

Научная статья  
УДК 332.1  
DOI: 10.17586/2713-1874-2026-2-31-42

## ТРАНСФОРМАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЁТНОСТИ КОМПАНИИ С ЦЕЛЬЮ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ И УПРАВЛЕНИЯ МАРЖИНАЛЬНОЙ ПРИБЫЛЬЮ

*Владимир Александрович Кунин<sup>1</sup>, Наталья Алексеевна Лазарева<sup>2,3</sup>✉*

<sup>1,2</sup>Санкт-Петербургский университет технологий управления и экономики, Санкт-Петербург, Россия

<sup>3</sup>Санкт-Петербургский государственный морской технический университет, Санкт-Петербург, Россия

<sup>1</sup>v.kunin50@yandex.ru, <https://orcid.org/0000-0002-6296-4978>

<sup>2</sup>nataly.lazarev.1972@mail.ru, <https://orcid.org/0000-0002-8009-0338>

Язык статьи – русский

**Аннотация:** Современные вызовы выдвигают требования быстрого принятия и исполнения решений в условиях быстрых изменений внешних условий. Это обуславливает необходимость трансформации финансовой отчётности в целях повышения информативности и расширения возможностей её использования при управлении корпоративными финансами. В этой связи особую актуальность приобретают задачи обоснования необходимости адаптации стандартизированной и обязательной к исполнению финансовой отчётности для управленческих целей и разработка практических рекомендаций по её трансформации.

Цель исследования заключается в формировании методологической базы преобразования и унификации основных форм финансовой отчетности для повышения результативности учета, увеличения ценности информации, содержащейся во внешней отчетности и обеспечения качества управленческого контроля. Задачи исследования – дать характеристику основным качеств российской финансовой отчетности и обосновывать необходимость адаптации стандартов учета к современным требованиям рынка и информационным потребностям пользователей финансовой отчетности. Материалы и методы исследования включают анализ нормативно-правовых актов, регулирующих бухгалтерский учет и финансовую отчетность и сравнение подходов к формированию отчетности в разных странах. В статье обосновывается необходимость трансформации публичной финансовой отчетности российских компаний в целях повышения информативности и расширения ее аналитических и управленческих возможностей. Определяются параметры, справочное отражение которых в формате финансовой отчетности, утвержденной Минфином, позволит использовать стандартизированную отчетность для решения ключевых задач, возникающих в рамках управленческого учета. Предлагается формат отчета о финансовых результатах, адаптированного к потребностям решения ключевых задач управления финансами. Формулируются рекомендации по направлениям дальнейшего совершенствования финансовой отчетности.

Действующую финансовую отчетность необходимо адаптировать к современным реалиям внесением показателей, обеспечивающих решение ключевых управленческих задач, включая мониторинг финансовой безопасности и стоимости бизнеса. Дальнейшие исследования требуют изучения внедрения в отчетность ESG-показателей, разработки новых индикаторов для повышения информационной значимости отчетности.

**Ключевые слова:** аналитические возможности отчетности, бухгалтерская отчетность, корпоративные финансы, стандарты бухгалтерского учета, трансформация отчетности, управленческий учет, финансовая безопасность

**Ссылка для цитирования:** Кунин В. А., Лазарева Н. А. Трансформация бухгалтерской отчетности компании с целью обеспечения финансовой безопасности и управления маржинальной прибылью // Экономика. Право. Инновации. – 2026. – Т. 14. – № 2. – С. 31–42. – DOI: 10.17586/2713-1874-2026-2-31-42.

## TRANSFORMATION OF FINANCIAL REPORTING FOR USE IN CORPORATE FINANCE MANAGEMENT

*Vladimir A. Kunin<sup>1</sup>, Natalya A. Lazareva<sup>2,3</sup>✉*

<sup>1,2</sup>St. Petersburg University of Management Technologies and Economics, Saint Petersburg, Russia

<sup>3</sup>St. Petersburg State Marine Technical University (SMTU), Saint Petersburg, Russia

<sup>1</sup>v.kunin50@yandex.ru, <https://orcid.org/0000-0002-6296-4978>

<sup>2</sup>nataly.lazarev.1972@mail.ru, <https://orcid.org/0000-0002-8009-0338>

Article in Russian

**Abstract:** Modern challenges require rapid decision-making and execution in a rapidly changing external environment. This necessitates the transformation of financial reporting to improve its information content and expand its applicability in corporate financial management. In this regard, the need to justify the need to adapt standardized and mandatory financial reporting for management purposes and the development of practical recommendations for its transformation are particularly relevant.

The purpose of this study is to develop a methodological framework for the transformation and unification of the main forms of financial reporting to improve accounting performance, enhance the value of information contained in external reporting, and ensure the quality of management control. The materials and methods of the study include an analysis of regulatory acts governing accounting and financial reporting and a comparison of reporting approaches in different countries.

The article substantiates the need to transform the public financial statements of Russian companies to improve their quality, enhance their information content, and expand their analytical and management capabilities. It identifies parameters whose reference reflection in the financial reporting format approved by the Ministry of Finance will enable the use of standardized reporting to address key management accounting challenges. A financial performance report format adapted to the needs of addressing key financial management challenges is proposed. Recommendations for further improvement of financial reporting are formulated. Further research requires exploring the integration of ESG indicators into financial statements, as well as the development of new indicators to enhance the informational value of financial statements.

**Keywords:** analytical reporting capabilities, financial reporting, corporate finance, accounting standards, reporting transformation, management accounting, financial security

**For citation:** Kunin V. A., Lazareva N. A. Transformation of Financial Reporting for Use in Corporate Finance Management. *Ekonomika. Pravo. Innovacii*. 2026. Vol. 14. No. 2. pp. 31–42. (In Russ.). DOI: 10.17586/2713-1874-2026-2-31-42.

**Введение.** Актуальность трансформации финансовой отчетности для управления корпоративными финансами обусловлена следующими ключевыми факторами: высоким уровнем неопределенности бизнес-среды, глобализацией рынков, усилением конкуренции, повышением требований кредиторов и инвесторов к качеству и прозрачности корпоративных отчетов, развитием цифровых технологий и автоматизации процессов обработки данных. Воздействие данных факторов вызывает необходимость совершенствования методов финансового анализа и интерпретации отчетных данных. В связи с этим финансовая отчетность должна адаптироваться к новым условиям, обеспечивая менеджмент актуальной и релевантной информацией для принятия стратегических решений.

Триада требований современного рынка диктует необходимость оперативного принятия решений, их быстрого исполнения и вывода продукции на рынок, что накладывает дополнительные требования к финансовой отчетности в части полноты её возможностей для принятия финансовых, инвестиционных и управленческих решений. Такие возможности пользователям предоставляет управленческий учёт, в котором благодаря разделению расходов на постоянные и переменные формируется необходимая информация. Однако в отличие от стандартизованного и обя-

зательного к использованию бухгалтерского учёта, управленческий учёт не стандартизован и не обязателен к использованию российскими организациями. Это обстоятельство обуславливает необходимость формализации дополнительных возможностей, предоставляемых управленческим учётом, с целью стандартизации его элементов и их включения в обязательную финансовую отчётность.

**Постановка задачи исследования.** Целью проведенного исследования является разработка методологических подходов и практических рекомендаций по трансформации и стандартизации важнейших форм финансовой отчетности с целью повышения эффективности осуществления управленческого учета и повышения информативности финансовой отчетности для целей финансового, инвестиционного и управленческого анализа.

В качестве основной гипотезы исследования выступает обоснование необходимости трансформации и стандартизации ключевых элементов (показателей) финансовой отчетности, имеющих особое значение для управления корпоративными финансами и повышения качества финансовой отчетности, что обеспечивает интересы различных групп пользователей, в условиях высокого уровня неопределённости и рисков.

В связи с этим основными задачами исследования являются:

1. Обзор и характеристика важнейших качеств финансовой отчетности, установленного в РФ формата, и оценка их влияния на принятие решений основными пользователями.

2. Изучение роли и возможностей использования управленческих показателей для повышения аналитической ценности корпоративной отчетности.

3. Разработка предложений по формализации важнейших показателей финансовой отчетности в целях их эффективного использования при управлении корпоративными финансами.

4. Оценка влияния предложенных мер на повышение информативности и полезности финансовой отчетности для внешних и внутренних пользователей.

**Литературный обзор.** Процессы трансформации финансовых отчетов тесно связаны с необходимостью их адаптации к специфическим потребностям эффективного управления корпоративными финансами, глобализацией международных отношений, широким внедрением в практику учета и анализа российских компаний международных стандартов финансовой отчетности [1]. Эти и другие подобные направления активно исследуются учеными-экономистами различных стран, особенно в контексте трансформации бизнес-моделей. Так, Маршакова И. А. и Челмакина Л. А. в статье [2] рассматривают процедуру трансформации финансовой отчетности на предмет ее соответствия международным стандартам в рамках нескольких этапов. Авторы утверждают, что постепенное внедрение в российскую отчетность элементов, соответствующих международным стандартам, позволяет повысить прозрачность информации о деятельности компании.

Аничкина О. А., Миргородская М. Г. и Коротких Т. Н. в работе [3] раскрывают необходимость формирования финансовой отчетности на основе ее классификации на упрощенный, стандартный и множественный варианты, что дает возможность компании (при множественном варианте) вводить собственные показатели в случае недостаточности статей, предусмотренных действующими нормативно-правовыми актами.

Трансформации финансовой отчетности как инструменту повышения прозрачности корпоративных финансов и эффективности принятия решений уделяется значительное внимание не только на страницах научных журналов, но и на полях профессиональных форумов. В частности, Григорьева Е. в публикации [4] делает акцент на том, что специального стандарта по процедуре трансформации отчетности из РСБУ в МСФО нет, существует перечень некоторых наиболее распространенных корректировок.

Виды и объемы применяемых при трансформации отчетности корректировок зависят от многих причин (масштаба компании и сферы ее деятельности, особенностей отрасли и др.). Это же утверждают Жердева О. В., Небавская Т. В. и др. в работе [5]. Они, как и большинство исследователей в данной области, отмечают, что состав необходимых корректировок носит индивидуальный характер и для каждой организации определяется спецификой ее хозяйственной деятельности и различиями в правилах учета и оценки по российским и международным стандартам.

Другая группа исследователей качественных характеристик отчета о финансовых результатах считает, что отчет необходимо дополнять более подробными статьями, такими как, например, курсовые разницы, доходы и расходы, не включаемые в чистую прибыль. В частности, к таким авторам относятся Дружиловская Т. Ю., Дружиловская Э. С. [6], Понкратова А. П., Сырбу А. Н. [7], Пешкова Н. Р. [8] и другие. Дружиловская Т. Ю. и Дружиловская Э. С. в отношении совершенствования Отчета о финансовых результатах предлагают отдельно отражать курсовые разницы; выделять показатели прибыли (убытка) от продолжающейся (прекращаемой) деятельности; расширять показатели доходов и расходов, не включаемых в чистую прибыль (убыток) периода; а также разрешить организациям применять два метода классификации расходов по обычным видам деятельности (в зависимости от отраслевой принадлежности).

Близкого мнения придерживаются авторы [7] и [8], которые считают, что при составлении отчета о финансовых результатах необходимо применять два метода отражения расходов, используемых по международным стандартам: «по характеру затрат» и «по

функции затрат», поскольку Международные стандарты обеспечивают большую прозрачность и гибкость представления информации. В [8] предлагается использовать модифицированную форму отчета о финансовых результатах, в которой будут представлены расходы от обычных видов деятельности с подразделением на такие их виды: «Коммерческие расходы», «Отчисления на социальные нужды», «Управленческие расходы», «Амортизация».

Зарубежные исследования также отражают необходимость грамотной трансформации отчетности с целью повышения эффективности корпоративного управления, роста доверия инвесторов и снижения транзакционных издержек. Данного мнения придерживаются такие авторы, как Росли Анвари [9], Олайнка Эрин [10], Халдун Аль Дауд [11] и другие.

Большинство показателей, влияющих на формирование финансовых результатов и адекватную оценку финансовой устойчивости компании, находятся в управленческих отчетах, данные из которых не попадают в итоговую финансовую отчетность. Таким образом, контрагентам, имеющим прямой интерес к компании, сложно проанализировать некоторые важнейшие финансово-экономические показатели. Решение видится в формировании отчетов о финансовом положении и финансовых результатах компании с включением в них статей, взятых из управленческих отчетов, но не носящих гриф коммерческой тайны. Если же пользователю необходима более подробная и детальная информация, являющаяся коммерческой тайной или иной закрытой информацией, то при ее передаче необходимо обеспечить высокую степень защиты данных.

Непосредственно управленческий учет формирует информацию, на основе которой проводится анализ текущих и запланированных расходов и доходов предприятия в соответствии с организационной структурой компании или сегментами предпринимательства [12]. На это также указывают немецкие ученые Пол Доннермайер и Бенджамин Юнг [13]. Они подчеркивают, что показатели EBIT и EBITDA необходимо отражать в публичной финансовой отчетности, поскольку более высокая доля продаж обычно связана с

улучшением оценки компании [13]. Кроме того, результаты исследования американских ученых, проведенные в период с 2003 по 2020 год, доказывают, что в публичной финансовой отчетности необходимо отражать такие показатели, как скорректированная прибыль и EBITDA, поскольку именно они считаются наиболее информативными для инвесторов [14]. Следует также отметить, что Крис Барбер (Великобритания), консультант по бизнес-аналитике (BI), Microsoft MVP и дипломированный бухгалтер (ACMA, CGMA), считает, что анализировать финансовые данные с разных точек зрения, учитывать дополнительные финансовые параметры, а также обеспечивать безопасность и возможность проведения самостоятельных расчетов для пользователей позволят семантические модели внешней и внутренней отчетности о прибылях и убытках [15].

Также следует обратить внимание на то, что в исследовании Дж. Бартона, Т. Б. Хансена, и Г. Поунолла [16] утверждается, что доходность (в том числе маржа) является ключевым финансовым показателем, основанным на способности компании генерировать прибыль от основной деятельности. Этот показатель исключает иррациональные искажения, которые могут возникать в рыночных финансовых коэффициентах, и акцентирует внимание на умении компании получать прибыль.

Результаты обобщения приведённых исследований показали, что действующая практика формирования финансовой отчетности должна фокусироваться на необходимости адаптации стандартов учета к современным требованиям рынка и информационным потребностям пользователей финансовой отчетности.

**Методы и материалы исследования.** В работе использованы методы систематизации и формализации задач управления финансами, а также аналитические подходы к отбору и структурированию финансовых показателей, необходимых для трансформации отчетности. В качестве источников информации использовались стандарты МСФО, федеральные стандарты бухгалтерского учета, положения российской системы бухгалтерского учёта, а также отдельные научные публикации, в частности, аналитические зависимости из источника [17]. Особое внимание уделено

сопоставлению состава показателей в российской и международной отчетности, а также обоснованию необходимости раскрытия дополнительных параметров (например, постоянных и переменных затрат, маржинальной прибыли) для повышения управленческой ценности финансовой отчетности.

С целью формализации требований к трансформации финансовой отчетности, адаптированной для использования при решении задач управления финансами

необходимо систематизировать основные направления трансформации важнейшей формы отчетности (Отчета о финансовых результатах) и выделить параметры, отражение которых в данной форме финансовой отчетности является необходимым. В таблице 1 формализованы параметры, справочное отражение которых в стандартизированной финансовой отчетности позволит использовать ее для решения ключевых задач управления финансами.

Таблица 1

### Ключевые задачи управления финансами и используемые при их решении финансовые показатели и параметры

Источник: составлено авторами с частичным использованием аналитических зависимостей [17]

Задачи	Финансовые показатели	Параметры	Примечание
Оценка показателей финансовой безопасности в целях управления формированием прибыли и мониторинга уровня рисков убыточности основной деятельности	1. Точка безубыточности  $ЧД_{тб} = \frac{I_{пост}}{1 - \frac{I_{пер}}{ЧД}}$ или $ЧД_{тб} = \frac{I_{пост}}{МП} \cdot ЧД$	$I_{пост}$ и $I_{пер}$ – постоянные и переменные издержки; $ЧД_{тб}$ – чистый доход (выручка – нетто) в точке безубыточности; $ЧД$ – чистый доход (выручка – нетто); $МП$ – маржинальная прибыль	В данном контексте постоянные и переменные издержки соответствуют постоянным и переменным расходам по основной деятельности
	2. Предел безопасности (запас финансовой прочности)  $ПБ_{см} = ЧД - ЧД_{тб}$	$ПБ_{см}$ – предел безопасности (запас финансовой прочности)	Показывает, насколько в абсолютном выражении может снизиться выручка, чтобы не получить убытки
	3. Коэффициент Безопасности  $КБ = \frac{ПБ_{см}}{ЧД} \cdot 100$ или $КБ = \frac{\frac{П_{пр}}{I_{пост}}}{1 + \frac{П_{пр}}{I_{пост}}} \cdot 100$	$КБ$ – коэффициент безопасности; $П_{пр}$ – прибыль от продаж	Показывает, насколько в относительном выражении может снизиться выручка, чтобы не получить убытки
Мониторинг изменения стоимости бизнеса в целях стратегического	$EVA = NOPAT - WACC \cdot C$	$EVA$ – экономически добавленная стоимость; $NOPAT$ – чистая операционная прибыль с вычетом налогов до уплаты процентов;	Показатель $EVA$ оценивает изменение стоимости бизнеса за временной интервал, соответствующий

Задачи	Финансовые показатели	Параметры	Примечание
управления предприятием		<i>WACC</i> – средневзвешенная стоимость капитала; <i>C</i> – капитал организации	периоду оценивания этого показателя
Оценка чистого денежного потока <i>EBITDA</i> в целях оценки экономической эффективности инвестиционных проектов, оценки бизнеса и др.	$EBITDA = EBIT + AO$	<i>EBITDA</i> – чистый денежный поток; <i>EBIT</i> – прибыль до уплаты процентов и налога; <i>AO</i> – амортизационные отчисления	Является базой оценки показателей экономической эффективности инвестиционных проектов и бизнеса, исключая влияние таких страновых факторов как ставка налога на прибыль и ставка кредитного процента

Следует отметить, что показатели *NORAT*, *EBIT* и *EBITDA* в обязательном порядке отражаются в МСФО, что показывает лучшую адаптацию МСФО к потребностям управления финансами по сравнению с российской финансовой отчётностью. Параметры  $I_{\text{пост}}$ ,  $I_{\text{пер}}$  и  $MP$  обычно отражаются в управленческом учёте (в тех организациях, где такой учёт ведётся), но в состав российской бухгалтерской отчётности они не включаются.

Большинство показателей, представленных в таблице 1, не отражаются и в корпоративной финансовой отчётности. Например, показатель «*EBITDA*» (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*), невозможно рассчитать на основе формы «Отчета о финансовых результатах», действующей в настоящее время в РФ. Отсутствуют также и другие важнейшие показатели, например, маржинальная прибыль. Информация о маржинальной прибыли, по мнению авторов, в обязательном порядке должна раскрываться в финансовой отчётности. Для этого целесообразно в Отчете о финансовых результатах отражать постоянные и переменные затраты отдельными статьями, так как это позволит различным группам пользователей определять величину не только маржинальной прибыли, но и другие важные финансовые показатели, (в частности, эффект операционного леввериджа, показывающий, на

сколько процентов изменится прибыль от продаж при увеличении выручки на 1%).

**Результаты исследования.** С высокой степенью точности оценить все необходимые показатели весьма сложно, а для многих предприятий, которые имеют только данные баланса и отчета о финансовых результатах, утвержденного в РФ формате, невозможно. Для большинства контрагентов, связанных сторон, потенциальных инвесторов и действующих акционеров весьма важно правильно оценить инвестиционную привлекательность компании, учитывая размеры инвестиций, выручку, прибыль, индекс доходности, срок окупаемости и другие показатели [18].

Включение в Бухгалтерский баланс и Отчет о финансовых результатах тех или иных показателей должно происходить на основе:

- Федерального стандарта бухгалтерского учёта (ФСБУ) 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчётность»;
- учетной политики;
- профессионального суждения бухгалтера [19], в котором указано, что любые показатели могут быть включены в баланс, если организация сочтет целесообразным это раскрыть в связи с их существенностью [20, 21];
- формирования скрытых копий писем отдельным заинтересованным сторонам, при

этом сам документ остается общедоступным лишь в ограниченном объеме;

– данных прогнозного баланса, используемого в качестве основы для разработки бюджетов компании, для привлечения инвестиций и кредитов, для формирования

отчетности для заинтересованных сторон-инвесторов, партнеров и регулирующих органов [22]. С учётом изложенного сформирован формат Отчета о финансовых результатах, имеющий функциональное значение для отдельных групп пользователей (таблица 2).

Таблица 2

### Предлагаемый формат Отчета о финансовых результатах

Источник: составлено авторами с частичным использованием источника [20]

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
Наименование	Код		
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг (к получению)	2110		
Себестоимость проданных товаров, работ, услуг, в т.ч.	2130		
В том числе:			
– переменные затраты	2131		
– постоянные затраты	2132		
– амортизация			
Валовая прибыль	2210		
Управленческие расходы, в т.ч.:	2130		
– переменные расходы	2131		
– постоянные расходы	2132		
Коммерческие расходы, в т.ч.:	2140		
– переменные расходы	2141		
– постоянные расходы	2142		
Маржинальная прибыль			
Чистый денежный поток (ЕБИТДА)			
Прибыль (убыток) от продаж	2200		
Налог на прибыль	2300		
Прибыль до уплаты процентов и налога (ЕБИТ)			
Чистая операционная прибыль с вычетом налогов до уплаты процентов (НОРАТ)	2600		
Чистая прибыль после уплаты налогов и процентов	2700		
Прибыли, не учитываемые при налогообложении	2900		

В соответствии с действующим порядком выручка признается по отгрузке и предъявлению счетов покупателю. При таком отражении выручки (по методу начисления) предприятие получает «расчетную» прибыль, но «живые» деньги могут еще не

поступить. В связи с этим финансовое положение может являться устойчивым, но по факту финансовый результат не будет достаточным.

Таким образом, введение в отчет о финансовых результатах статей «постоянные и

переменные затраты», «маржинальная прибыль» и «чистый денежный поток» позволяет сделать этот документ гораздо более информативным с аналитической точки зрения и эффективным для управления бизнесом. Основной проблемой остается правильное разделение затрат на постоянные и переменные. Поэтому организация должна разработать систему обоснования их деления и закрепить это в учётной политике.

При этом следует руководствоваться следующими положениями.

1. Постоянные затраты (расходы) – это затраты, (расходы), не зависящие от объёма производства или продаж, то есть все расходы, учитываемые по Дебету счета 26 «Общехозяйственные расходы» и частично на счете 25 «Общепроизводственные расходы».

2. Переменные затраты (расходы) — это затраты (расходы) напрямую зависящие от объёма выпуска или продаж (Дебет 20, Кредит 02), то есть все затраты, собираемые в течение отчетного периода в Дебете счета 20 «Основное производство» и частично на счете 25 «Общепроизводственные расходы».

Выделение переменных и постоянных затрат в отчёте позволяет легко и прозрачно:

- определить структуру расходов;
- определить, какая часть затрат изменится при росте или снижении объёмов деятельности;
- выявить основные направления оптимизации расходов
- рассчитать маржинальную прибыль, являющуюся ключевым показателем для анализа эффективности основной деятельности, так как он показывает, сколько средств остаётся на покрытие постоянных затрат и формирование прибыли после вычета переменных расходов.

Включение в отчёт показателя «Чистый денежный поток» позволит:

- установить *реальную* ликвидность компании;
- анализировать способность бизнеса *генерировать* денежные средства;
- принимать решения *по инвестициям*, выплатам дивидендов, погашению долгов.

Детально преимущества нового формата Отчета о финансовых результатах систематизированы в таблице 3.

Таблица 3

**Практическое значение предлагаемых показателей нового  
Отчета о финансовых результатах**

*Источник: составлена авторами*

Показатель	Аналитическое значение показателя отчета
Постоянные затраты Переменные затраты	Позволяют искать пути повышения запаса финансовой прочности, прибыли от продаж и снижения структурного риска, то есть риска финансовых потерь из-за несоответствия структуры издержек конъюнктуре рынка сбыта
Маржинальная прибыль	Даёт возможность оперативно оценивать точку безубыточности, эффект операционного левериджа и, как следствие, «силу» влияния изменения выручки на прибыль от продаж и запас финансовой прочности
Чистый денежный поток	Обеспечивает контроль ликвидности и финансовой устойчивости

Такая архитектура отчета позволяет видеть итоговую прибыль, понимать, каким образом формируется финансовый результат, насколько эффективна структура затрат и возможности бизнеса генерировать денежные средства для развития компании.

**Выводы и рекомендации.** В современных условиях финансовая отчетность призвана обеспечивать удовлетворение интересов различных групп внутренних и внешних пользователей. Внутренняя финансовая отчетность должна составляться с учетом требований управленческого персонала и быть нацеленной на повышение прозрачности внутренних процессов управления предприятием, улучшение качества управления финансовыми показателями и принятия решений. Она должна давать информацию, обеспечивающую внутреннюю аналитику эффективности операций, оценку потенциала роста бизнеса и оперативное выявление слабых позиций.

Триада требований современного рынка, предусматривающая быстрое принятие решений, их быстрое исполнение и быстрый вывод продукции на рынок требует оперативного принятия эффективных решений, что обуславливает необходимость ведения полноценного управленческого учета, который в настоящее время не является обязательным и стандартизированным. Поэтому весьма актуальной является адаптация действующей финансовой отчетности к требованиям современного рынка. Решение данной проблемы видится в совершенствовании Отчета о финансовых результатах путем включения в состав его статей дополнительных показателей, предложенных в настоящем исследовании и позволяющих решать ключевые задачи управления финансовыми результатами и денежными потоками.

Совершенствование структуры Отчета о финансовых результатах посредством включения в него дополнительных показателей выступает ключевым инструментом для решения этих актуальных задач. В частности, это касается оценки индикаторов финансовой

безопасности, эффективного управления процессом формирования прибыли, а также осуществления мониторинга рисков убыточности основной деятельности. Кроме того, расширенный состав статей отчета позволит проводить оценку динамики стоимости бизнеса в интересах стратегического управления, регулировать чистый денежный поток, повышая тем самым экономическую эффективность инвестиционных проектов и решать ряд других важных задач.

Проведенная в работе формализация взаимосвязи между ключевыми задачами управления и применяемыми при их решении финансовыми показателями позволила предложить и научно обосновать целесообразность и необходимость дополнения отчета о финансовых результатах дополнительными показателями, перечень и характеристика которых представлены в таблице 2.

В качестве основных направлений дальнейших исследований по совершенствованию финансовой отчетности выделим: акцентирование внимания на проработке возможностей включения нефинансовых показателей в финансовую отчетность в рамках ESG-концепции, формирование системы комплексной оценки их влияния на принятие управленческих решений, и разработку методики по переводу критериев устойчивого развития из количественных в стоимостные показатели.

Немаловажным направлением совершенствования финансовой отчетности является оценка информационной ценности внутренних отчетов, раскрывающих особенности формирования финансового результата конкретной организации. Поэтому перспективы данного исследования планируются связать с формированием новых комплексных индикаторов или пересмотром их морально устаревших версий с целью повышения качества и полноты анализа финансовых отчетов, учитывающих как традиционные финансовые показатели, так и современные рыночные тенденции, включая внешние факторы.

**Декларация о применении ИИ.** При подготовке текста статьи технологии искусственного интеллекта (ИИ) не использовались.

## Список источников

1. Приказ Минфина России от 04.10.2023 № 157н «Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» [Электронный ресурс]. – URL: [minfin.gov.ru/ru/](http://minfin.gov.ru/ru/) (дата обращения: 24.02.2026). – Текст: электронный.
2. Маршакова И. А., Челмакина Л. А. Трансформация финансовой отчетности в формат МСФО: способы составления, проблемы и варианты ведения // *Управленческий учет*. – 2023. – № 6. – С. 216–222.
3. Аничкина О. А., Миргородская М. Г., Коротких Т. Н. Перспективы цифровой трансформации бухгалтерской (финансовой) отчетности // *Вестник МГУТУ. Экономика. Серия прикладных научных дисциплин*. – 2024. – № 02. – С. 71–81.
4. Григорьева Е. Порядок трансформации отчетности из РСБУ в МСФО // *Nalog-Nalog.ru* [Электронный ресурс]. – URL: [nalog-nalog.ru/msfo/poryadok\\_transformacii\\_otchetnosti\\_iz\\_rsbu\\_v\\_msfo/?ysclid=mm0ospa5c91934782](http://nalog-nalog.ru/msfo/poryadok_transformacii_otchetnosti_iz_rsbu_v_msfo/?ysclid=mm0ospa5c91934782) (дата обращения: 24.02.2026). – Текст: электронный.
5. Жердева О. В., Небавская Т. В., Ховятская Е. А., Святкина К. Н. Трансформация отчетности из российских стандартов бухгалтерской отчетности к международным стандартам финансовой отчетности // *Индустриальная экономика*. – 2024. – № 3. – С. 181–184.
6. Дружиловская Т. Ю., Дружиловская Э. С. Совершенствование формирования отчета о финансовых результатах как информационной базы для принятия стратегических решений // *Учет. Анализ. Аудит*. – 2021. – Т. 8. – № 4. – С. 69–79. – DOI: 10.26794/2408-9303-2021-8-3-69-79. – Текст: электронный.
7. Понкратова А. П., Сырбу А. Н. Недостатки отчета о финансовых результатах и рекомендации по его усовершенствованию // *Современные научные исследования и инновации* [Электронный ресурс]. – 2019. – № 6. – URL: [web.snauka.ru/issues/2019/06/89505](http://web.snauka.ru/issues/2019/06/89505) (дата обращения: 24.02.2026). – Текст: электронный.
8. Пешкова Н. Р. Совершенствование формирования отчета о финансовых результатах // *Бизнес-образование в экономике знаний*. – 2022. – № 1 (21). – С. 41–44.
9. Росли А. С., Рохами Ш., Рокиа И. Факторы корпоративного управления и своевременность финансовой отчетности: систематический обзор и направления дальнейших исследований // *Paper Asia*. – 2024. – 40 (3b). – С. 121–131. – DOI: 10.59953/paperasia.v40i3b.129. – Текст: электронный. (In Eng.)
10. Осаримен А. и др. Влияют ли характеристики совета директоров на своевременность финансовой отчетности? Эмпирический анализ // *International*

## References

1. Order of the Ministry of Finance of Russia dated October 4, 2023 No. 157n «On approval of the Federal Accounting Standard FSBU 4/2023 «Accounting (financial) statements» [Electronic resource]. URL: [minfin.gov.ru/ru/](http://minfin.gov.ru/ru/) (Accessed: 24.02.2026). (In Russ.).
2. Marshakova I. A., Chelmakina L. A. Transformation of Financial Statements into IFRS Format: Methods of Preparation, Problems and Maintenance Options. *Upravlencheskij uchet*. 2023. No. 6. pp. 216–222. (In Russ.).
3. Anichkina O. A., Mirgorodskaya M. G., Korotkikh T. N. Prospects for Digital Transformation of Accounting (Financial) Reporting. *Vestnik MGUTU. Ehkonomika. Seriya prikladnykh nauchnykh disciplin*. 2024. No. 02. pp. 71–81. (In Russ.).
4. Grigorieva E. The Procedure for Transforming Financial Statements from RAS to IFRS. *Nalog-Nalog.ru* [Electronic resource]. URL: [nalog-nalog.ru/msfo/poryadok\\_transformacii\\_otchetnosti\\_iz\\_rsbu\\_v\\_msfo/?ysclid=mm0ospa5c91934782](http://nalog-nalog.ru/msfo/poryadok_transformacii_otchetnosti_iz_rsbu_v_msfo/?ysclid=mm0ospa5c91934782) (Accessed: 24.02.2026). (In Russ.).
5. Zherdeva O. V., Nebavskaya T. V., Khovyatskaya E. A., Svyatkina K. N. Transformation of Reporting from Russian Accounting Standards to International Financial Reporting Standards. *Industrial'naya ehkonomika*. 2024. No. 3. pp. 181–184. (In Russ.).
6. Druzhilovskaya T. Yu., Druzhilovskaya E. S. Improving the Formation of the Financial Performance Report as an Information Base for Making Strategic Decisions. *Uchet. Analys. Audit*. 2021. Vol. 8. No. 4. pp. 69–79. DOI 10.26794/2408-9303-2021-8-3-69-79. (In Russ.).
7. Ponkratova A. P., Syrbu A. N. Disadvantages of the Financial Performance Report and Recommendations for its Improvement. *Sovremennyye nauchnyye issledovaniya i innovatsii* [Electronic resource]. 2019. No. 6. URL: [web.snauka.ru/issues/2019/06/89505](http://web.snauka.ru/issues/2019/06/89505). (Accessed: 24.02.2026). (In Russ.).
8. Peshkova N. R. Improving the Formation of the Financial Performance Report. *Biznes-obrazovaniye v ekonomike znaniy*. 2022. No. 1 (21). pp. 41–44. (In Russ.).
9. Rosly A. S., Rohami Sh., Rokiah I. Corporate Governance Factors and Financial Reporting Timeliness: A Systematic Review and Future Research. *Paper Asia*. 2024. No. 40 (3b). pp. 121–131. DOI: 10.59953/paperasia.v40i3b.129.
10. Osariemen A. et al. Do Board Characteristics Affect Financial Reporting Timeliness? An Empirical Analysis. *International*

- tional Journal of Financial Research. – 2021. – № 3. – С. 20482–20482. – DOI: 10.5430/ijfr.v12n4p191. – Текст: электронный. (In Eng.).
11. Аль-Дауд К. и др. Влияние внутреннего корпоративного управления на своевременность финансовой отчетности иорданских фирм // *Mediterranean Journal of Social Sciences*. – 2015. – Том 6. – № 1. – DOI: 10.5901/mjss.2015.v6n1p430. – Текст: электронный. (In Eng.).
12. Бердибаева К. Т., Сайымбекова Н. К. Финансовый и управленческий учет как информационная база для управления в России и США // *Бухгалтерский учет, анализ и аудит: современное состояние и перспективы развития: Материалы XIII Международной научно-практической конференции, Екатеринбург, 25 апреля 2022 года*. – Екатеринбург: УрГЭУ, 2022. – С. 11–14. – EDN: TVJPRZ.
13. Доннермейер П., Юнг Б. Влияние доли продаж электромобилей на стоимость предприятий автопроизводителей в зависимости от EBIT, EBITDA и выручки // *New Players in Mobility*. – 2025. – DOI: 10.1007/978-3-658-46485-1\_9. – Текст: электронный. (In Deu.).
14. Янг С. Отчетность без учета GAAP после IPO // *Rev Quant Finan Acc*. – 2025. – DOI: 10.1007/s1156-025-01457-7. – Текст: электронный. (In Eng.).
15. Барбер Ч. Семантические модели отчета о прибылях и убытках // *Apress Berkeley, CA*. – 2024. – DOI: 10.1007/979-8-8688-0330-7. – Текст: электронный. (In Eng.).
16. Бартон Дж. и др. Какие показатели эффективности инвесторы во всем мире ценят больше всего и почему? // *The Accounting Review*. – 2010. – Т. 85. – № 3. – С. 753–789. – DOI: 10.2308/accr.2010.85.3.753. – Текст: электронный. (In Eng.).
17. Кунин В. А. Оценка влияния ухудшения рыночной конъюнктуры на ключевые показатели финансовой безопасности и рентабельности // *Ученые записки Международного банковского института*. Вып. 16, посвященный 25-летию со дня основания Международного банковского института / Под науч. ред. М. В. Сиговой. – СПб.: Изд-во МБИ, 2016. – 179 с.
18. Куприянова Л. М., Осипова И. В. Баланс – важнейший источник информации для оценки развития бизнеса // *Бухгалтерский учет в издательском деле и полиграфии*. – 2015. – № 3 (175). – С. 40–53.
19. Лазарева Н. А. Исследование влияния профессионального суждения и креативного подхода на состав бухгалтерской финансовой отчетности // *Ученые записки Российской Академии предпринимательства*. – 2024. – Т. 23. – № 2. – С. 40–49. – DOI 10.24182/2073-6258-2024-23-2-40-49. – Текст: электронный.
- Journal of Financial Research, Sciedu Press*. 2021. No. 3. pp. 20482–20482. DOI:10.5430/ijfr.v12n4p191.
11. Al Daoud K. et al. The Impact of Internal Corporate Governance on the Timeliness of Financial Reports of Jordanian Firms: Evidence Using Audit and Management Report Lags. *Mediterranean Journal of Social Sciences*. 2015. Vol. 6. No. 1. DOI: 10.5901/mjss.2015.v6n1p430.
12. Berdibaeva K. T., Sayymbekova N. K. Financial and Management Accounting as an Information Base for Management in Russia and the USA. *Accounting, analysis and audit: current state and development prospects: Proceedings of the XIII International Scientific and Practical Conference, Yekaterinburg, April 25, 2022. Yekaterinburg: Ural State University of Economics*, 2022. pp. 11–14. EDN: TVJPRZ. (In Russ.).
13. Donnermeyer, P., Jung, B. Der Einfluss des Absatzanteils von Elektrofahrzeugen auf den Unternehmenswert der Automobilhersteller in Relation zu EBIT, EBITDA und Umsatz. *New Players in Mobility*. 2025. DOI: 10.1007/978-3-658-46485-1\_9. (In Deu.).
14. Yang S. Post-IPO Non-GAAP Reporting. *Rev Quant Finan Acc*. 2025. DOI: 10.1007/s1156-025-01457-7.
15. Barber Ch. Income Statement Semantic Models. *Apress Berkeley, CA*. 2024. DOI: 10.1007/979-8-8688-0330-7.
16. Barton J., Hansen T. B. and Pownall G. Which Performance Measures Do Investors around the World Value the Most – And Why? *The Accounting Review*. 2010. Vol. 85. No. 3. pp. 753–789. DOI: 10.2308/accr.2010.85.3.753.
17. Kunin V. A. Impact Assessment of Deterioration in Market Conditions on Key Indicators of Financial Safety and Profitability. *Uchenye zapiski Mezhdunarodnogo bankovskogo instituta*. No 16. Dedicated to the 25th anniversary of the International Banking Institute. Edited by M. V. Sigova. St. Petersburg: IBI publishing, 2016. 176 p. (In Russ.).
18. Kupriyanova L. M., Osipova I. V. Balance Sheet is the Most Important Source of Information for Assessing Business Development. *Buhgalterskij uchet v izdatel'skom dele i poligrafii*. 2015. No. 3 (175). pp. 40–53. (In Russ.).
19. Lazareva N. A. Study of the Influence of Professional Judgment and Creative Approach on the Composition of Financial Statements. *Uchenye zapiski Rossijskoj Akademii predprinimatel'stva*. 2024. Vol. 23. No. 2. pp. 40–49. DOI 10.24182/2073-6258-2024-23-2-40-49. (In Russ.).

20. Сологубова Н. А., Курицын А. В. Основные направления совершенствования формы № 2 «Отчёт о прибылях и убытках» с целью повышения её качественных характеристик // Экономика и эффективность организации производства. – 2010. – № 12. – С. 208–211. – EDN: TWUMSD.
21. Давыдова О. А., Румянцева А. Ю. Специфика отражения влияния пандемии в бухгалтерском учете и финансовой отчетности организаций // Экономика и управление. – 2020. – Т. 26. – № 7 (177). – С. 766–774. – DOI 10.35854/1998-1627-2020-7-766-774. – Текст: электронный.
22. Лазарева Н. А., Марьяненко В. П., Федоров В. А. Особенности формирования финансовой стратегии компании на основе прогнозного баланса в условиях дисконтирования денежных потоков и изменения ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2024. – Т. 5. – № 6 (147). – С. 315–326. – DOI 10.36871/ek.up.p.r.2024.06.05.042. – Текст: электронный.
20. Sologubova N. A., Kuritsyn A. V. Main Directions of Improvement of Form No. 2 «Profit and Loss Statement» in Order to Increase its Qualitative Characteristics. *Ehkonomika i ehffektivnost' organizacii proizvodstva*. 2010. No. 12. pp. 208–211. EDN: TWUMSD. (In Russ.).
21. Davydova O. A., Rummyantseva A. Yu. Specifics of Reflecting the Impact of the Pandemic in the Accounting and Financial Reporting of Organizations. *Ekonomika i upravlenie*. 2020. Vol. 26. No. 7 (177). pp. 766–774. DOI 10.35854/1998-1627-2020-7-766-774. (In Russ.).
22. Lazareva N. A., Maryanenko V. P., Fedorov V. A. Features of the Formation of the Company's Financial Strategy Based on the Forecast Balance in the Context of Discounting Cash Flows and Changing the Key Rate of the Central Bank of the Russian Federation // *Ekonomika i upravlenie: problemy, resheniya*. 2024. Vol. 5. No. 6 (147). pp. 315–326. DOI 10.36871/ek.up.p.r.2024.06.05.042. (In Russ.).

**Кунин Владимир Александрович / Kunin Vladimir A.**

доктор экономических наук, профессор / D.Sc, Professor  
профессор кафедры международных финансов и бухгалтерского учета / Professor of Department of International Finance and Accounting  
частное образовательное учреждение высшего образования «Санкт-Петербургский университет технологий управления и экономики» / Saint Petersburg University of Management Technologies and Economics  
Санкт-Петербург, Лермонтовский пр, д. 44, лит. А  
E-mail: v.kunin50@yandex.ru

**Лазарева Наталья Алексеевна / Lazareva Natalya A.**

кандидат экономических наук, доцент / PhD, Associate Professor  
доцент кафедры международных финансов и бухгалтерского учета / Associate Professor of Department of International Finance and Accounting  
частное образовательное учреждение высшего образования «Санкт-Петербургский университет технологий управления и экономики» / Saint Petersburg University of Management Technologies and Economics  
Санкт-Петербург, Лермонтовский пр, д. 44, лит. А  
доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита / Associate Professor of Department of Accounting and Auditing  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Санкт-Петербургский государственный морской технический университет» / St. Petersburg State Marine Technical University (SMTU)  
E-mail: nataly.lazarev.1972@mail.ru