуть ли не единственной цели реформирования системы бухгалтерского учета и с этим нельзя согласиться. На самом деле, цель современной реформы значительно масштабнее и глубже. Она заключается в построении системы, адекватной новому типу хозяйственных отношений в отечественной экономике. В результате реформы должны быть созданы условия для формирования нашими компаниями полезной информации об их финансовом положении, результатах деятельности, а также обеспечены достоверность и надежность финансовой отчетности как важнейшего источника информации для принятия решений широким кругом заинтересованных пользователей.

Если подходить к реформе таким образом, то применение МСФО является не целью, а средством преобразований. Весьма важным и эффективным, но лишь одним из целого ряда средств. Сведение же всей реформы исключительно к использованию международных стандартов, по нашему мнению, ограничивает поле деятельности специалистов и вводит в заблуждение пользователей финансовой отчетности.

«Внедрение» МСФО не подразумевает одномоментного изменения всей системы учета и отчетности в Кыргызстане. Переход к использованию международных стандартов, несомненно, должен быть постепенным и целенаправленным процессом. Смысл такого процесса заключается в том, чтобы недостатки и несоответствия отечественной системы бухгалтерского учета и отчетности устранялись последовательно, в соответствии с запросами рыночной экономики, без нарушения целостности этой системы.

Необходимо отметить, что отношение наших предприятий к реформе бухгалтерского учета весьма неоднородно. Наибольшее понимание целей реформы, необходимости перехода на систему учета, соответствующей МСФО, лучше понимают предприятия, которые сталкивались с проблемой раскрытия финансовой информации ее внешним пользователям. Что касается предприятий, которые не привлекают заемные средства западных кредиторов, их органы управления значительно хуже осведомлены о целях и задачах реформы учета. Очевидно, что такие предприятия не заинтересованы в дополнительном раскрытии информации и рассматривают финансовую отчетность и бухгалтерский учет, прежде всего, как источник информации для налоговых органов.

С точки зрения заинтересованности в применении МСФО предприятия условно можно разделить на несколько групп:

1) Предприятия, уже применяющие МСФО или планирующие их применение. К данной группе предприятий относятся те, которые в силу своего экономического положения обязаны или будут обязаны составлять финансовую отчетность по МСФО. Для составления отчетности по МСФО указанные предприятия используют процедуру трансформации, и данная группа предприятий была бы весьма заинтересована в успешном завершении реформы.

2) Крупные и средние предприятия, у которых нет необходимости применять МСФО. Их можно условно разделить на две подгруппы: а) заинтересованные в применении МСФО с целью повышения своей инвестиционной привлекательности; б) незаинтересованные в раскрытии какой-либо достоверной информации о себе. Для этой группы предприятий реформа бухгалтерского учета могла бы быть средством достижения достоверности финансовой отчетности. По нашему мнению, первоначально реформа и должна была быть направлена на эти предприятия, чтобы предоставить им возможность выхода на международные рынки капитала. В свою очередь, данные предприятия, используя МСФО, могли бы получить доступ к информации о финансовом состоянии потенциальных иностранных партнеров, что способствовало бы началу «диалога» на одном языке финансовой отчетности.

3) Предприятия, незаинтересованные в переходе на МСФО в принципе. К данной группе можно отнести малые предприятия, которым реформа бухгалтерского учета в ее нынешнем виде просто невыгодна.

Успех реформы непосредственно связан с наличием практической базы для ее осуществления. При этом имеются в виду не только предприятия, как субъекты реформы, но и пользователи финансовой отчетности.

Традиционно сложилось, что основным и наиболее активным пользователем бухгалтерской информации являются налоговые органы. К сожалению, проблема противоречия финансовых и налоговых целей при подготовке и представлении финансовой отчетности в программе реформирования бухгалтерского учета должным образом не поставлена. Более того, на сегодняшний день зависимость налогооблагаемой базы от правил учета неизбежно приводит к преувеличению в учете налоговых норм и значительно снижает возможности и заинтересованность бухгалтеров в принятии ими объективных суждений. Таким образом, влияние результатов реформы на предприятия будет зависеть от

того, насколько удастся поставить реформу налогообложения в зависимость от реформы бухгалтерского учета, то есть поставить достоверность налоговой базы в зависимость от достоверности финансовой информации.

Кроме различий по группам пользователей финансовой отчетности, существуют также различия и внутри этих групп, в зависимости от типов предприятий, рассмотренных выше.

По нашему мнению, оптимальной является такая система бухгалтерского учета, которая позволяет сочетать потребности пользователей с возможностями и интересами отчитывающихся предприятий. Для этого необходим дифференцированный подход к предприятиям, исходя из всех вышеперечисленных критериев: пользователи отчетности, ее цели и размеры предприятий.

Несмотря на кажущуюся очевидность сформулированных положений, их практическая реализация должна принципиально изменить саму философию составления финансовой отчетности.

Необходимо отметить, что рыночные преобразования должны повлиять не только на предоставляемую финансовую отчетность, но и на людей ее составляющих. Так, в ходе проведенного в рамках исследования анкетирования специалистов бухгалтерских служб (в опросе участвовало 15 респондентов), на вопрос, нужно ли нашим предприятиям переходить на МСФО, они ответили так: 6 респондентов (40%) считают, что да, нужно; 3 респондента (20%) считают, что нужно, но не всем предприятиям; 4 респондента (27%) считают, что целесообразно частичное применение МСФО и 2 респондента (13%) затруднились ответить на этот вопрос. Но, к сожалению, ни один респондент не мог дать объяснений по поводу преимуществ внедрения МСФО в республике и, более того, бухгалтеры выражали недовольство нововведениями, разделяющими бухгалтерский учет от налоговых расчетов, именуемых на практике налоговым учетом.

На основании вышеизложенного хотелось бы отметить, что применение МСФО в республике будет развиваться по мере осознания нашими компаниями выгод от использования МСФО: оптимизация процесса принятия решений, повышение доверия со стороны кредиторов, инвесторов и т.д. Вместе с тем, как отмечалось, формирование финансовой отчетности по МСФО также невозможно без применения оценочных суждений бухгалтера. МСФО предоставляют бухгалтеру свободу в выражении мнения, ставя лишь одно условие – формирование качественной, прозрачной и сравнимой информации в финансовой отчетности, полезной пользователям в принятии экономических решений.

В третьей главе «Интерпретация финансовой отчетности и ее анализ на современном этапе» приводятся основные направления совершенствования методов анализа форм финансовой отчетности в целях обеспечения ее достоверности и информативности; проводится анализ качества прибыли предприятия для прогнозирования будущих результатов деятельности, а также исследованы перспективы и тенденции в анализе финансовой отчетности.

Анализ финансовой отчетности занимает все большее место в принятии экономических решений. Особое место в понимании содержания отчетности занимает ее интерпретация в зависимости от принятой учетной политики, в ча-

стности, от принятых форм оценки и списания имущества, факта постановки на учет имущества и признания доходов и расходов.

Дальнейшие перспективы развития анализа форм финансовой отчетности связаны, прежде всего, с разработкой новых аналитических коэффициентов, а также с расширением информационной базы анализа. В результате достоверность и повышение информативности отчетности обеспечиваются как форматированием основных форм отчетности, из которых должны быть выделены все существенные значимые данные, так и пояснениями и дополнениями к ней, в которых раскрываются условия и причины серьезного изменения основных показателей отчетности.

При анализе финансовой отчетности в нашем распоряжении есть множество инструментов, из которых он может выбрать те, что наилучшим образом соответствуют конкретной цели. Примеры использования этих инструментов, равно как и других аспектов анализа, приводятся на основе финансовой отчетности открытого акционерного общества «Кыргызтелеком».

Несомненно, ОАО «Кыргызтелеком» - крупная, динамично развивающаяся компания. Все формализованные процедуры анализа финансовой отчетности должны дополняться опытом и квалификацией специалистов в области бухгалтерского учета и финансов. Но сложность сегодняшней ситуации состоит в том, что здесь не в полном объеме используются методы и приемы экономического анализа. По сути, анализ в ОАО «Кыргызтелеком» сводится лишь к определению отклонений, темпов роста, процентов выполнения планов и других относительных величин, хотя у предприятия имеется «необходимая площадь» для использования более совершенных методов анализа. Поэтому для компании предлагаются более совершенные аналитические процедуры.

Для нормального функционирования предприятия необходимы собственные оборотные средства, являющиеся важным показателем ее финансового состояния. Алгоритм расчета показателя собственных оборотных средств с течением времени менялся. В работе рассмотрены два варианта расчета собственных оборотных средств. Чтобы определить, сколько собственного капитала используется в обороте, необходимо от общей суммы долгосрочного капитала вычесть сумму внеоборотных активов (вариант 1). Экономическая трактовка индикатора собственных оборотных средств может быть и такой: он показывает, какая часть оборотных активов останется в обороте предприятия после расчетов по краткосрочным обязательствам (вариант 2).

По результатам проведенного анализа видно, что ОАО «Кыргызтелеком» имеет достаточный собственный оборотный капитал, его величина по сравнению с 2002 г. увеличилась с 206 118 до 378 393 тыс. сом., то есть на 172 275 тыс. сом., или 83,58%, а по сравнению с 2005 г. на 87 424 тыс. сом., или 30,05%. Общее изменение величины собственного оборотного капитала ОАО «Кыргызтелеком» по анализируемым годам представлено на рисунке.

Признаком удовлетворительной структуры баланса является состояние относительного равновесия между объемами дебиторской и кредиторской задолженностей. Расчеты показывают, что отношение дебиторской задолженности не превышает объем кредиторской задолженности в отчетном году, в то

время как в 2002 и 2003 гг. оно составляло 2,70 и 2,88 соответственно. Относительное равновесие между дебиторской и кредиторской задолженностями говорит об устойчивом развитии ОАО «Кыргызтелеком».

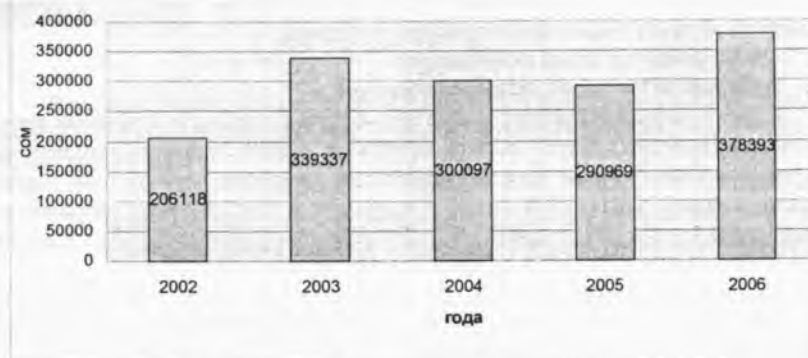


Рис. Динамика собственного оборотного капитала ОАО «Кыргызтелеком» за 2002-2006 гг.

Необходимо отметить, что в условиях инфляции выгоднее иметь большую кредиторскую задолженность, чем дебиторскую. При росте общего уровня цен покупательная способность дебиторской задолженности падает. Это влияние следует определять ежемесячно, то есть на 1-ое число каждого месяца (табл.3.1).

Таблица 3.1

Оценка дебиторской задолженности ОАО «Кыргызтелеком»

Показатель	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.
1. Дебиторская задолженность, тыс. сом.	213 079	318 340	339 959	656 231	802 406
2. Кредиторская задолженность, тыс. сом.	78 890	110 388	328 702	693 518	815 179
3. Общий индекс цен, %	102,0	103,1	104,1	104,3	105,6
4. Индекс падения дебиторской задолженности (п.1 ÷ п.3)	208 901	308 768	326 570	629 176	759 854
5. Индекс падения кредиторской задолженности (п.2 ÷ п.3)	77 343	107 069	315 756	664 926	771 950

Так, в частности, дебиторская задолженность ОАО «Кыргызтелеком» на 31.12.2006 г. составляла 802 406 тыс. сом., а с учетом инфляции – 759 854 тыс. сом. Как видно, в результате инфляции компания потеряла в 2006 г. 42 552 тыс. сом. Эта разница представляет «неосязаемый убыток», полученный в результате снижения покупательной способности сома. И наоборот, снижение счетов к оплате на сумму 43 229 тыс. сом., представляет собой «неосязаемый доход», полученный в результате его обесценивания. Следовательно, в условиях инфляции дебиторская задолженность увеличивает убыток компании на разницу в покупательной способности национальной валюты, а кредиторская задолженность приносит доход на ту же разницу. Вот почему считаем необходимым, осуществлять анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей.

В международной практике порядок учета и правила раскрытия статей отчета о прибылях и убытках раскрывает МСФО 8 «Чистая прибыль или убыток за период, фундаментальные ошибки и изменения в учетной политике». В соответствии с ним и в целях увеличения информативности нынешней финансовой отчетности ОАО «Кыргызтелеком» предлагаем после строки «чистая прибыль» в отчете о прибылях и убытках ввести дополнительно две строки:

- 1) обыкновенные акции в обращении;
- 2) чистый доход на обыкновенную акцию.

Задача совершенствования содержания отчета о прибылях и убытках вполне выполнима. Но более трудной задачей является совершенствование методики анализа данного отчета. К тому же в экономической литературе недостаточно уделено внимания анализу показателей отчета о прибылях и убытках. Круг методических рекомендаций по анализу показателей этого отчета в основном сводится к анализу коэффициентов рентабельности и факторов, влияющих на них.

Считаем, что анализ отчета о прибылях и убытках должен проходить в два этапа. На первом этапе изучается принцип формирования доходов и расходов на предприятии. На втором этапе проводится собственно анализ отчета о прибылях и убытках, изучаются состав, структура и динамика доходов и расходов и соотношения между ними. Однако состав, структура и общая величина доходов и расходов предприятия не дают реального представления об их достаточности и эффективности использования. На наш взгляд, только оперируя качественными показателями, можно сказать о рациональном использовании доходов и расходов. К основным качественным показателям использования доходов предприятия можно отнести: доходы на 1 сом расходов, рентабельность доходов, доходы на 1 сом активов, доходы на 1 сом собственного капитала. Расчет качественных показателей использования доходов ОАО «Кыргызтелеком» показал, что сложившаяся ситуация в отчетном году оказала влияние на снижение некоторых показателей использования доходов. В частности, доходы на 1 сом собственного капитала снизились на 5,48%, если в 2005 г. 1 сом собственного капитала приносил доход в 189,8 сом., то в 2006 г. - только 179,4 сом. Также снизились на 1,25% доходы на 1 сом активов. Однако при этом наблюдается повышение рентабельности доходов на 0,036 пункта в основном за счет увеличения доходов на 1 сом расходов.

К основным показателям эффективности расходов, произведенных организацией, можно отнести следующие: расходы на 1 сом доходов, рентабельность расходов, расходы на 1 сом активов, расходы на 1 сом собственного капитала, расходы на 1 сом заемного капитала (обязательств) и др.

Анализ динамики эффективности использования расходов ОАО «Кыргызтелеком» за два года показал, что общая величина расходов в отчетном году по сравнению с предыдущим повысилась на 79 892 тыс. сомов, или на 4,46%. Но вот расходы в сравнении с активами, капиталом и обязательствами уменьшились. По отношению к доходам расходы также уменьшились на 3,95%, что оказало влияние на увеличение чистой прибыли почти на 53%. Все это свидетельствует о повышении рентабельности расходов предприятия на 46,88% и более эффективном расходовании средств в отчетном периоде.

Все приведенные коэффициенты являются исходной двухфакторной системой $\left(f = \frac{x}{y}\right)$, которую можно представить как многофакторную мультипликативную модель. В частности, коэффициент доходности можно выразить как мультипликативную трехфакторную модель типа:

$$f = \frac{\sum \text{Доx}}{A} = \frac{\sum \text{Доx}}{N} \cdot \frac{N}{OA} \cdot \frac{OA}{A} = x \cdot y \cdot z \quad (3.1)$$

В табл.3.2 приведены исходные данные для проведения многофакторного анализа показателей доходности активов, доходности капитала, доходности обязательств и др.

Таблица 3.2

Исходные и аналитические данные баланса и отчета о прибылях и убытках для проведения многофакторного анализа доходов предприятия

Показатель	Предыдущий 2005 г.	Отчетный 2006 г.	Отклонение (+,-)
1. Общая сумма доходов, $\sum \text{Доx}$	1 963 380	2 134 493	+171 113
1.1. Выручка от продаж, N	1 948 894	2 061 432	+112 538
1.2. Операционные доходы, OD	1 710	32 562	+30 852
1.3. Внеоперационные доходы, $ВД$	12 776	40 499	+27 723
2. Среднегодовая стоимость активов, A	3 069 690	3 379 659	+309 969
3. Чистая (нераспределенная) прибыль, P	172 700	263 921	+91 221
4. Среднегодовая стоимость собственного капитала, $СК$	1 034 443	1 189 712	+155 269
5. Среднегодовая стоимость заемного капитала, $ЗК$	2 035 247	2 189 947	+154 700
6. Рентабельность продаж, % (п.3 ÷ п.1.1), ρ_x	8,86	12,80	+3,94
7. Оборачиваемость активов, коэф. (п.1.1 ÷ п.2), I_A	0,63	0,61	-0,02
8. Доходы на 1 сом активов, коэф. (п.1 ÷ п.2), $\text{Доx}/A$	0,64	0,63	-0,01
9. Доходы на 1 сом продаж, коэф. (п.1 ÷ п.1.1), $\text{Доx}/N$	1,01	1,04	+0,03
10. Оборачиваемость оборотных активов, коэф. (п.1.1 ÷ п.16), I_{OA}	2,42	1,89	-0,53
11. Доля оборотных активов в активах, коэф. (п.16 ÷ п.2), OA/A	0,26	0,32	+0,06
12. Доходы на 1 сом заемного капитала, коэф. (п.1 ÷ п.5)	0,96	0,97	+0,01
13. Рентабельность доходов, % (п.3 ÷ п.1), $\rho_{\text{Доx}}$	8,80	12,36	+3,56
14. Доходы на 1 сом собственного капитала, коэф. (п.1 ÷ п.4), $\rho_{\text{СК}}$	1,90	1,79	-0,11
15. Среднегодовая величина краткосрочных обязательств, $КО$	511 110	754 349	+243 239
16. Среднегодовая стоимость оборотных активов, OA	806 643	1 089 030	+282 387
17. Доля краткосрочных обязательств в заемном капитале, коэф. (п.15 ÷ п.5), $КО/ЗК$	0,25	0,34	+0,09
18. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала (п.5 ÷ п.4)	1,97	1,84	-0,13
19. Коэффициент общего покрытия краткосрочных обязательств (п.16 ÷ п.15)	1,58	1,44	-0,14

Расчет влияния факторов (x, y, z) показал, что доходность активов снизилась на 0,01 за счет увеличения доли оборотных активов в активах предприятия

(+0,12), повышения доходности продаж (+0,02) и снижения оборачиваемости активов (-0,15).

Далее, предлагается для проведения углубленного факторного анализа использования доходов предприятия применять и другие многофакторные мультипликативные модели. Так, для проведения многофакторного анализа рентабельности доходов рекомендуется использовать мультипликативные модели типа:

$$P_{\text{дох}} = \frac{P}{\sum \text{Дох}} = \frac{P}{N} \cdot \frac{N}{\sum \text{Расх}} \cdot \frac{\sum \text{Расх}}{\sum \text{Дох}} = \frac{x \cdot y}{z} \quad (3.2)$$

Как свидетельствуют данные табл.3.2, рентабельность доходов увеличилась в отчетном году на 3,56%. На ее увеличение оказали влияние повышение рентабельности продаж (фактор x) и увеличение оборачиваемости расходов (фактор y), а также уменьшение произведенных расходов на 1 сом доходов.

Факторный анализ рентабельности доходов рекомендуется проводить в сравнении с результатами факторного анализа рентабельности расходов.

Используя данные табл.3.3, рассчитывается влияние факторов на изменение рентабельности расходов ОАО «Кыргызтелеком» (+4,5) исходя из другой модели ее зависимости от следующих факторов:

$$\frac{P}{\sum \text{Расх}} = \frac{P}{N} \cdot \frac{N}{OA} \cdot \frac{OA}{KO} \cdot \frac{KO}{ЗК} \cdot \frac{ЗК}{СК} \cdot \frac{СК}{\sum \text{Расх}} = x \cdot y \cdot z \cdot q \cdot l \cdot m \quad (3.3)$$

Таблица 3.3

Исходные и аналитические данные для проведения факторного анализа использования расходов предприятия

Показатель	Предыдущий 2005 г.	Отчетный 2006 г.	Отклонение (+,-)
1. Общая сумма расходов, $\sum \text{Расх}$	1 790 680	1 870 572	+79 892
1.1. Расходы по продажам, $S_{\text{полн-б}}$	1 172 701	1 195 205	+22 504
1.2. Операционные расходы, $OP - c$	525 056	594 562	+69 506
1.3. Внебюджетные расходы, $BP - d$	92 923	80 805	-12 118
2. Общая сумма доходов, $\sum \text{Дох}$	1 963 380	2 134 493	+171 113
3. Чистая (нераспределенная) прибыль, $P - a$	172 700	263 921	+91 221
4. Среднегодовая стоимость активов, A	3 069 690	3 379 659	+309 969
5. Среднегодовая стоимость оборотных активов, OA	806 643	1 089 030	+282 387
6. Среднегодовая стоимость собственного капитала, $СК$	1 034 443	1 189 712	+155 269
7. Среднегодовая стоимость краткосрочных обязательств, KO	511 110	754 349	+243 239
8. Выручка от продаж, N	1 948 894	2 061 432	+112 538
9. Расходы на 1 сом доходов, коэф. (п.1 ÷ п.2)	0,912	0,876	-0,036
10. Рентабельность расходов, коэф. (п.8 ÷ п.1)	0,096	0,141	+0,045
11. Оборачиваемость расходов, коэф. (п.8 ÷ п.1)	1,088	1,102	+0,014
12. Расходы на 1 сом продаж, коэф. (п.1 ÷ п.8)	0,919	0,907	-0,012
13. Доходы на 1 сом расходов, коэф. (п.2 ÷ п.1)	1,096	1,141	+0,045

Данные факторного анализа рентабельности расходов позволяют выявить причины, которые привели к ее увеличению, в частности, такие, как увеличение

рентабельности продаж (+4,288), замедление оборачиваемости оборотных активов (-3,051), снижение коэффициента общего покрытия краткосрочных обязательств (-0,964) и коэффициента соотношения заемного и собственного капитала (-0,890). Вместе с тем существенное влияние на приращение рентабельности расходов оказало увеличение доли краткосрочных обязательств в заемном капитале (+3,570) и увеличение собственного капитала на 1 сом расходов (+1,264).

Хотелось бы отметить, что полученные результаты проведенного анализа только по данным отчета о прибылях и убытках создают реальные предпосылки для формирования обоснованного заключения о конечных финансовых результатах деятельности предприятия пользователями финансовой отчетности, обуславливают раскрытие направлений поиска неиспользованных возможностей по укреплению их финансового положения и, наконец, собственник обеспечивается достоверной информацией для разработки перспективных проектов повышения устойчивости и эффективности функционирования предприятия.

Как известно, чистая прибыль является важнейшим показателем, обобщающим результаты хозяйственной деятельности. Аналитическое значение этого показателя обусловлено разнообразными и многочисленными факторами его формирования.

Влияние выручки как стоимостного объема продаж на прибыль происходит через изменение цен и физического объема продаж. Оценка количественного влияния ценового фактора может быть выполнена с помощью индекса тарифов на услуги связи, оказываемые предприятиями, который в отчетном периоде составил 108,0% (табл.3.4). Объем продаж ОАО «Кыргызтелеком» в отчетном году в сопоставимых ценах равен 1 908 733 тыс. сом. (2 061 432 / 1,08). Прирост объема продаж за счет изменения тарифов равен 72 377 тыс. сом., за счет изменения физического объема реализованных услуг связи – 40 161 тыс. сом.

Таблица 3.4

Влияние изменения цен на изменение объема продаж, тыс. сом.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение	Доля фактора в приросте объема продаж, %
Объем продаж в фактически действовавших ценах	1 948 894	2 061 432	+112 538	100,00
Объем продаж в сопоставимых ценах	1 948 894	1 908 733	-40 161	
Прирост стоимостного объема продаж за счет повышения цен			72 377	

Маржинальный подход к оценке финансовых результатов предполагает разграничение переменных и постоянных затрат. Это дает возможность оценить динамику таких показателей, как критический объем продаж, операционный рычаг, запас прочности, и делать выводы о рисках хозяйственной деятельности, связанных с нерациональной структурой затрат и последствиями вероятного объема продаж (табл.3.5).

Оценка тенденций формирования прибыли от продаж, тыс. сом.

Показатель	Год, предшествующий предыдущему	Предыдущий 2005 г.	Отчетный 2006 г.	Прогноз на следующий год
1. Выручка от продаж	2 113 660	1 948 894	2 061 432	2 679 862
2. Переменные затраты	1 197 607	1 104 353	1 123 039	1 459 951
3. Маржинальный доход	916 053	844 541	938 393	1 219 911
4. Постоянные расходы, всего	489 078	550 229	594 562	772 931
В т. ч.: амортизация	21 460	52 984	44 028	57 236
коммерческие расходы	198 008	183 426	196 205	255 067
управленческие расходы	269 610	313 819	354 329	460 628
5. Прибыль от продаж (п.3-п.4)	426 975	294 312	343 831	446 980
6. Коэффициент покрытия постоянных расходов (п.3 ÷ п.1)	0,433	0,433	0,455	0,455
7. Критический объем продаж (п.4 ÷ п.6)	1 129 510	1 270 737	1 306 730	1 698 749
8. Операционный рычаг, коэф. (п.3 ÷ п.5)	2,145	2,869	2,729	2,729
9. Запас прочности, % $(1 ÷ п.8 \times 100)$	46,62	34,86	36,64	36,64

Данные табл.3.5 свидетельствуют о том, что за анализируемый период операционный рычаг возрос с 2,145 до 2,729, а запас прочности ОАО «Кыргызтелеком» снизился с 46,62 до 36,64%, что свидетельствует о неблагоприятной тенденции в формировании финансовых результатов: более высокие темпы роста постоянных расходов по сравнению с объемом продаж меняют структуру маржинального дохода. Коэффициент покрытия постоянных расходов остается на прежнем уровне 0,433. Хотя в целом увеличение этого коэффициента за анализируемый период на 0,022 признается положительной тенденцией, если происходит увеличение доли прибыли в структуре маржинального дохода.

На основании вышеизложенного следует заключить, что основой для прогнозирования является стабильность тех или иных доходов и расходов. Анализ стабильности структуры доходов и расходов, кроме того, свидетельствует о качестве прибыли, если сохраняется благоприятная структура доходов и расходов. Поэтому, прежде всего, следует проанализировать состав и структуру доходов (по видам, направлениям основной деятельности), прочих видов доходов, выявляя повторяющиеся регулярные статьи. К расходам необходим взвешенный подход. Например, в составе коммерческих расходов наиболее высокими темпами растут расходы на рекламу, опережая рост объема продаж. В краткосрочном периоде это приводит к снижению прибыли, но в перспективе способствует получению дополнительного дохода, если рекламные мероприятия эффективны. Вместе с тем компания ОАО «Кыргызтелеком» вынуждена увеличивать расходы на рекламу в связи с усилением конкуренции на рынке телекоммуникаций и необходимостью ознакомления потребителей с внедряемыми новыми видами услуг, в числе которых интеллектуальные сети, новые виды доступа во всемирную сеть и инфокоммуникационные услуги.

Перспективы и тенденции в анализе финансовой отчетности видятся в применении более продвинутых методов, включая анализ оборотных инвестиций, устойчивый рост и анализ чувствительности.

Для усиления своих рыночных позиций ОАО «Кыргызтелеком» проводит целенаправленную политику, предусматривающую расширение пакета предоставляемых услуг, активный маркетинг, внедрение прогрессивных технологий.

ВЫВОДЫ

Проведенное нами исследование позволяет сделать следующие выводы и предложения:

1. Исследование и анализ международного опыта стандартизации учета и отчетности позволяет сделать вывод о том, что финансовая отчетность за столетия ее развития эволюционировала в действенный инструмент рыночных отношений, став связующим звеном взаимоотношений практически всех субъектов рынка. Применение этого инструмента позволяет как внешним заинтересованным пользователям, так и руководству предприятия принимать адекватные экономические решения. А постоянно возрастающая международная интеграция в сфере экономики требует осуществления международной унификации бухгалтерского учета, то есть определенного единообразия или, по крайней мере, предсказуемости и понятности применяемых в той или иной стране принципов формирования и представления финансовой отчетности.

2. В процессе проведенного исследования норм и принципов, реализованных в МСФО, был выделен ряд основополагающих положений, знание и понимание которых сможет обеспечить в дальнейшем их взвешенное внедрение и формирование в отечественной бухгалтерии решений, традиционных для западной практики.

3. МСФО предлагают две концепции капитала – физическую и финансовую. На сегодняшний день они не нашли отражения в действующей в Кыргызской Республике концепции учета и отчетности. Поэтому в рамках диссертационного исследования нами раскрыты основные элементы форм отчетности в соответствии с концепциями финансового и физического капитала. При этом выбор метода оценки капитала должен осуществляться предприятием самостоятельно с учетом интересов и потребностей пользователей.

4. Налоговое законодательство не должно определять экономическую сущность и правила формирования финансовых показателей, содержание которых во многом объективны (например, прибыль, себестоимость).

5. Существует необходимость придания МСФО правового статуса, включая их формализацию и перевод на кыргызский язык, а также уточнения понятий «проверяемость» и «учет по принципам».

6. В целях увеличения информативности нынешней финансовой отчетности ОАО «Кыргызтелеком» предлагается после строки «чистая прибыль» в отчете о прибылях и убытках добавить дополнительные две строки:

- 1) обыкновенные акции в обращении;
- 2) чистый доход на обыкновенную акцию.

7. В целях повышения достоверности показателей финансовой отчетности предлагается анализ дебиторской и кредиторской задолженностей проводить с учетом роста общего уровня цен. Совершенствование методов анализа отчета о прибылях и убытках видится в использовании качественных показателей доходов и расходов, а для проведения углубленного факторного анализа использования доходов и расходов предприятия – в применении многофакторных мультипликативных моделей. Факторный анализ рентабельности доходов рекомендуется проводить в сравнении с результатами факторного анализа рентабельности расходов.

8. Полученные результаты проведенного анализа только по данным отчета о прибылях и убытках создают реальные предпосылки для формирования обоснованного заключения о конечных финансовых результатах деятельности предприятия внутренними и внешними пользователями финансовой отчетности, обуславливают раскрытие направлений поиска неиспользованных возможностей по укреплению их финансового положения.

9. Практическая ценность анализа качества финансовых результатов заключается в правильной оценке тенденций формирования прибыли как показателя эффективности, источника финансирования потребностей расширенного воспроизводства и выплаты доходов собственникам, что одновременно позволяет связать уровень финансовых результатов с качеством управления. Оценка качества прибыли дает возможность пользователям финансовой отчетности проводить сравнительный анализ деятельности разных предприятий с учетом факторов формирования прибыли, финансовым менеджерам – принимать обоснованные управленческие решения и использовать результаты анализа качества прибыли в прогнозировании финансовых результатов.

10. Перспективы и тенденции в анализе финансовой отчетности видятся в применении более продвинутых методов, включая анализ оборотных инвестиций, устойчивый рост и анализ чувствительности.

Основные положения диссертации изложены в следующих публикациях:

1. Ногойбаева Э.К. Экономическая реформа и переход на международные стандарты бухгалтерского учета // Вестник КТУ. – Б., 2001. – С. 157-160.
2. Ногойбаева Э.К. Специальные виды финансовых отчетов: отчет о движении денежных средств // Вестник КТУ. – Б., 2001. – С.155-157.
3. Ногойбаева Э.К. Финансовая отчетность в малом и среднем бизнесе // Вестник КТУ. – Б., 2001. – С. 150-154 (в соавт.).
4. Ногойбаева Э.К. Концепция финансовой отчетности в Кыргызской Республике // Рынок капиталов. – 2001. - №12. – С. 32-36.
5. Ногойбаева Э.К. Рыночные преобразования и их влияние на финансовую отчетность хозяйствующих субъектов // Материалы юбилейной научной конференции, посвященной 10-летию ТТИ. – Токмок, 2001. – С. 201-207.
6. Ногойбаева Э.К. Некоторые вопросы трансформации финансовой отчетности в соответствии с КСБУ // Материалы международной научной конфе-

ренции: Современные технологии и управление качеством в образовании, науке и производстве: опыт адаптации и внедрения. – Б., 2001 – С.62-68.

7. Ногойбаева Э.К. Анализ платежеспособности предприятия // Главный бухгалтер. – 2001. - №11. – С.9-14.

8. Ногойбаева Э.К. Принцип консерватизма (осторожности) в бухгалтерском учете // Главный бухгалтер. – 2002. - №9. – С.7-10.

9. Ногойбаева Э.К. План счетов и реформирование бухгалтерского учета // Материалы 14-й научно-технической студенческой конференции.- Б., 2002. – С.7-10. (в соавт.).

10. Ногойбаева Э.К. Об упрощенной системе налогообложения учета и отчетности для малых и средних предприятий в Кыргызской Республике // Материалы V международной конференции: Табият, техника илимин мамлекеттик тилде окутуунун түйүндүү көйгөйлөрү. – Б., 2002. – С. 233-237.

11. Ногойбаева Э.К. Анализ финансовой отчетности с помощью коэффициентов // Вестник КТУ. – Б., 2002. - № 5. – С.245-251.

12. Ногойбаева Э.К. Учетная политика и ее раскрытие в финансовой отчетности хозяйствующих субъектов // Вестник КТУ. – Б., 2002. - № 5. – С.266-270.

13. Ногойбаева Э.К. Проблемы взаимодействия бухгалтерского и налогового учета // Сборник докладов Первой международной научно-практической конференции: Экономика в процессе перехода к рынку. Кыргызско-турецкий университет «Манас». – Б., 2003. – С. 335-340.

14. Ногойбаева Э.К. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия по данным бухгалтерской отчетности // Известия КТУ им. И. Раззакова. – Б., 2004. - № 6. – С. 229-233.

15. Ногойбаева Э.К. Профессиональное суждение и раскрытие в финансовой отчетности // Материалы международного научно-технического симпозиума: Образование через науку. – Б., 2004. – Т.2. – С.226-229.

16. Ногойбаева Э.К. МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО 7 «Отчеты о движении денежных средств» в теории и на практике // Научный журнал Министерства образования и науки Республики Казахстан «Поиск». - Алматы, 2006. - №4. - С.76-82.

17. Ногойбаева Э.К. Использование информации отчета о прибылях и убытках в оценке финансовых результатов деятельности предприятия // Материалы международной практической конференции, посвященной 15-летию независимости Республики Казахстан (II). - Алматы, 2006. – С.249-252 (в соавт.).

18. Ногойбаева Э.К. Анализ качества прибыли для прогнозирования будущих результатов деятельности предприятия // Материалы международной конференции «Экономическое образование и наука: проблемы и пути решения», посвященной 10-летию БГУЭП. – Б., 2007. - № 3 (6). – С.147-149.

08.00.12 – «Бухгалтердик эсеп, статистика» адистиги боюнча экономика илимдердин кандидаты окумуштуулук даражасына талапкер
Ногойбаева Эльвира Кубанычбековнанын
 «Кыргыз Республикасында финансы боюнча отчеттуулукту трансформациялоодогу мүчүлүштүктөр» аттуу илимий изилдөөсүнө

РЕЗЮМЕ

Негизги сөздөр: финансылык отчеттуулук, трансформация, реформа, эсеп-кысап балансы, киреше жана чыгаша жөнүндө отчет, акча каражаттарынын колдонулушу боюнча отчет, финансылык отчеттуулуктун эл-аралык стандарты, финансылык отчеттуулуктун анализи.

Изилдөө объектилери: Эл аралык стандартка ылайык финансылык отчеттуулуктун негизин түзгөн коммерциялык ишканалардын бухгалтердик эсеп системасы.

Изилдөөнүн максаты: Кыргызстанда базар экономикасына өтүүдөгү муктаждыктарга жараша колдонууга финансылык отчеттуулуктун теориялык жана методологиялык принциптерин жалпылоо, өнүктүрүү, жана андан ары ишке киргизүүгө, методикалык анализ жүргүзүүгө сунуштарды иштеп чыгуу.

Изилдөө ыкмалары: Изилдөөдө, теориялык жана эмпирикалык изилдөө методу, иликтөөнүн салыштыруу жана систематизация методу, көрсөткүчтөрдү логикалык жактан байланыштыруу ыкмалары колдонулду.

Алынган жыйынтыктар: Базар экономикасына өтүүдөгү Кыргызстандагы субъекттердин, финансылык отчеттуулуктагы экономикалык жактан карым-катнашы реформасындагы ролу ачык көрсөтүлдү.

Өткөрүлгөн изилдөөлөр, эл-аралык стандартта колдонулгон финансылык отчеттуулуктун эң негизги нормаларынын жана принциптеринин бир катар өзгөчөлүктөрүн болуп көрсөттү. Бул ыкманы түшүнүп билүү, келечекте ишке киргизүүгө жардам берет. Эл аралык стандарттагы финансылык отчеттуулукта көрсөтүлгөн, бирок Кыргызстандагы бухгалтерлик эсеп жана отчеттуулукта азыркы кезде чагылдырылбаган капиталдын концепциясы жана капиталдын сакталышы ачык көрсөтүлдү. Кыргызстанда эл аралык финансылык отчеттуулуктан колдонууга боло турган негизги багыттар көрсөтүлдү. Азыркы этаптагы экономиканын өнүгүшүнө мүнөздүү болгон отчеттуулуктун форматынын жана иликтөөлөрүнүн негизги тенденциялары ачык көрсөтүлдү. Отчеттуулуктун негизги формаларын анализдөө методунун негизинде тактык жана ачыктык камсыз кылуунун негизги багыттары көрсөтүлдү.

Колдонуу денгээли: Диссертациянын материалдары иш жүзүндө ЖЧК «Аман», ЖЧК Авиакомпания «Ош-Авиа» ишканаларында эл аралык стандартка туура келген финансылык отчеттуулукту трансформациялоодо жана эсепке алуу саясатынын калыптанышында колдонулду. Иликтөөнүн жыйынтыгын финансылык эсеп жана финансылык отчеттуулукту анализдөө үчүн системасын уюштурууда методологиялык негиз катары колдонууга болот.

РЕЗЮМЕ

Ногойбаева Эльвира Кубанычбековна
 Проблемы трансформации финансовой отчетности
 в Кыргызской Республике
 на соискание ученой степени кандидата экономических наук
 по специальности 08.00.12 - Бухгалтерский учет, статистика

Ключевые слова: финансовая отчетность, трансформация, реформа, бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств, международные стандарты финансовой отчетности, анализ финансовой отчетности.

Объект исследования – система бухгалтерского учета коммерческих организаций, формирующая финансовую отчетность по МСФО.

Цель работы – обобщение и развитие теоретических и методологических принципов финансовой отчетности и практики ее организации применительно к потребностям переходной рыночной экономики Кыргызской Республики и на этой основе выработка методических рекомендаций по дальнейшему совершенствованию ее содержания и методики анализа.

Методы исследования – в исследовании применялись методы теоретического и эмпирического исследования, методы сравнительного анализа, систематизации, приемы логической увязки данных.

Полученные результаты – раскрыта роль финансовой отчетности в формировании экономических взаимоотношений субъектов переходной к рыночной экономике Кыргызской Республики. Проведенные исследования позволили выделить ряд основополагающих особенностей норм и принципов, реализованных в международных стандартах финансовой отчетности, знание и понимание которых в дальнейшем поможет осуществить их взвешенное внедрение. Раскрыта Концепция капитала и сохранения капитала, изложенная в международных стандартах финансовой отчетности, но не нашедшая отражения в действующей в Кыргызской Республике концепции бухгалтерского учета и отчетности. Изложены основные направления внедрения международных стандартов финансовой отчетности в Кыргызской Республике. Раскрыты основные тенденции изменения формата и анализа отчетности, характерные для современного этапа развития экономики. Обоснованы направления обеспечения достоверности и информативности на основе совершенствования методов анализа основных форм отчетности.

Степень использования – Материалы диссертации были использованы в практической деятельности ОсОО «Аман», ОсОО Авиакомпания «Ош-Авиа» при формировании учетной политики и трансформации финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами. Результаты исследования могут использоваться в качестве методологической основы организации системы финансового учета и анализа финансовой отчетности.

RESUME

Nogoybaeva Elvira Kubanychbekovna

«The Problems of transformation of the financial reporting
in the Kirghiz Republic»

(Work on competition of a scientific degree of Cand.Econ.Sci.)

08.00.12 - Book keeping, statistics

Keywords: the financial reporting, transformation, reform, accounting balance, the report on profits and losses, the report on movement of money resources, the international standards of the financial reporting, the analysis of the financial reporting.

Object of research - system of book keeping of the commercial organizations, forming the financial reporting on ISFR.

The purpose of work - generalization and development of theoretical and methodological principles of the financial reporting and practice of its organization with reference to needs of transitive market economy of the Kirghiz Republic and on this basis development of methodical recommendations on the further perfection of its maintenance and a technique of the analysis.

Methods of research - in research were applied methods of theoretical and empirical research, methods of the comparative analysis, ordering, receptions of logic coordination of data.

The received results - the role of the financial reporting in reforming economic mutual relations of subjects transitive to market economy of the Kirghiz Republic is opened. Carried out researches have allowed to allocate a number of basic features of norms and the principles realized in the international standards of the financial reporting, the knowledge and which understanding in the further will help to carry out their weighed introduction. The Concept of the capital and preservation of the capital, stated in the international standards of the financial reporting, but not found reflection in the concept of book keeping operating now in the Kirghiz Republic and the reporting is opened. The basic directions of introduction of the international standards of the financial reporting in the Kirghiz Republic are stated. The basic tendencies of change of a format and the analysis of the reporting, characteristic for the present stage of development of economy are opened. Directions of maintenance of reliability and information's on the basis of perfection of methods of the analysis of the basic forms of the reporting are proved.

Degree of use - Materials of the dissertation have been used in practical activities JSC «Aman», JSC Airline «Osh-Avia» at formation of registration policy and transformation of the financial reporting according to the international standards. Results of research can be used as a methodological basis of the organization of system of the financial account and the analysis of the financial reporting.



НОГОЙБАЕВА ЭЛЬВИРА КУБАНЫЧБЕКОВНА

ПРОБЛЕМЫ ТРАНСФОРМАЦИИ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ

Автореферат диссертации

Тех.редактор Б.К.Курманалиев

Подписано к печати 22.02.2008г. Формат бумаги 60x84¹/₁₆.
Бумага офс. Печать офс. Объем 1,75 п.л. Тираж 100 экз. Заказ 45
г.Бишкек, ул, Сухомлинова, 20. ИЦ "Текник" КГТУ, т.: 54-29-43