

Современные подходы к измерению финансового результата деятельности организации

Modern Trends in Measuring the Financial Performance of an Organization

УДК 631.162

DOI: 10.12737/1998-0701-2024-10-2-20-27

Л.В. Шмарова, канд. экон. наук, доцент кафедры Учета, статистики и аудита МГИМО МИД России

L.V. Shmarova, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Department of Accounting, Statistics and Auditing, Moscow State Institute of International Relations (University) Ministry of Foreign Affairs of Russia

e-mail: l.shmarova@inno.mgimo.ru

e-mail: l.shmarova@inno.mgimo.ru

Е.В. Пилевина, старший преподаватель кафедры Учета, статистики и аудита МГИМО МИД России

E.V. Pilevina, Senior Lecturer, Department of Accounting, Statistics and Auditing, Moscow State Institute of International Relations (University) Ministry of Foreign Affairs of Russia

e-mail: e.pilevina@inno.mgimo.ru

e-mail: e.pilevina@inno.mgimo.ru

Аннотация. Работа посвящена вопросам формирования показателей финансовой результативности деятельности организации и их использования в аналитических целях. В ней рассматриваются методы формирования Отчета о финансовых результатах и анализируются подходы к формированию показателей прибыли в российской и зарубежной учетной практике (в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и международными стандартами финансовой отчетности). Кроме того, в практической деятельности аналитиков широко распространены дополнительные показатели оценки финансовой результативности, которые также нашли отражение в данной статье. В результате проведенного анализа авторами сделан вывод о несопоставимости показателей, отражающих финансовый результат деятельности организаций и необходимости разработки единой, унифицированной системы показателей прибыли для использования в аналитических целях.

Ключевые слова: финансовый результат, финансовая отчетность, отчет о финансовых результатах, валовая прибыль, прибыль от продаж, операционная прибыль, прибыль до налогообложения, чистая прибыль, EBT (Earning Before Tax), EBIT (Earning Before Interest & Tax), EBITDA (Earning Before Interest, Tax, Depreciation & Amortization), OIBDA (Operating Income before Depreciation & Amortization), NOPAT (Net Operating Profit after Tax).

Abstract. The work is devoted to the formation of indicators of the financial performance of an organization and their use for analytical purposes. It examines methods for generating the Financial Results Report and analyzes approaches to the formation of profit indicators in Russian and foreign accounting practice (in accordance with Russian Accounting Standards and International Financial Reporting Standards). In addition, in the practical activities of analysts, additional indicators for assessing financial performance are widespread, which are also reflected in this article. As a result of the analysis, the authors concluded that indicators reflecting the financial results of organizations are incomparable. This fact makes a necessity to develop a single, unified system of profit indicators or analytical purposes.

Keywords: financial result, financial statements, Income Statement, Gross Profit, Operating Profit, Net Profit, EBT (Earning Before Tax), EBIT (Earning Before Interest & Tax), EBITDA (Earning Before Interest, Tax, Depreciation & Amortization), OIBDA (Operating Income before Depreciation & Amortization), NOPAT (Net Operating Profit after Tax).

Финансовая отчетность организации представляет собой единственный доступный официальный источник информации о ее финансовом положении по состоянию на отчетную дату и финансовых результатах ее деятельности за отчетный период. Эта информация оказывает значительное влияние на ре-

шения потенциальных инвесторов и кредиторов, в основе которых прежде всего лежит оценка финансовой результативности бизнеса.

Корректное измерение финансовых результатов — важнейшее направление финансового анализа, в то время как порядок формирования необходимой для его проведения ин-



формации и выбор методики его измерения до сих пор представляют собой достаточно сложный и нерешенный до конца дискуссионный вопрос.

Финансовый результат — ключевой показатель, интересующий большинство внешних пользователей отчетности. Он формируется в рамках системы бухгалтерского учета организации путем определенных преобразований первичной учетной информации, обусловленных воздействием таких факторов, как используемая система финансового учета, метод начисления, применяемые критерии признания доходов и расходов, закрепленные в учетной политике способы начисления амортизации, выбранные варианты измерения стоимости активов, сроков их полезного использования и т.п. Получаемые под влиянием таких корректировок значения могут отражать реальные финансовые результаты деятельности организации с различной степенью достоверности [5, с. 963].

Процесс формирования финансового результата представлен в специальной форме финансовой отчетности, которая в российской системе бухгалтерского учета (далее — РСБУ) на протяжении нескольких десятилетий носила название «Отчет о прибылях и убытках». В соответствии с общемировой практикой финансового учета в 2015 году Министерство финансов Российской Федерации изменило название этой формы отчетности на «Отчет о финансовых результатах» [1, п. 13].

Действующая в настоящее время в РСБУ единая для всех организаций форма отчета о финансовых результатах (далее — ОФР) утверждена приказом Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» [2, приложение 1]. В ней демонстрируется многоступенчатый процесс формирования итогового финансового результата деятельности организации — чистой прибыли за отчетный период. Помимо названного, в ОФР непосредственно отражаются еще три показателя финансовой результативности — валовая прибыль, прибыль от продаж и прибыль до налогообложения, которые могут быть использованы в аналитических целях.

Принцип группировки расходов в российском Отчете о финансовых результатах жестко

закреплен вышеназванным приказом Минфина. Расходы могут группироваться только одним способом — по функциональному назначению (этот метод может иметь другое название — «Метод себестоимости продаж»). В соответствии с этим методом расходы, связанные с основной деятельностью организации, должны отражать свое функциональное назначение: для производства; управления; продвижения продукции до покупателя. При этом характер расходов, их сущность (оплата труда, амортизация внеоборотных активов, расходы материалов и т.п.) не имеют никакого значения.

Что касается расходов, связанных с проведением прочих по отношению к основной деятельности операций, то в российском ОФР из их состава в силу информационной значимости отдельно выделяются только доходы от участия в других организациях, проценты к получению и проценты к уплате. Все остальные несвязанные с основной деятельностью доходы и расходы показываются свернуто (общей суммой).

Российский подход к формированию основных показателей прибыли, непосредственно присутствующих в отчете о финансовых результатах, представлен в табл. 1.

Международные стандарты финансовой отчетности (далее — МСФО) не предусматривают какой-либо конкретной формы, отражающей процесс формирования финансового результата. Предъявляемые к этому процессу требования содержатся в МСФО (IAS)1 «Представление финансовой отчетности» [3]. В соответствии с положениями данного документа в состав полного комплекта финансовой отчетности должен входить «Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период» [3, п. 10].

Таким образом, в международной отчетности должна раскрываться информация не только о статьях доходов и расходов, которые признаются в составе прибыли или убытка, но и о тех, которые формируют прочий совокупный доход организации [6, с. 36], включая реклассификационные корректировки (суммы, реклассифицированные в состав прибыли или убытка в текущем периоде, которые ранее признавались в составе прочего совокупного дохода).

Информация о совокупном доходе может быть продемонстрирована в едином Отчете

Формирование показателей прибыли в российской системе бухгалтерского учета*

Доходы и расходы по обычным видам деятельности	Выручка	X
	Себестоимость продаж	(X)
	Валовая прибыль (убыток)	X
	Коммерческие расходы	(X)
	Управленческие расходы	(X)
	Прибыль (убыток) от продаж	X
Прочие доходы и расходы	Доходы от участия в других организациях	X
	Проценты к получению	X
	Проценты к уплате	(X)
	Прочие доходы	X
	Прочие расходы	(X)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	X
	Налог на прибыль, в том числе: текущий налог на прибыль	(X) X
	Прочее	X/(X)
	Чистая прибыль (убыток)	X

Источник: составлено авторами по [2].

* Здесь и в последующих таблицах «X» обозначает положительное значение показателя, (X) — вычитаемую величину, X — расчетный показатель прибыли (выделено жирным шрифтом).

о совокупном доходе или в двух отдельных отчетах. Если организация составляет два отдельных отчета, то Отчет о прибыли или убытке должен располагаться непосредственно перед Отчетом о прочем совокупном доходе.

В соответствии с положениями МСФО (IAS)1 [3, п. 81A] организация в своей финансовой отчетности должна раскрывать следующие показатели:

- прибыль или убыток;
- итого прочий совокупный доход;
- совокупный доход за период как суммарная величина прибыли или убытка и прочего совокупного дохода.

Никаких требований, касающихся демонстрации в международной финансовой отчетности показателей прибыли, аналогичных тем, которые формируются в рамках РСБУ, МСФО (IAS)1 не предъявляет. Более того, организациям дано право для описания итоговых показателей в Отчете о совокупном доходе применять термины, отличающиеся от тех, которые используются в стандарте. Например, вместо термина «прибыли или убытки» допустимо употреблять другие термины, например «чистый доход» и т.п.

Что касается группировки расходов в отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, то (в отличие от РСБУ) здесь допускаются два различных подхода. Помимо применяемой в российской системе бухгалтерского учета классификации расходов по функциональному назначению, допускается группировка расходов, основанная на характере затрат (использованное сырье и материалы, расходы на вознаграждение работникам, расходы на амортизацию). Этот метод не требует от составителей дополнительных суждений относительно распределения расходов по их назначению, что далеко не всегда бывает очевидным.

Выбор того, какой вариант классификации расходов будет использоваться организацией, зависит от того, какой из подходов, с точки зрения составителей отчетности, обеспечит более уместную и достоверную информацию для основной группы пользователей отчетности — инвесторов и кредиторов. Пример того, как может выглядеть Отчет о прибыли и убытке в случае классификации расходов в зависимости от характера затрат, продемонстрирован в табл. 2.



Таблица 2

**Формирование показателя прибыли согласно МСФО
(группировка расходов, основанная на характере затрат)**

Выручка		X
Прочие доходы		X
Изменения в стоимости запасов готовой продукции и незавершенного производства	(X)	
Использованное сырье и расходные материалы	(X)	
Расходы на вознаграждения работникам	(X)	
Расходы по амортизации	(X)	
Прочие расходы	(X)	
Итого расходов		(X)
Прибыль до налогообложения		X/(X)

Источник: составлено авторами по [3].

Следует обратить внимание на то, что в случае использования классификации расходов, основанной на их характере, в Отчете о прибыли или убытке в обязательном порядке появляется статья «Изменения в стоимости запасов готовой продукции и незавершенного производства». Это связано с тем, что использованное сырье и расходные материалы, затраты на вознаграждения работникам и суммы амортизации, начисленные в отчетном периоде, не являются расходами в понимании Концептуальных основ финансовой отчетности — важнейшем документе системы МСФО, устанавливающим принципы, лежащие в основе ее подготовки и представления.

В соответствии с положениями Концептуальных основ финансовой отчетности «расходы представляют собой уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода в форме выбытия или „истощения“ активов или увеличения обязательств, которые приводят к уменьшению собственного капитала, не связанному с его распределением между участниками капитала» [4, п. 4.25].

Для того чтобы, например, использованные материалы стали расходами, необходимо, чтобы продукция, на производство которой они были использованы, была бы отгружена покупателю. В противном случае они остаются на балансе организации в форме актива (в составе готовой продукции). Этим объясняется появление в отчете статьи «Изменения в стоимости запасов готовой продукции и незавершенного производства» — своего рода

корректировки, позволяющей затраты материалов трансформировать в расходы.

Таким образом, мы видим, что российские и международные учетные стандарты предъявляют совершенно разные требования к раскрытию в отчетности информации о финансовых результатах деятельности организации [7, с. 24]. На несопоставимость демонстрируемых в отчетных формах финансовых результатов (помимо особенностей применяемых стандартов) оказывают значительное влияние и другие факторы, такие как, например, стоимость заемного капитала, различающаяся в разных юрисдикциях, действующие правила налогового законодательства в части порядка формирования базы по налогу на прибыль и величины ставки налогообложения.

Кроме того, в последние годы серьезную проблему для аналитиков представляет ситуация все увеличивающегося разрыва между рыночной и балансовой стоимостью активов, связанная с ростом значения их нематериальной части, сложностями в методологии их учета. Нематериальные активы, самостоятельно созданные внутри организации, вообще не попадают на балансы организаций (в связи с невозможностью получения их достоверной оценки), несмотря на очевидное их влияние на результативность деятельности организаций. Аналогично в финансовой отчетности не отражается и человеческий капитал, зачастую оказывающий значительное воздействие на величину финансового результата организации.

Несопоставимость показателей финансовой результативности, непосредственно фигурирующих в отчетных формах, и привела к тому, что аналитики и финансисты приложили немало усилий и разработали собственную систему показателей прибыли, позволяющую до некоторой степени устранить вышеназванные проблемы.

В связи с этим на практике чрезвычайно широкое распространение получили так называемые не общепринятые показатели прибыли (Non-GAAP Earnings), то есть такие, к формированию значений которых отсутствуют требования как со стороны российских стандартов бухгалтерского учета, так и со стороны международных стандартов финансовой отчетности. Сегодня информация об их значениях зачастую добровольно раскрывается организациями либо непосредственно в финансовой отчетности, либо в сопутствующей информации.

Основными статьями, подвергающимся корректировкам при их расчете, являются амортизация, налог на прибыль, а также процентные расходы. Главная цель, которая преследуется в этом случае, заключается в желании получить показатель, наиболее точно отражающий финансовый результат бизнеса, раскрывающий его будущий потенциал и пригодный для сопоставления данных различных организаций.

Для этого прежде всего представляется целесообразным устранить влияние на значения итоговых показателей прибыли величины амортизационных отчислений, так как, во-первых, данная статья расходов не связана с движением денежных средств (а именно генерируемый бизнесом денежный поток прежде всего интересует инвесторов), а во-вторых, величина амортизационных расходов во многом определяется принятой в организации учетной политикой.

Значение, которое аналитики уделяют прибыли до процентных расходов и уплаты налога на прибыль, объясняется тем, что, с одной стороны, они позволяют сопоставлять результаты деятельности предприятий, находящихся в разных условиях налогообложения и стоимости заемного капитала, а с другой — в большей степени отражают эффективность, непосредственно обеспеченную хозяйственной деятельностью, а не решениями в области финансового и налогового планирования. В ре-

зультате финансовыми аналитиками была разработана собственная система показателей прибыли; ниже представлены наиболее часто используемые при анализе и наиболее распространенные расчетные показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности организации.

- EBT (Earning Before Tax) — прибыль до расходов по налогообложению. Данный показатель устраняет влияние отличий в системах налогообложения, существенно различающихся в разных странах. Этот показатель по своей сути аналогичен показателям, используемым в американской системе учета, таким как Profit before Tax и Income before Tax.

- EBIT (Earning Before Interest & Tax) — прибыль до расходов по налогообложению и процентов к уплате. В этом случае аналитики абстрагируются не только от величины налога на прибыль, но и от стоимости заемного капитала, что важно для сопоставления финансовых результатов организаций, находящиеся в разных с этой точки зрения условиях.

- EBITDA (Earning Before Interest, Tax, Depreciation & Amortization) — прибыль до расходов по налогообложению, процентов к уплате и амортизации. Для ее расчета необходимо к EBIT прибавить амортизационные расходы, величина которых в большей степени связана с принятыми методами и нормами, чем с эффективностью производства. Заметим, что долгое время этот показатель использовался аналитиками для обозначения операционной прибыли до вычета амортизации. Однако существует и другой подход к его расчету, основанный на идее, заключающейся в том, что Earning (чистая прибыль) вовсе не является операционной прибылью, а является показателем, сформированным по методу начисления с учетом прочих доходов и расходов, то есть по своей сути это чистая прибыль компании, подлежащая распределению. В результате компании вынуждены были рассчитывать этот показатель, отталкиваясь от чистой прибыли, а для обозначения аналогичного показателя, рассчитанного на основе операционной прибыли, была введена новая аббревиатура OIBDA.

- OIBDA (Operating Income before Depreciation & Amortization) — сумма операционной прибыли и амортизационных расходов. OIBDA ха-



рактирует эффективность основной деятельности предприятия, нивелируя разницу, связанную с применяемыми методами начисления амортизации. Кроме того, OIBDA раскрывает потенциальную способность компании осуществлять инвестиции в развитие материальной базы бизнеса, в финансовые инструменты, обслуживать проценты по полученным займам.

▪ **NOPAT (Net Operating Profit after Tax)** — операционная прибыль за вычетом налога на прибыль. NOPAT является в некотором смысле условным показателем, поскольку операционная прибыль никогда не облагается налогом на прибыль, однако NOPAT дает представление о возможных прибылях компании, на которые можно было бы рассчитывать, не используя заемный капитал. Значимость NOPAT определяется также тем, что этот показатель

является основой для расчета важнейшего индикатора, характеризующего эффективность бизнеса — экономической добавленной стоимости (EVA). EVA представляет собой разницу между NOPAT и стоимостью инвестированного капитала.

Помимо вышеперечисленных, аналитики также используют такие показатели финансовой результативности, как NOPLAT (чистая операционная прибыль после вычета скорректированных налогов), EBIAT (прибыль до уплаты процентов, но после налогообложения), EBITDAR (прибыль до процентных платежей, налогов, амортизации и расходов по аренде и лизингу) и целый ряд других.

Однако наибольшее распространение в среде экономистов и финансистов нашли показатели, перечисленные выше. В табл. 3

Таблица 3

Место расчетных показателей прибыли в системе показателей, отражающих финансовые результаты деятельности организации*

Выручка	X
Себестоимость продаж	(X)
Валовая прибыль	X
Коммерческие расходы	(X)
Управленческие расходы	(X)
Прибыль от продаж (операционная прибыль)	X
Амортизация отчетного периода	X
OIBDA	X
Амортизация отчетного периода	(X)
Прибыль от продаж	X
Налог на прибыль	(X)
NOPAT	X
Налог на прибыль	X
Прибыль от продаж	X
Прочие доходы и расходы (включая доходы от участия в других организациях, проценты к получению и проценты к уплате)	X/(X)
Прибыль до налогообложения (EBT)	X
Амортизация отчетного периода	X
Проценты к уплате	X
EBITDA	X
Амортизация отчетного периода	(X)
EBIT	X
Проценты к уплате	(X)
Прибыль до налогообложения (EBT)	X
Налог на прибыль	(X)
Чистая прибыль (Earning)	X
Прочие составляющие совокупного дохода	X
Совокупный доход	X

Источник: составлено авторами.

* Расчетные показатели прибыли, используемые в финансовом анализе, выделены жирным курсивом.

представлен один из возможных вариантов последовательности расчетов, необходимых для их измерения, а также показано место в системе показателей Отчета о финансовых результатах. В данном случае на величину показателя EBITDA оказывают влияние как основная деятельность компании, так и не связанные с ней доходы и расходы.

Представленный в табл. 3 вариант расчетов не является единственно допустимым. В зависимости от цели и задач проводимого исследования, имеющейся в распоряжении аналитика информации, его представлений об особенностях рассматриваемого бизнеса могут использоваться и другие варианты расчетов. Так, например, одни аналитики считают, что при расчете показателя EBITDA необходимо принимать во внимание только операционные доходы и расходы, другие — только стабильно повторяющиеся доходы и расходы (не только операционные, но и повторяющиеся из года в год доходы и расходы, не связанные с основной деятельностью организации).

Из всего вышесказанного можно сделать вывод о том, что как показатели прибыли, формируемые в рамках системы бухгалтерского учета, так и показатели, разработанные аналитиками, процесс расчета которых никак не регулируются действующими учетными стандартами, не являются сопоставимыми. Под одними и теми же названиями и аббревиатурами фигурируют абсолютно разные по методике расчета и экономической сути показатели. В большей степени это касается не общепринятых показателей прибыли, методика их расчета различными организациями может быть максимально несхожей, что ощутимо затрудняет интерпретацию и сопоставление полученных значений.

Такое положение дел значительно осложняет процесс принятия решений пользователями финансовой отчетности. В этой связи в Совет по МСФО поступает информация о многочисленных пожеланиях инвесторов дать более четкое определение показателям финансовой результативности.

Признавая существующую проблему, Совет по МСФО пришел к выводу, что МСФО действительно предъявляют слишком мало требований к формату Отчета о финансовых

результатах, а раскрываемые значения не общепринятых показателей прибыли, как правило, завышаются менеджментом в свою пользу. В этой связи Совет по МСФО наметил в качестве одной из перспективных задач определение состава прибылей, которые должны быть продемонстрированы в Отчете о финансовых результатах до показателя чистой прибыли, а также требований к расчету показателя EBIT, как наиболее широко применяемому из числа не общепринятых показателей прибыли (Non-GAAP).

Работа в этом направлении ведется начиная с декабря 2019 года, когда в рамках проекта «Первичная финансовая отчетность» на сайте Совета по МСФО был опубликован документ для обсуждения вышеназванных проблем. В результате проделанной работы по сбору и анализу предложений, касающихся вопросов представления и раскрытия в финансовой отчетности информации о финансовых результатах деятельности организации, в настоящее время разработан новый стандарт финансовой отчетности, касающийся общего представления финансовой отчетности, который планируется опубликовать в апреле 2024 года после завершения процесса голосования [8].

Новый стандарт заменит действующий МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Целью нового стандарта является улучшение способа представления информации, содержащейся в отчете о прибылях и убытках.

Предполагается, что в соответствии с новым стандартом компании должны будут в обязательном порядке демонстрировать в отчетности три новых промежуточных показателя прибыли, включая «операционную прибыль». Этот показатель и сегодня обычно указывается в международной отчетности, однако в настоящее время он никак не определяется стандартами МСФО, что затрудняет сопоставление данных по разным компаниям. Новые промежуточные итоги позволят лучше структурировать информацию и позволят инвесторам сравнивать различные организации.

Также новый стандарт обяжет компании раскрывать в примечаниях к финансовой отчетности информацию о нетрадиционных показателях прибыли, определяемых менеджмен-



том и руководством компаний. Они должны будут объяснить, почему эти показатели представляют полезную для пользователей информацию, как они рассчитываются и каким образом соотносятся с промежуточными итогами в Отчете о прибыли или убытке.

Компании также будут обязаны предоставлять более качественную информацию, касающуюся операционных расходов, а также объяснять в примечаниях любые необычные

доходы или расходы, имевшие место в отчетном периоде.

Эти требования направлены на устранение проблем несопоставимости показателей финансовой результативности, на облегчение инвесторам процесса получения информации, необходимой для проведения анализа, прогнозирования будущих денежных потоков и принятия обоснованных экономических решений.

Литература

1. Приказ Минфина России от 06.04.2015 № 57н «О внесении изменений в нормативные правовые акты по бухгалтерскому учету» // КонсультантПлюс — студенту и преподавателю. — URL: <https://online11.consultant.ru/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=179066&cacheid=0515733A76E3110E1DD99005B1FFA166&mode=splus&rnd=JxWT4g#1dtgx5UQleAb4ClS1> (дата обращения: 1.03.2024). — Режим доступа: для зарегистрир. пользователей.
2. Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» // КонсультантПлюс — студенту и преподавателю. — URL: <https://online11.consultant.ru/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=325040&dst=433&date=28.02.2024#UqQix5Us4TCGRp7o> (дата обращения: 28.02.2024). — Режим доступа: для зарегистрир. пользователей.
3. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», утв. Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н // КонсультантПлюс — студенту и преподавателю. — URL: <https://online11.consultant.ru/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=467757&dst=100001%2C-1&date=28.02.2024#I7Ejx5UGkl1o9QOw> (дата обращения: 2.03.2024). — Режим доступа: для зарегистрир. пользователей.
4. Концептуальные основы финансовой отчетности // КонсультантПлюс — студенту и преподавателю. — URL: <https://online11.consultant.ru/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=160581&dst=100027&cacheid=3B698E60C7D98AD9F482AF6364F9BF23&mode=splus&rnd=YtGfx5UdSy7kIub6#S4fjx5UkdGCIBXTN> (дата обращения: 28.02.2024). — Режим доступа: для зарегистрир. пользователей.
5. *Пилевина Е.В.* Проблемы определения прибыли иностранных организаций в стране-источнике дохода // Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии. — 2018. — № 1(60). — С. 962–964.
6. *Шмарова Л.В.* Совокупный доход: компоненты и представление в соответствии с требованиями МСФО // Аудитор. — 2017. — № 3. — С. 36–40.
7. *Шмарова Л.В., Игнатова И.О.* Проблемы внедрения МСФО и пути их решения // Modern Economy Success. — 2021. — № 2. — С. 23–28.
8. The IFRS Foundation: сайт. — London. — URL: <https://www.ifrs.org/projects/work-plan/primary-financial-statements/#current-stage> (дата обращения 29.02.24).