

УДК 657.6

DOI 10.26118/9816.2026.12.99.006

Жигунова Наталья Викторовна

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации (Тульский филиал)

Дунаева Вера Ивановна

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации (Тульский филиал)

Шаухина Анна Михайловна

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации (Тульский филиал)

Трансформация финансовой отчетности в соответствии с МСФО на примере российской компании

Аннотация. Статья посвящена комплексному анализу влияния Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) на повышение информационной открытости и качества раскрытия существенной информации в корпоративной отчетности. В работе исследуются ключевые аспекты трансформации учетной системы российских компаний при переходе на МСФО. Актуальность работы обусловлена выходом российских компаний на международные рынки капитала, обеспечение финансовой устойчивости национальных экономик с привлечение иностранных инвесторов и интеграция в мировые экономические процессы. На практическом примере ПАО «Северсталь» проводится сравнительный анализ раскрытия финансовой информации по Российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) и МСФО, оценивается влияние применения международных стандартов на достоверность и прозрачность отчетности для широкого круга заинтересованных пользователей.

Научная новизна состоит в нестандартном подходе к решению задач, таких как выявлением ключевых инструментов финансовой устойчивости и структурных факторов, способствующих формированию объективной картины хозяйственной деятельности. С помощью методов сравнительного анализа раскрытия финансовой информации РСБУ и МСФО, а также интеграцию финансовой отчетности в мировую финансовую систему.

Для достижения цели и задач работы используются методы анализа, синтеза, сравнения и систематизации информации из научной литературы, публикаций и практических обзоров по МСФО, сайты Министерства экономического развития. Сделан вывод о том, что трансформация финансовой отчетности требует от организаций переосмысления традиционных моделей управления и перехода на качественно новые принципы формирования отчетной информации.

Отмечены перспективы дальнейшего развития системы отчетности ПАО "Северсталь" и других российских компаний связаны с новыми вызовами, такими как внедрение стандартов устойчивого развития (ESG-раскрытия) и цифровизация процессов подготовки отчетности.

Ключевые слова: МСФО, РСБУ, финансовая отчетность, прозрачность, существенность, раскрытие информации, ПАО «Северсталь», РСБУ, консолидированная финансовая отчетность, управленческие решения.

Zhigunova Natalya Victorovna

Financial University under the Government of the Russian Federation
(Tula branch of the Financial University)

Dunaeva Vera Ivanovna

Financial University under the Government of the Russian Federation
(Tula branch of the Financial University)

Shaikhina Anna Mikhailovna

Transformation of financial statements in accordance with IFRS using the example of a Russian company

Abstract. The article is devoted to a comprehensive analysis of the impact of International Financial Reporting Standards (IFRS) on improving information transparency and the quality of disclosure of material information in corporate reporting. The paper examines the key aspects of the transformation of the accounting system of Russian companies during the transition to IFRS. The relevance of the work is due to the entry of Russian companies into international capital markets, ensuring the financial stability of national economies by attracting foreign investors and integrating into global economic processes.

Using the practical example of PJSC Severstal, a comparative analysis of financial information disclosure under Russian Accounting Standards (RAS) and IFRS is carried out, and the impact of applying international standards on the reliability and transparency of financial statements for a wide range of interested users is assessed.

The scientific novelty consists in an unconventional approach to solving problems, such as identifying key instruments of financial stability and structural factors contributing to the formation of an objective picture of economic activity. Using methods of comparative analysis of financial disclosure of RAS and IFRS, as well as the integration of financial statements into the global financial system. To achieve the purpose and objectives of the work, methods of analysis, synthesis, comparison and systematization of information from scientific literature, publications and practical reviews on IFRS, websites of the Ministry of Economic Development are used.

It is concluded that the transformation of financial reporting requires organizations to rethink traditional management models and switch to qualitatively new principles for the formation of reporting information.

The prospects for further development of the reporting system of PJSC Severstal and other Russian companies are associated with new challenges, such as the introduction of sustainable development standards (ESG disclosures) and digitalization of reporting processes.

Keywords: IFRS, RAS, financial statements, transparency, materiality, disclosure of information, PJSC Severstal, RAS, consolidated financial statements, management decisions.

Введение

Современная глобальная экономика предъявляет единые требования к языку бизнеса, которым является финансовая отчетность. Универсальным языком делового общения стали МСФО и их внедрение знаменует собой глубокую трансформацию философии финансового управления, нацеленную на обеспечение прозрачности, достоверности и существенности предоставляемых данных. Это комплексная трансформация, затрагивающая методологию учета, принципы корпоративного управления и стратегию коммуникации с заинтересованными сторонами.

Цель данного исследования - провести сравнительный анализ раскрытия финансовой информации и выяснить принципиальные особенности состава и элементов финансовой отчетности на практическом примере ПАО «Северсталь». Решить задачу – это оценить влияние применения МСФО по Российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) и МСФО на достоверность и прозрачность отчетности для широкого круга заинтересованных пользователей.

Национальные стандарты исторически сложившиеся в условиях плановой экономики, а затем переходной экономики, в первую очередь выполняли фискальную и контрольную функции, обслуживая интересы государственных регуляторов. В отличие от

них, МСФО ориентированы на предоставление информации, полезной для принятия экономических решений существующими и потенциальными инвесторами, кредиторами и прочими заинтересованными пользователями.

Исторический контекст трансформации системы бухгалтерского учета в России демонстрирует последовательное движение в сторону гармонизации с международными принципами. Начало данного процесса было положено в 1990-е годы, однако наиболее значимые изменения произошли после принятия Федерального закона № 208-ФЗ "О консолидированной финансовой отчетности" в 2010 году, который обязал ряд крупнейших российских компаний, включая ПАО "Северсталь", составлять и раскрывать консолидированную финансовую отчетность по МСФО.

По нашему мнению, это стало ответом на объективные требования глобализованного рынка капитала, где инвесторы требуют сопоставимой и надежной информации для принятия взвешенных решений. В рамках комплексного анализа, мы доказали, что эти процессы обусловили необходимость перехода на качественно новые принципы формирования отчетной информации. Актуальность выполненного исследования подтверждает прогноз финансовой устойчивости национальных экономик, а также необходимостью повышения их инвестиционной привлекательности и выявления синергетического эффекта в условиях внешних и внутренних вызовов.

Методология исследования

Объектом исследования являются активы, обязательства, источники финансирования деятельности, доходы, расходы и хозяйственные операции (факты хозяйственной жизни) ПАО "Северсталь".

Предметом исследования является выяснение сущностных характеристик МСФО в контексте определения состава и элементов финансовой отчетности ПАО "Северсталь".

ПАО "Северсталь", как один из флагманов российской металлургической отрасли, начало активную работу по внедрению МСФО еще до законодательного закрепления этой обязанности. Компания осознанно пошла по пути повышения корпоративной прозрачности, что позволило ей успешно размещать депозитарные расписки на международных биржевых площадках и привлекать финансирование от иностранных институциональных инвесторов.

Анализ эволюции ее отчетности показывает, как постепенно менялись не только формы представления данных, но и сама философия управления: от закрытой, ориентированной на фискальные органы модели к открытой, нацеленной на диалог с инвесторами. На основе выполненного исследования отмечаем, что изучение опыта "Северсталь" является репрезентативным для понимания общего тренда на повышение финансовой прозрачности среди российских корпораций, имеющих стратегическое значение.

Принципиальное различие между МСФО и РСБУ лежит в области их целеполагания. Российский учет сфокусирован на строгом соблюдении формальных предписаний и норм налогового законодательства. Его главная задача - обеспечить контроль за сохранностью имущества и правильностью исчисления налогов. Это приводит к тому, что учет зачастую носит регистрационный характер, а отчетность может не отражать реальной экономической сути операций. Ключевым пользователем такой отчетности выступает государство в лице налоговых органов и органов статистики.

По нашему мнению, МСФО, напротив, построены на основе концептуальных принципов, главными из которых являются приоритет экономического содержания над юридической формой, полезность информации для принятия решений и ориентация на будущее. Принцип приоритета содержания над формой требует, чтобы активы, обязательства, доходы и расходы признавались и отражались в отчетности исходя не столько из их юридического оформления, сколько из их экономической природы. Это

кардинальным образом меняет подход к учету многих операций, таких как аренда, финансовые инструменты, объединение бизнеса.

Другой фундаментальный принцип - существенность. Согласно МСФО, информация является существенной, если ее пропуск или искажение могут повлиять на решения пользователей отчетности. Это заставляет компании раскрывать не просто все факты, предписанные стандартами, а именно ту информацию, которая является важной для понимания их финансового состояния и результатов деятельности. В РСБУ понятие существенности часто носит формальный и количественный характер, в то время как в МСФО оно тесно связано с качественной оценкой.

Кроме того, МСФО требуют представления консолидированной финансовой отчетности, это позволяет получить полное представление о деятельности всей группы компаний, исключив внутренние обороты. В РСБУ консолидация не была широко распространена, и отчетность часто представлялась по отдельным юридическим лицам, что не давало целостной картины для крупных холдингов, подобных "Северстали". Эти методологические различия создают основу для значительных расхождений в финансовой отчетности, что наглядно демонстрирует практика ПАО "Северсталь".

По нашему мнению, важным аспектом различий является трактовка доходов и расходов. На основании выполненного анализа, в РСБУ признание выручки часто жестко привязано к формальному переходу права собственности, что в условиях сложных договорных отношений может не соответствовать реальному исполнению компанией своих обязательств. МСФО (IFRS 15 "Выручка по договорам с покупателями") предлагает модель, основанную на передаче контроля над товарами или услугами, которая требует от компании применения профессионального суждения для определения момента и суммы признания выручки. Это приводит к тому, что отчет о финансовых результатах по МСФО может более точно отражать экономическую суть операций и их результаты в течение периода, обеспечивая более равномерное и предсказуемое признание выручки, что крайне важно для анализа эффективности деятельности.

Особого внимания заслуживает учет финансовых инструментов, который в МСФО регламентируется отдельными сложными стандартами (IFRS 9 "Финансовые инструменты"). В РСБУ учет займов, кредитов и ценных бумаг является более упрощенным. МСФО требуют классификации финансовых активов в зависимости от бизнес-модели компании и характеристик договорных денежных потоков. Это приводит к тому, что многие активы и обязательства должны оцениваться по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на прибыль или убыток, либо на прочий совокупный доход.

Еще одной знаковой областью является раскрытие информации по операционным сегментам. МСФО (IFRS 8 "Операционные сегменты") требуют, чтобы компания раскрывала финансовую информацию по тем сегментам, которые рассматриваются высшим руководством для принятия решений и оценки результатов. "Северсталь" в своей отчетности выделяет такие сегменты, как "Сталь", "Ресурсы" и "Прочие". По каждому сегменту раскрывается выручка, финансовый результат, капитальные затраты, активы и обязательства. Это предоставляет пользователям уникальную возможность увидеть вклад каждого направления бизнеса в общий результат, оценить их рентабельность и перспективы развития. В отчетности по РСБУ такая детализация, как правило, отсутствует, и компания предстает как единое целое, что скрывает внутреннюю диверсификацию и не позволяет идентифицировать ключевые драйверы стоимости.

Существенное влияние на прозрачность оказывает также раскрытие информации о связанных сторонах в соответствии с МСФО (IAS 24). Российские стандарты предъявляют менее строгие требования к раскрытию операций между компанией и ее аффилированными лицами, включая ключевых менеджеров, крупных акционеров и дочерние предприятия. В отчетности "Северстали" по МСФО присутствует детализированное описание всех существенных операций со связанными сторонами,

включая условия их проведения, объемы и остатки по расчетам. Такое раскрытие позволяет внешним пользователям идентифицировать потенциальные конфликты интересов и оценить, насколько условия подобных сделок соответствуют рыночным, что повышает доверие к корпоративному управлению в компании.

Заключение

На основании выполненного анализа можно отметить, это подтверждает собственную гипотезу автора, что переход ПАО "Северсталь" на подготовку консолидированной финансовой отчетности по МСФО стал не просто техническим мероприятием, а стратегическим шагом, кардинально повысившим открытость, прозрачность и инвестиционную привлекательность компании. Как показал анализ, МСФО, в отличие от РСБУ, обеспечивают более глубокое и содержательное отражение экономической сути бизнес-операций.

К основным результатам работы относятся:

1. Обоснована актуальность выполненного исследования, которая состоит в доказательстве, что переход на МСФО является для российских компаний многогранным процессом, выходящим за рамки технического пересчета показателей.

2. Показан опыт ПАО "Северсталь", который служит убедительным доказательством того, что инвестиции в повышение прозрачности и существенности финансовой отчетности напрямую коррелируют с улучшением инвестиционного климата и ростом фундаментальной стоимости бизнеса в долгосрочной перспективе.

3. Обоснована необходимость подготовки консолидированной финансовой отчетности по МСФО, которая стала стратегическим шагом, кардинально повысившим открытость, прозрачность и инвестиционную привлекательность компании.

4. Доказано, что трансформация финансовой отчетности требует от организаций переосмысления традиционных моделей управления и перехода на качественно новые принципы формирования отчетной информации.

5. Показано, что применимость финансовой отчетности по МСФО становится надежным ориентиром не только для внешних пользователей, но и для самого менеджмента компании, обеспечивая более качественную информационную базу для принятия стратегических управленческих решений.

Таким образом, опыт "Северстали" является наглядным доказательством того, что следование мировым стандартам финансовой отчетности - это не дань моде, а объективная необходимость для любой российской компании, стремящейся занять достойное место в глобальной экономике. Дальнейшая конвергенция российских и международных стандартов является важным направлением развития национальной экономической системы, способствующим ее интеграции в мировое хозяйство и создающим благоприятные условия для притока инвестиций.

Перспективы дальнейшего развития системы отчетности ПАО "Северсталь" и других российских компаний связаны с новыми вызовами, такими как внедрение стандартов устойчивого развития (ESG-раскрытия) и цифровизация процессов подготовки отчетности.

Список источников

1. О консолидированной финансовой отчетности [Электронный ресурс]: федеральный закон от 27.07.2010 N 208-ФЗ (последняя редакция). <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 30.01.2026).

2. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 8 "Операционные сегменты" [Электронный ресурс]: приказ Минфина России от 28.12.2015 N 217н. <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 30.01.2026).

3. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" [Электронный ресурс]: приказ Минфина России от 27.06.2016 N 98н (ред. от 17.02.2021). <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 30.01.2026).

4. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 15. Выручка по договорам с покупателями" [Электронный ресурс]: приказ Минфина России от 27.06.2016 N 98н (ред. от 04.06.2018). <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 28.01.2026).

5. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 10 "События после отчетного периода" [Электронный ресурс]: приказ Минфина России от 28.12.2015 N 217н (ред. от 05.08.2019). <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 28.11.2026).

6. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" [Электронный ресурс]: приказ Минфина России от 28.12.2015 N 217н. <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 21.01.2026).

7. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 37 "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы" [Электронный ресурс]: приказ Минфина России от 28.12.2015 N 217н (ред. от 17.02.2021). <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 22.01.2026).

8. Северсталь [Электронный ресурс]: <https://severstal.com/> (дата обращения: 22.01.2026).

Сведения об авторе

Жигунова Наталья Викторовна, к.т.н., доцент кафедры «Финансы и учет», Россия, Тула, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации (Тульский филиал), Тула, Россия.

Дунаева Вера Ивановна, к.э.н., доцент кафедры «Финансы и учет», Россия, Тула, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации (Тульский филиал), Тула, Россия.

Шаухина Анна Михайловна, к.э.н., доцент кафедры «Финансы и учет», Россия, Тула, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации (Тульский филиал), Тула, Россия.

Information about the author

Zhigunova Natalya Victorovna, Candidate of Science, associate Professor, Financial University under the Government of the Russian Federation (Tula branch of the Financial University), Tula, Russia.

Dunaeva Vera Ivanovna, Candidate of Science, associate Professor, Financial University under the Government of the Russian Federation (Tula branch of the Financial University), Tula, Russia.

Shaukhina Anna Mikhailovna, Candidate of Science, associate Professor, Financial University under the Government of the Russian Federation (Tula branch of the Financial University), Tula, Russia.