



Государственный университет управления

З. В. Кирьянова, Е. И. Седова

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

УЧЕБНИК ДЛЯ БАКАЛАВРОВ

2-е издание, исправленное и дополненное

*Рекомендовано ФГБОУ ВПО «Государственный университет
управления» в качестве учебника для студентов высших
учебных заведений, обучающихся по специальности
080109.65 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»*

Москва ■ Юрайт ■ 2012

Содержание

УДК 338.4(075.8)

ББК 65.053я73

К43

Авторы:

Кириянова Зоя Васильевна — доктор экономических наук, профессор кафедры бухгалтерского учета и аудита Государственного университета управления, академик ГУУ, заслуженный работник высшей школы РФ;

Седова Елена Ивановна — кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита Государственного университета управления.

Кириянова, З. В.

К43 Анализ финансовой отчетности : учебник для бакалавров / З. В. Кириянова, Е. И. Седова. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2012. — 428 с. — Серия : Бакалавр. Базовый курс.

ISBN 978-5-9916-1802-1

Учебник подготовлен в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего профессионального образования третьего поколения.

На основе действующих нормативных документов определены сущность финансовой отчетности, ее состав, содержание и порядок формирования показателей. На цифровом примере подробно излагается методика анализа годовой отчетности с учетом современных требований рыночной экономики. Показаны возможности использования результатов анализа для подготовки, обоснования и принятия управленческих решений на разных уровнях управления.

Для студентов, аспирантов и преподавателей экономических специальностей вузов, а также для практических работников — бухгалтеров, аудиторов, финансовых менеджеров, предпринимателей и руководителей организаций.

УДК 338.4(075.8)

ББК 65.053я73

© Кириянова З. В., Седова Е. И., 2011

© Кириянова З. В., Седова Е. И., 2012,
с изменениями

ISBN 978-5-9916-1802-1

© ООО «Издательство Юрайт», 2012

Оглавление

Предисловие	7
Глава 1 Теоретические и методологические основы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности	11
1.1. Нормативное и законодательное регулирование бухгалтерского учета и отчетности	11
1.2. Состав, содержание и основные требования, предъявляемые к бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	22
1.3. Роль и значение МСФО в гармонизации системы бухгалтерского учета.....	41
1.4. Методы, способы и приемы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	53
<i>Вопросы и задания для самоконтроля.....</i>	<i>63</i>
Глава 2 Формирование показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	64
2.1. Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	64
2.2. Содержание форм бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	71
2.2.1. Содержание формы № 1 «Бухгалтерский баланс»....	71
2.2.2. Содержание формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках».....	101
2.2.3. Содержание формы № 3 «Отчет об изменениях капитала»	101
2.2.4. Содержание формы № 4 «Отчет о движении денежных средств»	115
2.2.5. Содержание формы № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу»	117
2.2.6. Содержание формы № 6 «Отчет о целевом использовании полученных средств»	130
2.3. Взаимосвязь показателей форм бухгалтерской отчетности.....	131
<i>Вопросы и задания для самоконтроля.....</i>	<i>135</i>

Глава 3 Методика анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности	137
3.1. Влияние отраслевых особенностей на проведение анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности	137
3.2. Анализ финансового состояния организации по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности	140
3.2.1. Структурный анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности	140
3.2.2. Анализ платежеспособности и ликвидности по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности	155
3.2.3. Анализ финансовой устойчивости по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности	159
3.2.4. Анализ деловой активности и рентабельности по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности	168
3.2.5. Анализ рыночной активности предприятия	174
3.3. Проведение анализа формы № 3 «Отчет об изменениях капитала»	177
3.4. Проведение анализа формы № 4 «Отчет о движении денежных средств»	180
3.5. Проведение анализа формы № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу»	188
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	199
Глава 4 Анализ финансовых результатов	200
4.1. Информативность формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках»	200
4.2. Анализ финансовых результатов с учетом отраслевых особенностей	226
4.3. Анализ инвестиционной привлекательности	246
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	251
Глава 5 Анализ финансовой отчетности с применением МСФО	252
5.1. Особенности составления отчетности по МСФО	252
5.2. Основные различия между российской системой бухгалтерского учета и МСФО	273
5.3. Особенности формирования показателей отчетности по МСФО	287
5.4. Способы формирования отчетности в соответствии с МСФО	304
5.5. Анализ финансового состояния с применением МСФО	314
<i>Вопросы и задания для самоконтроля</i>	318

Глава 6 Особенности анализа сегментарной и консолидированной отчетности	320
6.1. Специфика сегментарной отчетности и ее анализ.....	320
6.1.1. Использование информации по сегментам бизнеса в управлении.....	320
6.1.2. Раскрытие информации по сегментам в соответствии с российскими и международными стандартами.....	323
6.1.3. Анализ отчетности по сегментам	338
6.1.4. Задачи и принципы составления управленческой сегментарной отчетности.....	351
6.2. Особенности анализа сводной (консолидированной) отчетности.....	356
6.2.1. Понятие сводной (консолидированной) отчетности.....	356
6.2.2. Анализ консолидированной отчетности.....	359
<i>Вопросы и задания для самоконтроля.....</i>	<i>362</i>
Глава 7 Использование результатов анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности для обоснования и принятия управленческих решений.....	364
7.1. Бухгалтерский учет и анализ в системе управления фирмой.....	364
7.2. Антикризисное управление предприятием.....	371
7.3. Автоматизация анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	390
<i>Вопросы и задания для самоконтроля.....</i>	<i>394</i>
Нормативные акты	396
Литература.....	399
Приложения	402

Предисловие

Данное пособие посвящено анализу бухгалтерской (финансовой) отчетности на современном этапе. В рыночной экономике анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности играет очень важную роль, так как информация, содержащаяся в ней, служит основой для принятия решений по инвестиционной, финансовой и операционной деятельности предприятия. Она позволяет оценить способности предприятия воспроизводить денежные средства и аналогичные им активы, генерировать прибыль, стабильно функционировать, а также делает возможным сравнение информации за разные периоды времени, чтобы объективно оценить финансовое положение организации.

Целью анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности является рассмотрение и оценка информации, чтобы получить достоверные выводы о прошлом и настоящем состоянии предприятия с целью предвидения его жизнеспособности в будущем.

В результате анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности определяются также важнейшие характеристики предприятия, которые свидетельствуют, в частности, о его успехе или угрозе банкротства.

Для разных пользователей анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности с точки зрения масштаба его проведения зависит от конкретно поставленной цели. При этом характер анализа и направления работы при анализе бухгалтерской (финансовой) отчетности могут быть разными.

Анализ Бухгалтерского баланса предполагает оценку активов предприятия, его обязательств и собственного капитала.

Анализ Отчета о прибылях и убытках позволяет оценить объемы реализации, величины затрат, балансовой и чистой прибыли предприятия.

По данным приложений можно оценить динамику собственного капитала и прочих фондов и резервов (по Отчету об изменениях капитала); притока и оттока денежных средств в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности (по Отчету о движении денежных средств); заемных средств, дебиторской и кредиторской задолженности, амортизируемого имущества и других активов и обязательств предприятия (по Приложению к бухгалтерскому балансу).

Внутрифирменный анализ направлен на прогнозирование расширения производственной деятельности, выбора источников и возможности привлечения инвестиций в те или иные активы, сохранения ликвидности предприятия или вероятности его банкротства.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность может служить критерием оценки работы менеджеров. Кроме того, предприятие заинтересовано в надежных партнерах и поэтому обращается к прочтению их отчетности и отчетности будущих потенциальных контрагентов.

Обеспечение пользователей (прежде всего внешних) полной и объективной информацией о финансовом положении и финансовых результатах деятельности хозяйствующих субъектов является важнейшей задачей международных стандартов, в соответствии с которыми строятся концепции развития современного российского бухгалтерского учета и отчетности.

В системе профессиональной подготовки специалистов в области бухгалтерского учета дисциплина «Анализ финансовой отчетности» поможет значительно расширить профессиональный кругозор, обобщить знание вопросов финансового и управленческого учета, налогообложения, экономического анализа, финансового менеджмента, бухгалтерской финансовой отчетности.

В совокупности с другими дисциплинами базовой части профессионального цикла Федерального государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) для бакалавров дисциплина «Анализ финансовой отчетности» обеспечивает инструментальный формирование профессиональных компетенций.

При изучении дисциплины «Анализ финансовой отчетности» бакалавр должен обладать следующими компетенциями.

Знать:

- концепцию бухгалтерской (финансовой) отчетности в России и международной практике;
- нормативную и законодательную основу формирования и анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- порядок формирования показателей и содержание форм бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- направления анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Уметь:

- оценивать влияние внутренних и внешних факторов на формирование и анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- применять методы экономического анализа для оценки финансового состояния и финансовых результатов предприятия по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- обоснованно интерпретировать и представлять результаты проведенного анализа различным группам заинтересованных пользователей для решения бизнес-задач.

Владеть:

- понятийным аппаратом в области анализа финансовой отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) и международным стандартам финансовой отчетности (МСФО);
- методологией анализа финансовой отчетности;
- знаниями об особенностях разработки управленческих и финансовых решений на основе проведенного анализа.

Данное пособие поможет будущим специалистам в изучении дисциплин «Анализ финансовой отчетности», «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности» и других экономических дисциплин.

Читатели ознакомятся с методикой анализа финансовой отчетности на примере предприятий одной из ведущих отраслей экономики России — черной металлургии.

В результате они смогут получить теоретические знания и навыки практических расчетов по оценке экономического состояния анализируемых субъектов. Результаты проведенного анализа позволят обеспечить грамотный подход к подготовке, обоснованию и принятию соответствующих управленческих решений на разных уровнях управления.

Учебное пособие подготовлено при информационной поддержке справочной правовой системы Консультант-Плюс.

Глава 1

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

1.1. Нормативное и законодательное регулирование бухгалтерского учета и отчетности

Реформирование бухгалтерского учета в России, его адаптация к рыночным условиям и международным стандартам предъявили достаточно высокие требования к квалификации современных бухгалтеров. В своей работе специалисты в этой области должны руководствоваться различными нормативными документами.

Департаментом методологии бухгалтерского учета и отчетности Министерства финансов Российской Федерации (далее — Минфин России) разработана четырехуровневая система регулирования, в которой выделены законодательный, нормативный, методический и организационный уровни (табл. 1.1).

Таблица 1.1

Система регулирования бухгалтерского учета в России

Уровень	Документы	Органы, принимающие документы
I уровень — правовой	Федеральные законы, указы, постановления	Федеральное собрание РФ, Президент РФ, Правительство РФ
II уровень — нормативный	Положения (стандарты) по бухгалтерскому учету (ПБУ)	Минфин России, Центральный банк РФ (Банк России)

Окончание табл. 1.1

Уровень	Документы	Органы, принимающие документы
III уровень — методический	Нормативные акты (иные, чем ПБУ), методические указания	Минфин России, федеральные органы исполнительной власти, консультационные фирмы
IV уровень — организационно-распорядительный (уровень фирмы)	Организационно-распорядительная документация (приказы, распоряжения и т.п.) в рамках учетной политики хозяйствующего субъекта	Организации, консультационные фирмы

Следует отметить, что вышеуказанная система оказывает прямое воздействие на принципы и технику ведения учета. Однако на практике существует система косвенного регулирования бухгалтерского учета. В ее основе находятся законы и другие нормативные документы, регламентирующие аспекты налогового аспекта учета.

Систему нормативных документов, регулирующих учет в России, по мнению ведущих ученых-экономистов, можно представить в виде трех блоков: документы нормативно-правового регулирования, документы нормативно-методического регулирования и документы консультативно-методического характера. К первому блоку относятся акты, изданные органами власти различного уровня и имеющие обязательный для исполнения характер. Во второй блок включены документы, касающиеся в основном методологии бухгалтерского учета. Формально они носят рекомендательный характер. В третьем блоке собраны документы, оказывающие косвенное влияние на организацию и ведение учета или разъясняющие содержание документов двух других блоков.

Документы нормативно-правового регулирования. Отличительными особенностями документов этого блока являются иерархичность и обязательный характер. Логика иерархии этих актов определяется их соподчиненностью, т.е. конкретная норма любого акта действует лишь в том случае, если она не противоречит требованиям документов более высокого уровня. Работая с документами этого

блока, бухгалтер должен руководствоваться следующими **правилами**:

- норма бухгалтерского права в учете всегда имеет приоритет перед нормами других отраслей права (административного, налогового, трудового и др.);
- если нормы документов органов власти различного уровня вступают в противоречие между собой, необходимо следовать норме документа более высокого уровня;
- если противоречат друг другу нормы документов, изданных одним ведомством, то необходимо следовать норме документа с более поздней датой издания;
- при противоречиях отдельных статей в рамках одного документа необходимо руководствоваться более «узкой», частной статьёй;
- если в данной отрасли права нет нормы в отношении некоторого зафиксированного факта или понятия, необходимо воспользоваться его трактовкой, данной в нормативном акте более высокого уровня или в акте из другой отрасли права.

Рассмотрим более подробно документы данного блока в соответствии с иерархией.

Конституция РФ. В основном законе нашего государства бухгалтерский учет упоминается в ст. 71 как относящийся к ведению Российской Федерации.

Кодексы РФ. Кодекс представляет собой систематизированный законодательный акт, регулирующий какую-либо однородную область общественных отношений. Иными словами, любой кодекс — это свод нормативных актов. Например, Налоговый кодекс Российской Федерации включает в себя крупные и относительно самостоятельные разделы по НДС, налогу на прибыль и др.

Следует помнить, что основной отраслью права, регулирующей предпринимательскую деятельность, является гражданское законодательство, в которое входят Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ) и принятые в соответствии с ним федеральные законы. ГК РФ регулирует имущественные отношения рынка, определяет основные права и обязанности предпринимателей и является основой для последующего законодательства РФ в сфере предпринимательства и защиты имущественных прав граждан. Так, в ГК РФ указано, что юридическое лицо обязано иметь самостоятельный баланс или смету (п. 1 ст. 48), признание судом юридического лица банкротом влечет его ликвидацию

(п. 1 ст. 65), акционерное общество обязано уменьшить свой уставный капитал, если его величина превышает стоимость чистых активов (п. 4 ст. 99) и т.д. Конкретизация этих понятий и процедур дается в последующем законодательстве, в частности в законах, регулирующих вопросы ведения бухгалтерского учета, процедур банкротства, управления уставным капиталом акционерных обществ и др.

Особое значение для бухгалтеров играет Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ). Именно в этом документе введено понятие налогового учета и определены основные принципы формирования затрат в целях исчисления налогов, процедуры их взимания и т.п.

Федеральные законы. Как было сказано выше, в законах получает развитие гражданское законодательство в области предпринимательской деятельности. Основным правовым актом, непосредственно регулирующим организацию и ведение учета в России, является Федеральный закон от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете». Отдельные нормы, затрагивающие правила ведения учета, содержатся в федеральных законах от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», от 30 декабря 2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» и др.

Для практикующих бухгалтеров особую значимость имеет Федеральный закон от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» (далее – Закон о бухгалтерском учете), в котором сформулированы основные положения и понятия, касающиеся бухгалтерского учета, а также требования, предъявляемые к нему. Законом установлена обязательность ведения бухгалтерского учета во всех организациях (коммерческих и некоммерческих), закреплены основные элементы учетной политики предприятия. Остановимся подробнее на основных его положениях:

- основные задачи учета: (а) формирование полной и достоверной информации о деятельности фирмы и ее имущественном положении; (б) обеспечение внутренних и внешних пользователей необходимой информацией; (в) предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности организации и выявление резервов обеспечения ее финансовой устойчивости;

- общее методологическое руководство бухгалтерским учетом в Российской Федерации осуществляется Правительством РФ;

- органы, которым законодательно предоставлено право регулирования учета, разрабатывают и утверждают: (а) планы счетов бухгалтерского учета; (б) положения (стандарты) по бухгалтерскому учету; (в) методические указания и другие нормативные акты по вопросам учета;

- каждая организация самостоятельно формирует свою учетную политику;

- ответственность за организацию учета в фирме несет ее руководитель;

- бухгалтерская отчетность состоит из баланса, отчета о прибылях и убытках, приложений к ним, аудиторского заключения, пояснительной записки;

- формы отчетности и инструкции по их заполнению утверждаются Минфином России;

- в пояснительной записке должны обосновываться факты неприменения правил учета в случаях, когда они не позволяют достоверно отразить имущественное состояние и финансовые результаты;

- годовая отчетность должна предоставляться учредителям фирмы и органам государственной статистики;

- акционерные общества открытого типа, кредитные и страховые организации, инвестиционные и иные фонды, создаваемые за счет частных, общественных и государственных средств, биржи обязаны публиковать годовую отчетность, причем не позднее 1 июля года, следующего за отчетным. Публичность означает предоставление отчетности в органы статистики и собственно ее опубликование (в частности, в виде отдельного буклета).

Указы Президента РФ. Они формируют нормы права по имущественным отношениям, которые не урегулированы законами. Так, до принятия в 2001 г. Федерального закона «Об аудиторской деятельности» аудит в стране осуществлялся в соответствии с Указом Президента РФ от 22 декабря 1993 г. № 2263 «Об аудиторской деятельности в Российской Федерации».

Постановления Правительства РФ. В отличие от указов Президента РФ, непосредственно устраняющих пробелы в правовом регулировании предпринимательской деятельности, правительственные постановления принимаются

на основании и во исполнение ГК РФ, иных законов и указов Президента РФ. Приведем следующий пример. В первой редакции Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» было введено понятие «неудовлетворительная структура баланса». Позднее, в развитии этого Закона было принято постановление Правительства РФ от 20 мая 1994 г. № 498 «О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий». В нем была утверждена система критериев для определения неудовлетворительной структуры баланса неплатежеспособных предприятий, которая базировалась на показателях текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами, а также способности восстановить (утратить) платежеспособность. В дальнейшем названное постановление утратило силу. Взамен Правительство РФ постановлением от 29 мая 2004 г. № 257 утвердило Положение о порядке предъявления требований по обязательствам перед Российской Федерацией в деле о банкротстве и в процедурах, применяемых в деле о банкротстве.

Нормативные акты министерств и иных федеральных органов исполнительной власти. Наиболее важную роль в разработке нормативных документов данной группы играют следующие министерства и ведомства: Банк России, Минфин России, Федеральная налоговая служба (ФНС России), Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР России). Например, во исполнение Закона РФ от 9 октября 1992 г. № 3615-1 «О валютном регулировании и валютном контроле» Банк России и Государственный таможенный комитет выпустили инструкцию от 13 октября 1999 г. «О порядке осуществления валютного контроля за поступлением в Российскую Федерацию выручки от экспорта товаров». В этом документе, являющемся обязательным для исполнения экспортерами и банками, сопровождающими внешнеторговые операции, была сформулирована последовательность процедур по документальному оформлению экспортных поставок. Очевидно, что акты министерств и ведомств предназначены в основном для конкретизации процедур исполнения законов, установления временных рамок, ставок, нормативов и др.

Документы нормативно-методологического регулирования. Документы этого блока определяют методологию и методику бухгалтерского учета. Они имеют рекомендательный характер в том смысле, что нередко дают описание не-

скольких способов оценки, вариантов действий, содержат открытые перечни критериев, индикаторов, процедур, т.е. изначально предполагают вариативность действий.

План счетов. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению, утвержденные приказом Минфина России от 31 октября 2000 г. № 94н (далее — План счетов и Инструкция по применению Плана счетов), представляют собой систематизированный перечень счетов бухгалтерского учета, в основе которого лежит классификация счетов по их экономическому содержанию. В соответствии с п. 3 ст. 6 Закона о бухгалтерском учете организации в рамках учетной политики утверждают рабочий план счетов бухгалтерского учета, содержащий синтетические и аналитические счета, необходимые для ведения бухгалтерского учета в соответствии с требованиями полноты и своевременности учета и отчетности. Рабочий план базируется на типовом плане. На практике в подавляющем большинстве случаев последний как раз и используется как рабочий план счетов.

Положения по бухгалтерскому учету. В настоящее время положения по бухгалтерскому учету (ПБУ) призваны играть роль национальных стандартов (аналогов американских *SEAS* или европейских Международных стандартов бухгалтерской отчетности (МСФО)). Именно в этих документах излагается методология учета. Российские ПБУ в значительной степени составляются по образу и подобию МСФО, соответствуют им по структуре, а потому в них обязательно содержится понятийный аппарат и излагаются основополагающие принципы оценки и отражения в учете описываемых объектов и операций. ПБУ конкретизируют отдельные статьи и положения Закона о бухгалтерском учете. Дадим краткую характеристику некоторых ПБУ, представляющих наибольший интерес для потенциальных пользователей отчетности.

Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Минфина России от 29 июля 1998 г. № 34н (далее — Положение по бухучету и отчетности). В данном ПБУ конкретизируются отдельные статьи Закона о бухгалтерском учете, а именно:

- дается определение основных средств, описываются ситуации обязательного проведения инвентаризации, способы начисления амортизации основных средств;

- декларируется право руководителя организации уменьшать лимит стоимости активов, принимаемых к учету в составе оборотных средств;
- подробно расписывается состав отдельных групп активов и обязательств;
- декларируется открытость годовой отчетности для заинтересованных лиц (банков, инвесторов, кредиторов и пр.).

Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008), утвержденное приказом Минфина России от 6 октября 2008 г. № 106н (далее — ПБУ 1/2008), является одним из наиболее важных и востребованных практиками нормативных документов. Оно содержит рекомендации по разработке учетной политики, ежегодно утверждаемой руководством, представляемой в налоговые органы и включаемой отдельным разделом в годовой отчет фирмы. В данном Положении приведены допущения и принципы учета, названы основные разделы учетной политики, введено понятие существенности, описаны типовые случаи, при которых возможно изменение учетной политики, поименована информация, подлежащая при этом раскрытию в отчетности.

Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденное приказом Минфина России от 6 июля 1999 г. № 43н (далее — ПБУ 4/99), в некотором смысле можно рассматривать как аналог европейской Директивы № 4. В документе декларировано, что основная цель отчетности — достоверное и полное представление о финансовом положении и финансовых результатах организации — достигается лишь в том случае, когда учет ведется в соответствии с действующими нормативными актами. Кроме того, дано определение отчетности, приведен перечень основных ее разделов и статей, декларированы нетто-принцип и необходимость в случае существенных отступлений от правил учета раскрытия информации с помощью аналитических расшифровок, диаграмм, таблиц и т.п..

Положение по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01, утвержденное приказом Минфина России от 9 июня 2001 г. № 44н (далее — ПБУ 5/01). Данное Положение, в частности, предусматривает равнозначное использование одного из методов оценки отпуска материально-производственных запасов в производство.

Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01, утвержденное приказом Минфина России от 30 марта 2001 г. № 26н (далее — ПБУ 6/01), конкретизирует понятия основных средств и их первоначальной стоимости. В нем перечислены допустимые методы начисления амортизации: линейный способ, способ уменьшаемого остатка, способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования, способ списания стоимости пропорционально объему продукции.

Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденное приказом Минфина России от 6 мая 1999 г. № 32н, и *«Расходы организации» ПБУ 10/99*, утвержденное приказом Минфина России от 6 мая 1999 г. № 33н (далее — ПБУ 9/99 и 10/99). Данные Положения содержат классификацию доходов и расходов фирмы. В практическом плане значимость этих нормативных документов существенно снизилась после введения в действие гл. 25 «Налог на прибыль» НК РФ.

Нормативные документы министерств и ведомств.

В этом блоке находятся документы, имеющие отраслевую специфику, т.е. распространяемые в качестве методических рекомендаций и указаний по подведомственным предприятиям (например, рекомендации по ведению учета в железнодорожном транспорте), а также нормативные документы, выпускаемые профессиональными институтами и имеющие общеметодологическое значение. В частности, можно назвать документы:

- Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике России (одобрена Методологическим советом по бухгалтерскому учету при Минфине России и Президентским советом Института профессиональных бухгалтеров 29 декабря 1997 г.) (далее — Концепция бухучета в рыночной экономике);

- Программа реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (утверждена постановлением Правительства РФ от 6 марта 1998 г. № 283) (далее — Программа реформирования бухучета);

- Концепция развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу (одобрена приказом Минфина России от 1 июля 2004 г. № 180) (далее — Концепция развития бухучета и отчетности в РФ).

Международные документы профессионального назначения. Сюда можно отнести национальные стандарты других стран, например ГААП. Не исключены ситуации, когда российская компания, пытаясь найти западного стратегического инвестора, вынуждена при трансформации своей отчетности учитывать в той или иной степени требования стандартов страны, в которой находится штаб-квартира предполагаемого инвестора. Безусловно, особая роль в этом блоке принадлежит Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) и Директивам ЕС.

Документы консультативно-методического характера. Документы этого блока имеют исключительную важность прежде всего в практическом плане. Дело в том, что базовые бухгалтерские документы, определяющие методологию учета, носят весьма общий характер и, как показала практика, не только в нашей стране, но и за рубежом, это приводит к многочисленным проблемам.

Общепрофессиональные методические рекомендации и указания. Во внедряемой в России системе регулирования основную нагрузку с позиции методологии бухгалтерского учета, безусловно, призваны нести стандарты, названные в силу традиции положениями (ПБУ). С позиции практикующего бухгалтера эти документы имеют ряд особенностей. Во-первых, они являются рекомендательными, а не предписывающими, каковыми были инструкции, к которым привык отечественный бухгалтер. Во-вторых, они не содержат конкретных указаний или рекомендаций (в виде типовых проводок), т.е., по мнению рядового бухгалтера, они бесполезны. В-третьих, по мнению Министерства юстиции РФ, данные документы, как правило, не требуют регистрации этим министерством. Это означает, что за их неисполнение не может быть судебной ответственности.

В соответствии с положениями Программы реформирования бухучета отечественные ПБУ разрабатываются на основе МСФО. Следует учитывать, что пока еще не разработаны все необходимые стандарты. Однако настало время поставить вопрос о разработке интерпретаций в отношении введенных ПБУ. Чем раньше будет начата эта работа, тем меньшее отторжение со стороны практиков будут иметь действующие и планируемые к разработке ПБУ. Таким образом, можно прийти к утверждению, что нужны *общепрофессиональные методические рекомендации и указа-*

зания. В эту группу нормативных актов входят периодически издаваемые Минфином России приказы, содержащие рекомендации по форматам отчетности и их заполнению, разрабатываемые в развитие ПБУ 4/99. Начиная с бухгалтерской отчетности за 2003 г., предприятиям рекомендовано учитывать формы отчетности, утвержденные приказом Минфина России от 22 июля 2003 г. № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций».

Необходимо отметить, что приказом Минфина России от 2 июля 2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» утверждены новые формы бухгалтерской отчетности. Подробно о них мы пока говорить не будем. Дело в том, что новые формы нужно будет применять, начиная с годовой отчетности за 2011 г. Правда, их можно использовать и при составлении промежуточной отчетности за отчетные периоды 2011 г. (наряду со старыми формами отчетности). Главное — закрепить в учетной политике на 2011 г., какие формы будут использоваться организацией.

Методические рекомендации и указания косвенного воздействия. Необходимо принимать во внимание, что на практике существует еще и система косвенного регулирования бухгалтерского учета, основу которой составляют законы и другие нормативные документы, отражающие налоговый аспект учета. Эти документы в принципе можно не учитывать при так называемом ведении учета в интересах пользователей. Однако, исходя из традиционной для отечественной системы бухгалтерского учета налоговой его ориентации, документы из группы косвенного воздействия нередко являются для бухгалтера приоритетными при выборе учетных процедур.

Поэтому они стали регламентироваться независимо друг от друга.

Налоговый учет — это система обобщения информации для определения налоговой базы на основе первичных документов, сгруппированных в соответствии с порядком, предусмотренным НК РФ.

Согласно ст. 313 НК РФ систему налогового учета налогоплательщик организует самостоятельно, и она применяется последовательно от одного налогового периода к другому. Порядок ведения налогового учета устанавливается налогоплательщиком в учетной политике для целей на-

логообложения, утверждаемой приказом (распоряжением) руководителя.

В настоящее время необходимо утверждать две отдельные учетные политики: в целях бухгалтерского учета на основании ПБУ 1/2008 и в целях налогового учета — в соответствии со ст. 313 НК РФ. Существенное их различие заключается в том, что бухгалтерский учет оперирует экономическим смыслом хозяйственной операции, а налоговый учет — только действующим законодательством.

1.2. Состав, содержание и основные требования, предъявляемые к бухгалтерской (финансовой) отчетности

Бухгалтерская (финансовая) отчетность является информационной базой финансового анализа, так как в классическом понимании финансовый анализ — это анализ данных финансовой отчетности. Финансовый анализ проводится по-разному в зависимости от поставленной задачи. Он может использоваться для выявления проблем управления производственно-коммерческой деятельностью, служить для оценки деятельности руководства организации, служить основой для выбора направлений инвестирования капитала, наконец, выступать в качестве инструмента прогнозирования отдельных показателей и финансовой деятельности организации в целом.

Финансовый анализ, как часть экономического анализа, представляет собой систему определенных знаний, связанную с исследованием финансового положения организации и ее финансовых результатов, складывающихся под влиянием объективных и субъективных факторов, на основе данных финансовой отчетности.

Содержание финансового анализа определяется его целями, объектами исследования и предметом и, по существу, дает ответ на вопросы: что исследуется, как и для чего проводится анализ.

Целью анализа финансовой отчетности является получение ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и наиболее точную картину финансового состояния и финансовых результатов деятельности

предприятия. Цель анализа достигается в результате решения определенного набора взаимосвязанных аналитических задач. Аналитическая задача представляет собой конкретизацию целей анализа с учетом организационных, информационных, технических и методических возможностей его проведения.

Объект анализа — это то, на что направлен анализ. В зависимости от поставленных задач объектами анализа финансовой отчетности могут быть финансовое состояние, финансовые результаты, деловая активность организации и т.д.

Субъектом анализа является человек, занимающийся аналитической работой и подготавливающий аналитические отчеты (записки) для руководства.

Финансовый анализ решает следующие **задачи**:

- 1) оценивает структуру имущества организации и источников его формирования;
- 2) выявляет степень сбалансированности между движением материальных и финансовых ресурсов;
- 3) оценивает структуру и потоки собственного и заемного капитала в процессе экономического кругооборота, нацеленного на извлечение максимальной или оптимальной прибыли, повышение финансовой устойчивости, обеспечение платежеспособности и т.п.;
- 4) оценивает правильность использования денежных средств для поддержания эффективной структуры капитала;
- 5) оценивает влияние факторов на финансовые результаты деятельности и эффективность использования активов организации;
- 6) обеспечивает контроль над движением финансовых потоков организации, соблюдением норм и нормативов расходования финансовых и материальных ресурсов, целесообразностью осуществления затрат.

В современных условиях для большинства предприятий характерна «реактивная» форма управления деятельностью, т.е. принятие управленческих решений как реакция на текущие проблемы. Такая форма управления порождает ряд противоречий между: интересами предприятия и фискальными интересами государства; ценой денег и рентабельностью производства; рентабельностью собственного капитала и рентабельностью финансовых рынков; интересами производства и финансовой службы и т.д.

Анализ финансовой отчетности выступает как инструмент для выявления проблем управления финансово-хозяйственной деятельностью, для выбора направлений инвестирования капитала и прогнозирования отдельных показателей.

Одной из задач реформы предприятия является переход к управлению финансово-хозяйственной деятельностью на основе анализа экономического состояния с учетом постановки стратегических целей деятельности предприятия, адекватных рыночным условиям, и поиска путей их достижения. Результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия интересуют как внешних рыночных агентов (потребителей и производителей, кредиторов, акционеров, инвесторов), так и внутренних (работников административно-управленческих подразделений, руководителей предприятия и др.).

К числу основных, стратегических, задач развития любой организации в условиях рыночной экономики относятся:

- оптимизация структуры капитала предприятия и обеспечение его финансовой устойчивости;
- максимизация прибыли;
- обеспечение инвестиционной привлекательности предприятия;
- создание эффективного механизма управления предприятием;
- достижение прозрачности финансово-хозяйственного состояния предприятия для собственников (участников и учредителей), инвесторов, кредиторов;
- использование предприятием рыночных механизмов привлечения финансовых средств.

Оптимальность принимаемых управленческих решений зависит от разных направлений политики развития деятельности предприятия, а именно:

- от качества экономического анализа;
- от разработки учетной и налоговой политики;
- от выработки направлений кредитной политики;
- от качества управления оборотными средствами, кредиторской и дебиторской задолженностью;
- от анализа и управления затратами, включая выбор амортизационной политики.

Значение финансового анализа организации трудно переоценить, поскольку именно он является той базой, на которой строится разработка экономической стратегии предприятия. Анализ опирается на показатели промежуточной

и годовой бухгалтерской отчетности. Предварительный анализ целесообразно проводить перед составлением бухгалтерской (финансовой) отчетности, когда еще имеется возможность изменить ряд статей баланса. На основе данных итогового анализа финансово-хозяйственного состояния осуществляется выработка почти всех направлений экономической (в том числе и финансовой) политики предприятия. От того, насколько качественно он проведен, зависит эффективность принимаемых управленческих решений.

Качество же самого финансового анализа зависит от применяемой методики, достоверности данных финансовой отчетности, а также от компетентности лиц, принимающих управленческие решения.

Основным источником информации для проведения финансового анализа служит бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Статьей 1 Закона о бухгалтерском учете установлено, что бухгалтерский учет представляет собой упорядоченную систему сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении об имуществе, обязательствах организаций и их движении путем сплошного, непрерывного и документального учета всех хозяйственных операций.

Одной из основных задач бухгалтерского учета является формирование и предоставление полной и достоверной информации о деятельности организации и ее имущественном положении, необходимой внутренним и внешним пользователям.

Согласно ст. 1 и 9 Закона о бухгалтерском учете все операции, осуществляемые в организации, подлежат регистрации в системе бухгалтерского учета на основе первичных учетных документов, составляемых по определенным формам.

В соответствии с правилами бухгалтерского учета ведется два вида (типа) учета, различные по степени обобщения информации о хозяйственной деятельности организации:

1) аналитический учет — группирующий детальную информацию об имуществе, обязательствах и о хозяйственных операциях внутри каждого синтетического счета (однородные материалы или продукция);

2) синтетический учет — учет обобщенных данных бухгалтерского учета о видах имущества, обязательств и хозяйственных операций.

На основе информации, учитываемой на синтетических счетах, формируется **бухгалтерская отчетность**, представляющая собой единую систему данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая по формам, установленным Минфином России.

К внутренним пользователям бухгалтерской отчетности относятся:

1) руководители среднего и высшего звена, в работе которых необходимо использование информации об имущественном положении отдельных организаций, а также объединений организаций (как правило, холдингов);

2) учредители или собственники организации; в зависимости от организационно-правовой формы к собственникам организации могут относиться акционеры или участники (товарищи);

3) собственники имущества организации.

Бухгалтерская отчетность является важным, а часто единственным источником информации для так называемых внешних пользователей.

Внешними пользователями являются:

1) инвесторы;

2) кредиторы;

3) контрагенты;

4) государственные органы.

Вместе с тем для внутренних, а в отдельных случаях и для внешних пользователей важным источником информации о финансово-хозяйственной деятельности организации является внутренняя отчетность.

Состояние данного элемента учета главным образом зависит от уровня его организации и полностью определяется менеджментом предприятия, поскольку всякого рода внутренние отчеты, докладные и служебные записки, аналитические справки и сводные данные требуются в первую очередь именно для решения управленческих задач и принятия управленческих решений. Данная документация составляет неотъемлемую часть работы бухгалтерии предприятия, когда помимо упомянутого значения внутренние отчеты имеют также непосредственное отношение к ведению бухгалтерского учета и формированию отчетности.

Во внутренней отчетности раскрываются (расшифровываются, анализируются) отдельные показатели, включаемые в строки баланса или отчета о прибылях и убытках.

А сопоставление данных внутренней и внешней отчетности иногда может представить очень интересный материал в части реальной динамики продаж и затрат на них, которые не всегда попадают в формы отчетности, утвержденные Минфином России.

При этом вовсе не обязательно речь идет о сокрытии объектов от налогообложения. Иногда предприятие искусственно «наращивает» суммы оборотов, стоимость активов или даже прибыль для целей бухгалтерского учета, имея в виду какую-либо другую цель (выиграть тендер, получить банковский кредит и т.п.).

В этом случае именно обращение к внутренней отчетности позволяет собственникам бизнеса или инвесторам получить наиболее полную картину финансово-хозяйственной жизни и подлинного экономического состояния исследуемой организации.

Объем форм и порядок составления бухгалтерской отчетности (внешней) должны соответствовать требованиям ПБУ 4/99 и приказу Минфина России от 22 июля 2003 г. № 67н «О формах бухгалтерской отчетности» (далее — Приказ Минфина № 67н).

Необходимо отметить, что немаловажную роль в формировании экономической информации для конечных пользователей бухгалтерской отчетности играет учетная политика, принятая в организации. Формирование учетной политики предприятия требует предельно внимательного и квалифицированного подхода со стороны персонала бухгалтерии или руководящего состава организации, ответственного за экономические вопросы.

Учетная политика составляется в соответствии с принципами российских и международных стандартов финансовой отчетности. В нее, как правило, включают описание основных учетных позиций, таких как:

- форма бухгалтерского учета;
- организация документооборота;
- система регистров;
- метод реализации продукции и определения финансового результата;
- метод начисления амортизации основных средств;
- система учета приобретения и заготовления материалов;
- порядок амортизации нематериальных активов;
- нормы отчислений от прибыли в резервный капитал;

- подход к оценке товаров в розничной торговле;
- порядок списания материалов в производство;
- методы калькулирования различных видов продукции;
- порядок финансирования ремонтных работ;
- способы учета выпуска готовой продукции;
- порядок списания реализуемых товаров на предприятиях торговли;
- подход к созданию резервов по сомнительным долгам;
- сроки списания доходов будущих периодов;
- порядок списания ценных бумаг при их продаже;
- способы признания доходов и расходов;
- порядок выплаты дивидендов учредителям;
- порядок и сроки проведения инвентаризации;
- применяемый рабочий план счетов предприятия.

Разумеется, данный документ, несмотря на то, что он не входит в состав бухгалтерской отчетности, предоставляемой отдельным пользователям в обязательном порядке, не должен оставаться без внимания со стороны собственников организации, а также внешних пользователей отчетности. Это объясняется целым рядом причин.

Во-первых, с помощью учетной политики можно управлять финансовыми ресурсами предприятия. Во-вторых, элементы учетной политики влияют на формирование налоговых обязательств предприятия перед бюджетом и затрагивают порядок исчисления налогов. Знание порядка отражения в системе бухгалтерского учета вышеуказанных элементов на изучаемом предприятии позволяет лучше понимать динамику и суть отдельных показателей бухгалтерской отчетности.

Начиная с 2002 г. в связи с введением в действие гл. 25 «Налог на прибыль» НК РФ некоторые организации Положение об учетной политике предприятия оформляют в виде двух самостоятельных распорядительных документов. Первый документ посвящен учетной политике предприятия в области бухгалтерского учета, а второй — учетной политике в области налогообложения. Наличие двух самостоятельных положений связано с тем, что расчет ряда налогов осуществляется на базе бухгалтерского учета, однако в нормативных документах по налогообложению существует достаточно большое количество требований, которые невозможно исполнить, используя лишь действующие методы бухгалтерского учета.

Следовательно, внешнему пользователю (например, инвестору), не осведомленному об особенностях порядка составления учетной политики на конкретном предприятии, рекомендуется сразу оговорить вопрос о предоставлении вместе с бухгалтерской отчетностью вышеуказанных положений об учетной политике предприятия.

Общие принципы составления учетной политики в организации закреплены в ПБУ 1/2008.

По мере усиления влияния англо-американской школы бухгалтерского учета на развитие учета в России все чаще в нормативных документах можно встретиться с понятием «финансовая отчетность» (см., например, федеральные законы «Об акционерных обществах» и «Об аудиторской деятельности»). Четкого определения этого понятия нет, однако из контекста, как правило, видно, что термины «бухгалтерская отчетность» и «финансовая отчетность» понимаются как синонимы. В некоторых отечественных законах используется понятие «бухгалтерская (финансовая) отчетность».

Следует отметить, что некоторые попытки провести хотя бы формальное различие между бухгалтерской и финансовой отчетностью все же предпринимаются. Как правило, отличие между этими терминами видят в том, что по сравнению с бухгалтерской финансовая отчетность содержит более значительный объем аналитических расшифровок и пояснительных комментариев. Именно это и обеспечивает ее большую пригодность для принятия решений финансового характера.

Одним из главных аспектов, напрямую влияющих на соответствие действительности информации, отражаемой в регистрах бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, является уровень развития системы внутреннего контроля на предприятии.

Система внутреннего контроля является более широким понятием, чем система бухгалтерского учета. Ею контролируется не только собственно бухгалтерский учет, но и ведение финансово-хозяйственной деятельности с точки зрения соблюдения требований законодательства о бухгалтерском учете и эффективности последней. Помимо контрольно-учетных функций (включая подготовку отчетности) система внутреннего контроля обеспечивает также контрольно-имущественные функции (в части обеспечения сохранности

активов). Кроме того, она содержит инструментарий для выявления и исправления ошибок (искажений) информации в бухгалтерском и управленческом учете.

Необходимость особого внимания к данному аспекту со стороны собственников (акционеров) организации объясняется вероятностью неоднозначного отношения к данному вопросу руководства (менеджмента) организации.

Естественно, отсутствие системы внутреннего контроля или ее низкий уровень по вышеуказанным причинам в значительной мере увеличивают количество и существенность допускаемых при подготовке бухгалтерской отчетности ошибок. Впоследствии их масштабы могут привести к неправильным управленческим или инвестиционным решениям, принимаемым как собственниками организации, так и внешними пользователями указанной отчетности.

Заметим, что, кроме прочего, действенным фактором системы внутреннего контроля является наличие договора на консультационное обслуживание.

Вторым аспектом, наиболее важным для внешних пользователей, является установленный на предприятии порядок подготовки бухгалтерской отчетности, подлежащей представлению внешним пользователям, который может варьироваться в зависимости от штата бухгалтерии, существующего распределения ответственности и полномочий.

Конечно, если на предприятии имеется только бухгалтер и кассир, то вариантов, связанных с подготовкой «внешней» отчетности, практически нет.

В ситуациях, когда главный бухгалтер руководит коллективом из трех-пяти человек, обычно каждый из сотрудников ведет собственный участок работы и персонально отвечает за подготовку информации для включения ее в отчетность фирмы именно по своему направлению. Составление и «шлифовка» баланса в этой ситуации возлагается на главного бухгалтера, который и осуществляет основную контролируемую функцию по принципу обратной связи. Иначе говоря, получая показатели, при обработке которых возникают искажения или ошибки, он обращается с требованием об их исправлении именно к тому сотруднику, от которого поступила некачественная информация.

При более многочисленном составе бухгалтерии обычно главный бухгалтер несет ответственность лишь за анализ и

утверждение бухгалтерской отчетности, а собственно работу по ее подготовке выполняет его заместитель. Возможны также варианты, когда в процесс подготовки или по крайней мере утверждения бухгалтерской отчетности включается финансовый директор. В такой схеме подготовки отчетной информации ее качество является наиболее высоким, что должно учитываться инвесторами или собственниками при общей оценке как финансово-хозяйственной деятельности предприятия, так и достоверности и полноты представленных отчетных документов.

Таким образом, влияние данного аспекта качества подготовки отчетности полностью зависит от утвержденной организационной структуры и схемы документооборота в бухгалтерской службе предприятия. Указанные документы являются приложением и неотъемлемой частью Положения об учетной политике предприятия и могут быть оценены как внутренними, так и внешними пользователями бухгалтерской отчетности.

Подобные, на первый взгляд, не слишком важные нюансы в работе бухгалтерии играют роль для топ-менеджера или владельца бизнеса при принятии решения о необходимости разработки новых или изменении существующих бизнес-процессов в сфере корпоративных финансов и кадровой политики.

Последним, но очень важным аспектом, изучение которого предшествует анализу самой бухгалтерской отчетности, является содержание аудиторского заключения (при наличии такового), отражающее достоверность бухгалтерской отчетности.

В соответствии со ст. 6 Федерального закона от 30 декабря 2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» **аудиторское заключение** — официальный документ, предназначенный для пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемых лиц, содержащий выраженное в установленной форме мнение аудиторской организации, индивидуального аудитора о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица.

Непосредственно содержание и виды аудиторских заключений определены в Федеральном стандарте аудиторской деятельности № 6 «Аудиторское заключение по финансовой (бухгалтерской) отчетности», утвержденном постановлением Правительства РФ от 23 сентября 2002 г. № 696.

Вышеуказанным Федеральным стандартом определены основные элементы аудиторского заключения. Так, аудиторское заключение, кроме прочих элементов, в обязательном порядке включает в себя:

- а) наименование «Аудиторское заключение по финансовой (бухгалтерской) отчетности»;
- б) наименование адресата;
- в) следующие сведения об аудиторе:
 - организационно-правовая форма и наименование, для индивидуального аудитора — фамилия, имя, отчество и указание на осуществление им своей деятельности без образования юридического лица;
 - местонахождение;
 - номер и дата свидетельства о государственной регистрации;
 - номер, дата предоставления лицензии на осуществление аудиторской деятельности и наименование органа, предоставившего лицензию, а также срок действия лицензии;
 - членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении;
- г) следующие сведения об аудируемом лице:
 - организационно-правовая форма и наименование;
 - местонахождение;
 - номер и дата свидетельства о государственной регистрации;
- д) вводную часть;
- е) часть, описывающую объем аудита;
- ж) часть, содержащую мнение аудитора;
- з) дату аудиторского заключения;
- и) подпись аудитора.

Аудиторское заключение должно содержать перечень проверенной финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемого лица с указанием отчетного периода и ее состава. Это связано с тем, что состав бухгалтерской отчетности изменяется в зависимости от требований Минфина России, устанавливаемых ежегодно, а также профиля деятельности организации, в отношении которой проводится аудит.

Аудиторское заключение должно описывать объем аудита с указанием, что аудит был проведен в соответствии с федеральными законами, федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности и иными документами. Здесь важно отметить, что чем большее количество документов,

регламентирующих проведение аудита юридического лица, отчетность которого изучается, тем выше вероятность того, что аудит проведен качественно и данные, отраженные в бухгалтерской отчетности и регистрах бухгалтерского учета, соответствуют действительности.

В аудиторском заключении должно быть указано, что аудит проводился на выборочной основе и включал в себя:

- изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели и раскрытие в финансовой (бухгалтерской) отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности аудируемого лица;
- оценку формы соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица при подготовке финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- оценку представления финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Кроме того, в аудиторском заключении, кроме мнения о достоверности и соответствии законодательству бухгалтерских документов, может быть выражено мнение аудитора по поводу соответствия этих документов другим требованиям. Также могут быть оценены иные документы и сделки, относящиеся к финансово-хозяйственной деятельности аудируемого лица, что является дополнительным фактором, указывающим на законопослушность той или иной организации.

Аудитор должен датировать аудиторское заключение числом, когда был завершен аудит. Подписывается оно руководителем аудитора или уполномоченным руководителем лицом и лицом, проводившим аудит (лицом, возглавлявшим проверку), с указанием номера и срока действия его квалификационного аттестата. Эти подписи должны быть скреплены печатью. В случае если аудит осуществлялся индивидуальным аудитором, который самостоятельно проводил аудиторскую проверку, аудиторское заключение может быть подписано только этим аудитором.

Вышеуказанный Федеральный стандарт № 6 предусматривает довольно жесткие правила по форме представления заключения. Так, к аудиторскому заключению прилагается финансовая (бухгалтерская) отчетность, в отношении

которой выражается мнение и которая датирована, подписана и скреплена печатью аудируемого лица. Аудиторское заключение и указанная отчетность должны быть сброшюрованы в единый пакет, листы пронумерованы, прошнурованы, опечатаны печатью аудитора с указанием общего количества листов в пакете.

Аудиторское заключение может быть различных видов в зависимости от степени достоверности бухгалтерской отчетности, по мнению аудитора.

Безоговорочно положительное мнение выражается, когда аудитор приходит к заключению о том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность дает достоверное представление о финансовом положении и результатах финансово-хозяйственной деятельности аудируемого лица в соответствии с установленными в России принципами и методами ведения бухгалтерского учета и подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Модифицированное аудиторское заключение составляется в том случае, если возникли:

- факторы, не влияющие на аудиторское мнение, но описываемые в аудиторском заключении с целью привлечения внимания пользователей к какой-либо ситуации, сложившейся у аудируемого лица и раскрытой в финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- факторы, влияющие на аудиторское мнение, которые могут привести к мнению с оговоркой, отказу от выражения мнения или отрицательному мнению.

Мнение с оговоркой может быть выражено аудитором в связи с разногласиями с руководством или ограничением объема аудита не настолько существенным и глубоким, чтобы выразить отрицательное мнение или отказаться от выражения мнения.

Отрицательное мнение выражается только тогда, когда влияние какого-либо разногласия с руководством настолько существенно для финансовой (бухгалтерской) отчетности, что аудитор приходит к выводу, что внесение оговорки в аудиторское заключение не является адекватным для того, чтобы раскрыть вводящий в заблуждение или неполный характер отчетности.

Отказ от выражения мнения имеет место в тех случаях, когда ограничение объема аудита настолько существенно и глубоко, что аудитор не может получить достаточные доказательства и, следовательно, не в состоянии выразить

мнение о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Пользователю, особенно если он является внутренним, в случае наличия аудиторского заключения с отрицательным мнением или отказом от его выражения следует рекомендовать организации провести повторный аудит после проведения необходимых процедур по восстановлению бухгалтерского учета, подготовки изменений в бухгалтерскую и налоговую отчетности и смену лиц, ответственных за финансово-хозяйственную деятельность в организации.

Для достоверности бухгалтерской отчетности может иметь существенное значение не только организация бухгалтерского учета в соответствии с законодательством, но и соблюдение нормативных актов иных сфер регулирования (например, таможенного, валютного, налогового, гражданского законодательства), не всегда входящих в круг вопросов, изучаемых при аудиторской проверке. Ведь помимо того, что нарушение действующего законодательства, как правило, влечет за собой ряд негативных последствий, следует учитывать необходимость отражения отдельных операций в отчетности согласно их реальному виду и выражению, как это предусмотрено соответствующими нормативными актами.

Также важным элементом организации бухгалтерского учета на предприятии является наличие в структуре предприятия ревизионной комиссии или внутреннего аудита. Наличие ревизионной комиссии или ревизора обычно оговаривается в уставе предприятия. Федеральным законом от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее — Закон об АО) формирование данной службы в хозяйствующих субъектах предусматривается в обязательном порядке. Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (далее — Закон об ООО) допускает отсутствие ревизионного органа в организациях с числом участников меньше пятнадцати, но только если в уставе его наличие не установлено независимо от количества участников. Однако, несмотря на строгие требования законодательства, существование и финансирование эффективно действующей ревизионной комиссии, как правило, может позволить себе только крупное предприятие.

Как уже было сказано, ***состав и порядок формирования бухгалтерской отчетности***, составляемой в соответствии

с законодательством Российской Федерации, определяется ПБУ 4/99, а также положениями Приказа Минфина № 67н. Кроме того, вопросам состава, периодичности и порядка представления и публичности бухгалтерской отчетности посвящена гл. 3 Закона о бухгалтерском учете.

Бухгалтерская отчетность коммерческих организаций состоит:

- а) из Бухгалтерского баланса (форма № 1);
- б) Отчета о прибылях и убытках (форма № 2);
- в) приложений к формам № 1 и № 2, предусмотренных нормативными актами;
- г) аудиторского заключения, подтверждающего достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту;
- д) пояснительной записки.

В соответствии с п. 1 Приказа Минфина № 67н в состав приложений к Бухгалтерскому балансу и Отчету о прибылях и убытках бухгалтерской отчетности включаются:

- форма № 3 «Отчет об изменениях капитала»;
- форма № 4 «Отчет о движении денежных средств»;
- форма № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу»;
- форма № 6 «Отчет о целевом использовании полученных средств» (для общественных организаций).

Если решение о проведении аудита принято организацией самостоятельно, она не обязана представлять в составе бухгалтерской отчетности полученное аудиторское заключение, но вправе это сделать. Пользователям бухгалтерской отчетности (в особенности внешним) в свою очередь рекомендуется настоять на добровольном предоставлении организацией данного документа.

Бухгалтерская отчетность, разработанная организацией на основании образцов форм, рекомендованных Минфином России, должна соответствовать требованиям своевременности, полноты, достоверности и нейтральности. С этой точки зрения организация самостоятельно решает вопрос о включении (или не включении) того или иного показателя в состав отчетности. В связи с этим необходимо еще раз подчеркнуть важность получения заинтересованными пользователями Положения об учетной политике, так как наличие (отсутствие) в составе бухгалтерской отчетности того или иного показателя зависит от содержания данного документа.

Исключением являются:

- состав отчетности бюджетных организаций, состав и порядок предоставления которой определяется Минфином России и вышестоящим по отношению к данным организациям органом власти;

- бухгалтерская отчетность общественных организаций (объединений) и их структурных подразделений, не осуществляющих предпринимательской деятельности и не имеющих иных оборотов по реализации товаров (работ, услуг), кроме выывшего в течение отчетного года имущества. Данные организации (объединения) согласно п. 4 ст. 15 Закона о бухгалтерском учете представляют бухгалтерскую отчетность только один раз по итогам отчетного года в упрощенном составе, включающем лишь первые две формы отчетности, а также Отчет о целевом использовании полученных средств.

Отчетный год для всех организаций, осуществляющих свою деятельность в России (в том числе филиалов и представительств иностранных компаний), соответствует календарному году (с 1 января по 31 декабря включительно). Первым отчетным годом для вновь созданных организаций считается период с даты их государственной регистрации по 31 декабря соответствующего года, а для организаций, созданных после 1 октября, — по 31 декабря следующего года.

Вместе с тем следует отметить, что в отношении иностранных представительств, расположенных в России, а также юридических лиц, собственниками (учредителями или акционерами) которых являются иностранные компании или физические лица, предусмотрен особый порядок. Как правило, они, кроме бухгалтерской отчетности по российским стандартам, составляют и представляют также отчетность по стандартам, установленным в странах нахождения учредителей. Отчетный год в них зачастую, в отличие от российского, не соответствует календарному. Следовательно, в таких организациях (представительствах) на дату составления (представления) финансовой отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета уже имеется отчетность, составленная по международным стандартам. В ней отдельные показатели могут раскрываться более подробно или в других порядках и группировках, что дает больше возможностей для анализа финансово-хозяйственной деятельности при изучении финансовой отчетности организации.

В отношении состава предоставляемых форм отчетности и показателей, отражаемых в них, Минфин России выразил позицию, которая изложена в письме от 18 февраля 2004 г. № 16-00-10/3. В соответствии с нормативными документами по бухгалтерскому учету существует дифференцированный подход к формированию разными типами организаций объема информации, представляемой в составе бухгалтерской отчетности. Это означает, что, например, субъекты малого предпринимательства и некоммерческие организации при отсутствии соответствующих данных в состав бухгалтерской отчетности могут не включать Отчет об изменениях капитала, Отчет о движении денежных средств, Приложение к Бухгалтерскому балансу. Коммерческие организации, которые не являются крупными, раскрывают отчетную информацию, пользуясь образцами форм бухгалтерской отчетности, разработанными Минфином России.

Крупные коммерческие организации с широким спектром видов деятельности используют разработанные Минфином России образцы форм при разработке и принятии своих форм бухгалтерской отчетности, в состав которой при этом могут быть включены формы сверх рекомендованных образцов. Это вызвано тем, что общие требования к бухгалтерской отчетности, определенные в нормативных документах по бухгалтерскому учету (достоверности и полноты, существенности, нейтральности, последовательности, сопоставимости и др.), приводят:

- к необходимости увеличения объема раскрываемой в бухгалтерской отчетности информации указанными организациями;
- принятию большего количества отчетных показателей, а также форм, включаемых в состав бухгалтерской отчетности.

При этом большая часть информации может раскрываться не в отчетных формах, а в пояснительной записке (информация в пояснительной записке имеет более привычный для большинства пользователей вид — текстовый). Это также касается показателей по сегментам (видам деятельности).

В соответствии с п. 1 ст. 15 Закона о бухгалтерском учете определены адреса представления организацией бухгалтерской отчетности, включая территориальные органы статистики по месту их регистрации. Каких-либо особых

требований к составу бухгалтерской отчетности, срокам и порядку ее представления в территориальные органы статистики законодательством не определено.

Учитывая содержание ст. 13 Закона о бухгалтерском учете, организация должна представлять в установленные адреса бухгалтерскую отчетность в составе форм, разработанных и принятых ею. Бухгалтерская отчетность может по решению организации представляться на бумажном носителе или в электронном виде. Право пользователей бухгалтерской отчетности (включая органы статистики) требовать от организации ее представления в электронном виде федеральным законом не определено. Организация вправе также определять технический способ заполнения форм бухгалтерской отчетности (от руки, с помощью печатающих средств, составление электронной версии форм бухгалтерской отчетности). Бухгалтерская отчетность представляется в сброшюрованном виде или в отдельной папке.

Важным при пользовательском анализе бухгалтерской отчетности является вопрос существенности показателей, отражаемых в отчетности. Отдельные показатели могут быть недостаточно существенными для отражения их в Бухгалтерском балансе и Отчете о прибылях и убытках, но достаточно существенными, чтобы представляться обособленно в пояснительной записке к указанным документам.

Существенное влияние на финансовое положение организации, финансовые результаты ее деятельности, движение ее денежных средств, несомненно, оказывает информация о хозяйственной деятельности организации, касающаяся:

- операций, осуществляемых в иностранной валюте;
- материально-производственных запасов;
- основных средств;
- доходов и расходов организации;
- последствий событий после отчетной даты;
- последствий условных фактов хозяйственной деятельности.

Эта информация в обязательном порядке должна содержаться в бухгалтерской отчетности организации и на нее в первую очередь обращают внимание при анализе.

В бухгалтерской отчетности раскрываются сведения об активах, капитале, резервах и обязательствах организации путем включения соответствующих показателей, таблиц, расшифровок и прочего непосредственно в формы отчет-

ности либо в пояснительную записку. Допустим, отсутствует достаточная ясность для пользователя в приведенных в отчетности данных по вышеуказанным вопросам. В таком случае он вправе требовать дополнительных пояснений от организации (например, контрагента), ссылаясь на отсутствие полноты в предоставленной бухгалтерской отчетности, являющееся нарушением норм ПБУ 4/99.

Помимо рекомендуемых форм отчетности организация может представить дополнительную информацию, отражающую, например:

- динамику важнейших экономических и финансовых показателей деятельности организации за ряд лет, выходящих за пределы отчетного и предыдущего года;
- планируемое развитие организации;
- предполагаемые капитальные и долгосрочные финансовые вложения;
- политику в отношении заемных средств, управления рисками;
- деятельность организации в области научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ; природоохранные мероприятия и прочую информацию.

Как правило, различные дополнительные сведения о деятельности организации включаются в отчетность, когда исполнительный орган считает, что доведение такой информации до заинтересованных пользователей принесет пользу и поможет принять им соответствующие экономические решения. Следовательно, внешним пользователям, получающим отчетность организации, планирующей привлечение инвестиций, в том числе путем размещения ценных бумаг на фондовых рынках, следует особое внимание обратить на содержание пояснительной записки к Бухгалтерскому балансу. Ведь именно в этот документ в силу его малой формализации могут быть включены различные таблицы и графики, полезные для оценки подробной динамики отдельных показателей основных форм отчетности.

Выбор единицы измерения осуществляется организацией. Организации с большими оборотами приводят данные в млн руб., большинство организаций данные в формах отчетности указывают в тыс. руб.

В формах бухгалтерской отчетности не должно быть никаких подчисток и помарок. При наличии таковых пользователь бухгалтерской отчетности вправе потребовать заново

составленный документ за подписью руководителя и главного бухгалтера организации.

Формами отчетности предусмотрено отражение ряда показателей в круглых скобках. Это означает, что данный показатель либо имеет отрицательное значение, либо является вычитаемым при исчислении итоговых данных. Такими показателями могут быть: непокрытый убыток; себестоимость проданных товаров, продукции (работ, услуг); убыток от продаж; проценты к уплате; операционные расходы; уменьшение капитала; направление денежных средств; выбытие основных средств.

В том случае, если для анализа используется бухгалтерская отчетность за ряд лет, необходимо учитывать, что практически каждый год вносятся изменения в порядок формирования отдельных форм отчетности. Наиболее часто изменениям подвергаются основные формы отчетности (бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках).

Также необходимо помнить, что все данные указываются нарастающим итогом с начала года по 31 декабря данного календарного года.

1.3. Роль и значение МСФО в гармонизации системы бухгалтерского учета

В настоящее время все более ощутимой становится тенденция к унификации принципов учета, отражающая усиление интернационального мирового хозяйства и финансовых рынков, расширение масштабов деятельности транснациональных корпораций. Разработка единых принципов учета для всех стран является условием эффективного функционирования многонациональных предприятий во внешнеэкономической деятельности. Предприятия, осуществляющие деятельность на территории более одной страны, вынуждены составлять несколько видов отчетности или предпринимать меры, позволяющие сделать доступной свою отчетность иностранным пользователям, что требует дополнительных существенных расходов.

Поэтому одним из направлений совершенствования организации бухгалтерского учета на российских предприятиях является его ориентация на Международные стандарты

учета и отчетности (*IAS*). Помимо международных стандартов существуют еще общепринятые принципы бухгалтерского учета *GAAP* (*Generally Accepted Accounting Principles*), разработанные Комитетом по стандартам финансового учета (*FASB*).

В российских условиях существуют несколько факторов, которые делают необходимым для компании составление отчетности в соответствии с международными стандартами *IAS* и стандартами по принципу *GAAP*:

- иностранные клиенты рассматривают возможность установления торговых отношений;
- стратегические инвесторы проявляют интерес к созданию совместных предприятий;
- предполагается выпуск ценных бумаг на международный рынок и т.д.

Основные различия между *IAS*, *GAAP* и российской системой учета связаны с исторически обусловленной разницей в конечных целях использования финансовой информации. Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с *IAS* и *GAAP*, используется инвесторами, а также другими предприятиями и финансовыми институтами. Финансовая отчетность, которая ранее составлялась в соответствии с российской системой учета, использовалась только органами государственного управления и статистики. Так как эти группы пользователей имели различные интересы и различные потребности в информации, принципы, лежащие в основе составления финансовой отчетности, развивались в различных направлениях.

Последние годы отмечены усилением внимания к проблеме международной унификации бухгалтерского учета. Развитие бизнеса, сопровождающееся возрастанием роли международной интеграции в сфере экономики, предъявляет определенные требования к единообразию и понятности применяемых в разных странах принципов формирования и алгоритмов исчисления прибыли, налогооблагаемой базы, условий инвестирования, капитализации заработанных средств и т.п. Многие западные инвесторы и банкиры полагают, что бухгалтерский учет в России не отвечает международным нормам, бухгалтерская отчетность российских организаций не отражает их реального имущественного и финансового положения, она крайне непрозрачна и ненадежна. Давление международных валютно-банковских организаций подчеркивает необходимость перехода России

на международные нормы бухгалтерского учета, массового переучивания бухгалтеров и аудиторов.

Следует отметить, что Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) представляют собой свод компромиссных и достаточно общих вариантов ведения учета. МСФО не являются догмой, нормативными документами, регламентирующими конкретные способы ведения бухгалтерского учета и нормы составления отчетности. Они носят лишь рекомендательный характер, т.е. не являются обязательными для использования. На их основе в национальных учетных системах могут быть разработаны национальные стандарты с более детализированной регламентацией учета определенных объектов.

Использование МСФО необходимо по следующим причинам.

Во-первых, формирование отчетности в соответствии с МСФО является одним из важных шагов, открывающих российским организациям возможность приобщения к международным рынкам капитала. Общеизвестно, что капитал, особенно иностранный, требует прозрачности финансовой информации о деятельности компаний и отчетности менеджмента перед инвесторами. До тех пор пока иностранный инвестор не будет иметь возможность проследить и понять через финансовую отчетность, как используется предоставленный им капитал, Россия останется зоной повышенного риска и, соответственно, будет проигрывать другим странам в привлечении финансовых ресурсов с международных рынков. В современном мире МСФО постепенно становятся своеобразным ключом к международному рынку капитала. Если компания имеет соответствующую отчетность, она получает доступ к источникам средств, необходимых для развития. Это не означает автоматического предоставления искомого ресурса; путь к ним достаточно долг и труден. Однако эта компания попадает в число тех избранных, кто при соблюдении прочих условий может рассчитывать на иностранное финансирование. Если же компания не имеет требуемой отчетности, то она, с точки зрения западного инвестора, не заслуживает доверия и не может рассматриваться как конкурентоспособная в соревновании с другими соискателями капитала.

Международные стандарты финансовой отчетности включают в себя Концепцию МСФО (*Framework*), собственно

стандарты (*IAS/IFRS*) и интерпретации стандартов ПКИ (КИМ) (*SIC/IFRIC*).

Концепция МСФО определяет основополагающие положения в отношении подготовки и представления финансовой отчетности для внешних пользователей, т.е. представляет собой методологическую основу для разработки данных стандартов и их применения на практике.

В Международных стандартах финансовой отчетности изложены основные подходы к учету и представлению в отчетности информации о сделках и иных событиях финансово-хозяйственной деятельности предприятий, т.е. основные принципы и методы классификации, признания, оценки активов, обязательств и капитала организации, а также требования по раскрытию дополнительной информации о них в отчетности. Так, например, в стандарте МСФО 16 «Основные средства» изложены требования к признанию, оценке, классификации основных средств и раскрытию информации о них в примечаниях к финансовой отчетности.

В интерпретациях разъясняются отдельные аспекты применения МСФО. Интерпретации, в отличие от привычных инструкций и методических указаний Минфина России, не претендуют на разъяснение всех основных вопросов применения конкретного стандарта, охватывая обычно очень конкретные узкие вопросы. Так, например, ПКИ 16 «Акционерный капитал — собственные акции, выкупленные у акционеров» (*Share Capital — Reacquired Own Equity Instruments*) разъясняет вопросы отражения в финансовой отчетности собственных акций, выкупленных предприятием у акционеров.

Требования Концепции МСФО, стандартов и интерпретаций обязательны к исполнению всеми предприятиями, применяющими данные стандарты. Иные материалы, включаемые в ежегодные сборники МСФО, — рекомендации по применению конкретных МСФО, основы для выводов, иллюстративные примеры и т.д. — предназначены для лучшего понимания требований указанных стандартов, но не являются обязательными для исполнения.

Концепция МСФО определяет принципиальные подходы к составлению и представлению так называемой финансовой отчетности общего назначения. Речь идет о той отчетности, которая представляется не реже одного раза в год и нацелена на информационные потребности широкого круга

пользователей, многие из которых не имеют доступа к внутренней информации компании и вынуждены полагаться на достоверность ее финансовой отчетности как единственного доступного источника информации о компании.

Концепция МСФО определяет цель составления финансовой отчетности общего назначения как обеспечение различных ее пользователей информацией, необходимой в процессе принятия экономических решений.

Пользователи финансовой отчетности общего назначения имеют самые различные интересы по отношению к данной финансовой отчетности и составившему ее предприятию, однако, несмотря на эти различия, у них существуют общие потребности в получении надежной и достоверной финансовой информации о компании. В Концепции МСФО представлены несколько основных групп пользователей финансовой отчетности:

- инвесторов интересует риск, связанный с инвестициями, и их доходность;
- работников предприятия интересует информация о стабильности и прибыльности нанимателей, способности компании обеспечить заработную плату, пенсии и возможность трудоустройства;
- кредиторов предприятия интересует информация, позволяющая определить, будут ли кредит или заем и причитающиеся по ним проценты выплачены в срок;
- поставщиков и прочих торговых кредиторов интересует информация, которая дает им возможность определить, будет ли задолженность перед ними погашена в срок;
- покупателей интересует информация о стабильности компании;
- правительства и правительственные органы заинтересованы в получении информации, необходимой для распределения ресурсов, регулирования деятельности компаний, определения налоговой политики, размера национального дохода и т.д.;
- общественность в целом интересуется информация о тенденциях и последних изменениях в благосостоянии компании и диапазоне ее деятельности, что необходимо для оценки возможного вклада компании в развитие общества.

Безусловно, отдельные специфические нужды тех или иных пользователей финансовой отчетности общего назначения не может удовлетворить. Например, органы, регулирующие деятельность определенных категорий финансовых

институтов, может интересовать более подробная информация о маржинальных рисках их подопечных, которая не может быть в полной мере получена из данных финансовой отчетности общего назначения. В таком случае регулирующие органы вводят дополнительные требования к отчетности регулируемых структур. Инвесторы обычно бывают наименее защищенной группой с точки зрения доступа к информации о компании, поэтому при разработке стандартов Правление МСФО обычно руководствуется потребностями именно этой группы пользователей финансовой отчетности.

Три составные части финансовой информации, необходимой пользователю финансовой отчетности в процессе принятия экономических решений, определены в Концепции МСФО следующим образом:

- информация о финансовом положении компании;
- информация о результатах деятельности компании;
- информация об изменениях в финансовом положении компании.

Исходя из этого, основными типами финансовых отчетов являются:

- бухгалтерский баланс, содержащий информацию о финансовом положении компании;
- отчет о прибылях и убытках, содержащий информацию о результатах деятельности компании;
- отчет о движении денежных средств, содержащий информацию об изменениях в финансовом положении компании.

Международная практика показывает, что отчетность, сформированная согласно МСФО, отличается высокой информативностью и полезностью для пользователей. С самого начала стандарты разрабатываются исходя из потребностей конкретных пользователей. При выборе того или иного методического подхода основным критерием служит полезность информации для принятия экономических решений. Не случайно неотъемлемой частью МСФО является документ «Основы подготовки и представления финансовой отчетности», определяющий среди прочего, на кого рассчитана отчетность, каковы потребности пользователей и качественные характеристики финансовой информации, делающие ее полезной этим пользователям.

Полезность отчетности, составляемой по МСФО, подтверждает тот факт, что уже сегодня основные фондовые

биржи мира допускают представление таких отчетов иностранными эмитентами для котировки ценных бумаг. Еще в 1995 г. Международная комиссия по ценным бумагам объявила о своем намерении рекомендовать МСФО для целей листинга на всех международных рынках. Постоянно растет число транснациональных корпораций, подготавливающих свою публичную сводную финансовую отчетность в соответствии с МСФО или исходя из них. Увеличивается список таких организаций и в России. Сегодня это главным образом коммерческие банки, металлургические предприятия и организации нефтегазового комплекса.

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 не одного поколения бухгалтеров-исследователей, представителей разных научных школ. Стандарты учитывают запросы и опыт работы с отчетностью предпринимателей, банковских и других финансовых структур, финансовых аналитиков, профсоюзов, правительственных организаций, представители которых с 1981 г. образуют Консультативную группу в рамках Комитета по МСФО.

В процессе работы составителей и пользователей финансовых отчетов во всем мире возникает проблема унификации бухгалтерского учета. В настоящее время наибольшую известность получили два подхода к ее решению: гармонизация и стандартизация.

Идея *гармонизации* различных систем бухгалтерского учета реализуется в рамках Европейского сообщества (ЕС). Суть ее заключается в том, что в каждой стране может существовать своя модель организации учета и система стандартов, ее регулирующих. Главное, чтобы эти стандарты не противоречили аналогичным стандартам в странах — членах сообщества, т.е. находились в относительной гармонии друг с другом. Работа в этом направлении ведется с 1961 г. В целях формирования концепции развития учета в странах ЕС была сформирована исследовательская группа по проблемам бухгалтерского учета. Ее деятельность рассматривалась как составная часть программы гармонизации национальных версий Закона о компаниях. Результаты этой

работы опубликованы в виде нормативных документов, которые были включены каждым членом ЕС в свое национальное законодательство в части бухгалтерского учета.

Идея *стандартизации* учетных процедур реализуется в рамках унификации учета, которую проводит Комитет по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), занимающийся разработкой и публикацией международных стандартов финансовой отчетности. Суть этого подхода состоит в разработке унифицированного набора стандартов, применимых к любой ситуации в любой стране, в силу чего отпадает необходимость создания национальных стандартов. В настоящее время известны несколько систем бухгалтерского учета, в частности англо-американская, европейская и ряд других. Однако, по мнению специалистов, стандарты, разработанные КМСФО, будут использоваться большинством стран мира в ближайшем будущем.

Рост популярности Международных стандартов был обусловлен двумя событиями. Первым было подписание соглашения между КМСФО и Международной комиссией по ценным бумагам, в котором нашло отражение стремление финансовых кругов и конгресса США привлечь больше иностранных компаний к котировке своих акций на американских биржах. Второе событие, ускорившее переход к МСФО, произошло при объединении Германии. Этот факт во многом предопределил рост потребности привлечения капитала в страну. В связи с этим финансовая отчетность компаний должна была быть больше ориентирована на внешнего пользователя, например на фондовые биржи или международных инвесторов. Именно поэтому компании, входящие в листинг фондовых бирж и составляющие консолидированные финансовые отчеты, вынуждены были принять МСФО.

Существует несколько форм использования странами мира Международных стандартов учета:

- применение МСФО в качестве национальных стандартов (Кипр, Кувейт, Латвия, Мальта, Пакистан, Тринидад и Тобаго, Таиланд, Хорватия);
- использование МСФО в качестве национальных стандартов, но с условием, что для вопросов, не затронутых международными стандартами, разрабатываются национальные правила (Малайзия, Новая Гвинея);

- использование МСФО в качестве национальных стандартов, при этом в некоторых случаях возможна их модификация в соответствии с национальными особенностями (Албания, Бангладеш, Барбадос, Замбия, Зимбабве, Кения, Колумбия, Польша, Судан, Таиланд, Уругвай, Ямайка);

- национальные стандарты основаны на МСФО и обеспечивают дополнительные их разъяснения (Китай, Иран, Словения, Тунис, Филиппины);

- национальные стандарты основаны на МСФО, однако некоторые из них могут быть более детализированы, чем МСФО. Странами, применяющими такие стандарты, являются Бразилия, Индия, Ирландия, Литва, Мавритания, Мексика, Намибия, Нидерланды, Норвегия, Португалия, Сингапур, Словакия, Турция, Франция, Чехословакия, Швейцария, ЮАР;

- национальные стандарты основаны на МСФО, за исключением того, что каждый национальный стандарт включает в себя положение, сравнивающее национальный стандарт с МСФО (Австралия, Гонконг, Дания, Италия, Новая Зеландия, Швеция, Югославия).

В настоящее время обсуждается вопрос о принятии МСФО странами ЕС, по крайней мере, в отношении компаний, акции которых котируются на фондовых биржах. Поскольку эти стандарты представляют собой систему, позволяющую новым финансовым структурам применять базу ведения учета, признанную на международном уровне, их начали использовать и многие развивающиеся страны.

Рассмотрим положительные и отрицательные черты международных стандартов учета. Их объективными преимуществами перед национальными стандартами в отдельных странах являются:

- четкая экономическая логика;
- обобщение современной мировой практики в области учета;
- простота восприятия для пользователей финансовой информации во всем мире.

При этом международные стандарты учета позволяют не только сократить расходы компаний по подготовке своей отчетности, особенно в условиях консолидации финансовой отчетности предприятий, работающих в разных странах, но и снизить затраты по привлечению капитала. Известно, что рыночная цена капитала определяется двумя основными

факторами: перспективной отдачей и рисками. Некоторые из рисков действительно характерны для деятельности самих компаний, однако есть и такие, которые вызваны недостатком информации, отсутствием точных сведений об отдаче капиталовложений. Одной из причин информационной недостаточности является отсутствие стандартизированной финансовой отчетности, которая, сохраняя капитал, фактически приумножает его. Это объясняется тем, что инвесторы согласны получать чуть более низкие доходы, зная, что большая открытость информации снижает их риски.

Совокупность данных преимуществ во многом обеспечивает стремление различных стран к использованию МСФО в национальной практике учета. Следует отметить и недостатки МСФО. К ним, в частности, можно отнести:

- обобщенный характер стандартов, предусматривающий достаточно большое многообразие в методах учета;
- отсутствие подробных интерпретаций и примеров приложения стандартов к конкретным ситуациям.

К тому же повсеместному внедрению МСФО препятствуют такие факторы, как национальные различия в уровне развития и традициях, а также нежелание национальных институтов поступиться своим приоритетом в области регулирования и методологии учета.

В результате можно сказать, что данные отчетности, составленной по российским 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 бухгалтерского учета. Это касается в первую очередь адресной направленности отчетности, объяснения достоверности, трактовки активов/имущества, применения метода начислений, требований осмотрительности, приоритета содержания перед формой и рациональности, а также возможности профессиональных суждений (оценок) при подготовке отчетности. Конкретным проявлением приведенных отличий становятся различия в порядке оценки, признания и отражения в отчетности отдельных видов активов, пассивов и операций: разный порядок формирования отчетных показателей об основных средствах, НИОКР, договорах аренды, условных обязательствах, событиях после отчетной даты, прекращенной деятельности и т.д.

Спорным является мнение, получившее достаточно широкое распространение, согласно которому переход к использованию МСФО рассматривается в качестве конечной и чуть ли не единственной цели реформирования системы, адекватной новому типу хозяйственных отношений в российской экономике. В результате реформы должны быть созданы условия для формирования хозяйствующими субъектами полезной информации об их финансовом положении и результатах деятельности, а также обеспечены достоверность и надежность бухгалтерской отчетности как важнейшего источника информации для принятия решений широким кругом заинтересованных пользователей.

На самом деле применение МСФО является не целью, а средством рыночных преобразований, весьма важным и эффективным, но лишь одним из целого ряда средств. Сведение же всей реформы исключительно к использованию международных стандартов ограничивает поле деятельности специалистов и вводит в заблуждение пользователей бухгалтерской отчетности.

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

Невозможность быстрого перехода на МСФО обусловлена необходимостью предварительного осуществления большого числа мероприятий, делающих такой переход реальным. В частности, потребуются коррективы в законодательстве, прежде всего гражданском и налоговом, а также пересмотр практически всей нормативной базы бухгалтерского учета и отчетности. Принимая во внимание, что МСФО имеют дело лишь с отчетностью, орган, регулирующий учет и отчетность в стране, должен разработать и издать детальные инструкции по внедрению и применению новых стандартов, включая вопросы организации учетного процесса. Налоговым органам потребуется пересмотреть свои подходы к использованию данных бухгалтерского учета и отчетности, включая серьезные изменения в налоговых правилах.

Необходима определенная институциональная перестройка системы регулирования бухгалтерского учета и отчетности, в том числе создание органа, способного быстро реагировать на запросы практики и давать некоторые оперативные разъяснения по поводу новых стандартов. На наш взгляд, целесообразно учредить специальный орган, надзирающий за применением стандартов или контролирующий качество бухгалтерской отчетности.

Требуется переобучение и переаттестация бухгалтерских работников, и в первую очередь главных бухгалтеров. Переход на МСФО предполагает обучение заинтересованных пользователей бухгалтерской отчетности, в частности существующих и потенциальных собственников, ибо реформирование бухгалтерского учета в целом возможно и реально лишь при условии востребованности информации, формирующейся в нем.

Опыт других стран показывает, что применение какого-либо международно признанного решения в национальном стандарте возможно лишь в том случае, когда это решение соответствует реальной ситуации, существующей в стране. Иными словами, при использовании МСФО для создания национальной системы учета необходима своего рода адаптация. Перевод российского учета на МСФО нельзя понимать как непосредственное внедрение этих стандартов в практику отечественных организаций. Использование международных стандартов в России должно заключаться прежде всего в активном их применении при создании концепции бухгалтерского учета в рыночной экономике, что должно обеспечить общую сопоставимость бухгалтерской информации, формируемой российскими и западными компаниями. При разработке национальных стандартов необходимо принять МСФО в качестве отправной точки, образца и критерия соответствия признанной в мире практике, что ни в коем случае не должно вести к игнорированию специфики рыночных отношений в России.

Если исходить из предложенного выше пути перехода к использованию МСФО и рассматривать данный процесс как один из основных факторов продолжения и активизации реформы бухгалтерского учета в стране, то задачей первостепенной важности сегодня представляется максимально полное и добросовестное освоение концепции и содержания МСФО широкой бухгалтерской общественностью, включая представителей регулирующих органов.

Понимание основополагающих идей и смысла международных стандартов обеспечит в дальнейшем корректный подход к применению в российской бухгалтерии решений, традиционных для лучшей западной практики.

1.4. Методы, способы и приемы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности

При анализе бухгалтерской (финансовой) отчетности используются общенаучные и специальные методы, которые характерны для всех направлений экономического анализа. Использование общенаучного диалектического подхода предполагает проведение анализа отчетности с учетом постоянного изменения и развития организации, последовательного накопления количественных изменений и их перехода в новое качество, единства отчетности и возникновения противоречий между составителями и пользователями отчетности, между отчетностью разных уровней и направлений. При этом важно учесть синергетический эффект, возникающий при обобщении аналитических материалов. Опираясь на системный подход, аналитик рассматривает в единстве все формы отчетности: внутрипроизводственную, отдельных юридических лиц и консолидированную во взаимосвязи, учитывая влияние на показатели финансовой отчетности внутренних и внешних факторов, т.е. изменений собственных ресурсов и внутренней взаимосвязи, а также окружающей среды.

Методом экономического анализа является совокупность приемов, подходов, способов изучения хозяйственных процессов в их динамике и статике.

Характерными особенностями метода экономического анализа являются:

- использование системы аналитических показателей, всесторонне характеризующих финансово-хозяйственную деятельность организации;
- изучение причин изменения этих показателей;
- выявление и измерение причинно-следственных связей между ними.

Методика анализа — это система правил и требований, гарантирующих эффективное приложение метода.

В совокупности метод и методика составляют методологическую основу экономического анализа.

Задачей анализа является раскрытие и изучение причин (факторов) изменения показателей, входящих в систему. Выявить все причины изменения показателей затруднительно и практически нецелесообразно. Поэтому необходимо установить наиболее существенные из них.

Все аналитические методы можно сгруппировать следующим образом: качественные (логические) и количественные (формализованные).

К **качественным (неформализованным, логическим) методам** относятся аналитические приемы и способы, основанные на логическом мышлении, на использовании профессионального опыта аналитика, на профессиональной интуиции. К ним относятся:

- метод сравнения;
- метод построения систем аналитических таблиц;
- метод сценариев;
- психологические и морфологические методы и т.п.

Количественные (формализованные) методы — это приемы, использующие математику. Вследствие их применения можно получить довольно точный результат или несколько результатов для дальнейшего выбора верного с помощью уже логических методов.

Количественные методы можно разделить на бухгалтерские, статистические, классические методы анализа, экономико-математические и т.д.

Анализируя финансовую отчетность, можно использовать различные методы (и логические, и формализованные). Но к наиболее часто используемым методам финансового анализа относятся:

- метод абсолютных, относительных и средних величин;
- метод сравнения;
- вертикальный анализ;
- горизонтальный анализ;
- трендовый анализ;
- факторный анализ;
- анализ с помощью финансовых коэффициентов;
- метод экспертных оценок.

В процессе сбора данных получают информацию о значениях тех или иных признаков, характеризующих каждую единицу, каждый элемент исследуемого процесса или явления (совокупности). Эта информация, как правило, представлена в виде показателей.

Обобщающие показатели могут быть абсолютными, относительными и средними.

Абсолютные показатели характеризуют численность, объем (размер) изучаемого процесса. В их основе лежат фактические данные. Они всегда имеют какую-нибудь единицу измерения: натуральную, условно-натуральную, стоимостную (денежную).

Следует также отметить, что абсолютные показатели получают или непосредственным подсчетом собранных данных, или расчетным путем.

Характерным примером расчетного абсолютного показателя является абсолютное отклонение. Это разница между двумя абсолютными одноименными показателями:

$$+/- \Delta\Pi = \Pi_1 - \Pi_0,$$

где Π_1 — значение абсолютного показателя в отчетном периоде; Π_0 — значение абсолютного показателя в базисном периоде; $\Delta\Pi$ — абсолютное отклонение (изменение) показателя.

Для анализа абсолютных показателей используется, как правило, метод сравнения, с помощью которого изучаются абсолютные или относительные изменения показателей, тенденции и закономерности их развития.

Относительные показатели представляют собой отношение абсолютных (или других относительных) показателей, то есть количество единиц одного показателя, приходящееся на одну единицу другого показателя.

Относительные величины применяются в разных видах анализа в зависимости от конкретной экономической задачи, они облегчают процесс финансового анализа. Исходя из поставленной аналитической задачи могут использоваться разные виды относительных величин.

Относительные величины — это один из важнейших способов обобщения и анализа экономической информации. В процессе финансового анализа абсолютные и относительные величины должны рассматриваться во взаимосвязи, т.е. пользоваться относительными величинами нужно так, чтобы четко себе представлять, какая абсолютная величина стоит за каждым относительным показателем. Необходимо также соблюдать сопоставимость сравниваемой величины и величины, принятой за базу сравнения.

Средняя величина является важным специальным статистическим показателем, используемым для обобщения данных. Это показатель «середины» или «центра» исследуемых данных. Он является обобщающей характеристикой изучаемого признака в анализируемой совокупности данных и отражает типичный уровень в расчете на единицу совокупности в конкретных условиях места и времени.

Метод сравнения — логический метод анализа. При сравнении пользуются разными приемами, например с использованием шкал. Выделяют четыре основных характеристики шкал:

- описание;
- порядок;
- расстояние;
- наличие начальной точки.

Сравнение фактических показателей с нормативными дает оценку внутренних резервов производства, а, например, сопоставление фактических показателей организации с отчетными данными других предприятий выявляет конкурентоспособность организации.

Инструментами анализа абсолютных показателей являются вертикальный, горизонтальный и трендовый методы.

Вертикальный анализ — это представление финансового отчета в виде относительных показателей. Такая форма позволяет увидеть удельный вес каждой статьи баланса в его общем итоге. Обязательным элементом анализа являются динамические ряды этих величин, посредством которых можно отслеживать и прогнозировать структурные изменения в составе активов и их источников покрытия.

Таким образом, можно выделить две основные черты вертикального анализа:

- переход к относительным показателям позволяет проводить сравнительный анализ предприятий с учетом отраслевой специфики и других характеристик;
- относительные показатели сглаживают негативное влияние инфляционных процессов, которые существенно искажают абсолютные показатели финансовой отчетности и тем самым затрудняют их сопоставление в динамике.

Горизонтальный анализ баланса заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные балансовые показатели дополняются относительными темпами роста (снижения). Степень агрегирования показателей определяет аналитик. Как правило, берут

базисные темпы роста за ряд лет (смежных периодов), что позволяет анализировать изменение отдельных балансовых статей, а также прогнозировать их значения. Заметим, что ценность результатов горизонтального анализа существенно снижается в условиях инфляции.

Горизонтальный и вертикальный анализы взаимно дополняют друг друга. Поэтому на практике можно построить аналитические таблицы, характеризующие как структуру отчетной финансовой формы, так и динамику отдельных ее показателей.

Вариантом горизонтального анализа является **трендовый анализ**. Тренд — это путь развития. Тренд определяется на основе анализа временных рядов следующим образом: строится график возможного развития основных показателей организации, определяется среднегодовой темп прироста и рассчитывается прогнозное значение показателя. Это самый простой способ финансового прогнозирования. Он позволяет на основе изучения закономерностей изменения экономического показателя в прошлом определить величину показателя на перспективу.

Анализ временных рядов позволяет решать следующие задачи:

- 1) изучить структуру временного ряда, включающую тренд — закономерные изменения среднего уровня параметров, а также случайные колебания;
- 2) изучить причинно-следственные взаимосвязи между процессами;
- 3) построить математическую модель временного ряда.

Определение тренда ряда

Тренд временного ряда — это медленные изменения параметров исследуемого процесса. При изучении тренда решают две задачи:

- 1) проводят анализ влияния факторов на результирующий показатель (факторный анализ);
- 2) методом экстраполяции прогнозируют поведение результирующего показателя в следующие моменты времени.

При исследовании тренда применяют методы скользящей средней, сглаживания по нескольким точкам, аналитического выравнивания, частным случаем которого является регрессионный метод, и т.д. Разработка математической модели тренда позволяет на ее основе решать обе задачи:

проводить анализ и прогнозировать динамику результирующего показателя. Однако в основе модели должны лежать определенные логические построения и ее (модель) в обязательном порядке необходимо проверить на адекватность. Модель считается адекватной, если коэффициент детерминации (квадрат коэффициента корреляции) больше 0,5.

Сглаживание временного ряда. Цель сглаживания заключается в том, чтобы выделить тренд, т.е. установить основную закономерность ряда, его детерминированной компоненты. Выделение тренда составляет первоочередную задачу стохастического исследования. Чаще всего первым этапом для выделения тренда становится применение метода сглаживания (выравнивания, фильтрации). Один из простейших методов сглаживания — метод скользящей средней.

Модель скользящей средней основана на том, что за сглаженное значение ряда в любой дискретной точке t принимают среднее значение в некоторой окрестности с центром в этой точке. При изменении момента времени окрестность скользит вдоль оси t , чем и объясняется название модели. Модель позволяет получить для всех точек исходного временного ряда (x_t) последовательность (y_t), которая является сглаженным рядом исходной последовательности. Скользящие средние могут быть взвешенными и простыми.

Большую точность определения тренда дает метод аналитического сглаживания. При этом динамический (временной) ряд заменяется некоторой его аппроксимацией (приближением). Выравнивание проводится по прямой, если для ряда характерна более или менее постоянная скорость; по параболе, если постоянно ускорение; по экспоненте (показательной кривой), если постоянны темпы роста. Чаще всего (и точнее) тренд получают путем аппроксимации полиномом, причем чем выше степень полинома, тем точнее получается приближение. Вместе с тем, чем выше степень полинома, тем больше вклад сезонной и случайной составляющих в аппроксимацию тренда.

В связи с этим при стохастическом исследовании нужно выбирать такую (минимальную) степень полинома, которая соответствует адекватной математической модели изучаемого процесса.

Определение периодической составляющей

Метод сезонных коэффициентов. Сезонные колебания — это периодически повторяющиеся колебания социально-

экономических параметров: выпуска продукции, ее спроса и предложения, цены, занятости населения и т.д. Такие колебания чаще всего происходят в добывающих и перерабатывающих отраслях, сельском хозяйстве и некоторых других видах экономической деятельности. Сезонные колебания характеризуются амплитудой и формой сезонной волны. В том случае, если эти колебания имеют устойчивый характер и повторяются из года в год, для внутригодичных моментов времени (например, поквартально или ежемесячно) рассчитываются сезонные коэффициенты по формуле

$$I_t = Y_t / Y \times 100\%,$$

где I_t — сезонный коэффициент, рассчитанный для определенного момента времени в году; Y_t — фактические значения показателя в какой-то момент времени в году; Y — сглаженные (выравненные) значения исследуемого показателя, определенные на основе данных многолетних исследований.

В случае устойчивого повторяющегося процесса прогнозирование на основе сезонных коэффициентов сводится к их умножению на фактические значения исследуемого показателя.

Исследование случайной составляющей

Изучение случайной составляющей базируется на предположении о том, что она распределена по нормальному закону с параметрами — среднее значение равно нулю и стандартное отклонение имеет некоторую величину. При исследовании конкретных эмпирических данных редко получается, что среднее значение случайной составляющей в точности равно нулю. Как правило, это некоторая малая (по сравнению с исследуемым процессом) величина. В этом случае необходимо определить: значительно ли отличается среднее значение случайной составляющей от нуля или незначительно, что можно сделать, например, с помощью t -критерия Стьюдента.

Далее нужно показать, что распределение случайной составляющей нормальное. Для этого используются эксцесс и асимметрия случайной составляющей и, если они удовлетворяют критерию нормального распределения, один из критериев согласия: χ^2 , Смирнова-Колмогорова или какой-либо другой.

Если удастся доказать, что случайная составляющая распределена по нормальному закону, то параметры этого распределения используются для определения вероятности наблюдения той или иной величины случайной составляющей (для этих целей применяется интеграл Лапласа).

Прогноз динамики ряда

Временные ряды, описывающие достаточно большой временной период, не могут резко меняться. Однако в деятельности отдельной организации это возможно. Графики сезонных колебаний часто воспроизводятся от года к году без существенных изменений. Циклические колебания ведут себя по-другому. Получение краткосрочного прогноза спроса представляет собой одну из важнейших проблем организаций: спрос на некоторые виды товаров определяет необходимый уровень запасов.

При прогнозировании ряд экстраполируется вперед. Предварительно выполняется его разложение на тренд и краткосрочные сезонные и циклические колебания.

Экстраполяция трендов относится к категории долгосрочных прогнозов. Так как тренды обычно сглаживают сезонные и циклические колебания, их экстраполируют не используют для краткосрочных предсказаний. Экстраполяционный прогноз трендовых значений заключается в продлении тренда на несколько периодов вперед. Линия тренда строится выравниванием ряда по методу наименьших квадратов. Прогноз основан на предположении, что ряды будут расти так же, как и в базовом периоде. Не следует экстраполировать на будущие тренды, если базовый период слишком короток.

Экстраполяция тренда не требует детального анализа компонент ряда, поэтому данный метод называют наивным методом прогнозирования. Линия тренда хорошо аппроксимирует данные в базовом периоде. Из-за краевых эффектов значения, получаемые в крайних точках, менее надежны, чем в середине периода. В связи с этим ошибки прогноза могут возрастать весьма быстро, когда линия (прямая, парабола или экспонента) экстраполируется за пределы базового периода.

Под **факторным анализом** понимается методика комплексного и системного изучения и измерения воздействия факторов на величину результативных показателей.

Различают следующие типы факторного анализа:

- функциональный и вероятностный;
- прямой (дедуктивный) и обратный (индуктивный);
- одноступенчатый и многоступенчатый;
- статический и динамический;
- пространственный и временной;
- ретроспективный и перспективный.

Перечислим основные этапы факторного анализа.

1. Отбор факторов, которые определяют исследуемые резуль-
тативные показатели.

2. Классификация и систематизация их с целью обеспе-
чения возможностей системного подхода.

3. Определение формы зависимости между факторами и
результативными показателями.

4. Моделирование взаимосвязей между результативным
показателем и факторами.

5. Расчет влияния факторов и оценка роли каждого из
них в изменении величины результативного показателя.

6. Работа с факторной моделью (практическое ее исполь-
зование для управления экономическими процессами).

Создать факторную систему — это значит представить
изучаемое явление в виде алгебраической суммы, частно-
го или произведения нескольких факторов, которые воз-
действуют на величину этого явления и находятся с ним в
функциональной зависимости.

Для оценки влияния факторов могут использоваться
следующие методы:

- дифференциального исчисления;
- цепных подстановок;
- интегральный;
- индексный.

Метод дифференциального исчисления предполагает, что
общее приращение результирующего показателя разлагает-
ся на слагаемые, где значение каждого из них определяется
как произведение соответствующей частной производной
на приращение переменной, по которой вычислена данная
производная. Так называемый неразложимый остаток ин-
терпретируется как логическая ошибка метода дифферен-
цирования и просто отбрасывается.

Сущность *метода цепных подстановок* заключается в
том, что для определения результирующего показателя в ис-
ходную базовую формулу подставляется отчетное значение

первого исследуемого фактора. Полученный результат сравнивается с базовым значением результирующего показателя, и это дает оценку влияния первого фактора. Процедура повторяется до тех пор, пока в исходную базовую формулу не будет подставлено фактическое значение последнего из факторов, введенных в модель. При использовании метода результаты во многом зависят от последовательности подстановки факторов. Сначала оценивается влияние количественных факторов, а затем качественных.

При использовании *интегрального метода* расчеты проводятся на основе базовых значений показателей, а ошибка вычислений распределяется между факторами.

В статистике, планировании и анализе хозяйственной деятельности главным в оценке количественной роли отдельных факторов является *индексный метод*. Индекс — это относительный показатель, характеризующий изменения совокупности различных величин за определенный период.

Финансовые коэффициенты применяются для анализа финансового состояния предприятия и представляют собой относительные показатели, определяемые по данным финансовых отчетов, главным образом баланса и отчета о прибылях и убытках.

Предпочтительные значения коэффициентов зависят от отраслевых особенностей предприятий, от размеров предприятий, оцениваемых обычно годовым объемом продаж и среднегодовой стоимостью активов. На предпочтительные величины коэффициентов, кроме того, может влиять общее состояние экономики, фаза экономического цикла.

Критерии оценки финансового состояния предприятия с помощью финансовых коэффициентов обычно подразделяют на следующие группы:

- платежеспособность;
- прибыльность или рентабельность;
- эффективность использования активов;
- финансовая (рыночная) устойчивость;
- деловая активность.

Для измерения перечисленных характеристик в практике анализа используют множество (более 100) различных финансовых коэффициентов. Отбор коэффициентов определяется задачами проводимого анализа.

Преимущества метода коэффициентов таковы:

- возможность получить информацию, представляющую интерес для всех категорий пользователей;

- простота и оперативность расчета;
- возможность выявить тенденции в изменении финансового положения предприятия;
- возможность оценить финансовое состояние исследуемого предприятия относительно других аналогичных предприятий;
- устранение искажающего влияния инфляции.

Экспертные методы используются в тех случаях, когда не подходят инструментальные, и при измерениях нельзя опереться на физические явления или они очень сложны. Экспертные методы основываются на интуиции, в них преобладают субъективные начала. Примером использования такого метода может служить экспертная оценка стоимости недвижимости. Заметим, что именно сложность объектов экономических измерений способствовала широкому распространению экспертных оценок в качестве метода измерения.

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Назовите уровни системы нормативного регулирования бухгалтерского учета в РФ.
2. В чем заключается цель анализа финансовой отчетности?
3. Почему бухгалтерская (финансовая) отчетность является информационной базой финансового анализа?
4. Какие документы являются нормативной базой для составления бухгалтерской (финансовой) отчетности?
5. Что включается в состав финансовой отчетности?
6. Какие требования предъявляются к бухгалтерской (финансовой) отчетности?
7. Почему данные отчетности должны быть сопоставимы?
8. Перечислите виды аудиторских заключений.
9. Охарактеризуйте роль и значение МСФО в гармонизации системы бухгалтерского учета.
10. Какие методы используются при анализе бухгалтерской (финансовой) отчетности?

Глава 2

ФОРМИРОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

2.1. Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности

Составлению годовой бухгалтерской отчетности предшествует значительная подготовительная работа, ее объем гораздо выше объема работы, проводимой перед формированием промежуточной отчетности.

Процедура закрытия счетов при составлении промежуточной и годовой бухгалтерской отчетности включает следующие этапы.

1. Списание себестоимости работ (услуг) со счета 23 «Вспомогательные производства».
2. Закрытие счетов 25 «Общепроизводственные расходы» и 26 «Общехозяйственные расходы».
3. Списание себестоимости готовой продукции.
4. Определение финансового результата от продаж на счете 90 «Продажи».
5. Формирование сальдо прочих доходов и расходов на счете 91 «Прочие доходы и расходы».
6. Определение остатка на счете 99 «Прибыли и убытки».

Формированию годовой бухгалтерской отчетности обязательно предшествуют следующие основные этапы подготовительной работы:

- 1) уточняется распределение доходов и расходов между смежными отчетными периодами;
- 2) проводится переоценка (уточнение оценки) имущественных статей баланса: движимого и недвижимого имуществ-

ва, материалов, товаров, ценных бумаг, долгов (обязательств) и т.п.; заключительными записями декабря образуются оценочные резервы, предусмотренные в учетной политике организации или действующим законодательством;

3) выявляется окончательный финансовый результат путем суммирования всех частных результатов; закрывается счет 99;

4) составляется оборотная ведомость по счетам Главной книги, охватывающая все исправительные, корректирующие и дополнительные записи, вызванные описанными выше действиями;

5) в соответствии со ст. 12 Закона о бухгалтерском учете обязательно проводится инвентаризация всех статей баланса, по ее результатам корректируются остатки по счетам Главной книги.

Инвентаризации подлежат все имущество организации независимо от его местонахождения и все виды финансовых обязательств. В ходе инвентаризации выявляется фактическое наличие имущества, которое сопоставляется с данными бухгалтерского учета, а также проверяется полнота отражения в учете обязательств.

Порядок и сроки проведения инвентаризации определяет руководитель организации, за исключением случаев, когда ее проведение обязательно. Помимо вышеназванного случая (перед составлением годового бухгалтерского отчета) проведение инвентаризации обязательно:

- при передаче имущества в аренду, выкупе, продаже, а также преобразовании государственного или муниципального унитарного предприятия;
- при смене материально ответственных лиц;
- при выявлении фактов хищения, злоупотребления или порчи имущества;
- в случае стихийного бедствия, пожара или других чрезвычайных ситуаций, вызванных экстремальными условиями;
- при реорганизации или ликвидации организации;
- в других случаях, прописанных в законодательстве Российской Федерации.

Инвентаризацию проводят с той периодичностью, которая указана в учетной политике организации (ежемесячно, раз в квартал), но в любом случае перед составлением годового баланса ее проведение необходимо.

Перед составлением годовой бухгалтерской отчетности инвентаризацию незавершенного производства и полуфабрикатов собственного производства, готовой продукции и товаров на складах, материалов обычно проводят не ранее 1 октября, капитальных вложений — не ранее 1 декабря, основных средств — не ранее 1 ноября. При этом инвентаризация основных средств может проводиться один раз в 3 года (библиотечных фондов — один раз в 5 лет) (п. 27 Положения по ведению бухучета и отчетности). Денежные средства, денежные документы, бланки строгой отчетности должны подвергаться внезапной проверке не реже одного раза в месяц. Расчеты с банками по расчетным, специальным и прочим счетам проверяются на 1-е число каждого месяца, расчеты с дебиторами и кредиторами — обычно не реже двух раз в год.

Выявленные при инвентаризации расхождения между фактическим наличием имущества и данными бухгалтерского учета отражаются на счетах в следующем порядке:

**ДЕБЕТ 10 «Материалы» (41 «Товары», 50 «Касса»...)
КРЕДИТ 91 субсчет 1 «Прочие доходы»**

— излишек имущества приходится (по рыночной цене на дату проведения инвентаризации), и соответствующая сумма учитывается в составе прочих доходов;

ДЕБЕТ 20 «Основное производство» (44 «Расходы на продажу»...)

КРЕДИТ 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей»

— недостача имущества и его порча в пределах норм естественной убыли относятся на затраты производства.

Недостача имущества и его порча сверх норм естественной прибыли относится на виновных лиц:

ДЕБЕТ 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей»

КРЕДИТ 01 «Основные средства» (10 «Материалы», 41 «Товары»...)

— отражена недостача основных средств (по остаточной стоимости), материалов, товаров;

ДЕБЕТ 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям» субсчет 2 «Расчеты по возмещению материального ущерба»

КРЕДИТ 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей»

— недостача сверх норм естественной убыли отнесена за счет виновного лица;

ДЕБЕТ 73 субсчет 2 «Расчеты по возмещению материального ущерба»

КРЕДИТ 98 «Доходы будущих периодов» субсчет 4 «Разница между суммой, подлежащей взысканию с виновных лиц, и балансовой стоимостью по недостачам ценностей»

— отражена разница между балансовой стоимостью недостающих ценностей и суммой, подлежащей взысканию с виновного лица;

ДЕБЕТ 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда» (50 «Касса»)

КРЕДИТ 73 субсчет 2 «Расчеты по возмещению материального ущерба»

— удержана из заработной платы работника (поступила в кассу) сумма материального ущерба;

ДЕБЕТ 98 субсчет 4 «Разница между суммой, подлежащей взысканию с виновных лиц, и балансовой стоимостью по недостачам ценностей»

КРЕДИТ 91 субсчет 1 «Прочие доходы»

— соответствующая доля доходов будущих периодов учтена в составе прочих доходов;

ДЕБЕТ 91 субсчет 2 «Прочие расходы»

— **КРЕДИТ 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей»**

— если виновные лица не установлены или суд отказал во взыскании убытков с них, то убытки от недостачи имущества и его порчи списываются, т.е. учитываются в составе прочих расходов.

Проверка записей на счетах бухгалтерского учета

Для того чтобы бухгалтерская отчетность соответствовала предъявляемым к ней требованиям, должны соблюдаться следующие условия:

- отражение хозяйственных операций в учете только по надлежаще оформленным первичным документам (накопительным, группировочным ведомостям);
- отражение за отчетный период всех хозяйственных операций и результатов инвентаризации;
- совпадение сведений синтетического и аналитического учета.

Цикл учетной работы за любой месяц (в межотчетном периоде) можно разделить на три части:

1) составление бухгалтерских записей (проводок) на основании надлежаще оформленных накопительных, группировочных ведомостей. Это самая главная часть цикла учетной работы в межотчетный период; именно на данном этапе от бухгалтера требуется хорошее знание как нормативных бухгалтерских документов, так и налогового законодательства;

2) перенос всех фактов хозяйственной деятельности организации за месяц из первичных документов в регистры бухгалтерского учета (например, в журнал регистрации хозяйственных операций и др.);

3) формирование информации об объектах бухгалтерского учета на счетах Главной книги по итоговой информации учетных регистров.

В конце отчетного периода по всем счетам Главной книги подсчитываются дебетовые и кредитовые обороты, по подавляющему большинству счетов выводится конечное сальдо. По некоторым счетам, например 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 68 «Расчеты по налогам и сборам», 71 «Расчеты с подотчетными лицами», 75 «Расчеты с учредителями», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», надо исчислять развернутое сальдо.

Отражение развернутого сальдо в балансе (в активе дебетового, в пассиве кредитового) необходимо для объективной характеристики финансового положения организации. Взаимное погашение дебиторской и кредиторской задолженности (свертывание сальдо) приводит к фальсификации баланса.

Счета 25 «Общепроизводственные расходы», 26 «Общехозяйственные расходы», 28 «Брак в производстве», 40 «Выпуск продукции (работ, услуг)», 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей» ежемесячно закрываются, их обороты по дебету и кредиту обязательно равны, сальдо отсутствует.

Счета 90 «Продажи», 91 «Прочие доходы и расходы», 99 «Прибыли и убытки» закрываются один раз в конце года.

Показатели Главной книги (обороты по дебету и кредиту счетов, остатки) используются для составления бухгалтерской отчетности. Чтобы убедиться в точности и полноте этих показателей, записи по счетам периодически проверяют. Для проверки полноты и правильности записей по счетам используются различные приемы, которые в значительной мере зависят от применяемой в организации формы бухгалтерского учета.

Обычно проверку записей по счетам Главной книги проводят по таким направлениям:

- 1) сличают обороты по каждому синтетическому счету с итогами документов, послуживших основанием для записей;
- 2) сравнивают между собой обороты и остатки или только остатки по всем счетам синтетического учета;
- 3) сверяют обороты и остатки или только остатки по каждому синтетическому счету с показателями аналитического учета.

Для сверки информации аналитического и синтетического учета, а также для сличения оборотов и остатков по всем синтетическим счетам формируют оборотно-сальдовые ведомости отдельно по всем синтетическим счетам и отдельно по аналитическим, объединяемым одним синтетическим счетом, т.е. составляется несколько оборотно-сальдовых ведомостей по аналитическим счетам и одна — по синтетическим.

Проверка учетных записей на синтетических счетах осуществляется по итогам оборотно-сальдовой ведомости. Имеющиеся в ней три пары суммовых колонок должны отражать дебетовые и кредитовые итоги, соответственно равные друг другу:

- 1) сальдо на начало периода по дебету должно быть равно сальдо на его начало по кредиту;
- 2) обороты за период по дебету должны быть равны оборотам за период по кредиту;
- 3) сальдо на конец периода по дебету должно быть равно сальдо на его конец по кредиту.

Отсутствие равенства в какой-либо паре колонок указывает на ошибку в записях или в подсчете записей по счетам. Например, отдельные суммы могут быть записаны не на те счета, к которым они относятся. Для выявления таких и подобных им ошибок производят сверку данных синтетического учета с аналогичными показателями аналитического учета: итоги оборотно-сальдовой ведомости по аналитическим счетам сверяют с данными тех же счетов в оборотно-сальдовой ведомости по синтетическим счетам. Равенство остатков и оборотов свидетельствует о правильности записей на счетах бухгалтерского учета.

Порядок исправления выявленных ошибок

В настоящее время порядок исправления ошибок в бухгалтерском учете регулируется Приказом Минфина № 67н.

Согласно п. 11 Указаний о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности, утвержденных данным приказом, ошибки исправляются в том месяце отчетного периода, в котором они обнаружены. При выявлении не правильного отражения хозяйственных операций в отчетном году после его завершения, но до утверждения годовой бухгалтерской отчетности исправления производятся записями декабря.

В случаях выявления в текущем периоде ошибок, совершенных в прошлом году, исправления в бухгалтерский учет и бухгалтерскую отчетность за прошлый отчетный год не вносятся.

Начиная с отчетности за 2010 г. введено в действие Положение по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010), утвержденное приказом Минфина России от 28 июня 2010 г. № 63н (далее — ПБУ 22/2010).

Порядок исправления ошибок, указанный выше, сохраняется и в новом ПБУ 22/2010.

Новшеством является то, что ПБУ 22/2010 устанавливает правила исправления ошибок и порядок раскрытия информации об ошибках в бухгалтерском учете и отчетности организаций в зависимости от их существенности.

Не являются ошибками неточности или пропуски в отражении фактов хозяйственной деятельности в бухгалтерском учете и отчетности, выявленные в результате получения новой информации, которая не была доступна на момент отражения таких фактов хозяйственной деятельности (п. 2 ПБУ 22/2010).

Ошибка признается существенной, если она в отдельности или в совокупности с другими ошибками за один и тот же отчетный период может повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые ими на основе бухгалтерской отчетности, составленной за этот отчетный период. Существенность ошибки организация определяет самостоятельно, исходя как из величины, так и из характера соответствующей статьи (статей) бухгалтерской отчетности (п. 3 ПБУ 22/2010).

В случае, если существенная ошибка была допущена до начала самого раннего из представленных в бухгалтерской отчетности за текущий отчетный год предшествующих отчетных периодов, корректировке подлежат вступительные сальдо по соответствующим статьям активов, обязательств

и капитала на начало самого раннего из представленных отчетных периодов (п. 12 ПБУ 22/2010).

Согласно п. 15 ПБУ 22/2010 в пояснительной записке к годовой бухгалтерской отчетности организация обязана раскрывать следующую информацию в отношении существенных ошибок предшествующих отчетных периодов, исправленных в отчетном периоде:

- характер ошибки;
- сумму корректировки по каждой статье бухгалтерской отчетности — по каждому предшествующему отчетному периоду в той степени, в которой это практически осуществимо;
- сумму корректировки по данным о базовой и разведенной прибыли (убытку) на акцию (если организация обязана раскрывать информацию о прибыли, приходящейся на одну акцию);
- сумму корректировки вступительного сальдо самого раннего из представленных отчетных периодов.

Иногда определить влияние существенной ошибки на один или более предшествующих отчетных периодов, представленных в бухгалтерской отчетности, невозможно. В этом случае в пояснительной записке к годовой бухгалтерской отчетности раскрываются причины этого, а также приводится описание способа отражения исправления существенной ошибки в бухгалтерской отчетности и указывается период, начиная с которого внесены исправления (п. 16 ПБУ 22/2010).

Согласно п. 1 ст. 54 НК РФ, если организация обнаружила ошибку за прошедший налоговый период, исправления вносятся в налоговую декларацию того периода, когда была совершена ошибка. Если же невозможно определить конкретный период совершения ошибки, организация должна откорректировать налоговые обязательства в отчетном периоде, в котором была выявлена ошибка.

2.2. Содержание форм бухгалтерской (финансовой) отчетности

2.2.1. Содержание формы № 1 «Бухгалтерский баланс»

Бухгалтерский баланс — основная форма бухгалтерской отчетности. Он характеризует имущественное и финансовое состояние организации на отчетную дату.

В балансе отражаются остатки по всем счетам бухгалтерского учета на отчетную дату. Эти показатели приводятся в Бухгалтерском балансе в определенной группировке.

Бухгалтерский баланс делится на две части: актив и пассив. Сумма активов баланса всегда равна сумме его пассивов.

В актив баланса включены два раздела: разд. I «Внеоборотные активы» и разд. II «Оборотные активы». В пассиве баланса три раздела: разд. III «Капитал и резервы», разд. IV «Долгосрочные обязательства» и разд. V «Краткосрочные обязательства». Каждый из разделов баланса состоит из подразделов (групп статей), в которых отражаются виды активов и обязательств организации (прил. 1). Подразделы включают в себя отдельные статьи — строки, предназначенные для расшифровки показателей баланса.

Конкретная структура Бухгалтерского баланса определена в разд. IV ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации».

Актив Бухгалтерского баланса

В активе баланса отражается стоимость имущества организации в разбивке по его составу и направлениям размещения. Заполняя баланс, необходимо помнить следующее:

- основные средства, нематериальные активы, доходные вложения в материальные ценности отражаются в балансе по остаточной стоимости;
- стоимость остатков товаров и прочих материально-производственных запасов отражается в активе баланса за вычетом суммы резерва под снижение стоимости материальных ценностей (если вследствие проведенной инвентаризации возникла необходимость создать такой резерв);
- если организация после проведения инвентаризации расчетов с покупателями и заказчиками создала резерв по сомнительным долгам, остаток дебиторской задолженности отражается в активе баланса за вычетом суммы этого резерва;
- финансовые вложения отражаются в активе баланса за минусом созданного резерва под их обесценение.

Раздел I «Внеоборотные активы».

В разделе «Внеоборотные активы» баланса отражается информация об активах организации, которые используются для извлечения прибыли в течение длительного времени.

Это нематериальные активы, основные средства, доходные вложения в материальные ценности, финансовые вложения, отложенные налоговые активы и прочие внеоборотные активы организации.

Строка 110 «Нематериальные активы».

В этой строке баланса отражается остаточная стоимость нематериальных активов (НМА), которые принадлежат организации. Это сумма, равная разнице между дебетовым сальдо на счете 04 «Нематериальные активы» и кредитовым сальдо на счете 05 «Амортизация нематериальных активов». Если организация согласно учетной политике начисляет амортизацию по всем объектам НМА без применения счета 05, то в строке 110 баланса отражается дебетовое сальдо счета 04.

Учет нематериальных активов ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2007), утвержденным приказом Минфина России от 27 декабря 2007 г. № 153н (далее — ПБУ 14/2007).

Следует отметить, что если нельзя определить срок полезного использования нематериального актива, то такой актив классифицируется как нематериальный с неопределенным сроком полезного использования и не амортизируется. Раньше, если нельзя было определиться со сроком полезного использования, срок устанавливался свыше 20 лет или не более срока действия организации. В отличие от ранее действовавшей практики теперь выбор способа амортизации должен быть основан на надежном расчете будущих экономических выгод. И если этот расчет ненадежен, то право выбора утрачивается и организация может амортизировать НМА только линейным способом.

Строка 120 «Основные средства».

По данной строке актива баланса отражается информация об объектах основных средств (ОС), учитываемых в бухгалтерском учете на счете 01 «Основные средства».

Объекты ОС — это материально-вещественные ценности, используемые в качестве средств труда при производстве продукции, выполнении работ или оказании услуг либо для управления организацией. К ним относятся здания и сооружения, машины и оборудование, вычислительная техника, транспортные средства, рабочий, продуктивный и племенной скот, многолетние насаждения, внутрихозяйственные дороги и прочие соответствующие объекты.

В составе ОС, принимаемых к учету на счет 01, учитываются также капитальные вложения на коренное улучшение земель (осушительные, оросительные и другие мелиоративные работы), капитальные вложения в арендованные объекты ОС, земельные участки, объекты природопользования (вода, недра и другие природные ресурсы), специальные инструменты, специальные приспособления, специальное оборудование, специальная одежда (если это предусмотрено учетной политикой организации). Здесь же отражается лизинговое имущество, учитываемое по соглашению сторон на балансе лизингополучателя, основные средства арендованного предприятия (при аренде предприятия как имущественного комплекса). Все эти активы принимаются организацией к бухгалтерскому учету в качестве ОС, если одновременно выполняются следующие условия:

- объект предназначен для использования в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, для управленческих нужд организации;
- объект предназначен для использования в течение длительного времени, т.е. срока продолжительностью свыше 12 мес. или обычного операционного цикла, если он превышает 12 мес.;
- организация не предполагает последующую перепродажу данного объекта;
- объект способен приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем.

Не списываются со счета 01 объекты ОС, переданные в аренду или безвозмездное пользование, а также переведенные на консервацию, находящиеся в процессе восстановления, достройки или дооборудования.

Основные средства отражаются в учете по остаточной стоимости. Организация самостоятельно выбирает срок полезного использования имущества для целей бухгалтерского учета и не может изменить способ начисления амортизации в течение срока службы данного имущества. Срок полезного использования объекта ОС может быть изменен только в случае его модернизации, реконструкции и т.д.

Организация может на начало отчетного года переоценить объекты основных средств по текущей (восстановительной) стоимости. Об этом сказано в п. 15 Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01.

Переоценка объектов ОС производится путем пересчета их первоначальной стоимости или текущей (восстанови-

тельной) стоимости и сумм амортизации, начисленных за все время использования объектов. Результаты проведенной по состоянию на первое число отчетного года переоценки объектов основных средств подлежат отражению в бухгалтерском учете обособленно. Результаты переоценки не включаются в данные бухгалтерской отчетности предыдущего отчетного года и принимаются при формировании данных Бухгалтерского баланса на начало отчетного года.

Строка 130 «Незавершенное строительство».

По строке 130 Бухгалтерского баланса указывается величина вложений организации в незавершенное строительство (кроме ОС, введенных в эксплуатацию до государственной регистрации).

В составе незавершенного строительства на счете 08 «Вложения во внеоборотные активы» субсчет 08-3 «Строительство объектов основных средств» учитываются фактические затраты организации по строительству объектов, осуществленные до окончания работ по строительству и ввода этих объектов в эксплуатацию.

К оборудованию, требующему монтажа, относится оборудование, вводимое в действие только после сборки его частей и прикрепления к фундаменту или опорам, к полу, междуэтажным перекрытиям и прочим несущим конструкциям зданий и сооружений, а также комплекты запасных частей такого оборудования. Оборудование к установке принимается к бухгалтерскому учету по дебету счета 07 «Оборудование к установке» по фактической себестоимости его приобретения, включая расходы на доставку и т.п.

Строка 135 «Доходные вложения в материальные ценности».

Это имущество, приобретенное для предоставления во временное пользование с целью получения дохода (прежде всего для передачи в лизинг или в прокат). По этой строке показывают дебетовое сальдо на счете 03 за вычетом амортизации, накопленной по кредиту счета 02 субсчет «Амортизация имущества, относящегося к доходным вложениям».

Доходными вложениями может считаться лишь имущество, приобретаемое именно для предоставления в аренду и используемое для этого. Если же имущество приобретено для собственного пользования, но время от времени сдается в аренду, его нельзя отнести к этой категории.

Строка 140 «Долгосрочные финансовые вложения».

По строке 140 Бухгалтерского баланса указываются все виды финансовых вложений организации на срок более одного года. Здесь отражается сумма остатков по счетам 58 «Финансовые вложения» и 55 «Специальные счета в банках» субсчет 3 «Депозитные счета» в части сумм, относящихся к долгосрочным вложениям. Их следует уменьшить на величину резерва под обесценение финансовых вложений — кредитовый остаток счета 59 «Резерв под обесценение финансовых вложений» в части финансовых вложений сроком более года.

Для того чтобы классифицировать актив как финансовое вложение, необходимо одновременное соблюдение следующих условий:

- наличие надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование права на финансовые вложения и на получение денежных средств или других активов, вытекающее из этого права;
- переход к организации финансовых рисков, связанных с финансовыми вложениями (риск изменения цены, риск неплатежеспособности должника, риск ликвидности и др.);
- способность приносить экономические выгоды (доход) в будущем в форме процентов, дивидендов либо прироста их стоимости (в виде разницы между ценой продажи (погашения) финансового вложения и его покупной стоимостью, в результате его обмена, использования при погашении обязательств организации, увеличения текущей рыночной стоимости и т.п.).

Нельзя учитывать как финансовые вложения выданные беспроцентные займы или приобретенные беспроцентные векселя, так как в этом случае вложения не приносят экономических выгод или доходов ни в форме процентов, ни в форме прироста их стоимости, а значит, учитывать их как финансовые вложения нельзя.

В п. 3 Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденного приказом Минфина России от 10 декабря 2002 г. № 126н (далее — ПБУ 19/02), перечислены основные объекты учета, относящиеся к финансовым вложениям. В их число входят:

- государственные и муниципальные ценные бумаги;
- ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги, в которых дата и стоимость погашения определены (облигации, векселя);

- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ);
- предоставленные другим организациям займы;
- депозитные вклады в кредитных организациях;
- дебиторская задолженность, приобретенная на основании договора уступки права требования;
- вклады организации — товарища по договору простого товарищества;
- прочие аналогичные активы.

Покупая ценные бумаги, по которым срок погашения не установлен, учитывать их как долгосрочные следует, если организация приобрела их с намерением получать по ним доход более года.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету в сумме фактических затрат инвестора.

В соответствии с Планом счетов финансовые вложения, осуществляемые организацией, отражаются по дебету счета 58 «Финансовые вложения» и кредиту счетов, на которых учитываются ценности, подлежащие передаче в счет этих вложений.

Строка 145 «Отложенные налоговые активы».

Отложенные налоговые активы отражаются только организациями, применяющими Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» ПБУ 18/02, утвержденное приказом Минфина России от 19 ноября 2002 г. № 114н (далее — ПБУ 18/02). Малые предприятия имеют право не применять это ПБУ, но только в том случае, если заявили об этом в своей учетной политике. По строке 145 баланса отражается дебетовое сальдо по счету 09 «Отложенные налоговые активы».

Остаток по счету 09 может быть небольшим по сумме. Однако по своей значимости это существенный показатель. Он отражает сумму, которая уменьшит налог на прибыль в последующих отчетных периодах. Поэтому отложенные налоговые активы необходимо отразить в балансе отдельной строкой. Включать эту сумму в состав прочих внеоборотных активов нельзя.

Прибыль в бухгалтерском и налоговом учете формируется по-разному. Это приводит к тому, что налог (условный) с бухгалтерской прибыли отличается от той суммы налога на прибыль, которую организация должна уплатить в бюджет.

Но в бухгалтерском учете нужно отразить именно условный налог, а также все разницы между этим условным налогом и реальным налогом на прибыль.

Существуют два вида разниц: постоянные и временные. Они, в свою очередь, приводят к возникновению постоянных налоговых обязательств, отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив определяется как произведение вычитаемой временной разницы и ставки налога на прибыль. В бухгалтерском учете отложенный налоговый актив отражается проводкой:

ДЕБЕТ 09 «Отложенные налоговые активы»
КРЕДИТ 68 субсчет «Расчеты по налогу на прибыль»
— начислен отложенный налоговый актив.

Вычитаемые временные разницы возникают, когда для целей налогообложения расходы принимаются частями, а в бухгалтерском учете — сразу, т.е. если:

- сумма амортизации, которая начислена в бухучете, превышает рассчитанную по правилам гл. 25 НК РФ;
- коммерческие и управленческие расходы в бухгалтерском учете и для целей налогообложения списываются по-разному;
 - в бухучете переносится на будущее убыток, который уменьшит налогооблагаемые доходы в последующих отчетных периодах;
 - переплата по налогу на прибыль не возвращается организации, а засчитывается в счет будущих платежей;
 - организация, использующая кассовый метод учета доходов и расходов в налоговом учете, в бухучете включает в стоимость материалов затраты, которые еще не оплачены, и т.д.

После того как определен отложенный налоговый актив, его нужно отразить в бухгалтерском учете — в аналитическом учете соответствующего счета учета активов и обязательств, в оценке которых возникла вычитаемая временная разница.

Пункт 19 ПБУ 18/02 предоставляет организациям право отразить в балансе сальдированную (свернутую) сумму отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств. Для этого следует определить разницу сальдо по счетам 09 «Отложенные налоговые активы» и 77 «Отложен-

ные налоговые обязательства». Если дебетовый остаток по счету 09 больше кредитового остатка по счету 77, то разница между ними отражается по строке 145 баланса. Строка 515 «Отложенные налоговые обязательства» (пассив баланса) в этом случае не заполняется. И наоборот: если остаток по счету 77 больше, чем сальдо счета 09, то разница между ними отражается по строке 515. В этом случае в баланс не нужно включать строку 145.

Строка 150 «Прочие внеоборотные активы».

В строку 150 вносятся показатели, не указанные в предыдущих строках раздела «Внеоборотные активы» формы № 1. В составе прочих внеоборотных активов отражаются те активы, стоимость и значимость которых признаются несущественными, т.е. информация о которых не важна для заинтересованных пользователей бухгалтерской отчетности.

Например, это могут быть расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР), которые не признаются объектами нематериальных активов, но учитываются на счете 04 «Нематериальные активы».

Раздел II «Оборотные активы».

Оборотными признаются активы, которые сравнительно быстро переносят свою стоимость на затраты. К ним относятся: материально-производственные запасы (сырье, материалы, товары, затраты в незавершенном производстве, расходы будущих периодов и т.п.), НДС по приобретенным ценностям, долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства.

Строка 210 «Запасы».

Строка 210 баланса является итоговой по отношению к расшифровочным строкам:

211 «Сырье, материалы и другие аналогичные ценности»;

212 «Животные на выращивании и откорме»;

213 «Затраты в незавершенном производстве»;

214 «Готовая продукция и товары для перепродажи»;

215 «Товары отгруженные»;

216 «Расходы будущих периодов»;

217 «Прочие запасы и затраты».

Если при составлении баланса какие-то из расшифровочных строк не будут заполнены из-за отсутствия соответствующих показателей, то их следует исключить.

Приведенные в балансе сведения о материально-производственных запасах (МПЗ) должны соответствовать данным описей и актов инвентаризации, проведенной перед составлением годовой отчетности.

Материалы, находящиеся в собственности организации на конец периода, отражаются на счете 10 «Материалы» по той стоимости, по которой они были в свое время приобретены.

Если их стоимость существенно изменилась, причем в сторону уменьшения, то организация обязана создать резерв под снижение стоимости материальных ценностей с применением счета 14 «Резервы под снижение стоимости материальных ценностей». Такое требование является проявлением принципа осмотрительности (консерватизма). Ценности, на которые цена в течение отчетного года снизилась либо которые морально устарели или частично потеряли свое первоначальное качество, отражаются в бухгалтерском балансе на конец отчетного года по цене возможной реализации, если она ниже первоначальной стоимости заготовления (приобретения), с отнесением разницы в ценах на финансовые результаты. Причем это положение относится не только к материалам, но и к готовой продукции и товарам.

По строке 210 отражаются расходы на приобретение МПЗ, к которым могут относиться активы стоимостью не более 20 000 руб. Затраты на покупку таких активов отражают на счете 10 «Материалы».

В бухгалтерском учете оценивать МПЗ при их отпуске в производство (или другом списании) можно тремя способами:

- по себестоимости каждой единицы;
- по средней себестоимости, когда МПЗ оцениваются по каждому виду путем деления общей стоимости всех запасов одного вида на их количество;
- по способу ФИФО (первое поступление — первый отпуск). В этом случае запасы списываются по себестоимости первых по времени приобретения МПЗ. Предполагается, что запасы, поступившие первыми, будут проданы (отпущены или списаны) тоже первыми.

Строка 213 «Затраты в незавершенном производстве».

По данной строке Бухгалтерского баланса отражаются затраты на незавершенное производство (НЗП) и незавершенные работы (услуги), которые представляют собой стоимость продукции, не прошедшей всех стадий переработки,

предусмотренных технологическим процессом, а также изделий неукомплектованных, не прошедших испытания и технической приемки.

В бухгалтерском учете НЗП в массовом и серийном производстве может отражаться:

- по фактической или нормативной (плановой) производственной себестоимости;
- по прямым статьям затрат;
- по стоимости сырья, материалов и полуфабрикатов.

При единичном производстве продукции НЗП отражается по фактически произведенным затратам.

Организация самостоятельно выбирает методы оценки НЗП и закрепляет выбор в приказе по учетной политике.

В балансе НЗП отражается в той же оценке, что и в бухгалтерском учете. Сумма НЗП должна быть подтверждена соответствующими расчетами (бухгалтерскими справками).

Если неторговая организация распределяет коммерческие расходы между реализованной и нереализованной продукцией (товарами, услугами), то при заполнении строки 213 в расчет принимается не весь остаток по счету 44 «Расходы на продажу». Несписанные расходы на упаковку и транспортировку, учтенные в составе коммерческих расходов на счете 44, отражаются по строке 217 «Прочие запасы и затраты» баланса. Строительные, научные, проектные, геологические и другие организации, которые осуществляют расчеты с заказчиками в соответствии с заключенными договорами поэтапно, по строке 213 отражают стоимость частично принятых заказчиком работ (дебетовое сальдо счета 46 «Выполненные этапы по незавершенным работам»). Стоимость законченных этапов работ, отраженная в подписанных заказчиком формах № КС-2 и КС-3, учитывается по дебету счета 46 в корреспонденции со счетом 90 «Продажи».

Строка 214 «Готовая продукция и товары для перепродажи».

В данной строке указывают фактическую или нормативную себестоимость готовой продукции. Торговые организации здесь же приводят покупную стоимость своих товаров, которая складывается из фактических затрат на их приобретение.

По строке 214 показывается сумма дебетовых остатков по счетам 41 «Товары» и 43 «Готовая продукция». Если торговая организация учитывает товары по продажным ценам,

то сальдо по счету 41 следует уменьшить на сумму кредитового остатка по счету 42 «Торговая наценка».

Производственные предприятия по строке 214 отражают себестоимость нереализованной продукции, прошедшей все стадии, предусмотренные технологическим процессом, в необходимых случаях — прошедшей испытания и техническую приемку. В зависимости от принятой учетной политики это фактическая или нормативная (плановая) себестоимость.

Иногда организации покупают комплектующие (готовые изделия) для своей продукции, стоимость которых не входит в стоимость продаваемой продукции. Заказчики оплачивают их отдельно. Такие изделия учитываются как товары на счете 41 «Товары». Их стоимость также отражается по строке 214 Бухгалтерского баланса.

Организации, которые занимаются торговлей, показывают по строке 214 стоимость остатков приобретенных товаров.

Предприятия, оказывающие услуги общественного питания, отражают в этой строке также остатки сырья на кухнях и в кладовых, остатки товаров в буфетах.

Остатки товаров отражаются в балансе по стоимости их приобретения, формируемой в соответствии с учетной политикой, принятой организацией.

Если организация при учете покупных товаров использует счет 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей», то показатель строки 214 раздела I увеличивается (уменьшается) на дебетовое (кредитовое) сальдо счета 15 (в части, относящейся к стоимости покупных товаров).

Кроме того, по строке 214 необходимо показать себестоимость готовой продукции или товаров, уменьшенную на сумму созданного резерва под снижение стоимости материальных ценностей.

Строка 215 «Товары отгруженные».

По строке 215 отражается дебетовый остаток по счету 45 «Товары отгруженные», где обобщается информация об отгруженной, но не реализованной продукции (товарах). Выручка от продажи таких товаров еще не может быть признана в бухгалтерском учете организации-продавца, потому что право собственности на такие товары не перешло к покупателю. Это происходит, например, в следующих случаях:

- если организация-продавец реализует товары (продукцию) через посредника — комиссионера или агента, действующего от своего имени, и посредник их еще не продал;

- если товары отгружены по договору мены (бартера), согласно которому право собственности на товары у контрагента появится только после выполнения им обязательств по встречной поставке.

Если право собственности на отгруженную продукцию еще не перешло к покупателю (например, договором купли-продажи (поставки) предусмотрено, что оно переходит от поставщика к покупателю не в момент отгрузки товара, а в момент его оплаты), то стоимость отгруженной продукции отражается по строке 215 баланса.

Важной особенностью отражения отгрузки и реализации товаров в учете поставщика при заключении договора купли-продажи с особым порядком перехода права собственности является отражение переданных, но не оплаченных покупателем товаров на счете 45 «Товары отгруженные».

Строка 216 «Расходы будущих периодов».

По строке 216 Бухгалтерского баланса отражается дебетовое сальдо счета 97 «Расходы будущих периодов».

Расходы будущих периодов — это затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к succeeding отчетным периодам.

Период признания расходов будущих периодов (списания их на счета учета затрат) организация определяет на основании соответствующих документов. Если же по имеющимся документам период признания расходов установить невозможно, организация определяет его самостоятельно. Соответствующее решение оформляется приказом (распоряжением) руководителя. В этом случае расходы будущих периодов списываются на затраты равными долями в течение периода, установленного организацией.

В составе расходов будущих периодов учитывается в том числе плата за неисключительное право пользования чужими объектами интеллектуальной собственности (компьютерными программами, информационными базами и т.п.), которая производится в виде фиксированного разового платежа или одновременно выплачиваемого авторского (лицензионного) вознаграждения.

Если условиями договора предусмотрено, что за предоставленное право пользования объектами интеллектуальной собственности организация перечисляет периодические платежи (в том числе авторские вознаграждения), эти суммы организация-пользователь включает в расходы

текущего периода, а счет 97 «Расходы будущих периодов» не используется. Если же по условиям договора оплата за право пользования объектами нематериальных активов производится в виде фиксированного разового платежа, то эту сумму единовременно списать нельзя. Она учитывается в составе расходов будущих периодов и списывается на затраты в течение срока пользования объектом, установленного в договоре (п. 39 ПБУ 14/2007).

Следует принять во внимание, что затраты на оплату подписки на периодические издания не являются расходами будущих периодов. Такие суммы следует учитывать как выданные авансы и списывать их на счета учета затрат по мере получения подписных изданий. В балансе остаток стоимости оплаченной подписки, по которой еще не получены периодические издания, отражается как выданный поставщику аванс в составе краткосрочной дебиторской задолженности.

Строка 220 «НДС по приобретенным ценностям».

НДС по приобретенным ценностям — это суммы, выделенные в полученных счетах-фактурах, но не предъявленные к вычету из бюджета (не внесенные в книгу покупок). По этой строке показываются суммы НДС, не принятые к вычету по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным.

По строке 220 отражается дебетовое сальдо счета 19 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям». Это остаток «входного» НДС по приобретенным МПЗ, нематериальным активам, капитальным вложениям, работам и услугам, который еще не принят к вычету. На конец отчетного периода на счете 19 могут оставаться несписанными суммы «входного» НДС, не принятые к вычету из-за отсутствия счетов-фактур, неправильного оформления документов и по иным причинам, которые в последующих периодах будут устранены.

Суммы «входного» НДС, принятые к вычету, списываются с кредита счета 19 в дебет счета 68 субсчет «Расчеты по НДС». Если известно, что какие-либо суммы «входного» НДС нельзя принять к возмещению из бюджета, эти суммы следует списать с кредита счета 19 в дебет счета 91-2 субсчет «Прочие расходы».

Если организация не является плательщиком налога на добавленную стоимость или освобождена от обязанностей налогоплательщика по ст. 145 НК РФ, а также если товары

(работы, услуги) приобретены для осуществления не облагаемых НДС операций, суммы «входного» налога подлежат включению в стоимость приобретенных товаров (работ, услуг). Об этом сказано в п. 2 и 4 ст. 170 НК РФ. В этом случае НДС списывается со счета 19 в дебет счетов учета соответствующего имущества и затрат (счета 08, 10, 20, 26, 41, 44 и пр.).

«Входной» НДС, относящийся к расходам, которые нормируются для целей исчисления налога на прибыль (расходы на рекламу, представительские расходы), подлежит вычету только в части, относящейся к расходам в пределах установленных норм. При составлении годовой отчетности, когда окончательная сумма нормируемых расходов в налоговом учете уже сформирована, суммы не принятого к вычету НДС, относящегося к сверхнормативным расходам, следует списать со счета 19 в дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Следует принять во внимание, что суммы «входного» НДС, которые не включаются в стоимость приобретенного имущества (работ, услуг), но по тем или иным причинам не приняты к вычету, а списаны в бухгалтерском учете на счет 91, в налоговом учете не включаются в состав расходов.

Строки 230 и 240 «Дебиторская задолженность».

Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 мес. после отчетной даты (строка 230), и дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 мес. после отчетной даты (строка 240), касается в основном взаимоотношений с покупателями и заказчиками. Это дебетовое сальдо по счетам 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» и 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Пользователь должен видеть истинное положение дел: если организация имеет право требования к данному лицу, то задолженность следует отражать как актив. Согласно ст. 196 ГК РФ срок исковой давности составляет 3 года. Как известно, исковая давность применяется судом только по заявлению стороны в споре, сделанному до вынесения судом решения (ст. 199 ГК РФ). Дебитор может выполнить свои обязательства даже после истечения ее срока, и нельзя списывать дебиторскую задолженность, не имея уверенности в своей правоте. Причиной для издания приказа о списании дебиторской задолженности являются иск в суд, письменный отказ дебитора, а равно и его исключение из

реестра. В данном случае организация применяет следующую проводку:

ДЕБЕТ 91-2 «Прочие расходы»
КРЕДИТ 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками»
— отражена сумма задолженности.

Списанная в убыток дебиторская задолженность отражается в течение 5 лет на забалансовом счете 007 «Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов».

Если вероятность невозвращения долга очень высока, следует создать резерв по сомнительным долгам записью:

ДЕБЕТ 91-2 «Прочие расходы»
КРЕДИТ 63 «Резервы по сомнительным долгам»
— на сумму задолженности с указанием причин такого поступка в пояснительной записке.

В Бухгалтерском балансе дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва по сомнительным долгам (например, при дебиторской задолженности в 100 000 руб. и сумме резерва 25 000 руб. задолженность в балансе будет равна 75 000 руб.).

Строка 250 «Краткосрочные финансовые вложения».

К финансовым вложениям, учет которых регулируется ПБУ 19/02, относятся ценные бумаги, вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций, предоставленные займы, депозиты, дебиторская задолженность, приобретенная по договору уступки права требования, вклады по договору простого товарищества и пр.

Финансовые вложения считаются краткосрочными, если срок их погашения не превышает 12 мес.

Следует принять во внимание, что в составе краткосрочных финансовых вложений организации не отражают собственные акции, выкупленные у акционеров для последующей перепродажи или аннулирования. Собственные выкупленные акции отражаются в пассиве баланса по строке 411 раздела «Капитал и резервы».

Строка 260 «Денежные средства».

Здесь указывается вся сумма денежных средств (в кассе, на счетах в банках, в переводах), которой располагает организация.

В типовой форме нет отдельных строк для расшифровки строки 260, но организация может включить в баланс дополнительные строки и отдельно указать в них данные о наличии денежных средств.

Денежные средства на валютных счетах (строка 263) пересчитываются в рубли по курсу Банка России на дату совершения валютной операции, а также на отчетную дату. Так сказано в п. 7 Положения по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» (ПБУ 3/2006), утвержденного приказом Минфина России от 27 ноября 2006 г. № 154н (далее — ПБУ 3/2006).

Строка 300 «Баланс».

В строке 300 баланса отражается сумма всех активов организации — как внеоборотных, так и оборотных. Показатель строки 300 формируется как сумма строк 190 «Итого по разделу I» и 290 «Итого по разделу II».

Следует отметить, что общая сумма активов организации, отраженная по строке 300 актива баланса, должна быть равна общей сумме пассивов организации — показателю строки 700 пассива баланса.

Пассив Бухгалтерского баланса

Пассивы организации — это источники формирования ее активов. К ним относятся капиталы, резервы, а также кредиторские обязательства, возникшие у организации в процессе ведения хозяйственной деятельности.

Пассив Бухгалтерского баланса состоит из трех разделов:

- раздел III «Капитал и резервы»;
- раздел IV «Долгосрочные обязательства»;
- раздел V «Краткосрочные обязательства».

Раздел III «Капитал и резервы».

В этом разделе баланса отражается величина собственного капитала организации. Это уставный, добавочный и резервный капитал, нераспределенная прибыль и прочие капитализируемые резервы.

Строка 410 «Уставный капитал».

В этой строке отражается величина уставного (складочного) капитала, которая указана в учредительных документах организации. Согласно ГК РФ уставный капитал организации может быть представлен в виде:

- уставного капитала — в акционерных обществах и обществах с ограниченной и дополнительной ответственностью;

- складочного капитала — в полном товариществе и товариществе на вере;
- паевого либо неделимого фонда — в производственном кооперативе;
- уставного фонда — в унитарных государственных и муниципальных предприятиях.

Учет уставного капитала ведется на счете 80 «Уставный капитал». После государственной регистрации организации ее уставный капитал в сумме, зафиксированной в уставе, отражается в учете следующей проводкой:

ДЕБЕТ 75 субсчет «Расчеты по вкладам в уставный капитал»

КРЕДИТ 80 «Уставный капитал»

— отражена задолженность учредителей по вкладам в уставный капитал.

Уставный капитал АО не является навсегда установленной величиной. Руководствуясь экономическими реалиями, а также исходя из требований действующего законодательства и финансово-производственной целесообразности, АО может увеличивать или уменьшать свой уставный капитал, а также изменять его структуру.

Уставный капитал АО может быть *увеличен* только после того, как будут полностью оплачены ранее объявленный уставный капитал и все зарегистрированные выпуски акций и облигаций. Его увеличение может производиться путем конвертации ранее размещенных акций в акции с большей номинальной стоимостью либо путем выпуска дополнительных акций.

Уменьшение уставного капитала может производиться как по желанию самого общества, так и в соответствии с требованиями действующего законодательства. Согласно п. 4 ст. 35 Закона об АО, если по окончании второго и каждого последующего финансового года стоимость чистых активов АО окажется меньше его уставного капитала, то оно обязано уменьшить уставный капитал до величины чистых активов.

Минимальный размер уставного капитала АО после его уменьшения не может быть ниже:

- размера уставного капитала, определенного действующим законодательством на дату регистрации изменений в уставе АО, — если уставный капитал уменьшен по желанию АО;

- размера уставного капитала, определенного действующим законодательством на дату регистрации самого АО, — если уставный капитал уменьшен до величины чистых активов.

Уменьшение уставного капитала возможно либо путем конвертации акций в акции с меньшей номинальной стоимостью, либо путем сокращения общего количества размещенных акций.

Строка 411 «Собственные акции, выкупленные у акционеров».

В данной строке отражается дебетовое сальдо счета 81 «Собственные акции (доли)» — остаток акций (долей) организации, которые она выкупила у акционеров (участников) для последующей перепродажи или аннулирования.

Счет 81 — активный, но форма баланса, рекомендованная Минфином России, предписывает отражать остаток по нему в пассиве баланса. Поэтому величина, отраженная по строке 411, имеет отрицательное значение и указывается в круглых скобках. Таким образом, этот показатель приводит к уменьшению величины собственного капитала организации.

Строка 420 «Добавочный капитал».

В этой строке отражается кредитовое сальдо счета 83 «Добавочный капитал». На счете 83 учитываются:

- курсовые разницы, которые возникают в случае, если взносы в уставный капитал оплачены в иностранной валюте;
- эмиссионный доход, возникающий если продажная стоимость размещенных акций превысила их номинальную стоимость (за минусом издержек, связанных с продажей);
- суммы дооценки основных средств и других внеоборотных активов.

Суммы добавочного капитала, учтенные на счете 83, обычно не списываются, за исключением установленных случаев, а именно:

- при погашении сумм уценки основных средств за счет сумм их дооценки, ранее учтенных на счете 83;
- при направлении сумм добавочного капитала на увеличение уставного капитала;
- при направлении сумм добавочного капитала на покрытие убытков организации;
- при распределении добавочного капитала между учредителями.

Строки 430, 431 и 432 «Резервный капитал».

В этих строках отражается кредитовый остаток по счету 82 «Резервный капитал». На этом счете формируется резервный фонд и иные аналогичные фонды, которые создаются путем распределения части полученной прибыли. Они предназначены для покрытия убытков, погашения облигаций организации, выкупа собственных акций (долей) и т.п.

Следует принять во внимание, что остатки по счетам 14 «Резервы под снижение стоимости материальных ценностей», 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений» и 63 «Резервы по сомнительным долгам» в пассиве баланса не отражаются. Суммы этих резервов принимаются в уменьшение показателей актива:

- сальдо счета 14 уменьшает показатели по строкам 211 «Сырье, материалы и другие аналогичные ценности» и 214 «Готовая продукция и товары для перепродажи»;
- сальдо счета 59 уменьшает показатели по строкам 140 «Долгосрочные финансовые вложения» и 250 «Краткосрочные финансовые вложения»;
- сальдо счета 63 уменьшает дебиторскую задолженность, отраженную по строкам 230 и 240 баланса.

Не отражаются по строке 430 также суммы резервов, учтенные на счете 96 «Резервы предстоящих расходов». Для них предназначена строка 650 раздела V баланса.

Строка 470 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

Здесь отражается сальдо счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»:

- кредитовое — если у организации есть нераспределенная прибыль;
- дебетовое — если у организации не покрыты убытки (в этом случае показатель строки 470 приводится в круглых скобках).

При расчете значения строки 490 «Итого по разд. III» сумма убытка вычитается.

Организация имеет право выделить в балансе отдельными строками прибыли прошлых лет и текущего года, но при этом обязательно должна отразить всю процедуру разделения в пояснительной записке.

В конце года любая организация может провести переоценку своих основных средств. Поскольку результаты переоценки учитываются при расчете налога на имущество,

воспользоваться такой возможностью выгодно, если рыночная стоимость имущества организации уменьшилась.

Результаты переоценки отражаются в бухгалтерском учете в январе и учитываются при формировании данных Бухгалтерского баланса за I квартал. При этом в годовой бухгалтерской отчетности за предыдущий год переоценка не отражается.

При переоценке определяется текущая (восстановительная) стоимость каждого объекта основных средств. В п. 43 Методических указаний по бухгалтерскому учету основных средств, утвержденных приказом Минфина России от 13 октября 2003 г. № 91н, указаны источники информации, которые можно использовать при проведении переоценки ОС.

Результатом переоценки может быть как увеличение, так и уменьшение стоимости ОС. Если стоимость стала меньше, то сумма уценки относится на счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» и отражается по строке 470 баланса. А сумма уценки, равная предыдущей дооценке, уменьшает добавочный капитал организации (счет 83 «Добавочный капитал»).

Превышение суммы уценки объекта над суммой его дооценки, зачисленной в добавочный капитал организации в результате переоценки, проведенной в предыдущие отчетные периоды, относится на счет учета нераспределенной прибыли (непокрытый убыток).

Если в результате переоценки стоимость ОС возросла, сумма увеличения относится на счет 83 «Добавочный капитал» и включается в показатель строки 420 баланса. Сумма дооценки объекта ОС, равная сумме его уценки, проведенной в предыдущие отчетные периоды и отнесенной на счет учета нераспределенной прибыли (непокрытого убытка), зачисляется на счет учета нераспределенной прибыли (непокрытого убытка).

В налоговом учете ни сумма уценки, ни сумма дооценки не уменьшают и не увеличивают стоимость основных средств. Следовательно, в отличие от бухгалтерского учета не изменяются и суммы амортизации. Все это приводит к образованию постоянных разниц. Поэтому перед проведением переоценки следует оценить, насколько это выгодно для организации.

Раздел IV «Долгосрочные обязательства».

В разделе IV Бухгалтерского баланса отражаются суммы займов, кредитов и т.п., полученных организацией на срок

более года и не погашенных на отчетную дату, и величина отложенных налоговых обязательств организации. Все остальные суммы долгосрочной кредиторской задолженности отражаются в отдельной строке. Организация может добавить в раздел IV расшифровочные строки, если считает необходимым выделить еще какие-либо показатели. Например, в дополнительной строке можно показать сумму долгосрочной кредиторской задолженности перед дочерними организациями или перед учредителями.

Строка 510 «Займы и кредиты».

В данной строке показываются заемные средства, задолженность по которым организация должна погасить более чем через 12 мес., без учета процентов. Отсчет начинается с 1-го числа календарного месяца, следующего за тем месяцем, в котором кредиты и займы были получены.

В форме баланса не предусмотрены отдельные строки для расшифровки долгосрочных банковских кредитов и заемных средств от других заимодавцев. Однако если организация берет деньги в займы из разных источников, то можно отдельно указать задолженность перед банками и другими организациями. Чтобы это сделать, в баланс нужно ввести дополнительные строки.

Строка 515 «Отложенные налоговые обязательства».

В этой строке отражается кредитовое сальдо счета 77 «Отложенные налоговые обязательства». Этот счет используют организации, применяющие ПБУ 18/02.

Отложенные налоговые обязательства формируются, если возникают налогооблагаемые временные разницы (НВР) и сумма налоговой прибыли по хозяйственной операции меньше, чем прибыль по данным бухучета. Эти разницы образуются, если в бухгалтерском учете какой-либо расход признан в меньшей сумме, чем в налоговом учете, но в следующих отчетных периодах этот расход будет отражен и в бухгалтерском учете.

Налогооблагаемые временные разницы могут образоваться также в ситуации, когда в целях исчисления налога на прибыль организация применяет кассовый метод. В бухгалтерском учете выручка признается при отгрузке товаров (выполнении работ, оказании услуг) по дате оформления первичных документов, а в налоговом учете эта сумма будет включена в состав доходов только после того, как покупатель произведет оплату.

Сумма отложенного налогового обязательства рассчитывается как произведение НВР и ставки по налогу на прибыль.

Организация в соответствии с ПБУ 18/02 может определять величину текущего налога на прибыль одним из двух способов.

1-й способ. Сумма текущего налога на прибыль рассчитывается на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете в соответствии с п. 20 и 21 ПБУ 18/02 (т.е. исходя из величины условного расхода или условного дохода по налогу на прибыль, скорректированного на сумму постоянных и отложенных налоговых активов и обязательств).

2-й способ. Сумма текущего налога на прибыль исчисляется на основе налоговой декларации по налогу на прибыль.

У организаций, которые в соответствии с ПБУ 18/02 используют первый способ определения величины текущего налога на прибыль, сумма отложенных налоговых обязательств отражается проводкой:

ДЕБЕТ 68 субсчет «Расчеты по налогу на прибыль»
КРЕДИТ 77 «Отложенные налоговые обязательства»
— отражена сумма отложенных налоговых обязательств.

При погашении отложенных налоговых обязательств делается обратная проводка:

ДЕБЕТ 77 «Отложенные налоговые обязательства»
КРЕДИТ 68 субсчет «Расчеты по налогу на прибыль»
— списана сумма отложенных налоговых обязательств.

Организации, исчисляющие текущий налог на прибыль вторым способом, могут не рассчитывать отложенные налоговые обязательства по возникшей временной разнице. Они вправе определять их величину по итоговым данным о размере налогооблагаемых временных разниц, сформированных (погашенных) за отчетный период.

Сумма отложенных налоговых обязательств в балансе обязательно отражается отдельной строкой, даже если она кажется несущественной. Это показатель будущих обязательств организации перед бюджетом по налогу на прибыль.

ПБУ 18/02 предоставляет организациям право отразить в балансе сальдированную (свернутую) сумму отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств

(п. 19 ПБУ 18/02). Это возможно при одновременном соблюдении следующих условий:

- у организации есть и отложенные налоговые активы, и отложенные налоговые обязательства;
- отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства учитываются при расчете налога на прибыль.

Организация при сальдировании сумм отложенных налоговых активов и обязательств заполняет баланс следующим образом. Если кредитовый остаток по счету 77 «Отложенные налоговые обязательства» больше дебетового остатка по счету 09 «Отложенные налоговые активы», то по строке 515 отражается сальдо счета 77 за минусом остатка по счету 09. Строка 145 «Отложенные налоговые активы» в этом случае в баланс не включается. И наоборот: если остаток по счету 09 больше, чем сальдо счета 77, заполняется только строка 145 (дебетовое сальдо счета 09 за минусом кредитового сальдо счета 77). В этом случае не нужно заполнять в балансе строку 515.

Налогооблагаемым временным разницам соответствуют отложенные налоговые обязательства (строка 515). Если НВР умножить на ставку 20%, то мы получим ту самую сумму налога на прибыль, которую придется уплатить, но не сейчас, а в будущем.

Строка 520 «Прочие долгосрочные обязательства».

По этой строке отражаются суммы кредитовых остатков по счетам:

- 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» (сумма долгосрочной кредиторской задолженности, в том числе по выданным векселям);
- 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;
- 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» субсчет «Авансы полученные» (если эти суммы не отражены отдельной строкой).

В отличие от дебиторской задолженности в этом случае должником является сама организация, поэтому истечение трехлетнего срока исковой давности для нее автоматически означает появление прочего дохода. В учете делается проводка:

ДЕБЕТ 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»
КРЕДИТ 91-1 «Прочие доходы»

— отражена сумма непогашенной кредиторской задолженности.

Раздел V «Краткосрочные обязательства».*Строка 610 «Займы и кредиты».*

По данной строке отражают задолженность по кредитам и займам (без учета процентов), полученным менее чем на 12 мес. Кроме того, здесь показывают и те долги, которые в прошлых отчетных периодах считались долгосрочными, а в этом году должны быть погашены. Все такие случаи необходимо оговорить в пояснительной записке к бухгалтерскому балансу.

Строка 623 «Задолженность перед государственными внебюджетными фондами».

Здесь отражается кредитовое сальдо по счету 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению». Переплата по взносам во внебюджетные фонды (дебетовое сальдо по соответствующим субсчетам) отражается в активе баланса по строке 240.

Строка 624 «Задолженность по налогам и сборам».

В этой строке отражается кредитовое сальдо счета 68 «Расчеты по налогам и сборам». Это величина налогов и сборов, начисленных, но не оплаченных на дату составления бухгалтерской отчетности (кроме сумм, перечисляемых во внебюджетные фонды). По строке 624 пассива баланса отражаются неоплаченные суммы штрафов и пеней по налогам и сборам (кроме сумм, перечисляемых во внебюджетные фонды).

Строка 625 «Прочие кредиторы».

В данной строке показываются суммы краткосрочной кредиторской задолженности (кредитовое сальдо) по счетам 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» субсчет «Авансы полученные»; 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (за исключением сумм, отраженных в других строках баланса); 71 «Расчеты с подотчетными лицами»; 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям». Сумму полученных от покупателей и заказчиков авансов целесообразно отразить (в том числе) в дополнительной расшифровочной строке.

Кроме того, здесь отражается сумма полученных авансов без учета НДС, т.е. кредитовое сальдо по субсчету «Расчеты по авансам полученным» счета 62, образовавшееся после начисления НДС к уплате в бюджет.

Строка 630 «Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов».

В этой строке отражается сальдо счета 75 «Расчеты с учредителями» субсчет 75-2 «Расчеты по выплате доходов».

Это сумма непогашенной задолженности организации по причитающимся к выплате дивидендам.

В годовом Бухгалтерском балансе данные о суммах нераспределенной прибыли приводятся с учетом рассмотрения итогов деятельности организации за отчетный год, принятых решений о покрытии убытков, выплате дивидендов и пр.

То есть при составлении годовой бухгалтерской отчетности в балансе следует отразить суммы распределения чистой прибыли, в том числе объявленных к выплате по итогам года дивидендов (доходов от участия). Это возможно, если решение о выплате дивидендов (доходов от участия) общее собрание акционеров (участников) принимает одновременно с утверждением годового баланса. Распределение чистой прибыли на выплату дивидендов отражается следующей бухгалтерской проводкой:

ДЕБЕТ 84 субсчет «Чистая прибыль отчетного года»
КРЕДИТ 75 субсчет «Расчеты по дивидендам»

— отражена сумма чистой прибыли, направленная на выплату дивидендов.

Если учредитель (участник) общества одновременно является его работником, причитающиеся ему дивиденды и прочие аналогичные выплаты начисляются на счете 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда» субсчет «Доходы от участия в капитале». Кредитовое сальдо этого субсчета должно быть отражено по строке 630 баланса.

Если общее собрание акционеров (участников) общества по распределению дивидендов состоится после утверждения годовой отчетности и ее представления по назначению, то суммы начисленных к выплате дивидендов отражаются в учете следующего года.

Строка 640 «Доходы будущих периодов».

К суммам, отражаемым на счете 98 «Доходы будущих периодов», относятся доходы организации, полученные в отчетном периоде, но относящиеся к будущим отчетным периодам. На этом счете учитываются стоимость безвозмездно полученного имущества, предстоящие поступления по недостачам, выявленным за прошлые годы (если организация признана виновным лицом или присуждена к взысканию судебными органами), причитающиеся суммы страхового возмещения и т.д.

На счете 98 отражают использование сумм целевого финансирования те коммерческие организации, которые получают средства из бюджета или внебюджетных фондов на финансирование каких-либо мероприятий, проектов и т.д.

Строка 650 «Резервы предстоящих расходов».

В строке 650 пассива баланса отражается кредитовое сальдо счета 96 «Резервы предстоящих расходов». К резервам предстоящих расходов относятся созданные организацией резервы на предстоящую оплату отпусков, на выплату вознаграждений по итогам работы за год, на гарантийный ремонт и обслуживание, на ремонт основных средств и т.п. На этом же счете учитываются резервы по условным фактам хозяйственной деятельности, по прекращаемой деятельности (резерв под погашение обязательств, под выплату выходного пособия и т.д.).

Решение о формировании резервов и (или) об отказе от формирования резервов должно быть зафиксировано в учетной политике.

Суммы оценочных резервов по строке 650 баланса не отражаются. Сальдо счетов учета оценочных резервов (счета 14 «Резервы под снижение стоимости материальных ценностей», 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений», 63 «Резервы по сомнительным долгам») отдельной суммой в балансе вообще не отражаются.

Остатки по ним принимаются в уменьшение соответствующих показателей актива Бухгалтерского баланса, а именно:

- сальдо счета 14 уменьшает показатели по строкам 211 «Сырье, материалы и другие аналогичные ценности» и 214 «Готовая продукция и товары для перепродажи»;
- сальдо счета 59 уменьшает показатели по строкам 140 «Долгосрочные финансовые вложения» и 250 «Краткосрочные финансовые вложения»;
- сальдо счета 63 уменьшает показатели по строкам 230 и 240 «Дебиторская задолженность».

Строка 660 «Прочие краткосрочные обязательства».

В этой строке можно отразить сумму тех краткосрочных обязательств, которые не являются существенными для пользователей и не вошли в другие строки разд. V баланса.

Обратите внимание: существенные показатели нельзя отражать по строке «Прочие...». Если в разд. V Бухгалтерского баланса не предусмотрено отдельной строки для того вида краткосрочных обязательств, который есть в организации

и признан ею существенным, то для отражения этого показателя нужно ввести в разд. V баланса дополнительную строку.

Строка 700 «Баланс».

Показатель строки 700 пассива баланса должен быть равен значению строки 300 актива.

Раздел «Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах».

В справочном разделе баланса приводится информация о ценностях, которые учитываются в бухгалтерском учете на забалансовых счетах. Это ценности, временно находящиеся в распоряжении организации (арендованные основные средства, материальные ценности на ответственном хранении, в переработке и т.п.), условные права и обязательства. Кроме того, на забалансовых счетах учитываются активы и обязательства, списанные с баланса, но за которыми в течение определенного времени необходимо вести контроль.

Строка 910 «Арендованные основные средства».

Здесь приводится стоимость основных средств, принятых по договору аренды и учитываемых по дебету счета 001.

Строка 920 «Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение».

На счете 002 отражается стоимость находящихся у организации, но не принадлежащих ей товарно-материальных ценностей (ТМЦ). Это могут быть реализованные, но еще не отправленные покупателю товары либо, наоборот, прибывшие материалы или товары, право собственности на которые к организации еще не перешло.

Строка 990 «Нематериальные активы, полученные в пользование».

В этой строке отражается стоимость чужих объектов интеллектуальной собственности (программного продукта, информационной базы, авторского произведения и т.п.), на которые организация приобрела право неисключительного пользования по лицензионному или иному аналогичному договору. Согласно п. 39 ПБУ 14/2007 нематериальные активы, полученные в пользование, организация-пользователь должна учитывать на забалансовом счете в оценке, определяемой исходя из размера вознаграждения, установленного в договоре.

Планом счетов не предусмотрен счет для учета такого имущества. Поэтому, если организация получила объект нематериального актива в пользование, она самостоятельно

открывает для его учета забалансовый счет. Это должно быть отражено в приказе по учетной политике.

Дополнительные строки справочного раздела.

В справочном разделе баланса не предусмотрено строк для отражения ряда ценностей, для учета которых Планом счетов установлены отдельные забалансовые счета. Например, нет строк для отражения ценностей, учитываемых на счетах 003 «Материалы, принятые в переработку», 005 «Оборудование, принятое для монтажа», 006 «Бланки строгой отчетности» и 011 «Основные средства, сданные в аренду».

Если у организации есть активы и обязательства, которые учитываются на забалансовых счетах, но для которых в рекомендованной Минфином России форме Бухгалтерского баланса нет отдельных строк, организация вправе добавить дополнительные строки в справочный раздел баланса. Заметим, что однозначного ответа на вопрос, можно ли добавлять в рабочий План счетов дополнительные забалансовые счета, законодательство не содержит.

Следует принять во внимание, что на основании данных заполненного баланса делается расчет стоимости чистых активов на начало и конец года.

Порядок расчета **стоимости чистых активов** акционерных обществ утвержден приказом Минфина России и ФКЦБ России от 29 января 2003 г. № 10н/03-6/пз.

Под стоимостью чистых активов акционерного общества понимается величина, определяемая путем вычитания из суммы активов, принимаемых к расчету, суммы его пассивов, принимаемых к расчету.

Результат расчета величины чистых активов указывается в форме № 3 «Отчет об изменениях капитала» в разделе «Справки» по строке 200.

От соотношения величин чистых активов и уставного капитала организации зависит решение вопроса о ее дальнейшем существовании, начале процедуры банкротства, совершении ряда сделок и др.

Если по окончании второго и каждого последующего финансового года стоимость чистых активов по годовому бухгалтерскому балансу окажется меньше его уставного капитала, то общество обязано объявить об уменьшении своего уставного капитала до стоимости чистых активов. Минимальный размер уставного капитала для открытых акционерных обществ составляет 100 000 руб., а для закрытых АО

и обществ с ограниченной ответственностью — 10 000 руб. (ст. 26 Закона об АО, ст. 14 Закона об ООО).

Если стоимость чистых активов общества окажется меньше величины минимального уставного капитала, общество обязано принять решение о своей ликвидации. Не принятое обществом в разумный срок решение об уменьшении уставного капитала или о ликвидации влечет за собой принудительную ликвидацию через суд по требованию кредиторов.

Если по итогам финансового года у организации обнаруживается «недостача» чистых активов, следует принять необходимые меры. Если ситуация позволяет, организация может уменьшить уставный капитал до размеров чистых активов, приняв соответствующее решение и внося изменения в учредительные документы. Уменьшение уставного капитала организации в результате снижения соответствующей величины чистых активов в бухгалтерском учете организации отражается проводкой по дебету счета 80 «Уставный капитал» и кредиту счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Показателем «нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» (счет 84) регулируется разница между величиной уставного капитала и размером чистых активов организации.

Если уменьшать уставный капитал организации невыгодно, вместо этого можно увеличить размер чистых активов. Для этого необходимо минимизировать пассивы (путем контроля дебиторской задолженности, уменьшения себестоимости продукции, изменения порядка бухучета затрат и т.д.) или увеличить активы (путем привлечения внешних инвестиций, в результате реорганизации, переоценки основных средств и т.п.). Самый очевидный вариант — прибегнуть к помощи участников общества. Например, учредители могут увеличить размер чистых активов, безвозмездно передав организации имущество. Но такой способ доступен не всем, а только тем участникам организации, доля которых в соответствии с подп. 11 п. 1 ст. 251 НК РФ составляет более 50% уставного капитала либо организация является владельцем более 50% уставного капитала организации-дарителя.

Улучшить показатель чистых активов организации можно посредством реорганизации. Например, в результате слияния или присоединения. Определенные трудности может создать только то обстоятельство, что принимающая

компания получает в пользование не только активы переустраиваемой фирмы, но и ее обязательства. Другим примером нормализации соотношения «уставный капитал — чистые активы» является разделение или выделение.

В целях увеличения числового показателя чистых активов можно довести стоимость объектов, учтенных на счете 01 «Основные средства», до рыночной стоимости (если они ранее были недооценены). Одновременно со счетом 01 переоценивается и счет 02 «Амортизация основных средств». Сумма дооценки объекта основных средств зачисляется в добавочный капитал организации проводкой:

ДЕБЕТ 01 «Основные средства»
КРЕДИТ 83 «Добавочный капитал»

2.2.2. Содержание формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках»

Содержание и порядок заполнения формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках» будут подробно рассмотрены в гл. 4 данного учебного пособия.

2.2.3. Содержание формы № 3 «Отчет об изменениях капитала»

Отчет об изменениях капитала заполняют организации, в которых в соответствии с законодательством формируется уставный, добавочный и резервный капитал. К таким организациям относятся акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью.

Субъекты малого предпринимательства, не подлежащие обязательному аудиту, а также некоммерческие организации имеют право не включать Отчет об изменениях капитала в состав бухгалтерской отчетности.

В форме № 3 раскрывается информация о движении уставного (складочного) капитала, резервного капитала, дополнительного капитала, а также информация об изменениях величины нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) организации. Если для каких-либо случаев изменения уставного, резервного и дополнительного капитала в форме № 3, рекомендованной Минфином России, строки не предусмотрены, организация должна их добавить. Помимо прочего, в форме № 3 организация указывает суммы

резервов, которые были сформированы и (или) использованы. Все данные приводятся за 2 года — отчетный и предыдущий (кроме отчетов, составляемых за первый отчетный период деятельности организации). Отчет состоит из разделов «Изменения капитала», «Резервы» и «Справки».

Следует принять во внимание, что строки, не закодированные Минфином России и органами государственной статистики, кодируются организациями самостоятельно.

Раздел I «Изменения капитала».

В этом разделе содержатся данные об уставном (графа 3), добавочном (графа 4), резервном капитале (графа 5), а также о нераспределенной прибыли (непокрытом убытке) (графа 6). Итоговые показатели заносят в графу 7 таблицы. Для этого суммируют значения по соответствующим строкам. Значения показателей, отраженных в круглых скобках, вычитают.

Сведения о величине капитала на начало и конец периода заполняются на основании остатков (сальдо) следующих счетов бухгалтерского учета: 80 «Уставный капитал», 83 «Добавочный капитал», 82 «Резервный капитал», 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

Форма № 3 построена таким образом, что данные за отчетный и предыдущий периоды отражаются не в параллельных графах, а последовательно. В первой половине раздела I отражаются данные прошлого года, ниже, во второй половине, — те же данные за отчетный период. Поэтому каждая строка раздела I в форме № 3 повторяется дважды — для отражения соответствующей информации за два года. Если каких-либо данных в учете организации нет, соответствующие строки в Отчет об изменениях капитала не включаются.

Если в строках за один отчетный период какой-либо показатель отражен, а в строках за другой год аналогичный показатель отсутствует, то в целях соблюдения принципа сопоставимости целесообразно включать в форму № 3 пустые строки и при отсутствии данных ставить прочерк в соответствующих ячейках.

В первую часть раздела I Отчета данные за предыдущий год заносятся из формы № 3 за прошлый год. Показатели строки «Остаток на 31 декабря предыдущего года» и строки 100 «Остаток на 1 января отчетного года» могут не совпасть, если организация вносила изменения в учетную политику или проводила переоценку основных средств.

В форме № 3 необходимо показывать последствия изменений учетной политики, повлекшие корректировку величины нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) организации.

В графе 3 «Уставный капитал» отражаются изменения уставного капитала за отчетный период и предыдущий год — остатки и обороты по счету 80. Кредитовый оборот счета 80 отражает увеличение уставного капитала, дебетовый — уменьшение.

Все изменения уставного капитала, происшедшие в течение отчетного периода, должны быть зафиксированы на счете 80 «Уставный капитал» и отражены в соответствующих ячейках графы 3 раздела I формы № 3.

В строке «Остаток на 31 декабря отчетного года» отражается кредитовое сальдо счета 80 «Уставный капитал» на конец отчетного периода.

В графе 4 «Добавочный капитал» отражаются остатки и обороты по счету 83. Кредитовый оборот счета 83 отражает увеличение добавочного капитала, дебетовый оборот — его уменьшение.

В строке «Результат от переоценки объектов основных средств» указываются суммы переоценки, учтенные на счете 83, если в течение двух предыдущих лет организация переоценивала ОС. Изменения, возникшие вследствие переоценки ОС, показываются в отчетности на начало отчетного года. При этом меняются входящие остатки при составлении баланса за I квартал отчетного года.

В разделе I формы № 3 для отражения результатов переоценки предусмотрены отдельные строки.

Если в результате переоценки стоимость основного средства увеличилась, показатель строки «Результат от переоценки объектов основных средств» формируется как разница между кредитовым оборотом по счету 83 в корреспонденции со счетом 01 и дебетовым оборотом по счету 83 в корреспонденции со счетом 02.

Если организация не переоценивала основные средства, включать в форму № 3 строку «Результат от переоценки объектов основных средств» не нужно. В этом случае в графе 4 «Добавочный капитал» сумма по строке «Остаток на 31 декабря предыдущего года» не будет совпадать с суммой по строке «Остаток на 1 января отчетного года».

По свободной строке могут быть показаны:

- информация о переоценке нематериальных активов.

Организации вправе переоценивать объекты НМА на начало

отчетного года по текущей рыночной стоимости в порядке, установленном п. 17–21 ПБУ 14/2007. Переоценка НМА может влиять только на показатели добавочного капитала и нераспределенной прибыли (непокрытого убытка);

- информация о корректировках нераспределенной прибыли (непокрытого убытка), вызванных изменением в оценочных значениях НМА (остаточной стоимости НМА). Организациям разрешено пересматривать срок полезного использования и способ начисления амортизации по НМА. Возникающие в связи с этим корректировки (изменения в оценочных значениях) отражаются в бухгалтерском учете и отчетности на начало отчетного года;

- информация о корректировках нераспределенной прибыли, вызванных пересчетом отложенных налоговых активов и обязательств в связи с изменением ставки налога на прибыль.

Строку «Результат от пересчета иностранных валют» включают в Отчет об изменениях капитала те организации, учредители которых в предыдущем или отчетном году оплачивали взносы в уставный капитал в иностранной валюте (остальные в этой строке проставляют прочерк). Курсовая разница учитывается на счете 83 «Добавочный капитал» в корреспонденции со счетом 75 «Расчеты с учредителями» субсчет 1 «Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал». Положительная разница относится на увеличение добавочного капитала (**ДЕБЕТ 75-1 КРЕДИТ 83**), отрицательная — на его уменьшение (**ДЕБЕТ 83 КРЕДИТ 75-1**). Суммы отрицательной курсовой разницы, возникшей при оплате взноса в уставный капитал в иностранной валюте, отражаются в форме № 3 в круглых скобках.

Величина уставного капитала, указанная в иностранной валюте, пересчитывается в рубли на дату государственной регистрации по курсу Банка России. Задолженность учредителей по вкладам в уставный капитал организации нужно указать как в рублевой оценке, так и в иностранной валюте.

Поскольку курсы валюты на дату регистрации юридического лица и дату погашения задолженности не совпадают, рублевая оценка задолженности учредителя на дату ее погашения тоже изменится. Задолженность учредителей по взносам в уставный капитал должна пересчитываться также на каждую отчетную дату составления бухгалтерской отчетности, поэтому в бухгалтерском учете образуется курсовая разница, которая относится на добавочный капитал.

Строку «Отчисления в резервный фонд» заполняют организации, создающие резервный фонд. Резервный фонд *обязано* создавать акционерное общество. Размер фонда, предусмотренный уставом общества, не может быть менее 5% уставного капитала. Общество с ограниченной ответственностью *вправе* создать такой фонд.

В графах 5 и 6 указывают одинаковые величины — оборот по кредиту счета 82 в корреспонденции со счетом 84. В графу 6 сумму вписывают в круглых скобках.

В графе 5 отражаются сальдо и обороты по счету 82 «Резервный капитал», на котором учитываются резервный фонд и иные аналогичные фонды, создаваемые путем распределения части полученной прибыли.

Кредитовый оборот счета 82 в корреспонденции с дебетом счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» отражает отчисления в резервный капитал из прибыли. Дебетовый оборот счета 82 — это использование средств резервного капитала.

Суммы резервного капитала направляются на покрытие убытка организации за отчетный год, погашение облигаций, выкуп собственных акций (долей) в случае отсутствия других средств. Они не могут быть использованы для иных целей.

В графе 5 заполняются только строки, в которых отражаются остатки по счету 82 (остаток на 31 декабря равен остатку на 1 января), и строки «Отчисления в резервный фонд» (показатели отчетного и предыдущего периода).

Если в течение года произошло изменение величины резервного капитала, то в Отчет об изменениях капитала нужно ввести дополнительные строки.

В графе 6 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» отражаются сальдо и обороты по счету 84.

Отражение последствий изменения учетной политики заключается в корректировке включенных в бухгалтерскую отчетность за отчетный период соответствующих данных за периоды, предшествующие отчетному. Это означает, что все необходимые изменения вносятся путем изменения вступительного сальдо баланса на начало отчетного года, а также отражаются в строке «Изменения в учетной политике» в графе 6 Отчета об изменениях капитала.

Показатели строки «Чистая прибыль» (за отчетный и предыдущий периоды) в форме № 3 должны быть равны показателям строки 190 «Чистая прибыль (убыток) отчетного

периода» формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках». Если по итогам периода получен убыток, сумма в строке «Чистая прибыль» заключается в скобки. В ней заполняются только графы 6 и 7. В данной строке отражают величину нераспределенной прибыли, полученной за год (оборот по дебету счета 99 в корреспонденции со счетом 84). Сумму убытка, полученного по итогам года (кредитовый оборот по счету 99 в корреспонденции со счетом 84), показывают в круглых скобках.

Аналогично в круглых скобках записывают и сумму численных за отчетный период дивидендов — в строке «Дивиденды». Это оборот по дебету счета 84 в корреспонденции со счетом 75-2 «Расчеты по выплате доходов» или со счетом 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда», если учредители (участники) являются работниками организации.

На счет 99 «Прибыли и убытки» в течение года списывают финансовый результат от обычных видов деятельности, а также от прочих доходов и расходов. Здесь же отражают задолженность перед бюджетом по налогу на прибыль, а также штрафы за налоговые правонарушения.

В графу 7 строки «Чистая прибыль» показатели переносятся из графы 6.

Строка 030 «Отчисления в резервный фонд» включает в форму № 3, если организация формировала резервный капитал. Показатель этой строки в графе 6 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» равен показателю графы 5 «Резервный капитал». Но для графы 6 это отрицательная величина (уменьшение суммы прибыли) и она заключается в круглые скобки. Резервный фонд организация формирует из своей чистой прибыли.

Как мы уже говорили, акционерные общества обязаны создавать такой фонд в размере не меньше 5% от суммы своего уставного капитала, направляя в него часть чистой прибыли до тех пор, пока он не достигнет размера, указанного в учредительных документах. Использовать зарезервированные средства можно на покрытие убытков, погашение облигаций АО и выкуп его акций (если нет иных средств).

Строки «Увеличение величины капитала за счет...» и «Уменьшение величины капитала за счет...» заполняются, только если в отчетном году изменился размер уставного капитала. В соответствующих строках обязательно расшифровывают причину такого изменения: дополнительный выпуск акций (уменьшение количества акций), увеличение

(уменьшение) номинальной стоимости акций, реорганизация юридического лица. Показатель соответствует оборотам по кредиту счета 80 (при увеличении) или по дебету данного счета (при уменьшении).

В строке «Увеличение номинальной стоимости акций» заполняются только графы 3 и 7 (показатели в них будут одинаковыми). В графе 3 указывается сумма, на которую увеличился уставный капитал организации в результате увеличения номинальной стоимости акций (как за счет добавочного капитала, так и за счет нераспределенной прибыли прошлых лет или отчетного периода). Поэтому одновременно организация должна показать уменьшение нераспределенной прибыли (в графе 6 строки 042) либо добавочного капитала (в графе 4 строки 042). Туда же необходимо вписать сумму увеличения номинальной стоимости акций (в круглых скобках).

При уменьшении номинальной стоимости акций в целях погашения убытка величина собственного капитала организации не изменяется. Поэтому аналогичный показатель, но уже без круглых скобок нужно поставить по дополнительной строке «Погашение убытков» в графе 6.

Уменьшить количество акций АО может либо путем выкупа и погашения уже размещенных акций, либо путем конвертации определенных типов размещенных акций в облигации и иные ценные бумаги.

В первом случае для заполнения строки 052 нужно использовать аналитические данные по дебету счета 80 «Уставный капитал» в корреспонденции с кредитом счета 81 «Собственные акции (доли)», во втором случае — по дебету счета 80 «Уставный капитал» в корреспонденции с кредитом счета 75 субсчет «Расчеты по вкладам в уставный капитал».

В графе 6 раздела I по строкам «Увеличение величины капитала за счет реорганизации юридического лица» и «Уменьшение величины капитала за счет реорганизации юридического лица» отражается в круглых скобках сумма изменения (уменьшения) величины нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) при такой реорганизации.

Увеличение уставного капитала АО или ООО могло произойти вследствие реорганизации в форме присоединения. Если же реорганизация прошла в форме слияния (прежние организации перестали существовать, появилась новая), то

строку «реорганизация юридического лица» заполнять не следует.

Уставный капитал ООО мог увеличиться за счет дополнительных взносов учредителей, тогда его можно отразить в дополнительной строке «Дополнительные взносы учредителей», используя аналитические данные по кредитовому обороту счета 80 «Уставный капитал» в корреспонденции со счетом 75 «Расчеты с учредителями».

Уставный капитал может быть уменьшен в результате реорганизации в форме выделения.

Уставный капитал ООО мог уменьшиться в результате выхода участников из состава учредителей или в результате уменьшения величины их взносов.

Чтобы отразить его уменьшение, нужно добавить дополнительную строку в эту часть таблицы, взяв показатель из аналитических данных по дебету счета 80 «Уставный капитал» в корреспонденции с субсчетом «Расчеты по взносам в уставный капитал» счета 75.

По свободной строке группы статей «Увеличение величины капитала» Отчета об изменениях капитала приводится информация об увеличении собственного капитала в иных, не упомянутых выше, случаях. При необходимости организация может ввести несколько дополнительных строк, назвав и закодировав их самостоятельно.

Существует еще целый ряд ситуаций, приводящих к увеличению собственного капитала в целом или отдельных его составляющих.

Увеличение добавочного капитала может произойти за счет:

- вкладов участников в имущество общества;
- эмиссионного дохода, представляющего собой сумму разницы между продажной и номинальной стоимостью акций (долей), вырученную в процессе формирования уставного капитала организации (при учреждении организации, при последующем увеличении уставного капитала) за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей их номинальную стоимость;
- суммы НДС, восстановленной учредителем при передаче имущества в качестве вклада в уставный капитал и переданной учреждаемой организации (в случае, если указанная сумма не является вкладом в уставный капитал учреждаемой организации);

- покрытия убытков за счет взносов учредителей, за счет добавочного, резервного или уставного капитала;
- увеличения нераспределенной прибыли при выбытии дооцененных внеоборотных активов.

Чтобы проверить правильность заполнения строки «Остаток на 31 декабря предыдущего года», нужно сложить показатели строк без круглых скобок и вычесть показатели этих же строк, заключенные в круглые скобки.

Сумма в строке «*Остаток на 31 декабря отчетного года*» графы 6 должна быть равна конечному салдо счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Если салдо дебетовое, показатель заключается в круглые скобки.

В *итоговой графе 7* раздела I отражаются суммы изменений капитала за отчетный и предыдущий периоды. Ее показатели рассчитываются как сумма всех показателей по соответствующей строке. Если какое-либо число заключено в круглые скобки, при расчете его следует вычитать.

Раздел II «Резервы».

Раздел II формы № 3 состоит из четырех частей:

- 1) резервы, образованные в соответствии с законодательством;
- 2) резервы, образованные в соответствии с учредительными документами;
- 3) оценочные резервы;
- 4) резервы предстоящих расходов.

Каждому резерву соответствуют две строки: одна — для данных предыдущего года, другая — для данных отчетного года. По каждой строке отражаются остаток резерва на начало года (графа 3), сумма увеличения резерва (графа 4), сумма погашения резерва (графа 5), остаток резерва на конец года (графа 6). Наименование каждого резерва организация указывает самостоятельно.

В раздел II Отчета об изменениях капитала следует включать только те строки, данные по которым отражены на счетах бухгалтерского учета организации.

Резервы, образованные в соответствии с законодательством.

Эти строки заполняют акционерные общества. Они обязаны формировать резервный фонд согласно п. 1 ст. 35 Закона об АО.

Учет создания и погашения резервного фонда ведется на счете 82 «Резервный капитал». В графе 3 формы № 3 отражаются входящие остатки счета 82. В графе 4 «Поступило»

показывается кредитовый оборот, в графе 5 «Использовано» — дебетовый оборот по этому счету. В графе 6 указывается сальдо счета 82 на конец отчетного периода.

По данной группе статей Отчета об изменениях капитала приводится информация о наличии и движении в течение отчетного и предыдущего годов резервов, созданных организацией в соответствии с законодательством, а именно резервного фонда и специального фонда акционирования работников.

Отчисления в резервы, образованные в соответствии с законодательством, отражаются по кредиту счетов 82 «Резервный капитал» (аналитические счета учета фондов, созданных в соответствии с законодательством) и 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» (аналитический счет учета фонда акционирования работников) в корреспонденции со счетом 84 (аналитический счет учета чистой прибыли (убытка) отчетного года). Для учета специальных фондов организация может ввести к указанным счетам дополнительные субсчета.

Уменьшение резервного фонда происходит только при погашении за счет него убытка отчетного года, при этом производится запись по дебету счета 82 (аналитический счет учета резервного фонда) и кредиту счета 84 (аналитический счет учета нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) отчетного года).

Уменьшение фонда акционирования работников происходит только при наделении выкупленными акциями работников народного предприятия (акционерного общества работников), что отражается записью по дебету счета 82 (аналитический счет учета фонда акционирования работников) или 84 (аналитический счет учета фонда акционирования работников) в корреспонденции со счетом 75 «Расчеты с учредителями».

Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами.

Эти строки заполняют организации, которые воспользовались предоставленным им законодательством правом (но не обязанностью) создавать в соответствии с учредительными документами резервный фонд. АО могут отразить по этим строкам суммы, направленные на формирование резервного фонда сверх установленного законодательством размера — 5% уставного капитала. ООО могут создавать

резервный капитал в добровольном порядке в размерах, предусмотренных своим уставом.

Отчисления в резервы, образованные в соответствии с учредительными документами, отражаются по кредиту счетов 82 «Резервный капитал» (аналитические счета учета фондов, созданных в соответствии с учредительными документами) либо 84 (аналитический счет учета фондов, созданных в соответствии с учредительными документами, если учет резервов, созданных в соответствии с учредительными документами, ведется обособленно на счете 84) в корреспонденции со счетом 84 (аналитический счет учета чистой прибыли (убытка) отчетного года). Для учета специальных фондов организация может ввести к указанным счетам дополнительные субсчета.

В соответствующих графах группы статей «Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами» указываются данные о сальдо и оборотах по счетам 82 и 84. Данные в графе 5 «Использовано» указываются в круглых скобках.

Группа статей «Оценочные резервы».

По данной группе статей Отчета об изменениях капитала приводится информация о наличии и движении в течение отчетного и предыдущего годов оценочных резервов. В типовой форме № 3 предусмотрены строки для отражения информации только о двух видах оценочных резервов. Однако при необходимости организация может предусмотреть и дополнительные строки.

Следует отметить, что создание оценочных резервов рассматривается как изменение оценочных значений в соответствии с п. 2 и 3 Положения по бухгалтерскому учету «Изменения оценочных значений» (ПБУ 21/2008), утвержденного приказом Минфина России от 6 октября 2008 г. № 106н (далее — ПБУ 21/2008).

В соответствующих графах группы статей «Оценочные резервы» указываются данные о сальдо и оборотах по счетам:

- 14 «Резервы под снижение стоимости материальных ценностей», на котором учитываются резервы под снижение стоимости сырья, материалов, продукции, животных на выращивании и откорме, незавершенного производства и т.п. ценностей;
- 59 «Резерв под обесценение финансовых вложений», на котором учитывается резерв под обесценение финансовых вложений;

- 63 «Резервы по сомнительным долгам», на котором учитывается резерв по сомнительным долгам.

Счета 14, 59, 63 — пассивные, поэтому остатки по ним на начало и на конец периода должны быть кредитовыми. В графе 4 «Поступило» раздела II формы № 3 отражается кредитовый оборот по соответствующему счету, в графе 5 «Использовано» — дебетовый оборот.

Группа статей «Резервы предстоящих расходов».

По данной группе статей приводится информация о наличии и движении в течение отчетного и предыдущего годов резервов предстоящих расходов, причем отдельно по каждому виду созданных резервов. Организации, которые создают такие резервы, отражают по соответствующим строкам входящие и конечные остатки, а также движение по каждому виду резервов, используя аналитические данные счета 96 «Резервы предстоящих расходов».

Раздел «Справки».

В указанном разделе справочно представляется информация о чистых активах организации, а также о полученной организацией государственной помощи.

Величина *чистых активов* отражает стоимость имущества организации после погашения дебиторской и кредиторской задолженностей. Этот показатель является одним из важнейших критериев для оценки устойчивости финансового состояния организации.

По *строке 200* отражается стоимость чистых активов на начало и конец отчетного периода. Порядок оценки стоимости чистых активов акционерных обществ установлен совместным приказом Минфина России и ФКЦБ России от 29 января 2003 г. № 10н/03-6/пз.

Для оценки стоимости чистых активов акционерного общества составляется расчет по данным бухгалтерской отчетности (табл. 2.1).

В состав *активов*, принимаемых к расчету, включаются:

- внеоборотные активы, отражаемые в первом разделе Бухгалтерского баланса (нематериальные активы, основные средства, незавершенное строительство, доходные вложения в материальные ценности, долгосрочные финансовые вложения, прочие внеоборотные активы);

- оборотные активы, отражаемые во втором разделе Бухгалтерского баланса (запасы, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения, денежные

средства, прочие оборотные активы), за исключением стоимости в сумме фактических затрат на выкуп собственных акций, выкупленных акционерным обществом у акционеров для их последующей перепродажи или аннулирования, и задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

В состав *пассивов*, принимаемых к расчету, включаются:

- долгосрочные обязательства по займам и кредитам и прочие долгосрочные обязательства;
- краткосрочные обязательства по займам и кредитам;
- кредиторская задолженность;
- задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов;
- резервы предстоящих расходов;
- прочие краткосрочные обязательства.

Таблица 2.1

Расчет оценки стоимости чистых активов акционерного общества

Наименование показателя	Код строки Бухгалтер- ского баланса	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
I. Активы			
1. Нематериальные активы			
2. Основные средства			
3. Незавершенное строитель- ство			
4. Доходные вложения в материальные ценности			
5. Долгосрочные и кратко- срочные финансовые вложе- ния ¹			
6. Прочие внеоборотные активы ²			
7. Запасы			
8. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
9. Дебиторская задолжен- ность ³			
10. Денежные средства			
11. Прочие оборотные активы			
12. Итого активы, прини- маемые к расчету (сумма данных пунктов 1–11)			

Окончание табл. 2.1

Наименование показателя	Код строки Бухгалтер- ского баланса	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
II. Пассивы			
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам			
14. Прочие долгосрочные обязательства ^{4, 5}			
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам			
16. Кредиторская задолженность			
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов			
18. Резервы предстоящих расходов			
19. Прочие краткосрочные обязательства ⁵			
20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 13—19)			
21. Стоимость чистых активов акционерного общества (итого активы, принимаемые к расчету (стр. 12), минус итоговые пассивы, принимаемые к расчету (стр. 20))			

¹ За исключением фактических затрат по выкупу собственных акций у акционеров.

² Включая величину отложенных налоговых активов.

³ За исключением задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

⁴ Включая величину отложенных налоговых обязательств.

⁵ В данных о величине прочих долгосрочных и краткосрочных обязательств приводятся суммы созданных в установленном порядке резервов в связи с условными обязательствами и с прекращением деятельности.

Акционерные общества обязаны ежеквартально оценивать стоимость чистых активов и раскрывать эту информацию в промежуточной и годовой бухгалтерской отчетности. Если полученный в результате расчета показатель отрицательный, то он указывается по строке 200 в круглых скобках.

Строки 210 и 220 на основе аналитических данных по кредиту счета 86 «Целевое финансирование» заполняют организации (кроме некоммерческих), которые в отчетном и (или) в предыдущем году получали средства из бюджета и внебюджетных фондов. Некоммерческие организации показывают полученные и использованные суммы целевого финансирования в форме № 6 «Отчет о целевом использовании полученных средств».

Целевые средства, полученные из бюджета или внебюджетных фондов на цели, связанные с чрезвычайными обстоятельствами, тоже следует отразить в разделе «Справки», введя для этого самостоятельно строку.

2.2.4. Содержание формы № 4 «Отчет о движении денежных средств»

В Отчете о движении денежных средств раскрывается информация о поступлении и расходовании денежных средств организации в отчетном периоде в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности, т.е. об источниках денежных средств организации и направлениях их использования. Сведения даются за отчетный год (графа 3) и за предыдущий год (графа 4).

Отчет о движении денежных средств условно разделен на три части, посвященные текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Текущая деятельность — это обычная деятельность организации: производство продукции, выполнение работ, оказание услуг, продажа товаров, сдача имущества в аренду и др.

Инвестиционная деятельность — это приобретение и продажа земельных участков, объектов недвижимости, оборудования, нематериальных активов и других внеоборотных активов; строительство собственными силами; расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические разработки. К инвестиционной деятельности относятся также предоставление другим организациям займов и осуществление прочих финансовых вложений (приобретение ценных бумаг других организаций, в том числе долговых, вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций и т.п.).

Финансовая деятельность. Финансовой считается деятельность организации, в результате которой изменяются величина и состав собственного капитала и заемных средств

(поступления от выпуска акций, облигаций, получение от других организаций займов, погашение заемных средств и т.п.).

Субъекты малого предпринимательства, не подлежащие обязательному аудиту, а также некоммерческие организации имеют право не включать форму № 4 в состав бухгалтерской отчетности.

Федеральным законом от 24 июля 2007 г. № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» и постановлением Правительства РФ от 22 июля 2008 г. № 556 «О предельных значениях выручки от реализации товаров (работ, услуг) для каждой категории субъектов малого и среднего предпринимательства» установлены критерии для отнесения компаний к категории малых. Максимальная доля участия других лиц в уставном капитале таких организаций должна быть не более:

- 25% (в общей сумме) иностранных граждан и компаний РФ, ее субъектов, муниципальных образований, общественных, религиозных организаций и фондов;
- 25% компаний, не являющихся малыми или средними.

Итак, форма № 4 подразделяется на три части, содержащие информацию о текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Для ее заполнения организации потребуются данные о движении денежных средств по кассе, расчетному, валютному и другим специальным счетам в банках.

Показатель итоговой строки «Чистые денежные средства...» каждой группы строк, посвященных отдельному виду деятельности (текущая, инвестиционная, финансовая деятельность), рассчитывается как разность между суммой полученных в связи с этой деятельностью денежных средств и суммой, направленной для ее осуществления.

Заполняя данный отчет, организация вправе ввести в него дополнительные строки.

Следует принять во внимание, если в форме № 2 суммы выручки и расходов отражаются без учета НДС и аналогичных налогов, то в форме № 4 нужно указывать все суммы, полученные от покупателей (заказчиков) или выплаченные продавцам (подрядчикам), вместе с НДС, акцизами и аналогичными платежами.

Кроме этого, нужно учитывать, что в форме № 4:

- движение денежных средств между кассой и расчетными счетами, а также перевод денежных средств с расчетного счета на депозитный и наоборот не отражаются;

- суммы по субсчету «Денежные документы» счета 50 «Касса» не учитываются;
- информация о движении денежных средств организации представляется в валюте РФ;
- денежные средства в иностранной валюте отражаются в пересчете в рубли по курсу Банка России на отчетную дату;
- движение средств между рублевым и валютным счетом при продаже/покупке валюты не отражается;
- не учитываются курсовые разницы, возникающие при переоценке иностранной валюты на последнюю дату предыдущих отчетных периодов (I квартал, полугодие, 9 месяцев).

Для проверки правильности расчета нужно сложить сумму остатка денежных средств на начало года с суммой их увеличения. Полученная сумма на конец года должна совпасть с суммой, отраженной в графе 4 строки 260 Бухгалтерского баланса. Данные в графу 4 «За аналогичный период предыдущего года» переносятся из графы 3 Отчета о движении денежных средств за предыдущий отчетный период.

2.2.5. Содержание формы № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу»

Организация может представлять дополнительную информацию, сопутствующую бухгалтерской отчетности, если исполнительный орган считает ее полезной для заинтересованных пользователей при принятии управленческих решений экономического характера. В ней раскрываются динамика важнейших экономических и финансовых показателей деятельности организации за ряд лет, планируемое развитие организации, предполагаемые капитальные и долгосрочные финансовые вложения, политика в отношении заемных средств, управление рисками, деятельность организации в области НИОКР, природоохранные мероприятия и другая информация. Об этом сказано в п. 39 ПБУ 4/99 и п. 1 Указаний о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности, утвержденных Приказом Минфина № 67н.

Информация о расходах по обычным видам деятельности, сгруппированных по соответствующим элементам, приводится в целом по организации, без учета внутрихозяйственного оборота (к которому относятся затраты, связанные с передачей изделий, продукции, работ и услуг внутри

организации для нужд собственного производства, обслуживающих хозяйств и др.).

Приложение к Бухгалтерскому балансу (форма № 5) призвано обеспечивать пользователей бухгалтерской отчетности дополнительными данными, которые представляют собой расшифровку основных статей Бухгалтерского баланса, для реальной оценки имущественного и финансового положения организации.

Форма № 5 состоит из 10 разделов. Они не пронумерованы, так как согласно п. 3 Указаний о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности, утвержденных Приказом Минфина № 67н, отдельные показатели, включенные в данное приложение, могут представляться в виде самостоятельных форм бухгалтерской отчетности или включаться в пояснительную записку.

Форму № 5 могут не включать в состав годовой бухгалтерской отчетности:

- субъекты малого предпринимательства, не подлежащие обязательному аудиту;
- некоммерческие организации;
- общественные организации (объединения), которые не осуществляли предпринимательскую деятельность.

Каждый раздел формы № 5 состоит из одной или нескольких таблиц, коды строк в которых организация представляет самостоятельно. Если у организации нет данных по каким-либо активам, обязательствам, доходам, расходам, то соответствующие строки (разделы) в состав формы № 5 не включаются.

Раздел «Нематериальные активы».

В разделе «Нематериальные активы» дается расшифровка к строке 110 Бухгалтерского баланса. В форме № 5 (в отличие от формы № 1) НМА отражаются по первоначальной стоимости. Раздел построен по балансовому принципу:

$$\begin{aligned} & \text{Наличие НМА на начало отчетного года (графа 3) +} \\ & \quad + \text{ Поступило (графа 4) – Выбыло (графа 5) =} \\ & = \text{Наличие НМА на конец отчетного периода (графа 6).} \end{aligned}$$

В форме № 5 суммы по выбывшим нематериальным активам отражаются в круглых скобках. Показатели заполняются по данным аналитического учета к счету 04 «Нематериальные активы».

Также в разделе указываются суммы амортизации, начисленной по НМА на начало и конец года, в целом по органи-

зации, и в том числе по видам НМА. Причем строку «в том числе» при необходимости можно расшифровать. Для этого предусмотрены пустые (незаполненные) строки.

Учет нематериальных активов ведется в соответствии с ПБУ 14/2007.

Согласно п. 4 этого ПБУ к нематериальным активам относятся:

- произведения науки, литературы и искусства, программы для электронных вычислительных машин, изобретения, полезные модели, селекционные достижения, секреты производства (ноу-хау), товарные знаки и знаки обслуживания;
- деловая репутация, возникшая в связи с приобретением предприятия как имущественного комплекса (в целом или его части);
- плата за пользование чужим объектом интеллектуальной собственности (например, пользование компьютерными программами без приобретения исключительных прав на них) не приводит к появлению НМА на балансе организации. Такие расходы учитываются на счете 97 «Расходы будущих периодов» и в течение периода, установленного организацией согласно условиям договора или самостоятельно исходя из срока полезного использования объекта, равномерно списываются на счета учета затрат (счета 20, 25, 26, 44 и пр.).

Такой нематериальный актив, как деловая репутация, возникает сравнительно редко. Он учитывается в общем порядке — на счете 04. По данной строке Приложения к Бухгалтерскому балансу приводится информация о положительной деловой репутации (п. 4, 43 ПБУ 14/2007). Положительная деловая репутация представляет собой надбавку к цене, уплачиваемую покупателем предприятия как имущественного комплекса в ожидании будущих экономических выгод в связи с приобретенными неидентифицируемыми активами (п. 42, 43 ПБУ 14/2007). В отличие от остальных НМА деловая репутация не относится к объектам интеллектуальной собственности. Следовательно, показатель строки 030 не должен формировать показатель строки 010 «Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной деятельности)».

Раздел «Основные средства».

В этом разделе содержится информация о наличии и движении основных средств организации и дается расшифровка к строке 120 Бухгалтерского баланса. В нем отражают

наличие на начало отчетного года и конец отчетного периода и движение в течение отчетного периода объектов ОС по видам согласно Общероссийскому классификатору основных фондов ОК 013-94, утвержденному постановлением Госстандарта России от 26 декабря 1994 г. № 359.

Показатели этого раздела формы № 5 в отличие от формы № 1 отражаются по первоначальной (восстановительной) стоимости и заполняются на основе данных аналитического учета к счету 01 «Основные средства». Суммы начисленной по ним амортизации представлены в отдельной таблице. Для заполнения таблиц помимо сальдо и оборотов по счетам 01 «Основные средства» и 02 «Амортизация основных средств» потребуются данные аналитического учета к этим счетам.

В графе 4 кроме первоначальной стоимости ОС, поступивших в течение отчетного года, показывается увеличение первоначальной стоимости объектов ОС в результате их достройки, дооборудования и реконструкции, а в графе 5 — кроме первоначальной стоимости выбывших в отчетном году объектов ОС также уменьшение первоначальной стоимости объектов ОС в результате их частичной ликвидации. Суммы по выбывшим в отчетном периоде объектам ОС проставляются в круглых скобках. Для заполнения строки «Итого» нужно сложить показатели по каждой графе в отдельности.

В отдельной таблице раздела «Основные средства» по строке 140 необходимо расшифровать суммы начисленной амортизации по объектам ОС на начало и конец отчетного года.

Раздел «Доходные вложения в материальные ценности».

В данном разделе раскрывается сумма, отраженная по одноименной строке 135 Бухгалтерского баланса. По данным аналитического учета по счетам 03 «Доходные вложения в материальные ценности» и 02 «Амортизация основных средств» формируются показатели, отражающие поступление, выбытие, суммы начисленной амортизации и прочие изменения в стоимости имущества, предназначенного для передачи в аренду (лизинг) и для проката. Поступление и выбытие доходных вложений в материальные ценности отражаются по первоначальной стоимости в том же порядке, что и ОС. Раздел построен по балансовому принципу. Суммы по выбывшим в отчетном периоде доходным вложениям в материальные ценности пишутся в круглых скобках.

Если у организации нет имущества, которое относится к доходным вложениям, то этот раздел в форму № 5 не включается.

Раздел «Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы».

В этом разделе приводятся сведения об объеме осуществленных расходов в течение отчетного периода тех организаций, которые выполняют НИОКР собственными силами или являются по ним заказчиками.

Учет расходов на НИОКР ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы» ПБУ 17/02, утвержденным приказом Минфина России от 19 ноября 2002 г. № 115н (далее — ПБУ 17/02).

Раздел состоит из двух таблиц: в первой отражаются собственно расходы на НИОКР, вторая называется «Справочно».

В первую таблицу организация вписывает сумму расходов на НИОКР, которые уже закончены, но не оформлены в соответствии с установленным порядком, т.е. не стали нематериальными активами.

По строке 310 «Всего» приводится общая сумма расходов на НИОКР, затем ее расшифровывают по видам работ. По строке «Всего» отражается информация о сумме расходов на НИОКР, не списанных на расходы по обычным видам деятельности и (или) на прочие расходы, а также о сумме расходов, отнесенных в отчетном периоде на расходы по обычным видам деятельности и на прочие расходы. Показатель этой строки расшифровывается по видам работ. Такая расшифровка приводится в строках, находящихся ниже. При необходимости организация может увеличить число дополнительных строк для расшифровки.

Под НИОКР в бухгалтерском учете понимаются следующие виды работ:

- научно-исследовательские;
- опытно-конструкторские;
- технологические.

Раздел «Расходы на освоение природных ресурсов».

Этот раздел включают в форму № 5 организации, выполняющие геологоразведочные работы, и организации добывающих отраслей, которые в отчетном периоде проводили горно-подготовительные работы, поиск месторождений,

разведку полезных ископаемых и т.п., расходы на которые должны учитываться обособленно от других расходов организации, так как произведены в текущем отчетном периоде, а относятся к будущим.

По строке 410 отражается информация об общей сумме расходов на освоение недр, понесенных организацией. Показатель этой строки требует расшифровки по видам расходов, которая приводится в строках, следующих ниже. При необходимости организация может увеличить число дополнительных строк для расшифровки.

Виды пользования недрами установлены ст. 6 Закона РФ от 21 февраля 1992 г. № 2395-1 «О недрах». В частности, недра могут предоставляться в пользование:

- для геологического изучения, включающего поиски и оценку месторождений полезных ископаемых, а также геологического изучения и оценки пригодности участков недр для строительства и эксплуатации подземных сооружений, не связанных с добычей полезных ископаемых;
- разведки и добычи полезных ископаемых, в том числе использования отходов горнодобывающего и связанных с ним перерабатывающих производств;
- строительства и эксплуатации подземных сооружений, не связанных с добычей полезных ископаемых.

В бухгалтерском учете расходы, связанные с горно-подготовительными работами и рекультивацией земель, производимые в данном отчетном периоде, но относящиеся к будущим отчетным периодам, учитываются на счете 97 «Расходы будущих периодов».

Раздел «Финансовые вложения».

В этом разделе отражается информация о долгосрочных и краткосрочных финансовых вложениях по правилам ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений». Здесь же расшифровываются показатели строк 140 «Долгосрочные финансовые вложения» и 250 «Краткосрочные финансовые вложения» формы № 1. Показатели для раздела формируются по данным аналитического учета счетов 58 «Финансовые вложения» и 55 «Специальные счета в банках» субсчет «Депозитные счета».

Ценные бумаги, которые котируются на фондовом рынке, отражаются по текущим рыночным ценам, а финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, — по первоначальной стоимости.

Все финансовые вложения, принадлежащие организации, согласно п. 41 ПБУ 19/02 нужно распределить в зависимости от срока обращения (погашения) на долгосрочные и краткосрочные и указать суммы остатков на 1 января отчетного года (начало отчетного года) и на 31 декабря отчетного года (конец отчетного периода).

Согласно п. 19 ПБУ 4/99 активы и обязательства представляются как краткосрочные, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 мес. после отчетной даты или продолжительности операционного цикла, который превышает 12 мес.

Все остальные активы и обязательства представляются как долгосрочные. Поэтому такие финансовые вложения, как акции или вклады в уставные капиталы других организаций, не имеющие срока обращения (погашения), всегда отражаются как долгосрочные.

По обесценившимся финансовым вложениям, текущая рыночная стоимость по которым не определяется, организация создает резерв под снижение их стоимости (п. 38 ПБУ 19/02).

Следует отметить, что отражение активов по стоимости за вычетом регулирующих величин (в том числе сумм созданных оценочных резервов) предусмотрено только для Бухгалтерского баланса (п. 35 ПБУ 4/99). В форме № 5 финансовые вложения, не имеющие текущей рыночной стоимости, показываются по первоначальной стоимости.

Пунктом 3 ПБУ 19/02 выделяются следующие группы финансовых вложений:

- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций, в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ;
- государственные и муниципальные ценные бумаги;
- ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя);
- предоставленные займы;
- депозитные вклады и пр.

Ценные бумаги, которые котируются на фондовом рынке, отражаются в бухгалтерской отчетности по текущим рыночным ценам, а финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, — по первоначальной стоимости (п. 42 ПБУ 19/02). Поэтому в разделе «Финансовые вложения» формы № 5 из общей суммы финансовых вложений отдельными строками выделяются

финансовые вложения, имеющие текущую рыночную стоимость по указанным выше группам. Показатели для раздела «Финансовые вложения» формируются по данным аналитического учета счетов 58 «Финансовые вложения» и 55 «Специальные счета в банках» субсчет 3 «Депозитные счета».

Раздел «Дебиторская и кредиторская задолженность».

В данном разделе дается расшифровка к строкам 230 и 240 актива и к строкам 510, 520, 610, 620, 630 и 660 пассива Бухгалтерского баланса — расшифровываются суммы краткосрочной и долгосрочной дебиторской и кредиторской задолженности организации по видам на начало отчетного года и конец отчетного периода.

По строке «Дебиторская задолженность краткосрочная — всего» показывается общая сумма задолженности, которую организация должна получить в течение 12 мес. Далее она расшифровывается по видам:

- задолженность покупателей и заказчиков за реализованные товары (работы, услуги);
- суммы выданных авансов;
- суммы прочей задолженности.

Показатели дебиторской задолженности заполняются на основании дебетовых остатков по счетам:

- 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» субсчет «Расчеты по авансам выданным»;
- 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками»;
- 71 «Расчеты с подотчетными лицами»;
- 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям»;
- 75 «Расчеты с учредителями» субсчет 1 «Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал»;
- 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Организация может создавать резерв сомнительных долгов по расчетам с другими организациями и гражданами за продукцию, товары, работы и услуги. Но в форме № 5, в отличие от Бухгалтерского баланса, дебиторская задолженность показывается в полной сумме независимо от того, создан в отношении этой задолженности резерв по сомнительным долгам или нет.

Если организация не создавала резервы по сомнительным долгам, показатели строки «Итого» подраздела «Дебиторская задолженность» (на начало и конец отчетного года) должны быть равны сумме соответствующих показателей строк 230 и 240 «Дебиторская задолженность» формы № 1.

По строке «Дебиторская задолженность — авансы выданные» отражается дебиторская задолженность, возникшая в результате перечисления контрагентам авансов (предоплаты): под поставку товаров, продукции; в счет оплаты работ; в счет оплаты услуг; в счет оплаты пользования имуществом (аренды); в счет оплаты пользования объектами интеллектуальной собственности и т.п.

По строке «Дебиторская задолженность — прочая» может отражаться информация о дебиторской задолженности учредителей, бюджета и внебюджетных фондов, работников по излишне выплаченной заработной плате и подотчетным суммам, а также задолженность по уплате штрафных санкций.

При отражении в отчетности не допускается зачет между статьями активов и пассивов (дебетовыми и кредитовыми остатками по счетам 62, 60, 68, 69, 70, 71, 73, 75 и 76).

Дебиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте (в том числе подлежащая оплате в рублях), для отражения в бухгалтерской отчетности пересчитывается в рубли по курсу, действующему на отчетную дату.

Исключение составляет дебиторская задолженность, возникшая в результате перечисления контрагентам аванса, предоплаты или задатка. Она показывается в бухгалтерской отчетности по курсу, действующему на дату перечисления денежных средств.

По строке «Дебиторская задолженность долгосрочная — всего» показывается дебиторская задолженность со сроком погашения более 12 мес., которая расшифровывается по видам аналогично краткосрочной. Сумма строк «краткосрочная» и «долгосрочная» даст общую сумму дебиторской задолженности.

По строке «Кредиторская задолженность краткосрочная — всего» отражается общая сумма задолженности, которую организация должна погасить в течение 12 мес. Она расшифровывается по кредиторам. Статьи кредиторской задолженности заполняются на основании кредитовых остатков по счетам:

- 60, 62 субсчет «Расчеты по авансам полученным»;
- 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам»;
- 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»;
- 68 «Расчеты по налогам и сборам»;
- 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению»;

- 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда»;
- 75 и др.

Следует отметить, что расходы по кредитам и займам учитываются в порядке, установленном Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008), утвержденным приказом Минфина России от 6 октября 2008 г. № 107н (далее — ПБУ 15/2008).

Прочую задолженность составляют:

- суммы невыплаченной заработной платы (счет 70);
- задолженность по взносам на обязательное пенсионное страхование (счет 69), страховым взносам от несчастных случаев на производстве (счет 69);
- расчеты с подотчетными лицами (счет 71) и т.д.

По строке «Кредиторская задолженность долгосрочная — всего» отражается общая сумма долгосрочной кредиторской задолженности, из которой выделяются отдельно суммы полученных кредитов и займов (счет 67). Общая сумма кредиторской задолженности отражается по строке «Итого», показатель которой должен быть равен сумме показателей строк 510, 520, 610, 620, 630 и 660 Бухгалтерского баланса.

Раздел «Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)».

В этом разделе расшифровывается сумма расходов по обычным видам деятельности, учитываемых в соответствии с положениями ПБУ 10/99 «Расходы организации», а также изменения остатков незавершенного производства, расходов будущих периодов и резервов предстоящих расходов за отчетный год.

Данные приводятся в целом по организации без учета внутривозвратного оборота, к которому относятся затраты, связанные с передачей изделий, продукции или осуществлением работ и услуг внутри организации для собственных нужд. Кроме того, в состав внутривозвратного оборота включаются:

- затраты по браку;
- затраты при простоях по внешним причинам;
- расходы, возмещаемые виновными юридическими и физическими лицами;
- расходы, связанные со списанием активов;
- иные расходы, списываемые в установленном порядке на счета учета финансовых результатов и капитала.

По строке «Материальные затраты» с использованием данных по кредитовому обороту счета 20 субсчет «Матери-

альные затраты» в корреспонденции со счетом 90 «Продажи» отражается стоимость МПЗ, списанных на себестоимость продаж.

По строке «*Затраты на оплату труда*» отражаются суммы начисленной в отчетном и предыдущем году заработной платы, включая расходы на оплату отпусков, премии и аналогичные выплаты (кроме компенсаций и пособий, выплачиваемых за счет средств ФСС России). Показатель этой строки формируется по данным кредитового оборота счета 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда».

По строке «*Отчисления на социальные нужды*» отражается величина расходов организации на отчисления на социальные нужды. Чтобы заполнить ее, нужно использовать обороты по дебету перечисленных выше счетов в корреспонденции с кредитом счета 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению».

По строке «*Амортизация*» отражается сумма амортизации ОС и НМА, которые организация использует для осуществления обычных видов деятельности. Ее показатель формируется по данным кредитовых оборотов счетов 02 «Амортизация основных средств» и 05 «Амортизация нематериальных активов». Если организацию начисляет амортизацию по объектам НМА без применения счета 05, то используются данные кредитового оборота по соответствующему субсчету счета 04 «Нематериальные активы».

По строке «*Прочие затраты*» на основании оборотов по дебету перечисленных выше счетов в корреспонденции с кредитом счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» и 76 «Расчеты с разными кредиторами и дебиторами» отражается сумма прочих расходов организации по обычным видам деятельности, которые не вошли в предыдущие строки.

По строке «*Итого по элементам затрат*» указывается сумма показателей предыдущих строк таблицы.

По строке «*Изменение остатков незавершенного производства*» нужно отразить изменение остатка незавершенного производства (к нему относится продукция (работы), не прошедшая всех стадий (фаз, переделов), предусмотренных технологическим процессом, а также изделия неукомплектованные, не прошедшие испытания и технической приемки) по сравнению с предыдущим годом.

Остаток незавершенного производства формируется как сумма дебетовых остатков по счетам 20 «Основное производство», 21 «Полуфабрикаты собственного производства»,

23 «Вспомогательные производства», 29 «Обслуживающие производства и хозяйства», 44 «Расходы на продажу», 46 «Выполненные этапы по незавершенным работам». Показатель данной строки — это разница между суммой остатков на конец отчетного периода и суммой входящих остатков по этим счетам. Он должен быть равен разнице между показателями строки 213 «Затраты в незавершенном производстве» формы № 1, отраженными в графах 4 «На конец отчетного периода» и 3 «На начало отчетного года».

В строке «Прирост (уменьшение) суммы расходов будущих периодов» отражается прирост (уменьшение) суммы расходов будущих периодов. Это разница между дебетовым остатком по счету 97 «Расходы будущих периодов» на конец периода и входящим сальдо этого счета. Показатель этой строки должен быть равен разнице между показателями граф 4 и 3 строки 216 формы № 1.

По строке «Изменения резервов предстоящих расходов» аналогичным образом отражаются изменения резервов предстоящих расходов. Остатки резервов предстоящих расходов отражаются по кредиту счета 96 «Резервы предстоящих расходов». Показатель данной строки должен быть равен разнице между показателями граф 4 и 3 строки 650 Бухгалтерского баланса.

Показатели строк «Изменение остатков незавершенного производства», «Прирост (уменьшение) суммы расходов будущих периодов», «Изменения резервов предстоящих расходов» указываются со знаком «+» (если остаток на конец периода больше остатка на начало года) или со знаком «-» (если сальдо на конец периода меньше входящего остатка).

Раздел «Обеспечения».

В данном разделе дается расшифровка к Справке о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах, к Бухгалтерскому балансу.

Отдельно приводятся данные об обеспечениях полученных и обеспечениях выданных по состоянию на начало и конец отчетного периода. Особое внимание уделяется информации о векселях и имуществе, используемом в качестве обеспечения (залога). Причем имущество, находящееся в залоге (переданное в залог), отражается как общей суммой, так и по статьям:

- объекты основных средств;
- ценные бумаги и иные финансовые вложения;
- прочие.

В первой части раздела отражается величина полученных обеспечений.

В строке «Получено — всего» нужно показать суммы всех полученных обеспечений, в строке «Векселя» — сумму векселей, которые получены организацией в обеспечение выполнения обязательств (для ее заполнения используют дебетовый остаток по счету 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» субсчет «Векселя полученные»).

По строке «Имущество, находящееся в залоге» отражается стоимость имущества, которое находится в организации в качестве залога, затем приводится его расшифровка по видам (объекты основных средств, ценные бумаги и иные финансовые вложения, прочее). Для ее заполнения используют аналитические данные по дебету забалансового счета 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные».

Исполнение договорных обязательств может обеспечиваться помимо залога еще и удержанием имущества должника, поручительством, банковской гарантией, задатком, другими способами, предусмотренными договорами. Если организация получила такие виды обеспечений, нужно ввести в эту часть таблицы дополнительные строки и для их заполнения использовать остатки по дебету забалансового счета 008.

Во второй части таблицы в подразделе «Выданные» отражаются сведения:

- о выданных поставщикам (подрядчикам, прочим кредиторам) в обеспечение задолженности собственных векселях организации — на основании кредитового остатка по счету 60 субсчет «Векселя выданные»;
- имуществе, полученном в залог, — на основании данных аналитического учета по забалансовому счету 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные».

Раздел «Государственная помощь».

Этот раздел заполняют организации, получавшие в отчетном и (или) предыдущем году государственную помощь в виде субвенций, субсидий, бюджетных кредитов, а также в виде других активов (ресурсов) — земельные участки, природные ресурсы, другое имущество.

Учет полученных из бюджета субвенций, субсидий, кредитов, имущества регламентируется Положением по бухгалтерскому учету «Учет государственной помощи» ПБУ 13/2000, утвержденным приказом Минфина России от 16 октября 2000 г. № 91н (далее — ПБУ 13/2000).

Показатели строки «Получено в отчетном году бюджетных средств — всего» формируются на основании аналитических данных кредитового оборота по счету 86 «Целевое финансирование».

Для заполнения строки «Бюджетные кредиты» используются аналитические данные счетов 66 «Краткосрочные кредиты и займы» и 67 «Долгосрочные кредиты и займы» в части бюджетных кредитов, полученных организацией на возмездной и возвратной основе.

2.2.6. Содержание формы № 6 «Отчет о целевом использовании полученных средств»

Отчет о целевом использовании полученных средств составляют некоммерческие организации (НКО), в том числе общественные организации и объединения и их структурные подразделения, деятельность которых осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 12 января 1996 г. № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» (далее — Закон о НКО).

Согласно ст. 2 Закона о НКО некоммерческой организацией является организация, не имеющая извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности и не распределяющая полученную прибыль между участниками.

Общественные организации (объединения) и их структурные подразделения, не осуществляющие предпринимательскую деятельность и не имеющие кроме вывешенного имущества оборотов по реализации товаров (работ, услуг), обязаны представлять форму № 6 по итогам отчетного года (п. 4 ст. 15 Закона о бухгалтерском учете). Остальным некоммерческим организациям данный отчет рекомендуется включать в состав бухгалтерской отчетности (п. 4 Приказа Минфина № 67н).

Некоммерческая организация при заполнении формы № 1 в разделе «Капитал и резервы» вместо групп статей «Уставный капитал», «Резервный капитал» и «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» приводит группу статей «Целевое финансирование».

Если для каких-либо существенных данных в образце формы № 6 нет отдельных статей, организация самостоятельно определяет необходимые расшифровки и включает в форму отчета дополнительные статьи.

В форме № 6 отражают данные об остатках средств в части основной (уставной) деятельности, ранее поступивших в отчетном и в предыдущем году в качестве вступительных, членских, добровольных взносов. Кроме того, указываются суммы прочих поступлений, а также расшифровывается сумма, относящаяся к целевому использованию полученных денежных средств в отчетном и в предыдущем году.

Если расходы организации, произведенные в течение отчетного периода (с учетом остатка на начало года), превысили сумму поступивших целевых средств, то остаток средств приводится в форме № 6 по строке «Остаток средств на конец отчетного года» в круглых скобках, а в Бухгалтерском балансе — в составе прочих оборотных активов. Этот факт необходимо отметить в пояснительной записке.

2.3. Взаимосвязь показателей форм бухгалтерской отчетности

Прежде чем анализировать бухгалтерскую отчетность, необходимо убедиться в ее готовности. Для этого проводят ее предварительную проверку: наличие подписей, соблюдение сроков представления в различные органы, соблюдение требуемой размерности единиц измерения. Сумма актива баланса должна быть равна сумме пассива как на начало отчетного периода, так и на отчетную дату. Итоги по разделам необходимо проверить не только для того, чтобы убедиться в правильности составления отчета, но и для расчета аналитических коэффициентов.

Отчетным формам присуща как *логическая*, так и *информационная* взаимосвязь. Суть логической связи состоит во взаимодополнении и взаимной корреспонденции отчетных форм, их разделов и статей. Некоторые наиболее важные балансовые статьи расшифровываются в сопутствующих формах. Например, балансовая статья «Нематериальные активы» конкретизируется в одноименном разделе приложения к балансу по форме № 5. Там же расшифровывается статья «Основные средства». Расшифровку других показателей при необходимости можно найти в аналитическом учете.

На этапе логической проверки выводы аналитика зависят от его квалификации и опыта практической работы.

Логические связи дополняются информационными связями, проявляющимися в *прямых* и *косвенных контрольных соотношениях* между отдельными показателями отчетных форм. Прямое контрольное соотношение означает, что один и тот же показатель приведен одновременно в нескольких отчетных формах. Так, величина уставного капитала на начало (конец) года приводится в формах № 1 и № 3, остатки денежных средств — в формах № 1 и № 4. Косвенное контрольное соотношение означает, что несколько показателей одной или ряда отчетных форм связаны между собой несложными арифметическими расчетами. Например, показатели остаточной стоимости нематериальных активов и основных средств, приводимые в Бухгалтерском балансе (форма № 1) общей суммой, увязываются с показателями первоначальной стоимости и амортизации в приложении к балансу (форма № 5).

Знание этих контрольных соотношений, важное не только с позиции анализа, но и контроля, помогает лучше разобраться в структуре отчетности, проверить правильность ее составления путем визуальной проверки отдельных показателей и арифметических соотношений между ними.

Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения приводятся общей суммой на начало и конец отчетного периода в Бухгалтерском балансе и расшифровываются по видам в форме № 5.

Дебиторская задолженность отражается в Бухгалтерском балансе (раздел II), а также в форме № 5 по отдельным статьям на начало и конец отчетного периода.

Кредиторская задолженность приводится в Бухгалтерском балансе (раздел V), а также в форме № 5 по отдельным элементам на начало и конец отчетного периода.

Капитал и резервы по их видам находят отражение в Бухгалтерском балансе (раздел III), а их движение за отчетный период в Отчете об изменениях капитала (раздел I формы № 3).

Существуют и другие взаимосвязи между показателями форм бухгалтерской отчетности, носящие более частный характер. Так, для подтверждения достоверности Отчета об изменениях капитала необходимо проверить увязку его показателей с соответствующими статьями пассива баланса. В табл. 2.2 представлены взаимосвязи показателей Бухгалтерского баланса и Отчета об изменениях капитала.

В нижеследующих таблицах приведены коды строк показателей отчетности в соответствии с приказом Минфина России № 67н и приказом Госкомстата России и Минфина России от 14 ноября 2003 г. № 475/102н «О кодах показателей годовой бухгалтерской отчетности организаций, данные по которым подлежат обработке в органах государственной статистики».

Таблица 2.2

Взаимосвязь показателей форм № 1 и № 3

Показатель отчетности	Форма № 1	Форма № 3
Уставный капитал	Строка 410 графа 3 Строка 410 графа 4	Строка 100 графа 3 Строка 140 графа 3
Добавочный капитал	Строка 420 графа 3 Строка 420 графа 4	Строка 100 графа 4 Строка 140 графа 4
Резервный капитал	Строка 430 графа 3 Строка 430 графа 4	Строка 100 графа 5 Строка 140 графа 5
Нераспределенная прибыль	Строка 470 графа 3 Строка 470 графа 4	Строка 100 графа 6 Строка 140 графа 6
Итого по разделу III	Строка 490 графа 3 Строка 490 графа 4	Строка 100 графа 7 Строка 140 графа 7

Для проверки правильности отражения показателей Отчета о движении денежных средств сравнивают статьи Бухгалтерского баланса, характеризующие денежные средства, с соответствующими статьями формы № 4 (табл. 2.3).

Таблица 2.3

Взаимосвязь показателей форм № 1 и № 4

Показатель отчетности	Форма № 1	Форма № 4
Денежные средства	Строка 260 графа 3 Строка 260 графа 4	Строка 100 графа 3 Строка 690 графа 3

Показатели актива и пассива баланса, представленные в детализированном виде в форме № 5 «Приложение к Бухгалтерскому балансу», должны быть взаимоувязаны с соответствующими агрегированными статьями баланса (табл. 2.4).

Таблица 2.4

Взаимосвязь показателей форм № 1 и № 5

Показатель отчетности	Форма № 1	Форма № 5
Нематериальные активы	Строка 110 графа 3 Строка 110 графа 4	Строка 045 графа 3 – – строка 050 графа 3 Строка 045 графа 6 – – строка 050 графа 4
Основные средства	Строка 120 графа 3 Строка 120 графа 4	Строка 130 графа 3 – – строка 140 графа 3 Строка 130 графа 6 – – строка 140 графа 4
Доходные вложения в материальные ценности	Строка 135 графа 3 Строка 135 графа 4	Строка 210 графа 3 – – строка 300 графа 3 Строка 210 графа 6 – – строка 300 графа 4
Долгосрочные финансовые вложения	Строка 140 графа 3 Строка 140 графа 4	Строка 540 графа 3 Строка 540 графа 4
Краткосрочная дебиторская задолженность	Строка 230 графа 3 Строка 230 графа 4	Строка 620 графа 3 Строка 620 графа 4
Долгосрочная дебиторская задолженность	Строка 240 графа 3 Строка 240 графа 4	Строка 610 графа 3 Строка 610 графа 4
Краткосрочные финансовые вложения	Строка 250 графа 3 Строка 250 графа 4	Строка 540 графа 5 Строка 540 графа 6
Краткосрочные займы и кредиты	Строка 610 графа 3 Строка 610 графа 4	Строка 644 графа 3 + + строка 645 графа 3 Строка 644 графа 4 + + строка 645 графа 4
Долгосрочные займы и кредиты	Строка 510 графа 3 Строка 510 графа 4	Строка 651 графа 3 + + строка 652 графа 3 Строка 651 графа 4 + + строка 652 графа 4
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Строка 621 графа 3 Строка 621 графа 4	Строка 641 графа 3 Строка 641 графа 4
Задолженность по налогам и сборам	Строка 624 графа 3 Строка 624 графа 4	Строка 644 графа 3 Строка 644 графа 4

Отдельные показатели формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках» должны быть увязаны с показателями форм № 1 «Бухгалтерский баланс» и № 3 «Отчет об изменениях капитала» (табл. 2.5).

Таблица 2.5

Взаимосвязь показателей форм № 2, 1 и 3

Показатель отчетности	Форма № 2	Формы № 1 и 3
Отложенные налоговые активы	Строка 141 графа 3	Строка 145 графа 4 – – строка 145 графа 3 формы № 1
Отложенные налоговые обязательства	Строка 142 графа 3	Строка 515 графа 4 – – строка 515 графа 3 формы № 1
Чистая прибыль (убыток) отчетного года	Строка 190 графа 3	Строка 470 графа 4 формы № 1
	Строка 190 графа 3	Строка 105 графа 6 формы № 3
Отчисления в оценочные резервы	Строка 250 графа 4	Сумма показателей графы 4 строки «Данные отчетного года» группы статей «Оценочные резервы» раздела II «Резервы» формы № 3

Приведенную в данном разделе информацию необходимо учитывать при подготовке отчетности к экономическому анализу, для того чтобы руководство организации могло принимать грамотные и обоснованные решения в сфере производства, сбыта, финансов, инвестиций и инноваций.

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Назовите этапы процедуры закрытия счетов при составлении промежуточной и годовой бухгалтерской отчетности.
2. Какими способами происходит исправление бухгалтерских записей?
3. Назовите и охарактеризуйте разделы Бухгалтерского баланса.
4. Какая информация отражается в справочном разделе Бухгалтерского баланса?
5. Какую информацию можно получить из формы № 3 «Отчет об изменениях капитала»?
6. Почему показатель чистых активов используется при оценке финансового состояния организации?

7. Какие направления деятельности выделены в форме № 4 «Отчет о движении денежных средств»?
8. Назовите и охарактеризуйте основные разделы формы № 5 «Приложение к Бухгалтерскому балансу».
9. Какая информация отражается в пояснительной записке к отчетным формам?
10. В чем заключается логическая связь между формами отчетности?

Глава 3

МЕТОДИКА АНАЛИЗА БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

3.1. Влияние отраслевых особенностей на проведение анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности

При проведении анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, организации прежде всего необходимо выявить и учесть особенности техники и технологии производства, которые влияют на правильность определения издержек производства по конкретному виду продукции.

В качестве примера выбрана ведущая отрасль экономики России — черная металлургия, играющая важную роль в формировании макроэкономических показателей страны и производящая около 95% потребляемых конструкционных материалов.

Перечислим основные особенности черной металлургии, влияющие на организацию учета затрат на производство и калькулирования себестоимости продукции, финансовые результаты и финансовое положение предприятий.

1. Сложность металлургического производства, наличие значительных мощностей основных технологических агрегатов, большое число вспомогательных подсобных производств, одновременно вовлеченных в переработку разнообразных видов сырья, материалов, полуфабрикатов, топливно-энергетических ресурсов. Это предполагает надлежащую организацию труда работников и аппарата управления, составления графиков обработки материально-сырьевых и топливно-энергетических ресурсов, формирование значительных объемов аналитической информации, используемой для соответствующих управленческих решений на разных уровнях управления и составления различных видов отчетности.

2. Продукция предприятий черной металлургии характеризуется большой материалоемкостью, что предопределяет уровень себестоимости продукции, резервы снижения затрат на производство продукции, достижение высоких финансовых результатов деятельности. Цикл производства в отрасли является непрерывным, что вызывает необходимость бесперебойного материально-технического обеспечения и рациональной организации транспортного хозяйства, надлежащую организацию системы первичного учета.

3. Состояние и уровень техники и технологии, влияющие на затраты сырья, материалов и полуфабрикатов, а следовательно, на финансовые результаты деятельности предприятия.

4. Наличие укрупненных технологических стадий-переделов, на которых основные материалы поэтапно превращаются в полуфабрикаты и в готовую продукцию. Такая особенность металлургического производства значительно влияет на организацию производственного учета, так как требуется исчислять себестоимость продукции (полуфабрикатов) по каждому переделу в отдельности для обоснованности определяемых финансовых результатов, для выводов из анализа состояния предприятия, обращая внимание на применяемые методики при определении затрат, или использование единой методики для продукции каждого передела.

5. Технологический процесс металлургического производства предполагает получение полуфабрикатов различной степени обработки. Полуфабрикат металлургического производства — это продукт, получаемый в процессе определенного технологического цикла на соответствующей определенной технологической стадии, на него получено документальное подтверждение в пределах данной стадии производства. Полуфабрикаты могут передаваться для дальнейшей переработки в последующие переделы либо могут быть реализованы сторонним потребителям.

Для обеспечения получения обоснованных выводов из анализа финансового состояния предприятия необходимо уделять внимание при формировании цен на продукцию, получаемую для различных целей, что особо актуально в условиях рыночной экономики. Особое внимание необходимо уделять определению цен на полуфабрикаты, реализуемые (продаваемые) на сторону, а также передаваемые внутри предприятия для дальнейшей переработки между цехами, причем при формировании затрат для каждого цеха

необходимо учитывать отраслевые особенности металлургического производства.

6. На предприятиях черной металлургии применяется полуфабрикатный вариант учета затрат, предполагающий строгий бухгалтерский учет и контроль за движением полуфабрикатов и определением себестоимости конечной продукции.

На предприятиях отрасли выделяются следующие производства, продукция которых проходит ряд взаимосвязанных переделов:

- коксохимическое производство;
- доменное производство;
- сталелитейное производство;
- прокатное производство.

Характеристика объекта исследования.

Рассмотрим проведение анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности на одном из крупнейших предприятий черной металлургии, условное название которого ОАО «Сталь».

Высшим органом управления ОАО «Сталь» является общее собрание акционеров. Его цель — подведение итогов работы предприятия за минувший год и выработка решений по дальнейшей деятельности общества. Решением общего собрания акционеров выбирается совет директоров общества, основной задачей которого является выработка политики предприятия с целью увеличения его прибыльности. Совет директоров подотчетен общему собранию акционеров и организует выполнение его решений. Для оперативного управления компанией создается правление — коллегиальный исполнительный орган общества. Правление избирается советом директоров по представлению генерального директора. Правление подотчетно совету директоров и организует выполнение его решений. Единственным исполнительным органом управления общества является генеральный директор.

ОАО «Сталь» представляет собой комбинат с полным циклом металлургического производства. ОАО «Сталь» — предприятие с широким спектром продукции: горячекатаный и холоднокатаный стальной прокат, гнутые профили и трубы, сортовой прокат, большая группа коксохимической и сопутствующей продукции.

В настоящее время численность работающих на комбинате составляет около 50 000 человек.

ОАО «Сталь» работает как на внутреннем рынке сбыта, так и на зарубежном: около 40% продукции комбината идет на экспорт. На внутреннем рынке крупнейшими потребителями продукции ОАО «Сталь» являются топливно-энергетический комплекс (ТЭК) — 24%, автомобильная промышленность — 26%, машиностроение — 10%.

На международных рынках основные конкуренты — это крупные транснациональные концерны, а также крупные российские производители.

Производство стали является капиталоемким видом деятельности, и в настоящее время ОАО «Сталь» осуществляет обширную программу по модернизации своих мощностей по производству стали, которая потребует существенных инвестиций. Для финансирования инвестиций в модернизацию ОАО «Сталь» планирует как внешние заимствования, так и использование собственных средств.

Инвестиционная программа ОАО «Сталь» направлена на модернизацию и реконструкцию основных производств, увеличение объемов производств, а также изменение структуры сортамента в сторону высоких продуктов.

Достижение этих целей компания связывает с реализацией ряда проектов. Это увеличение объемов производства в электросталеплавильном и конвертерном производствах, проекты по развитию производства холоднокатаного листа, а также три крупных проекта по производству новых видов продукции. Комплекс мер включает приоритеты создания условий для инновационного развития предприятий черной металлургии.

3.2. Анализ финансового состояния организации по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности

3.2.1. Структурный анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности

Чтобы выжить в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства предприятия, нужно хорошо знать, как управлять финансовыми ресурсами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую — заемные. Необходимо знать такие понятия рыночной

экономики, как ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность, эффект финансового рычага и т.п., а также методику их анализа. Ответы на эти вопросы дадут результаты проведения финансового анализа по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности выступает как инструмент для выявления проблем управления финансово-хозяйственной деятельностью, выбора направлений инвестирования капитала и прогнозирования отдельных показателей.

Рассмотрим проведение анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности на примере предприятия металлургического комплекса ОАО «Сталь».

Начальным этапом является анализ Бухгалтерского баланса и Отчета о прибылях и убытках для получения общих сведений о предприятии.

Цели первого этапа анализа:

- оценка масштабов предприятия (по размерам имущества и масштабам деятельности);
- оценка источников финансирования имущества предприятия;
- оценка стабильности деятельности и развития предприятия.

Источники информации: форма № 1 «Бухгалтерский баланс»; форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках».

Начать следует с анализа состава активов и источников их финансирования (пассивов).

Для анализа рассчитываются показатели, характеризующие структуру (доли, удельные веса) и динамику (темпы роста и прироста) имущества (активов) и источников финансирования (пассивов).

Целью структурного анализа является изучение структуры и динамики средств предприятия и источников их формирования для ознакомления с общей картиной финансового состояния. Структурный анализ носит предварительный характер, поскольку по его результатам еще нельзя дать окончательную оценку качества финансового состояния.

Проведением анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности на предприятии ОАО «Сталь» занимается финансовая дирекция совместно с бухгалтерией.

Чтение — первая стадия анализа финансового состояния предприятия. В процессе чтения баланс подвергают разбору,

чтобы составить себе первоначальное представление о деятельности предприятия.

Читая Бухгалтерский баланс предприятия ОАО «Сталь» (Приложение № 1) можно отметить следующее.

Уставный капитал общества относительно небольшой — 6 млн руб.

Активы предприятия представлены в виде основных средств, нематериальных активов, незавершенного строительства, долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений, дебиторской задолженности, денежных средств, запасов.

В составе внеоборотных активов, которыми располагало предприятие, преобладающую часть составляют основные средства — здания, сооружения, машины и оборудование. Из баланса также видно, что некоторые изменения в течение года произошли в структуре долгосрочных финансовых вложений — по сравнению с началом года они увеличились в 1,5 раза.

В составе оборотных средств наибольшая часть приходится на дебиторскую задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 мес. после отчетной даты, которая к концу года также возросла примерно в 1,5 раза. Предприятие имеет также значительный объем запасов, больше половины из которых представлены в виде сырья, материалов и других аналогичных ценностей. В оборотных активах произошло значительное увеличение (в 3 раза) на конец отчетного периода денежных средств. Данное накопление денежных средств на счетах организации произошло за счет роста в пассиве баланса долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов.

Источниками средств данного предприятия являются: уставный и добавочный капитал, нераспределенная прибыль, долгосрочные и краткосрочные заемные средства, кредиторская задолженность.

Наибольшую часть пассива (больше половины) составляет нераспределенная прибыль, на конец отчетного года ее осталось 37 863 млн руб. Также значительную долю собственного капитала составляет добавочный капитал.

В течение года почти в 2 раза увеличилась долгосрочная задолженность по кредитам и займам.

На начальном этапе анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности (чтение) можно определить ликвидность баланса

на начало и конец отчетного периода по существующим рациональным балансовым пропорциям, соблюдение которых способствует финансовой устойчивости предприятия.

1. *Наиболее ликвидные активы* (A_1) — это суммы по всем статьям денежных средств, которые могут быть использованы для выполнения текущих расчетов немедленно. В эту группу включают также краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги).

$$A_1 = \text{стр. 250} + \text{стр. 260};$$

$$A_{1н} = 10\,309 + 3968 = 14\,277 \text{ млн руб.};$$

$$A_{1к} = 4986 + 12\,033 = 17\,019 \text{ млн руб.}$$

2. *Быстрореализуемые активы* (A_2) — активы, для обращения которых в наличные средства требуется определенное время. В эту группу можно включить дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 мес. после отчетной даты).

$$A_2 = \text{стр. 240};$$

$$A_{2н} = 11\,249 \text{ млн руб.};$$

$$A_{2к} = 17\,060 \text{ млн руб.}$$

Ликвидность этих активов различна и зависит от субъективных и объективных факторов: квалификации финансовых работников фирмы, взаимоотношений с плательщиками и их платежеспособности, условий предоставления кредитов покупателям, организации вексельного обращения.

3. *Медленнореализуемые активы* (A_3) — наименее ликвидные активы — это запасы, дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 мес. после очередной даты), налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям и прочие оборотные активы.

Товарные запасы не могут быть проданы до тех пор, пока не найден будет покупатель. Запасы сырья, материалов и незавершенной продукции могут потребовать предварительной обработки, прежде чем их можно будет продать и преобразовать в наличные средства.

$$A_3 = \text{стр. 210} + \text{стр. 220} + \text{стр. 230} + \text{стр. 270};$$

$$A_{3н} = 6610 + 1227 = 7837 \text{ млн руб.};$$

$$A_{3к} = 8523 + 1763 = 10\,286 \text{ млн руб.}$$

4. *Труднореализуемые активы* (A_4) — активы, которые предназначены для использования в хозяйственной деятельности в течение относительно продолжительного периода времени. В эту группу можно включить статьи I раздела актива баланса «Внеоборотные активы».

$$A_4 = \text{стр. 190};$$

$$A_{4н} = 22\,606 \text{ млн руб.};$$

$$A_{4к} = 29\,848 \text{ млн руб.}$$

Первые три группы активов (наиболее ликвидные, быстрореализуемые и медленнореализуемые активы) в течение текущего хозяйственного периода могут постоянно меняться и относятся к текущим активам фирмы. Текущие активы более ликвидны, чем остальное имущество фирмы.

Пассивы баланса по степени возрастания сроков погашения обязательств группируются следующим образом.

1. *Наиболее срочные обязательства* (Π_1) — кредиторская задолженность, кредиты банка, сроки возврата которых уже наступили.

$$\Pi_1 = \text{стр. 620};$$

$$\Pi_{1н} = 6720 \text{ млн руб.};$$

$$\Pi_{1к} = 6039 \text{ млн руб.}$$

2. *Краткосрочные пассивы* (Π_2) — краткосрочные займы и кредиты, прочие краткосрочные обязательства.

$$\Pi_2 = \text{стр. 610} + \text{стр. 660};$$

$$\Pi_{2к} = 1929 \text{ млн руб.}$$

3. *Долгосрочные или устойчивые пассивы* (Π_3) — долгосрочные обязательства, дивиденды, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей.

$$\Pi_3 = \text{стр. 590} + \text{стр. 630} + \text{стр. 640} + \text{стр. 650};$$

$$\Pi_{3н} = 4793 + 18 + 1 = 4812 \text{ млн руб.};$$

$$\Pi_{3к} = 12\,260 + 1163 + 2 = 13\,425 \text{ млн руб.}$$

4. *Постоянные пассивы* (Π_4) — все статьи раздела III баланса «Капитал и резервы».

$$\Pi_4 = \text{стр. 490};$$

$$\Pi_{4н} = 44\,437 \text{ млн руб.};$$

$$\Pi_{4к} = 52\,819 \text{ млн руб.}$$

Краткосрочные и долгосрочные обязательства, вместе взятые, называют *внешними обязательствами*.

Организация считается ликвидной, если ее текущие активы превышают ее краткосрочные обязательства. Организация может быть ликвидной в большей или меньшей степени. Для оценки реальной степени ликвидности фирмы необходимо провести анализ ликвидности баланса.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств фирмы ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Чтобы определить ликвидность баланса, надо сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Баланс предприятия считается абсолютно ликвидным, если выполняются следующие условия:

$$A_1 \geq \Pi_1; A_2 \geq \Pi_2; A_3 \geq \Pi_3; A_4 \leq \Pi_4.$$

Если выполняются первые три неравенства, то есть текущие активы превышают внешние обязательства фирмы, то обязательно выполняется и последнее неравенство, которое имеет глубокий экономический смысл: наличие у фирмы собственных оборотных средств. Таким образом соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости.

Невыполнение какого-либо из первых неравенств свидетельствует о том, что ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их излишком по другой группе, хотя компенсация может быть лишь по стоимостной величине, так как в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные.

Для наглядности соблюдения балансовых пропорций ОАО «Сталь» по состоянию на конец года представим их в табл. 3.1.

Таблица 3.1

Анализ ликвидности баланса ОАО «Сталь», млн руб.

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года	Платежный излишек (+) или недостаток (-)	
						на начало года	на конец года
Наиболее ликвидные активы A_1	14277	17019	Наиболее срочные обязательства Π_1	6720	6039	7557	10980
Быстро реализуемые активы A_2	11 249	17 060	Краткосрочные пассивы Π_2	—	1929	11 249	15 131
Медленнореализуемые активы A_3	7837	10 286	Долгосрочные пассивы Π_3	4812	13 425	3025	-3139
Труднореализуемые активы A_4	22 606	29 848	Постоянные пассивы Π_4	44 437	52 819	-21 831	-22 972
Баланс	55 969	74 212		55 969	74 212	×	×

Сопоставление итогов групп по активу и пассиву имеет следующий вид:

$$A_{1н} > \Pi_{1н}; A_{2н} > \Pi_{2н}; A_{3н} > \Pi_{3н}; A_{4н} < \Pi_{4н}.$$

$$A_{1к} > \Pi_{1к}; A_{2к} > \Pi_{2к}; A_{3к} < \Pi_{3к}; A_{4к} < \Pi_{4к}.$$

Из данных табл. 3.1 видно, что на начало отчетного года баланс ОАО «Сталь» был абсолютно ликвидным (соблюдены все условия ликвидности).

На конец отчетного года ликвидность баланса отличается от абсолютной, так как одно из неравенств имеет знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте. В результате сопоставления активов и обязательств

по балансу выявилось несоответствие в третьей пропорции. В нашем примере это свидетельствует о недостаточном количестве запасов сырья, материалов и незавершенной продукции, чтобы погасить долгосрочные кредиты и займы.

Преобладание капитала и его резервов над труднореализуемыми активами за отчетный квартал увеличилось, что является положительным фактором и свидетельствует об укреплении финансовой устойчивости организации.

Рекомендации: Недостаток запасов ОАО «Сталь» может восполнить за счет увеличившихся на конец отчетного периода денежных средств на расчетных счетах и краткосрочной дебиторской задолженности.

Чтение Отчета о прибылях и убытках позволяет увидеть финансовый результат деятельности предприятия за год, величину этого результата как от реализации товаров, продукции, работ, услуг, так и от прочих операций, сумму текущего налога на прибыль, причитающуюся к уплате, а также сумму остающейся в распоряжении предприятия чистой прибыли.

Все эти данные предоставляются пользователю за отчетный и предыдущий годы, что обеспечивает возможность сравнения соответствующих показателей за два года.

Так, по Отчету о прибылях и убытках ОАО «Сталь» (Приложение № 2) можно отметить, что предприятие имело прибыль от реализации продукции (основной деятельности) в предыдущем году в размере 14 678 млн руб., а в отчетном — уже 26 064 млн руб., что в 1,8 раза больше.

По прочим операциям (выбытие основных средств, прочих активов и др.) предприятие получило в предыдущем году убыток в размере 3957 млн руб., а в отчетном году убыток уменьшился и составил 803 млн руб.

По внереализационным операциям в прошлом году был получен убыток в размере 439 млн руб., а в отчетном году убыток составил уже 656 млн руб.

Из этого видно, что в целом балансовая прибыль отчетного года сформировалась за счет доходов, полученных от реализации продукции, а убытки, полученные от прочей реализации и от внереализационных операций, только ее уменьшили.

Чтение отчетности дает пользователям большую, но не исчерпывающую информацию. Для более детального анализа деятельности предприятия по данным его отчетности

используются такие приемы анализа, как вертикальный и горизонтальный анализ.

Вертикальный анализ — иное представление финансового отчета, в частности баланса, в виде относительных показателей. Такое представление позволяет увидеть удельный вес каждой статьи баланса в его общем итоге, то есть в процентах к итогу баланса. Структурный анализ баланса позволяет рассматривать соотношение оборотных и внеоборотных активов предприятия, а также структуру внеоборотных и оборотных активов; определять удельный вес собственного и заемного капитала, структуру капитала по видам. Вертикальный анализ баланса позволяет наглядно определить значимость активов и пассивов баланса.

Горизонтальный анализ баланса заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения). Как правило, берут базисные темпы роста за ряд лет (смежных периодов), что позволяет анализировать изменение отдельных балансовых статей, а также прогнозировать их значения.

Нередко горизонтальный и вертикальный анализ применяются одновременно, так как они дополняют друг друга (табл. 3.2).

Таблица 3.2

**Структура имущества и источников его образования
ОАО «Сталь», млн руб.**

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	на начало года	в % к валюте баланса	на конец года	в % к валюте баланса	(гр. 4 – гр. 2)	(гр. 4/гр. 2), раз
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
Недвижимое имущество	22 606	40,39	29 848	40,22	+7242	1,32
Текущие активы Из них:	33 363	59,61	44 364	59,78	+11 001	1,33
Материально-производственные запасы, всего	6442	11,51	8195	11,04	+1753	1,27

Продолжение табл. 3.2

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	на начало года	в % к валюте баланса	на конец года	в % к валюте баланса	(гр. 4 – гр. 2)	(гр. 4/гр. 2), раз
В том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности	4635	8,28	5941	8,01	+1306	1,28
затраты в незавершенном производстве	1338	2,39	1754	2,36	+416	1,31
готовая продукция	216	0,39	261	0,35	+45	1,21
НДС по приобретенным ценностям	1227	2,19	1763	2,38	+535	1,44
Ликвидные активы, всего	25 694	45,91	34 407	46,36	+8713	1,34
В том числе: денежные средства и краткосрочные вложения	14 277	25,51	17 019	22,93	+2742	1,19
дебиторская задолженность (срок платежей, по которой наступает в течение 12 мес. после отчетного периода)	11 249	20,10	17 060	22,99	+5811	1,52
товары отгруженные	168	0,30	328	0,44	+160	1,95
Пассив						
Собственный капитал	44 437	79,40	52 819	71,17	+8382	1,19
Заемные средства	11 532	20,60	21 393	28,83	+9860	1,86
Из них:						
Долгосрочные обязательства	4793	8,56	12 260	16,52	+7466	2,56

Окончание табл. 3.2

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	на начало года	в % к валюте баланса	на конец года	в % к валюте баланса	(гр. 4 – гр. 2)	(гр. 4/гр. 2), раз
В том числе: займы и кредиты	4462	7,97	11 770	15,86	+7309	2,64
Краткосрочные обязательства	6739	12,04	9133	12,31	+2394	1,36
В том числе: займы и кредиты	—	—	1929	2,60	+1929	—
кредиторская задолженность	6720	12,01	6039	8,14	-681	0,9
Валюта баланса	55 969	100,00	74 212	100,00	+18 243	1,33

Как видно из табл. 3.2, имущество (активы) предприятия за отчетный год увеличилось на 18 243 млн руб., т.е. на 33%. При этом доля недвижимого имущества и оборотных средств в общей стоимости активов осталась практически неизменной. В составе текущих активов производственные запасы выросли в 1,27 раза, причем наибольший рост произошел за счет увеличения затрат в незавершенном производстве в 1,31 раза. Также в 1,44 раза увеличился НДС по приобретенным ценностям.

Увеличение ликвидных средств на 8713 млн руб. произошло в основном за счет увеличения дебиторской задолженности в 1,52 раза. В составе ликвидных активов почти в 2 раза выросла стоимость по отгруженным товарам, но их доля в общей стоимости активов незначительна.

Пассивная часть баланса характеризуется преобладающим удельным весом собственного капитала. Несмотря на его увеличение в отчетном периоде на 8382 млн руб., доля собственного капитала в общем объеме источников средств снизилась на 8,23% — с 79,40% на начало года до 71,17% на конец года. Это объясняется более быстрыми темпами роста заемных средств, которые увеличились на 9860 млн руб. Таким образом, увеличение объема финансирования деятельности предприятия на 54% ($9860/18\,243 \times 100\%$) обеспечено заемными средствами и на 46% — собственным капиталом.

Рекомендации: Следует обратить внимание на состав заемных средств. За отчетный период произошел значительный рост (в 3 раза) краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов. Поэтому можно предположить, что у предприятия были трудности с собственными источниками финансирования.

Анализ Отчета о прибылях и убытках (Приложение № 2) свидетельствует о том, что финансовые результаты предприятия формировались за счет основной деятельности (по сравнению с данными предыдущего года прибыль от реализации увеличилась в 1,78 раза) (табл. 3.3).

Таблица 3.3

**Горизонтальный анализ Отчета о прибылях и убытках
ОАО «Сталь»**

Показатели	За аналогичный период предыдущего года		За отчетный период	
	млн руб.	%	млн руб.	%
1. Выручка от продаж (нетто-выручка)	60 388	100	81 735	135
2. Себестоимость реализации	44 532	100	54 204	122
3. Валовая прибыль	15 856	100	27 531	174
4. Коммерческие расходы	1177	100	1468	125
5. Управленческие расходы	0	100	0	—
6. Прибыль (убыток) от продаж	14 678	100	26 064	178
7. Проценты к получению	153	100	542	354
8. Проценты к уплате	507	100	606	119
9. Доходы от участия в других организациях	3	100	14	488
10. Прочие доходы	9848	100	13 006	132
11. Прочие расходы	14 243	100	14 465	102
12. Прибыль (убыток) отчетного года	9931	100	24 556	247
13. Отложенные налоговые активы	0	100	—9	—

Окончание табл. 3.3

Показатели	За аналогичный период предыдущего года		За отчетный период	
	млн руб.	%	млн руб.	%
14. Отложенные налоговые обязательства	0	100	168	—
15. Текущий налог на прибыль	3424	100	5380	157
16. Прочие обязательные платежи	153	100	–190	–124
17. Чистая прибыль (убыток) отчетного года	6353	100	18 809	296

Из табл. 3.3 видно, что на увеличение прибыли от реализации в основном повлияло увеличение выручки. Однако необходимо обратить внимание на то, что в течение года возросли прочие расходы. Данная ситуация произошла из-за увеличения расходов, связанных со списанием сумм дебиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности, а также курсовых разниц по операциям в иностранной валюте.

Рекомендации. Отделу бухгалтерского учета необходимо усилить контроль над своевременным погашением дебиторской задолженности.

Для проведения анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности аналитики предприятия рассчитывают финансовые показатели с целью изучения взаимосвязей между различными элементами отчетности. Используя эти относительные величины, финансовые коэффициенты, специалисты оценивают показатели в динамике и сопоставляют результаты деятельности предприятия с отраслевыми результатами предприятий-конкурентов, а также сравнивают их со стандартами. Использование коэффициентов дает возможность достаточно быстро оценить финансовое состояние предприятия.

Показатели, рассчитанные и интерпретированные с помощью какого-либо одного из приведенных приемов анализа, не дают полной картины и не могут выступать в качестве критерия для принятия решений пользователями без объяснения причин изменения анализируемых показателей.

Так, кредитор не может принять решение о предоставлении кредита лишь на основе количественного значения показателя ликвидности баланса, так же как руководитель (финансовый менеджер) не может сделать вывод о допустимости привлечения дополнительных заемных средств на основе только коэффициентов финансовый зависимости.

Поэтому для наиболее достоверной оценки существующего финансового положения предприятия и определения стратегии и тактики его развития на предприятии кроме вертикального, горизонтального анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности прибегают к **анализу коэффициентов**.

Аналитические финансовые коэффициенты характеризуют соотношения между различными статьями бухгалтерской (финансовой) отчетности. Например, коэффициенты платежеспособности и ликвидности позволяют сравнивать долговые обязательства предприятия с имеющимися у него активами, коэффициент автономии определяет долю собственного капитала в совокупных активах.

На предприятии рассчитывают несколько групп финансовых показателей.

Первая группа — это *коэффициенты, характеризующие платежеспособность и ликвидность предприятия*. Достаточно высокий уровень платежеспособности предприятия является обязательным условием возможности привлечения дополнительных заемных средств и получения кредитов. Кроме того, в эту группу входят показатели, позволяющие судить о возможности предприятия функционировать в дальнейшем. Например, показатель чистого оборотного капитала позволяет судить, насколько предприятие способно погасить свои краткосрочные обязательства и продолжить операционную деятельность.

Вторая группа — это *показатели финансовой устойчивости, или коэффициенты управления источниками средств*.

Третья группа — *показатели деловой активности, или коэффициенты управления активами*.

Анализу платежеспособности предприятия отводят первостепенное значение. В то же время, исходя из условий функционирования российских предприятий, когда практически отсутствуют законодательно регламентированные возможности взыскания долгов с предприятий-должников, а краткосрочные финансовые вложения не всегда ликвидны,

необходимо определиться с выбором конкретного коэффициента для оценки платежеспособности и ликвидности предприятия.

Оценка платежеспособности по показателю текущей платежеспособности и ликвидности либо промежуточной платежеспособности и ликвидности может оказаться далеко не точной, и, возможно, в конкретном случае потребуется оценка по показателю абсолютной ликвидности.

Кредиторы и владельцы также уделяют внимание долгосрочной финансовой и производственной структуре предприятия. Кредиторов интересует мера финансового риска, степень защищенности вложенного ими капитала, то есть способность предприятия погашать долгосрочную задолженность. Собственников и управляющих интересует структура капитала, сочетание различных источников в финансировании активов предприятия.

Всем перечисленным задачам отвечают показатели финансовой устойчивости предприятия. По показателям финансовой устойчивости собственники и администрация предприятия определяют допустимую долю заемных и собственных источников финансирования.

Кредиторы предпочитают одалживать предприятиям, у которых доля заемных средств относительно невелика, собственники же и администрация, наоборот, предпочитают относительно высокий уровень финансирования активов предприятия за счет заемных средств.

Как известно, любые заимствования обязывают периодически выплачивать проценты по ним. Это требует оценки способности предприятия выплачивать кредиторам проценты, определять их размер, возможный к выплате без риска оказаться несостоятельным плательщиком.

В группе показателей финансовой устойчивости объединены такие показатели, которые помогают предприятию определять будущую финансовую политику, а кредиторам — принимать решения о предоставлении ему дополнительных займов.

Показатели деловой активности предназначены для оценки эффективности использования предприятием имеющихся у него активов. Они позволяют оценить оптимальный размер и структуру активов с позиции функционирования предприятия. Величина активов должна быть достаточна и оптимальна для выполнения производственной программы.

Анализ по финансовым коэффициентам целесообразно использовать при составлении документов, содержащих финансовые данные (например, кредитного соглашения).

3.2.2. Анализ платежеспособности и ликвидности по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности

Платежеспособность предприятия — это способность своевременно и в полном объеме погашать свои финансовые обязательства.

Ликвидность — способность отдельных видов имущественных ценностей обращаться в денежную форму без потерь своей балансовой стоимости.

Понятия платежеспособности и ликвидности близки по содержанию, но не идентичны. При достаточно высоком уровне платежеспособности предприятия его финансовое положение характеризуется как устойчивое. В то же время высокий уровень платежеспособности не всегда подтверждает выгодность вложений средств в оборотные активы.

Устойчивое финансовое положение предприятия является важнейшим фактором его застрахованности от возможного банкротства. С этих позиций важно знать, насколько платежеспособно предприятие и какова степень ликвидности его активов.

Цель данного этапа анализа — оценка способности предприятия выполнять свои краткосрочные (текущие) обязательства, т.е. расплачиваться по «выставленным счетам».

Источник информации — форма № 1 «Бухгалтерский баланс».

Следует проанализировать динамику всех коэффициентов ликвидности и сравнить полученные значения коэффициентов с нормативными.

Высокое значение данных коэффициентов свидетельствует об устойчивом финансовом положении предприятия, низкое их значение — о возможных проблемах с денежной наличностью и затруднениях в дальнейшей операционной деятельности. В то же время большое значение коэффициентов свидетельствует о невыгодном вложении средств в оборотные активы.

В организации ОАО «Сталь» рассчитывают следующие показатели платежеспособности и ликвидности:

1) коэффициент текущей платежеспособности (покрытия);

2) коэффициент промежуточной платежеспособности и ликвидности;

3) коэффициент абсолютной ликвидности.

При исчислении финансовых показателей платежеспособности и ликвидности за базу для расчета принимается сумма краткосрочных обязательств предприятия.

1. *Коэффициент текущей платежеспособности (покрытия)* рассчитывается как отношение фактической стоимости оборотных активов предприятия в виде денежных средств, краткосрочных финансовых вложений, запасов, дебиторской задолженности и прочих оборотных активов к сумме срочных обязательств предприятия, включающих краткосрочные кредиты, займы, различную кредиторскую задолженность. Он характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и погашения его срочных обязательств.

Этот коэффициент используют в качестве одного из основных показателей платежеспособности и ликвидности, так как он показывает, в какой степени краткосрочные обязательства предприятия покрываются его оборотными активами, способными, как предполагается, превратиться в денежную форму в сроки, совпадающие с погашением долгов.

Предприятие, испытывающее финансовые трудности, начинает медленнее погашать имеющиеся у него долги, «проедать» выручку от текущей деятельности, по возможности прибегать к использованию заемных средств. Краткосрочная задолженность в связи с этим может расти более быстро, чем оборотные активы, что приведет к снижению коэффициента платежеспособности и ликвидности.

Если у предприятия из года в год наблюдается недостаток оборотных средств, то ситуация носит рискованный характер. Это может свидетельствовать об иммобилизации оборотных средств для инвестиционной деятельности.

Иммобилизация оборотных средств оправдана в размерах, не приводящих к сокращению основной деятельности; в противном случае она приводит к снижению платежеспособности предприятия и сложностям в осуществлении им операционной деятельности.

Итак, рассчитаем коэффициент текущей платежеспособности (покрытия):

$$K_{\text{покрытия}} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}} = \text{стр. 290/стр. 690.}$$

Коэффициент покрытия на нашем предприятии составляет:

на начало года: $33\ 363/6739 = 4,95$;

на конец года: $44\ 364/9133 = 4,85$.

Полученные показатели свидетельствуют о том, что находящиеся у предприятия оборотные средства позволяют погасить долги по краткосрочным обязательствам.

2. *Коэффициент промежуточной платежеспособности и ликвидности* позволяет лучше, чем коэффициент текущей ликвидности, оценить платежеспособность, так как включает при расчете в состав активов их наиболее ликвидную часть. С помощью этого коэффициента можно определить, каковы возможности предприятия погасить краткосрочные обязательства имеющимися денежными средствами, финансовыми вложениями или привлечением для ее погашения дебиторской задолженности. Он рассчитывается как отношение суммы денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности к сумме краткосрочной кредиторской задолженности. Запасы, вынужденная продажа которых может принести убытки, при расчете этого коэффициента исключаются:

$$K_{\text{промежуточной платежеспособности и ликвидности}} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные вложения} + \text{Дебиторская задолженность}}{\text{Краткосрочные обязательства}} =$$

$$= (\text{стр. 260} + \text{стр. 250} + \text{стр. 240})/\text{стр. 690}.$$

Коэффициент промежуточной платежеспособности и ликвидности на нашем предприятии составляет:

на начало года: $(3968 + 10\ 309 + 11\ 249)/6739 = 3,79$;

на конец года: $(12\ 033 + 4986 + 17\ 060)/9133 = 3,73$.

Судя по значениям этого коэффициента, можно сказать, что для погашения краткосрочных долгов организации достаточно ликвидных активов.

3. *Коэффициент абсолютной ликвидности*. Он определяется отношением денежных средств и краткосрочных финансовых вложений ко всей сумме краткосрочных долгов

предприятия. Чем выше его величина, тем больше гарантия погашения долгов:

$$K_{\text{абсолютной ликвидности}} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные вложения}}{\text{Краткосрочные обязательства}} =$$

$$= (\text{стр. 260} + \text{стр. 250}) / \text{стр. 690}.$$

Коэффициент абсолютной ликвидности на нашем предприятии составляет:

$$\text{на начало года: } (3968 + 10\,309) / 6739 = 2,12;$$

$$\text{на конец года: } (12\,033 + 4986) / 9133 = 1,86.$$

Нормальное ограничение $K_{\text{ал}} \geq 0,2$, распространенное в экономической литературе, означает, что каждый день подлежат погашению 20% краткосрочных обязательств предприятия. Иными словами, в случае поддержания остатка денежных средств на уровне отчетной даты (преимущественно за счет обеспечения равномерного поступления платежей от контрагентов) краткосрочная задолженность, имеющая место на отчетную дату, может быть погашена за 5 дней.

В рассматриваемой организации коэффициент абсолютной ликвидности намного выше нормального ограничения. Из этого можно сделать вывод, что краткосрочные обязательства могут быть погашены за счет имеющейся денежной наличности.

Сведем рассчитанные коэффициенты в табл. 3.4.

Таблица 3.4

Анализ коэффициентов платежеспособности ОАО «Сталь»

Коэффициенты	Нормальные ограничения	На начало года (периода)	На конец года (периода)	Изменения за год (период)
Коэффициент покрытия $K_{\text{п}}$	$K_{\text{п}} \geq 2$	4,95	4,85	-0,1
Коэффициент промежуточной платежеспособности и ликвидности $K_{\text{л}}$	$K_{\text{л}} \geq 1$	3,79	3,73	-0,06
Коэффициент абсолютной ликвидности $K_{\text{ал}}$	$K_{\text{ал}} \geq 0,2$	2,12	1,86	-0,32

Из данных табл. 3.4 следует, что на основе анализа ликвидности и платежеспособности предприятия ОАО «Сталь» можно сделать вывод, что это организация с нормальным (устойчивым) финансовым состоянием. Ее финансовые коэффициенты полностью удовлетворяют условиям нормального ограничения, но за отчетный год произошло их незначительное снижение.

Коэффициенты ликвидности не только дают разностороннюю характеристику платежеспособности предприятия при разной степени учета ликвидных активов, но и отвечают интересам различных внешних пользователей аналитической информации. Так, для поставщиков товаров наиболее интересен коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{ал}$). Банк, кредитующий данное предприятие, больше внимания уделяет коэффициенту промежуточной платежеспособности и ликвидности ($K_{л}$). Потенциальные и действительные акционеры предприятия в большей мере оценивают платежеспособность предприятия по коэффициенту покрытия ($K_{п}$).

3.2.3. Анализ финансовой устойчивости по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности

Следующим этапом анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности является расчет показателей финансовой устойчивости. Их рассчитывают для того, чтобы определить состояние и структуру активов предприятия и обеспеченность их источниками покрытия. Эти показатели позволяют оценить степень защищенности инвесторов и кредиторов, так как отображают способность предприятия погасить долгосрочные обязательства. Данную группу показателей еще называют показателями структуры капитала и платежеспособности либо коэффициентами управления источниками средств.

Цели данного этапа анализа:

- оценка зависимости предприятия от заемных источников финансирования;
- оценка интенсивности использования заемных средств;
- оценка уровня долгосрочной устойчивости предприятия.

Источники информации: форма № 1 «Бухгалтерский баланс», данные синтетического и аналитического учета.

На данном этапе следует проанализировать:

- соотношения собственных и заемных источников финансирования;
- обеспечение внеоборотных активов собственным капиталом;
- обеспечение предприятия собственными оборотными средствами.

Основные показатели, входящие в эту группу:

- 1) коэффициент автономии;
- 2) коэффициент заемного капитала;
- 3) коэффициент финансовой зависимости;
- 4) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
- 5) коэффициент маневренности.

По данным отчетности ОАО «Сталь» вышеуказанные коэффициенты рассчитываются следующим образом.

1. *Коэффициент автономии* — один из важнейших показателей, характеризующий финансовую устойчивость предприятия. По нему судят, насколько предприятие независимо от заемного капитала, и определяют, в какой степени используемые активы сформированы за счет собственного капитала.

Чем больше у предприятия собственных средств, тем легче ему справиться с трудностями экономики, и это отлично понимают кредиторы предприятия и его управляющие. Поэтому всегда необходимо стремиться к наращиванию из года в год абсолютной суммы собственного капитала.

Для коэффициента автономии желательно, чтобы он превышал по своей величине 50%. В этом случае кредиторы чувствуют себя спокойно, сознавая, что весь заемный капитал может быть компенсирован собственностью предприятия:

$$K_{\text{автономии}} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Пассив}} = \text{стр. 490/стр. 700.}$$

Коэффициент автономии на нашем предприятии составляет:

$$\text{на начало года: } (44\,437 + 1)/55\,969 = 0,79;$$

$$\text{на конец года: } (52\,819 + 2)/74\,212 = 0,71.$$

2. *Коэффициент заемного капитала* — величина обратная коэффициенту автономии, т.е. отношение всего привлеченного капитала к собственному:

$$K_{\text{заемного капитала}} = \frac{\text{Сумма привлеченного капитала}}{\text{Пассив}} =$$

$$= (\text{стр. 590} + \text{стр. 690} - \text{стр. 640} - \text{стр. 650}) / \text{стр. 700}.$$

Коэффициент заемного капитала на нашем предприятии составляет:

$$\text{на начало года: } (4793 + 6739 - 1) / 55\,969 = 0,21;$$

$$\text{на конец года: } (12\,260 + 9133 - 2) / 74\,212 = 0,29.$$

Таким образом, на конец отчетного периода около 71% активов предприятия сформированы за счет собственного капитала и соответственно 29% — за счет заемного капитала.

3. *Коэффициент финансовой зависимости.* С помощью этого коэффициента аналитики определяют, в какой степени предприятие зависит от внешних источников финансирования, т.е. сколько заемных средств привлекло предприятие на 1 руб. собственного капитала. Показывает также меру способности предприятия, ликвидировав свои активы, полностью погасить кредиторскую задолженность:

$$K_{\text{финансовой зависимости}} = \frac{\text{Сумма привлеченного капитала}}{\text{Собственный капитал}}.$$

Коэффициент финансовой зависимости на нашем предприятии составляет:

$$\text{на начало года: } (4793 + 6739 - 1) / (44\,437 + 1) = 0,26;$$

$$\text{на конец года: } (12\,260 + 9133 - 2) / (52\,819 + 2) = 0,40.$$

Это означает, что на 1 руб. собственного капитала предприятие на конец отчетного года привлекло 40 коп. заемного капитала, то есть собственники в 2,5 раза больше вкладывают в финансирование предприятия.

4. *Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.* Этот коэффициент определяет наличие собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости предприятия, а также определяет, какая часть оборотных средств была сформирована за счет собственного капитала:

$$K_{\text{обеспеченности собственными оборотными средствами}} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Оборотные активы}} =$$

$$= (\text{стр. 490} - \text{стр. 190}) / \text{стр. 290}.$$

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на нашем предприятии составляет:

$$\text{на начало года: } (33\,363 - 6739)/33\,363 = 0,80;$$

$$\text{на конец года: } (44\,364 - 9133)/44\,364 = 0,80.$$

Нормальное ограничение $K_{\text{осос}} \geq 0,1$. В исследуемой организации $K_{\text{осос}} = 0,8$. Это означает, что 80% актива оборотных средств сформировано за счет собственного капитала.

5. Коэффициент маневренности показывает, какая часть собственных средств предприятия находится в мобильной форме. Обеспечение собственных текущих активов собственным капиталом является гарантией устойчивости финансового состояния при неустойчивой кредитной политике. Высокое значение коэффициента маневренности положительно характеризует финансовое состояние, однако каких-либо устоявшихся в практике нормальных значений показателя не существует. В качестве усредненного ориентира для оптимальных уровней коэффициента можно рассматривать значение 0,5:

$$K_{\text{маневренности}} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Собственный капитал}} = \\ = (\text{стр. 490} - \text{стр. 190})/\text{стр. 490}.$$

По данным ОАО «Сталь» коэффициент маневренности предприятия равен:

$$\text{на начало года: } (33\,363 - 6739)/(44\,437 + 1) = 0,60;$$

$$\text{на конец года: } (44\,364 - 9133)/(52\,819 + 2) = 0,67.$$

Это означает, что 67% собственного капитала на конец отчетного периода находится в мобильной форме, позволяющей свободно им маневрировать.

В табл. 3.5 сведены все коэффициенты финансовой устойчивости предприятия ОАО «Сталь».

Таблица 3.5

Показатели финансовой устойчивости ОАО «Сталь»

Коэффициенты	Значение показателя		Изменения
	на начало года	на конец года	
Коэффициент автономии	0,79	0,71	-0,08

Окончание табл. 3.5

Коэффициенты	Значение показателя		Изменения
	на начало года	на конец года	
Коэффициент заемного капитала	0,21	0,29	+0,08
Коэффициент финансовой зависимости	0,26	0,40	+0,14
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,80	0,80	—
Коэффициент маневренности	0,60	0,67	+0,07

Как видно из табл. 3.5, значения показателей финансовой устойчивости ОАО «Сталь» положительно характеризуют ее финансовое положение. Анализ финансовой устойчивости свидетельствует о достаточности собственного капитала. Однако за прошедший период произошло увеличение привлеченных заемных средств, как краткосрочных, так и долгосрочных кредитов банка и займов. Об этом свидетельствует также коэффициент финансовой зависимости, который показывает, что на 1 руб. собственного капитала за отчетный период предприятие привлекло на 14 коп. больше заемного капитала, чем в предыдущем.

Рекомендации: ОАО «Сталь» необходимо усилить контроль над своевременностью погашения краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов, сократить их получение за счет роста собственного капитала.

В соответствии с Законом об АО для оценки финансовой устойчивости акционерных обществ решающую роль приобретает показатель чистых активов.

Данный показатель рассчитывается по данным Бухгалтерского баланса следующим образом:

$$\begin{aligned} \text{Чистые активы} &= \text{Активы, принимаемые к расчету} - \\ &- \text{Обязательства, принимаемые к расчету.} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Активы, принимаемые к расчету} &= \text{Итог раздела I} + \\ &+ \text{Итог раздела II} - \text{Задолженность участников по взносам} \\ &\text{в уставный капитал} - \text{Оценочные резервы по сомнительным} \\ &\text{долгам и под обесценение ценных бумаг, если они создавались.} \end{aligned}$$

Обязательства, принимаемые к расчету = Итог раздела IV +
+ Итог раздела V – Доходы будущих периодов.

Рассчитанные чистые активы ОАО «Сталь» на начало года составляют 44 438 млн руб., а на конец — 52 821 млн руб.

Размер чистых активов для акционерных обществ совпадает с показателем реального собственного капитала, который применим и для юридических лиц иных организационно-правовых форм.

Согласно п. 4 ст. 35 Закона об АО, если по окончании второго и каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества оказывается меньше его уставного капитала, общество обязано объявить об уменьшении уставного капитала до величины, не превышающей стоимости его чистых активов. Поэтому разница реального собственного капитала и уставного капитала является необходимым показателем устойчивости финансового состояния организации. Она рассчитывается следующим образом:

$$\begin{aligned} \text{Разница реального собственного и уставного капитала} = \\ = \text{Реальный собственный капитал} - \text{Уставный капитал} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Разница реального собственного и уставного капитала} = \\ = \text{Уставный капитал} + \text{Добавочный капитал} + \\ + \text{Резервный капитал} + \text{Нераспределенная прибыль} + \\ + \text{Доходы будущих периодов} - \text{Убытки} - \text{Собственные} \\ \text{акции, выкупленные у акционеров} - \text{Задолженность} \\ \text{участников (учредителей)} \text{ по взносам в уставный капитал.} \end{aligned}$$

Положительные слагаемые приведенного выражения можно условно назвать приростом собственного капитала после образования предприятия, отрицательные слагаемые — отвлечением собственного капитала.

Если рост собственного капитала превышает его отвлечение или равен ему, то разница реального собственного капитала и уставного капитала положительна, следовательно, выполняется минимальное условие финансовой устойчивости предприятия. Если же прирост собственного капитала меньше его отвлечения, то разница реального собственного капитала и уставного капитала отрицательна и поэтому финансовое состояние организации следует признать неустойчивым.

Анализ разности реального собственного капитала и уставного капитала представлен в табл. 3.6.

Таблица 3.6

Анализ разности реального собственного и уставного капитала ОАО «Сталь», млн руб.

Показатели	На начало года	На конец года	Изменения
1. Добавочный капитал	14 926	14 951	+25
2. Резервный капитал	—	—	—
3. Нераспределенная прибыль	29 506	37 863	+8357
4. Доходы будущих периодов	1	2	+1
5. Итого прирост собственного капитала после образования предприятия	44 433	52 816	+8383
6. Убытки	—	—	—
7. Собственные акции, выкупленные у акционеров	—	—	—
8. Задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	—	—	—
9. Итого отвлечение собственного капитала	—	—	—
10. Разница реального собственного капитала и уставного капитала	44 433	52 816	+8383

Из данных табл. 3.6 следует, что в ходе анализа установили достаточность величины реального собственного капитала.

Следующей задачей анализа наличия и достаточности реального капитала является *анализ наличия и достаточности источников формирования запасов*.

Соотношение стоимости запасов и величин собственных и заемных источников их формирования — один из важнейших факторов устойчивости финансового состояния предприятия. Степень обеспеченности запасов источниками формирования выступает в качестве причины той или иной степени текущей платежеспособности организации.

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

- *излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств* равен разнице величины собственных оборотных средств и величины запасов;

- *излишек (+) или недостаток (-) долгосрочных источников формирования запасов* равен разнице величины долгосрочных источников формирования запасов и величины запасов;

- *излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов* равен разнице величины основных источников формирования запасов и величины запасов.

Расчет показателей обеспеченности запасов источниками их формирования позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени их устойчивости:

1) абсолютная устойчивость финансового состояния, которая определяется следующими условиями:

- собственные оборотные средства больше или равны запасам;

2) нормальная устойчивость финансового состояния определяется условиями, гарантирующими его платежеспособность:

- недостаток собственных оборотных средств;
- долгосрочные источники формирования запасов больше или равны запасам;

3) неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности, при котором тем не менее сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения реального собственного капитала и увеличения собственных оборотных средств, а также за счет дополнительного привлечения долгосрочных кредитов и заемных средств:

- недостаток собственных оборотных средств;
- недостаток долгосрочных источников формирования запасов;
- основные источники формирования больше или равны запасам;

4) кризисное финансовое состояние, при котором предприятие находится на грани банкротства:

- недостаток собственных оборотных средств;
- недостаток долгосрочных источников формирования запасов;
- недостаток основных источников формирования запасов.

Для анализа обеспеченности запасов источниками составлена табл. 3.7.

Таблица 3.7

**Анализ обеспеченности запасов ОАО «Сталь»
источниками формирования, млн руб.**

Показатели	На начало года	На конец года	Изменения
1. Реальный собственный капитал	44 438	52 821	+8384
2. Внеоборотные активы и долгосрочная дебиторская задолженность	22 606	29 848	+7242
3. Наличие собственных оборотных средств	21 832	22 974	+1142
4. Долгосрочные пассивы	4793	12 260	+7467
5. Наличие долгосрочных источников формирования запасов	26 625	35 233	+8609
6. Краткосрочные кредиты и заемные средства	6739	9133	+2394
7. Общая величина основных источников формирования запасов	33 364	44 366	+11 002
8. Общая величина запасов (включая несписанный НДС по приобретенным ценностям)	7837	10 286	+2449
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств	+13 994	+12 688	-1306
10. Излишек (+) или недостаток (-) долгосрочных источников формирования запасов	+18 788	+24 948	+6160
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов	+25 527	+34 081	+8554
12. Номер типа финансовой ситуации согласно вышеприведенной классификации	1)	1)	

Из табл. 3.7 видно, что ОАО «Сталь» имеет на конец отчетного периода устойчивое финансовое состояние.

3.2.4. Анализ деловой активности и рентабельности по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности

Показатели рентабельности и деловой активности являются основными характеристиками эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Они рассчитываются как относительные показатели, исходя из финансовых результатов, полученных предприятием за отчетный период. Экономическое содержание показателей рентабельности сводится к прибыльности деятельности предприятия. Показатели деловой активности еще называют показателями оценки оборачиваемости активов, или коэффициентами управления активами. Экономическое содержание показателей оборачиваемости заключается в скорости осуществления финансово-хозяйственных операций или в скорости оборота активов и обязательств предприятия.

Цели данного этапа анализа:

- оценка эффективности использования имущества предприятия;
- анализ стратегии получения прибыли;
- выбор мер повышения эффективности.

Источники информации: форма № 1 «Бухгалтерский баланс», форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках», данные синтетического и аналитического учета.

На данном этапе следует проанализировать:

- рентабельность капитала (рентабельности активов, собственного капитала);
- рентабельность операций (рентабельность продаж, всей деятельности);
- оборачиваемость активов, в том числе элементов оборотного капитала.

При анализе эффективности оценивается:

- рентабельность активов в сравнении с аналогичным показателем ведущих предприятий отрасли;
- уровень доходности вложений собственников предприятия. В международной практике рентабельность собственного капитала сравнивают с процентной ставкой центрального банка за вычетом уровня инфляции;
- стратегия получения прибыли. Для этого сравнивают показатели рентабельности продаж (долю прибыли в выручке) и оборачиваемости активов. Высокая прибыльность продукции может быть «потеряна» вследствие низкой обо-

рачиваемости активов. Напротив, высокая оборачиваемость активов обеспечивает большую массу прибыли при невысокой ее норме;

- трудности в деятельности предприятия. Для этого сопоставляют динамику показателем оборачиваемости с динамикой рентабельности основной деятельности:

- если у предприятия одновременно снижается рентабельность деятельности и показатели оборачиваемости, то его проблемы заключаются в трудностях сбыта. Надо сконцентрировать внимание на организации деятельности отдела маркетинга и службы сбыта;
- если происходит рост оборачиваемости, но снижается рентабельность основной деятельности, то предприятию надлежит уделить особое внимание управлению издержками и сокращению затрат;
- если происходит рост рентабельности деятельности при падении оборачиваемости, то проблемы предприятия заключаются, как правило, в управлении запасами, дебиторской и кредиторской задолженностями.

В процессе анализа рентабельности и оборачиваемости исследуются уровень показателей, их динамика, определяется система факторов, влияющих на их изменение, количественно оцениваются факторные влияния.

Система используемых на предприятии ОАО «Сталь» показателей деловой активности и рентабельности включает в себя следующие показатели:

- 1) оборачиваемость активов;
- 2) оборачиваемость запасов;
- 3) оборачиваемость дебиторской задолженности;
- 4) оборачиваемость оборотных активов;
- 5) рентабельность оборотных активов;
- 6) рентабельность собственного капитала;
- 7) рентабельность продаж.

Рассчитаем вышеуказанные показатели.

1. *Коэффициент оборачиваемости активов* — наиболее распространенный коэффициент. Это отношение суммы продаж (выручки от реализации) ко всему итогу средств. Характеризует эффективность использования предприятием всех имеющихся ресурсов независимо от источников их образования, т.е. показывает, сколько раз за анализируемый период совершается полный цикл производства и обращения, приносящий соответствующий эффект в виде прибыли,

или сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов:

$$K_{\text{оборачиваемости активов}} = \frac{\text{Выручка (нетто) от реализации}}{\text{Средняя за период стоимость активов}} =$$

$$= \text{стр. 010 ф. 2 / (стр. 300 ф. № 1 на начало отчетного периода + стр. 300 ф. № 1 на конец отчетного периода)} \times 0,5.$$

Коэффициент оборачиваемости активов на нашем предприятии составляет:

$$\text{за предыдущий год: } 60\,388 / (47\,845 + 55\,959) \times 0,5 = 1,16;$$

$$\text{за отчетный год: } 81\,735 / (55\,969 + 74\,212) \times 0,5 = 1,26.$$

Очевидно, что каждый рубль активов предприятия оборачивался лишь один раз в отчетном году.

2. *Коэффициент оборачиваемости запасов* определяет скорость реализации запасов. В целом чем выше показатель оборачиваемости запасов, тем меньше средств связано в этой наименее ликвидной статье, тем более ликвидную структуру имеют оборотные средства и тем устойчивее финансовое положение предприятия. Поскольку производственные запасы учитываются по стоимости их приобретения, то для расчета коэффициента оборачиваемости запасов используется не выручка от реализации, а себестоимость реализованной продукции:

$$K_{\text{оборачиваемости запасов}} = \frac{\text{Себестоимость реализованной продукции}}{\text{Средняя за период стоимость запасов}}.$$

Коэффициент оборачиваемости запасов на нашем предприятии составляет:

$$\text{за предыдущий год: } 44\,532 / (6151 + 6610) \times 0,5 = 6,98;$$

$$\text{за отчетный год: } 54\,204 / (6610 + 8523) \times 0,5 = 7,16.$$

Рост оборачиваемости запасов свидетельствует об эффективности и экономном использовании запасов, интенсивном процессе снабжения, производства и сбыта.

3. Определенный интерес представляет *коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности*. Этот коэффициент показывает, сколько раз в год взыскивается дебиторская задолженность:

$$K_{\text{оборачиваемости дебиторской задолженности}} = \frac{\text{Выручка (нетто) от реализации}}{\text{Средняя за период сумма дебиторской задолженности}}.$$

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности на нашем предприятии составляет:

$$\text{за предыдущий год: } 60\,388 / (70\,388 + 11\,249) \times 0,5 = 6,60;$$

$$\text{за отчетный год: } 81\,735 / (11\,249 + 17\,060) \times 0,5 = 5,77.$$

Как следует из приведенных данных, скорость оборота дебиторской задолженности уменьшилась.

4. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов рассчитывают для определения скорости оборота всех оборотных ресурсов предприятия:

$$K_{\text{оборачиваемости оборотных активов}} = \frac{\text{Выручка (нетто) от реализации}}{\text{Средняя за период стоимость оборотных активов}}.$$

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов на нашем предприятии составляет:

$$\text{за предыдущий год: } 60\,388 / (27\,717 + 33\,363) \times 0,5 = 1,98;$$

$$\text{за отчетный год: } 81\,735 / (33\,363 + 44\,364) \times 0,5 = 2,10.$$

Каждый вид оборотных активов потреблялся и вновь возобновлялся почти 2 раза в год.

Показатели рентабельности более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение прибыли с наличными или использованными ресурсами. Их применяют для оценки деятельности предприятия и как инструмент ценообразования.

5. Рентабельность оборотных активов. Данный показатель характеризует эффективность использования предприятия оборотных активов в отчетном периоде:

$$R_{\text{оборотных активов}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя за период стоимость оборотных активов}}.$$

Рентабельность оборотных активов на нашем предприятии составляет:

$$\text{за предыдущий год: } 6353 / (27\,717 + 33\,363) \times 0,5 = 0,21;$$

$$\text{за отчетный год: } 18\,809 / (33\,363 + 44\,364) \times 0,5 = 0,48.$$

Рентабельность оборотных активов за отчетный год выросла: на 1 руб. оборотных активов приходится 48 коп. чистой прибыли.

6. *Рентабельность (доходность) собственного капитала* определяется отношением прибыли к среднегодовой стоимости собственного капитала:

$$R_{\text{собственного капитала}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость собственного капитала}}.$$

Рентабельность (доходность) собственного капитала на нашем предприятии составляет:

$$\text{за предыдущий год: } 6353 / (38\,660 + 44\,438) \times 0,5 = 0,15;$$

$$\text{за отчетный год: } 18\,809 / (44\,438 + 52\,821) \times 0,5 = 0,39.$$

Рентабельность собственного капитала за отчетный год также выросла. На 1 руб. собственного капитала приходится 39 коп. чистой прибыли.

7. *Рентабельность продаж* показывает эффективность продаж предприятия в отчетном периоде с точки зрения получения прибыли. Рассчитывается как отношение прибыли к выручке от продаж:

$$R_{\text{продаж}} = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка от продаж}}.$$

Рентабельность продаж на нашем предприятии составляет:

$$\text{за предыдущий год: } 14\,678 / 60\,388 = 0,24;$$

$$\text{за отчетный год: } 26\,064 / 81\,735 = 0,32.$$

За отчетный период с 1 руб. продаж предприятие имеет 32 коп. прибыли.

Полученные показатели деловой активности и рентабельности ОАО «Сталь» сведены в табл. 3.8.

Таблица 3.8

**Показатели деловой активности и рентабельности
ОАО «Сталь»**

Наименование показателя	Значение показателя		Изменение
	предыдущий год	отчетный год	
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	1,16	1,26	+0,10

Окончание табл. 3.8

Наименование показателя	Значение показателя		Изменение
	предыдущий год	отчетный год	
Коэффициент оборачиваемости запасов, раз	6,98	7,16	+0,18
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, раз	6,60	5,77	-0,83
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	1,98	2,10	+0,12
Рентабельность оборотных активов	0,21	0,48	+0,27
Рентабельность собственного капитала	0,15	0,39	+0,24
Рентабельность продаж	0,24	0,32	+0,08

Рекомендации: Анализ деловой активности (табл. 3.8) показал, что руководству предприятия необходимо обратить внимание на снижение оборачиваемости дебиторской задолженности с 6,6 раза в прошлом году до 5,77 раза в отчетном.

Краткое аналитическое заключение

На основе проведенного анализа форм № 1 и № 2 бухгалтерской отчетности ОАО «Сталь» можно сделать следующие **выводы**.

1. Наибольшую часть активов предприятия (60%) составляют текущие активы, из которых около 46% приходится на ликвидные средства. Недвижимое имущество составляет 40%. В течение отчетного года актив баланса увеличился в 1,33 раза, при этом доля недвижимого имущества и оборотных средств в общей стоимости активов осталась практически неизменной.

2. Источники средств представлены в виде собственного капитала — 71,17% и заемных средств — 28,83%. В структуре заемных средств основное место занимают краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы.

3. Финансовые результаты предприятия формировались за счет основной деятельности. Прибыль от реализации по сравнению с предыдущим годом увеличилась в 1,78 раза.

Однако в течение года увеличились внереализационные расходы, из-за чего прибыль отчетного года уменьшилась на 10% по сравнению с предшествующим периодом.

4. Анализ ликвидности баланса ОАО «Сталь» свидетельствует о том, что на конец отчетного года ликвидность баланса отличается от абсолютной: произошло превышение долгосрочных пассивов над медленнореализуемыми активами. Это свидетельствует о недостаточном количестве запасов сырья, материалов и незавершенной продукции, чтобы погасить долгосрочные кредиты и займы. Но этот недостаток запасов ОАО «Сталь» может восполнить за счет увеличившихся на конец отчетного периода денежных средств и краткосрочной дебиторской задолженности.

5. На основе финансового анализа ликвидности и платежеспособности предприятия ОАО «Сталь» можно сделать вывод, что это организация с нормальным (устойчивым) финансовым состоянием.

6. Значения показателей финансовой устойчивости ОАО «Сталь» положительно характеризуют ее финансовое положение. Однако за прошедший период произошло увеличение привлеченных заемных средств, как краткосрочных, так и долгосрочных кредитов банка и займов. Об этом свидетельствует также коэффициент финансовой зависимости.

7. Анализ деловой активности показал, что руководству предприятия необходимо обратить внимание на снижение оборачиваемости дебиторской задолженности с 6,6 раза в прошлом году до 5,77 раза в отчетном, так как дебиторская задолженность составляет половину ликвидных средств.

3.2.5. Анализ рыночной активности предприятия

Аналитики предприятия рассматривают коэффициенты, рассчитать которые можно пользуясь внешней и внутренней отчетностью, при анализе структуры себестоимости, анализе дебиторской и кредиторской задолженности и др. В отчетах представлены так называемые балансовые или учетные данные, которые иногда могут не совпадать с «рыночными» характеристиками.

При развитой рыночной экономике стоимость компании определяется достаточно просто:

$$\text{Рыночная стоимость компании} = \text{Количество обыкновенных акций в обращении} \times \text{Рыночная цена за акцию.}$$

Рыночная стоимость нашей компании на конец года равна:

$$22\,074\,192 \times 121,02 \text{ долл.} = 2\,671\,418,71 \text{ долл.}$$

Однако для акционеров важно, насколько балансовая стоимость предприятия меньше или больше рыночной. Этот же вопрос интересует менеджеров и профессиональных «скупщиков предприятий», так как если рыночная стоимость намного меньше балансовой, то предприятие можно купить на фондовом рынке дешевле, чем купить его физические активы.

Акционеры заинтересованы в том, чтобы рыночная цена на те акции, которыми они обладают, была выше, чем стоимость активов, приходящихся на одну акцию.

Потенциальные акционеры также должны сравнивать рыночную и балансовую стоимости при принятии решения о покупке акций:

$$\text{Балансовая стоимость акции} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Количество обыкновенных акций в обращении}}$$

Балансовая стоимость 1 акции нашей компании равна:

$$52\,821\,303 / 22\,074\,192 = 2393 \text{ руб.}$$

Очевидно, что на одну обыкновенную акцию ОАО «Сталь» приходится 2393 руб. собственного капитала.

Соотношение рыночной и балансовой стоимости акций характеризует отношение инвесторов к предприятию: превышение цены над балансовой стоимостью акции существенно у предприятий с более высокой прибылью на акционерный капитал:

$$K = 121,02 \text{ долл.} \times 29,45 \text{ руб./долл.} / 2393 \text{ руб.} = 1,49.$$

Данный коэффициент показывает, что рыночная стоимость акций в 1,49 раза выше их балансовой стоимости.

Чистая прибыль предприятия частично уходит на дивиденды, а частично остается внутри предприятия, реинвестируется, тем самым увеличивая собственный капитал, а следовательно, и капитал акционеров. Они становятся богаче, получая дивиденды, но и за счет приумножения «богатства» предприятия, им принадлежащего:

$$\text{Прибыль на акцию (EPS)} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Количество обыкновенных акций в обращении}};$$

$$\text{Дивиденды на акцию (DPS)} = \frac{\text{Часть чистой прибыли, распределяемая на дивиденды}}{\text{Количество обыкновенных акций в обращении}}$$

Акционером также может интересоваться вопрос о том, какая часть прибыли распределяется на дивиденды, поэтому необходимо рассчитывать коэффициент «дивидендных выплат», который равен:

$$\text{Коэффициент дивидендных выплат} = \frac{\text{Общая сумма дивидендов}}{\text{Чистая прибыль компании}}$$

Для нашего предприятия данные показатели составляют:

$$\begin{aligned} & \text{прибыль на одну акцию:} \\ & 18\,809\,028 \text{ тыс. руб.} / 22\,074\,192 = 852 \text{ руб.;} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} & \text{дивиденды на акцию:} \\ & 9\,425\,680 \text{ тыс. руб.} / 22\,074\,192 = 427 \text{ руб.;} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} & \text{коэффициент дивидендных выплат:} \\ & 9\,426 \text{ млн руб.} / 18\,809 \text{ млн руб.} = 0,50. \end{aligned}$$

Половина прибыли отчетного года была направлена на выплату дивидендов.

Также акционером может интересоваться сумма активов на акцию в денежном выражении. Сумма активов на акцию — это доля активов предприятия, которой владеет держатель одной обыкновенной акции:

$$\text{Сумма активов на акцию} = \frac{\text{Активы}}{\text{Количество обыкновенных акций в обращении}}$$

Сумма активов на 1 акцию ОАО «Сталь» равна:

$$74\,211\,887 \text{ тыс. руб.} / 22\,074\,192 = 3361,93 \text{ руб.}$$

Соотношение рыночной цены акции и прибыли на одну акцию показывает, какую сумму согласны заплатить инвесторы за единицу прибыли. Является самым популярным средством оценки предприятия инвесторами на рынке капитала:

$$\text{Коэффициент цена/доход (P/E}_{ratio}) = \frac{\text{Рыночная цена акции}}{\text{Прибыль на 1 акцию}}$$

Для нашего предприятия данный показатель составит:

$$P/E_{ratio} = 121,02 \text{ долл.} \times 29,45 \text{ руб./долл.} / 852 \text{ руб.} = 4,18.$$

3.3. Проведение анализа формы № 3 «Отчет об изменениях капитала»

Капитал организации — это источник финансирования финансово-хозяйственной деятельности. Величина совокупного капитала организации, как отмечалось выше, отражается в пассиве Бухгалтерского баланса. Совокупный капитал состоит из собственного и заемного.

Цели данного этапа анализа:

- анализ движения собственного капитала;
- анализ движения заемного капитала;
- анализ движения пассивного капитала.

Источники информации: форма № 3 «Отчет об изменениях капитала», форма № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу», данные синтетического и аналитического учета.

В форме № 3 «Отчет об изменениях капитала» (Приложение № 3) отражается информация о состоянии и движении собственного капитала организации. А в форме № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу» (Приложение № 5) есть информация о состоянии и движении заемного капитала.

Для анализа и обоснования оптимальной структуры средств финансирования целесообразно использовать следующую классификацию.

- внешние (за счет эмиссии акций) источники средств;
- внутренние (за счет части прибыли) источники средств;
- кредиты банков, займы прочих организаций, средства, поступающие за счет выпуска корпоративных облигаций, бюджетные ассигнования и пр.

Все это позволяет аналитикам учесть специфические цели, стоящие отдельно перед собственниками организации и ее кредиторами.

Для анализа структуры и динамики источников средств (капитала) организации составлена табл. 3.9.

Таблица 3.9

**Анализ структуры и динамики основных источников
финансирования ОАО «Сталь»**

Источники средств финансирования	На начало периода		На конец периода		Отклонения		Темп прироста (+ %)
	сумма, млн руб.	удельный вес, %	сумма, млн руб.	удельный вес, %	по сумме, млн руб.	по удельному весу, %	
1. Собственные средства финансирования	44 437	79,40	52 819	71,17	+8382	-8,23	18,9
В том числе							
1.1. Внутренние источники	37 633	67,24	46 799	63,06	+9166	-4,18	24,4
Из них:							
1.1.1. Амортизация основных фондов и нематериальных активов	8128	14,52	8936	12,04	+808	-2,48	9,9
1.1.2. Прибыль	29 506	52,72	37 863	51,02	+8357	-1,70	28,3
1.2. Внешние источники	—	—	—	—	—	—	—
2. Заемные источники финансирования	11 532	20,60	21 393	28,83	+9861	+8,23	85,5
В том числе							
2.1. Банковские кредиты	4462	7,97	10 699	14,42	+6237	+6,45	139,8
2.2. Займы прочих организаций	—	—	3000	4,04	—	—	—
2.3. Прочие средства	7071	12,63	7693	10,37	+622	-2,26	8,8
3. Итого средств финансирования	55 969	100,00	74 212	100,00	18 243	0,00	32,6

Данные табл. 3.9 показывают, что внутренние источники финансирования финансово-хозяйственной деятельности организации в отчетном периоде увеличились и их прирост составил 24,4%. Однако их доля снизилась за отчетный период на 4,18%. Заемные источники финансирования увеличились в отчетном периоде в основном за счет банковских кредитов, а их доля к общей сумме средств финансирования выросла в 1,8 раза.

Рекомендации: ОАО «Сталь» необходимо усилить контроль за своевременностью погашения кредитов банка.

Изменения в капитале организации проходят в результате операций с собственниками, приобретающими выпущенные в отчетном периоде акции, в пользу которых начисляются и выплачиваются дивиденды, а также за счет накопления нераспределенной прибыли, уценки и дооценки различных видов имущества. В общем виде эти изменения выражаются в изменении чистых активов за отчетный период. Изменения собственного капитала возникают в результате:

- расчетов с собственниками по дивидендам и эмиссии акций;
- накопленной (нераспределенной) прибыли;
- изменений в учетной политике.

Для того чтобы проанализировать состояние и движение собственного капитала предприятия необходимо составить следующую аналитическую таблицу (табл. 3.10).

Таблица 3.10

**Анализ движения собственного капитала
ОАО «Сталь», млн руб.**

Показатели	Устав- ный капитал	Доба- вочный капитал	Резерв- ный капитал	Нераспре- деленная прибыль
Остаток на начало года	6	14 926	—	29 506
Поступило	—	25	—	18 809
Использовано	—	—	—	(10 452)
Остаток на конец года	6	14 951	—	37 863
Абсолютное измене- ние остатка	—	+25	—	+8357
Темп роста, %	—	100,2	—	128,3

Окончание табл. 3.10

Показатели	Устав- ный капитал	Доба- вочный капитал	Резерв- ный капитал	Нераспре- деленная прибыль
Коэффициент посту- пления $K_{п}$	—	0,002	—	0,497
Коэффициент выбы- тия $K_{в}$	—	—	—	0,354

В табл. 3.10 рассчитаны показатели движения капитала.

1. Коэффициент поступления:

$$K_{п} = \frac{\text{Поступило}}{\text{Остаток на конец года}}.$$

2. Коэффициент выбытия:

$$K_{в} = \frac{\text{Выбыло}}{\text{Остаток на начало года}}.$$

Данные таблицы 3.10 показывают, что в ОАО «Сталь» за отчетный год в составе собственного капитала наибольшими темпами увеличивалась нераспределенная прибыль (128,3%). Движение добавочного капитала было незначительным.

Анализируя собственный капитал, необходимо обратить внимание на соотношение коэффициентов поступления и выбытия. Значения коэффициентов поступления превышают значения коэффициента выбытия, значит, в ОАО «Сталь» идет процесс наращивания собственного капитала.

Рекомендации: ОАО «Сталь» желательно сохранять устойчивую тенденцию наращивания собственного капитала.

3.4. Проведение анализа формы № 4 «Отчет о движении денежных средств»

Отчет о движении денежных средств содержит совокупность показателей, развернуто характеризующих поток денежных средств за отчетный период.

Денежные средства включают деньги в кассе и на счетах в банках. Депозитные вклады в банках относятся к краткосрочным или долгосрочным финансовым вложениям.

Цели данного этапа анализа:

- анализ и оценка движения денежных средств;
- анализ и оценка потоков денежных средств;
- прогнозирование денежных потоков;
- управление денежными потоками.

Источники информации: форма № 4 «Отчет о движении денежных средств», данные синтетического и аналитического учета.

Информация, содержащаяся в Отчете о движении денежных средств (Приложение № 4), необходима для оценки:

- перспективной возможности организации создавать положительные потоки денежных средств (превышение денежных поступлений над расходами);
- способности организации выполнять свои обязательства по расчетам с кредиторами, выплате дивидендов и иных платежей;
- потребности организации в дополнительном привлечении денежных средств со стороны;
- причин различия между чистыми доходами организации и связанными с ними поступлениями и платежами;
- эффективности операций по финансированию организации и проведению инвестиционных сделок в денежной и безденежной формах.

Следует отметить, что одним из условий финансового благополучия организации является приток денежных средств. Однако чрезмерная величина денежных средств говорит о том, что реально организация терпит убытки, связанные с обесценением денег, а также с упущенной возможностью их выгодного размещения.

Проведем анализ движения денежных средств по данным отчетности, чтобы получить дополнительную информацию о результатах производственно-хозяйственной деятельности ОАО «Сталь», его инвестиционной и финансовой деятельности. Для этого составим табл. 3.11.

Таблица 3.11

**Анализ Отчета о движении денежных средств
ОАО «Сталь», млн руб.**

Показатель	Значение показателя				Отклонения	
	за отчетный год	удельный вес в % к общему притоку (оттоку) средств	за предыдущий год	удельный вес в % к общему притоку (оттоку) средств	(гр. 2 – гр. 4)	(гр. 3 – гр. 5), %
1	2	3	4	5	6	7
Остаток денежных средств на начало отчетного года	3968		1956		2012	
Движение денежных средств по текущей деятельности						
Средства, полученные:	94 628	75,33	67 944	81,08	26 684	-5,75
от покупателей, заказчиков	90 322	71,90	66 399	79,24	23 923	-7,34
от сдачи имущества в аренду	147	0,12	96	0,11	51	0,01
от погашения векселей, полученных от покупателей	3623	2,88	988	1,18	2635	1,70
прочие доходы	536	0,43	461	0,55	75	-0,12
Денежные средства, направленные:	86 845	73,88	59 059	72,21	27 786	1,67
на оплату приобретенных товаров, услуг, сырья и иных оборотных активов	56 584	48,13	41 893	51,22	14 691	-3,09

Продолжение табл. 3.11

Показатель	Значение показателя				Отклонения	
	за отчетный год	удельный вес в % к общему притоку (оттоку) средств	за предыдущий год	удельный вес в % к общему притоку (оттоку) средств	(гр. 2 – гр. 4)	(гр. 3 – гр. 5), %
1	2	3	4	5	6	7
на оплату труда	4425	3,76	4026	4,92	399	-1,16
на выплату дивидендов, процентов	9340	7,95	1134	1,39	8206	6,56
на расчеты по налогам и сборам	7814	6,65	3637	4,45	4177	2,20
на выплаты по социальному страхованию	1266	1,08	1223	1,50	43	-0,42
на благотворительные цели	385	0,33	304	0,37	81	-0,04
на покупку векселей, используемых при расчетах с поставщиками	6326	5,38	6426	7,86	-100	-2,48
на прочие расходы	705	0,60	416	0,51	289	0,09
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности						
Средства, полученные:	15 258	12,15	5325	6,35	9933	5,80
выручка от продажи объектов ОС и иных внеоборотных активов	142	0,11	79	0,09	63	0,02

Продолжение табл. 3.11

Показатель	Значение показателя				Отклонения	
	за отчетный год	удельный вес в % к общему притоку (оттоку) средств	за предыдущий год	удельный вес в % к общему притоку (оттоку) средств	(гр. 2 – гр. 4)	(гр. 3 – гр. 5), %
1	2	3	4	5	6	7
выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	3598	2,86	2404	2,87	1194	-0,01
полученные дивиденды	14	0,01	3	0,00	11	0,01
полученные проценты	511	0,41	110	0,13	401	0,28
поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	10 968	8,73	2724	3,25	8244	5,48
целевое финансирование	25	0,02	5	0,01	20	0,01
Денежные средства, направленные:	24 501	20,84	12 462	15,24	12 039	5,60
на приобретение акций и долей в уставных капиталах обществ	8934	7,60	1669	2,04	7265	5,56
на приобретение объектов ОС, доходных вложений в материальные ценности и НМА	5565	4,73	3492	4,27	2073	0,46

Продолжение табл. 3.11

Показатель	Значение показателя				Отклонения	
	за отчетный год	удельный вес в % к общему притоку (оттоку) средств	за предыдущий год	удельный вес в % к общему притоку (оттоку) средств	(гр. 2 – гр. 4)	(гр. 3 – гр. 5), %
1	2	3	4	5	6	7
на приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	739	0,63	2625	3,21	-1886	-2,58
на займы, предоставленные другим организациям	9263	7,88	4676	5,72	4587	2,16
Движение денежных средств по финансовой деятельности						
Средства, полученные:	15 730	12,52	10 530	12,57	5200	-0,05
от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	12 731	10,13	10 530	12,57	2201	-2,44
от облигационных займов	2999	2,39	—	—	2999	2,39
Денежные средства, направленные:	6207	5,28	10 266	12,55	-4059	-7,27
на погашение займов и кредитов (без процентов)	6196	5,27	10 244	12,53	-4048	-7,26
на погашение обязательств по финансовой аренде	11	0,01	22	0,03	-11	-0,02

Продолжение табл. 3.11

Показатель	Значение показателя				Отклонения	
	за отчетный год	удельный вес в % к общему притоку (оттоку) средств	за предыдущий год	удельный вес в % к общему притоку (оттоку) средств	(гр. 2 – гр. 4)	(гр. 3 – гр. 5), %
1	2	3	4	5	6	7
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	12 030	–	3968	–	8062	–
Общая сумма притока денежных средств	125 615	100,00	83 799	100,00	41 816	0,00
В том числе: по текущей деятельности	94 628	75,33	67 944	81,08	26 684	–5,75
по инвестиционной деятельности	15 257	12,15	5325	6,35	9932	5,80
по финансовой деятельности	15 730	12,52	10 530	12,57	5200	–0,05
Общая сумма оттока денежных средств	117 553	100,00	81 787	100,00	35 766	0,00
В том числе: по текущей деятельности	86 845	73,88	59 059	72,21	27 786	1,67
по инвестиционной деятельности	24 501	20,84	12 462	15,24	12 039	5,60
по финансовой деятельности	6207	5,28	10 266	12,55	–4059	–7,27

Окончание табл. 3.11

Показатель	Значение показателя				Отклонения	
	за отчетный год	удельный вес в % к общему притоку (оттоку) средств	за предыдущий год	удельный вес в % к общему притоку (оттоку) средств	(гр. 2 – гр. 4)	(гр. 3 – гр. 5), %
1	2	3	4	5	6	7
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств	8062	–	2012	–	6050	–
В том числе: от текущей деятельности	7783	1,45	8885	8,87	–1102	–7,42
от инвестиционной деятельности	–9244	–8,69	–7137	–8,89	–2107	0,20
от финансовой деятельности	9523	7,24	264	0,02	9259	7,22

Из табл. 3.11 видно, что сумма поступивших денежных средств за отчетный год составила 125 615 млн руб., что в 1,5 раза превышает сумму поступивших денежных средств за предыдущий период. Из суммы поступивших денежных средств за отчетный период 75,33% приходится на текущую деятельность, 12,15% – на инвестиционную и 12,52% – на финансовую. Отток денежных средств организации в отчетном периоде составил 117 554 млн руб., что в 1,4 раза превышает отток денежных средств за предыдущий период. На текущую деятельность направлено за отчетный год 73,88% денежных средств, на инвестиционную деятельность – 20,84%, на финансовую деятельность – 5,28%.

Из всей поступившей за отчетный год суммы денежных средств наибольший удельный вес приходится на выручку от продаж – 71,9%; 10,13% приходится на поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями.

Из всех направленных за отчетный год сумм денежных средств наибольший удельный вес приходится на оплату оборотных активов — 48,13%, на инвестиционную деятельность, связанную с приобретением акций и долей, — 7,6% и предоставлением займов другим организациям — 7,88%.

Отрицательным моментом движения денежных средств является то, что доля чистого увеличения денежных средств от текущей деятельности снизилась на 7,42% по сравнению с предыдущим годом. Анализ также показывает, что отток денежных средств по инвестиционной деятельности превышает их приток.

Однако в целом ОАО «Сталь» является финансово стабильной организацией, так как общий приток денежных средств превышает общий отток на 8062 млн руб. Необходимым условием финансовой стабильности является такое соотношение притоков и оттоков средств, которое обеспечило бы увеличение финансовых ресурсов, достаточное для осуществления инвестиций.

3.5. Проведение анализа формы № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу»

1. Анализ нематериальных активов.

Нематериальные активы — это часть имущества организации, представляющая собой идентифицируемый, неденежный актив, не имеющий физической формы, который используется в производстве или при предоставлении товаров или услуг, для сдачи в аренду другим сторонам или в административных целях.

Расширенный анализ нематериальных активов включает:

- анализ объема, динамики, структуры и состояния нематериальных активов;
- анализ по видам, срокам полезного использования и правовой защищенности;
- анализ эффективности использования нематериальных активов.

Используя данные табл. 3.12, можно провести анализ динамики изменений в объеме нематериальных активов ОАО «Сталь» всего и по видам за отчетный период по сравнению с данными прошлого периода.

Таблица 3.12

**Анализ объема, структуры и динамики нематериальных
активов ОАО «Сталь»**

Показатели	Остаток на начало года		Остаток на конец года		Изменения	
	сумма, млн руб.	удельный вес, %	сумма, млн руб.	удельный вес, %	сумма, млн руб.	удельный вес, %
Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности)	7	97,51	2	98,89	-5	1,38
В том числе:						
у патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель	7	93,23	2	58,98	-5	-34,25
у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных	—	—	—	—	—	—
у правообладателя на топологии интегральных микросхем	—	—	—	—	—	—
у патентообладателя на селекционные достижения	—	—	—	—	—	—
Деловая репутация организации	—	—	—	—	—	—
Итого НМА	7	100,00	2	100,00	-5	—

Как видно из табл. 3.12, в ОАО «Сталь» нематериальные активы составляют всего 0,002% от стоимости имущества. В отчетном периоде их сумма уменьшилась на 79,5% за счет выбытия патента на технологию изготовления определенного вида продукции.

В структуре нематериальных активов организации ОАО «Сталь» основную долю занимают права на интеллектуальную собственность (более 90%). Это патенты на технологию изготовления продукции и промышленные образцы, а также права на владение товарным знаком, знаком обслуживания и наименованием места происхождения товаров.

Приобретение нематериальных активов имеет своей целью получение экономического эффекта от их использования.

Расчет эффективности использования патентов, ноу-хау сопряжен с большими трудностями в механизме их оценки и требует комплексного подхода. Например, эффект от приобретения патента или ноу-хау может быть определен только по результатам реализации продукции, произведенной по этому патенту. А объем продаж, в свою очередь, зависит от множества иных факторов (цены, спроса, качества, емкости рынка и т.п.). Если для выполнения расчетов эффективности каждого патента нет информации, то для принятия какого-либо решения необходимо руководствоваться общими расчетами, представленными в табл. 3.13.

Таблица 3.13

**Анализ эффективности нематериальных активов
ОАО «Сталь», млн руб.**

№ п/п	Показатели	Прошлый период	Отчетный период	Темп роста, %
1	Среднегодовая стоимость НМА	5	4	80,0
2	Выручка от продажи продукции (работ, услуг)	60 388	81 735	135,4
3	Чистая прибыль	6353	18 809	296,0
4	Доходность НМА (стр. 3 : стр. 1), руб.	1239,3	4199,8	338,9
5	Оборачиваемость НМА, в оборотах (стр. 2 : стр. 1)	11 779,5	18 250,5	154,9
6	Рентабельность продажи продукции, % (стр. 3 : стр. 2)	10,5	23,0	219,0

Основными принципами управления динамикой нематериальных активов являются следующие:

- темп роста отдачи нематериальных активов (п. 4) должен опережать темп роста используемых нематериальных активов (п. 1);
- темп роста выручки или прибыли (п. 2, п. 3) должен опережать темп роста нематериальных активов (п. 1).

На основании данных таблицы 3.13 в ОАО «Сталь» удовлетворяются все необходимые основные принципы, следовательно, эффективность использования нематериальных активов в отчетном году была выше, чем в прошлом году.

2. Анализ основных средств.

Полнота и достоверность результатов зависит от степени совершенствования бухгалтерского учета, отлаженности систем регистрации с объектами основных средств, полноты заполнения учетных документов, точности отнесения объектов к учетным классификационным группам, достоверности инвентаризационных описей, глубины разработки и ведения регистров аналитического учета.

При принятии к бухгалтерскому учету активов в качестве основных средств необходимо одновременное выполнение следующих условий:

- использование объектов в производстве продукции при выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд организации;
- использование объектов в течение длительного времени, т.е. срока полезного использования, продолжительностью свыше 12 мес. или обычного операционного цикла, если он превышает 12 мес.;
- организацией не предполагается последующая перепродажа данных активов;
- объекты способны приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем.

Задачами анализа основных средств являются:

- анализ структурной динамики основных средств;
- анализ воспроизводства и оборачиваемости;
- анализ эффективности использования;
- анализ эффективности затрат на содержание и эксплуатацию.

Обобщенную картину процесса движения и обновления основных средств в разрезе классификационных групп можно представить по данным формы № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу» (табл. 3.14).

Таблица 3.14

Анализ наличия и движения основных средств в ОАО «Сталь»

Показатели	Остаток на начало года		Движение средств		Остаток на конец года		Изменение уд. веса, %	Темпы роста остатков, %
	сумма, млн руб.	уд. вес, %	Поступило, млн руб.	Выбыло, млн руб.	сумма, млн руб.	уд. вес, %		
Здания	6568	30,30	477	458	6587	26,36	-3,94	100,3
Сооружения и передаточные устройства	3713	17,13	252	21	3944	15,78	-1,35	106,2
Машины и оборудование	10 231	47,19	3345	747	12 819	51,29	4,10	125,3
Транспортные средства	743	3,43	437	17	1164	4,66	1,23	156,6
Производственный и хозяйственный инвентарь	192	0,89	65	8	250	1,00	0,11	129,9
Многолетние насаждения	9	0,04	0	0	9	0,03	-0,01	102,0
Другие виды основных средств	3	0,01	12	11	3	0,01	—	104,6
Земельные участки и объекты природопользования	221	1,02	0	4	217	0,87	-0,15	98,3
Итого	21 680	100,00	4578	1266	24 992	100,00	—	115,3

По данным табл. 3.14 можно сказать, что обеспеченность организации основными средствами возросла на 15,3%. Основной причиной изменений является увеличение активной части основных средств (машины и оборудование, транспортные средства, производственный и хозяйственный инвентарь). На конец отчетного года активная часть основных средств составила 57%, что на 5,4% больше аналогичного показателя на начало года.

Положительной тенденцией также является опережающий прирост активной части основных фондов по сравнению с пассивной частью фондов.

Движение и состояние основных средств организации характеризуют следующие расчетные показатели:

1) коэффициент износа основных средств:

$$K_{\text{изн}} = \frac{\text{Амортизация ОС}}{\text{Первоначальная стоимость ОС}};$$

2) коэффициент годности основных средств:

$$K_{\text{г}} = 1 - K_{\text{изн}};$$

3) коэффициент обновления (по форме № 5):

$$K_{\text{обн}} = \frac{\text{Поступило ОС}}{\text{Остаток ОС на конец периода}};$$

4) срок обновления основных средств (лет) (по форме № 5):

$$T_{\text{обн}} = \frac{\text{Стоимость ОС на начало периода}}{\text{Стоимость поступивших ОС}};$$

5) коэффициент интенсивности обновления (по форме № 5):

$$K_{\text{инт}} = \frac{\text{Стоимость ОС, вновь введенных за год}}{\text{Стоимость ОС, выбывших за год}};$$

6) коэффициент выбытия (по форме № 5):

$$K_{\text{в}} = \frac{\text{Выбыло ОС}}{\text{Остаток ОС на начало периода}};$$

7) коэффициент фондорентабельности (по формам № 1, № 2):

$$R_{\Phi} = \frac{\text{Прибыль от продажи продукции}}{\text{Среднегодовая стоимость ОС}} \times 100\%.$$

Проанализировать состояние и эффективность использования основных средств можно с помощью табл. 3.15.

Таблица 3.15

**Анализ состояния и эффективности использования
основных средств ОАО «Сталь»**

Показатели	Про- шлый год	Отчет- ный год	Отклоне- ние (+, -)	Темп роста, %
Среднегодовая стоимость основных средств, млн руб.	12 406	14 808	+2402	119,4
Прибыль от продажи продукции, млн руб.	14 678	26 064	+11 386	177,6
Коэффициент износа, %	37,46	35,75	-1,71	95,4
Коэффициент годности, %	62,54	64,25	+1,71	102,7
Коэффициент обновления, %	18,8	18,3	-0,50	97,3
Срок обновления основных средств, лет	4,31	4,74	+0,43	110,0
Коэффициент интенсивности обновления	3,66	3,62	-0,04	98,9
Коэффициент выбытия, %	5,6	5,8	+0,20	103,6
Фондорентабельность, (стр. 2 : стр. 1), %	118,3	176,0	+57,70	148,8

На основании данных табл. 3.15 можно сделать вывод, что эффективность использования основных средств в отчетном году увеличилась по сравнению с прошлым годом на 57,7%.

3. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.

Состояние дебиторской и кредиторской задолженности, их размер и качество оказывают сильное влияние на финансовое состояние организации.

Для улучшения финансового положения организации необходимо:

- следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности. Значительное превышение дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости организации и делает необходимым привлечение дополнительных источников финансирования;

- контролировать состояние расчетов по просроченным задолженностям;

- по возможности ориентироваться на увеличение количества заказчиков с целью уменьшения риска неуплаты монопольным заказчиком.

Для оценки состава и динамики изменения дебиторской и кредиторской задолженности составим табл. 3.16 на основе данных Приложения к бухгалтерскому балансу.

Таблица 3.16

**Анализ дебиторской и кредиторской задолженности
ОАО «Сталь»**

Показатели	Остаток на начало отчетного года		Остаток на конец отчетного года		Изменение удельного веса, %	Темп роста остатка
	сумма, млн руб.	удельный вес, %	сумма, млн руб.	удельный вес, %		
Дебиторская задолженность:						
Краткосрочная — всего	11 249	100,00	17 060	100,00	—	151,7
В том числе: расчеты с покупателями и заказчиками	6310	56,10	6464	37,83	-18,26	102,3
авансы выданные	2041	18,14	1651	9,68	-8,47	80,9
прочая	2898	25,76	8955	52,49	+26,73	309,0
Долгосрочная — всего	—	—	—	—	—	—
В том числе: расчеты с покупателями и заказчиками	—	—	—	—	—	—

Окончание табл. 3.16

Показатели	Остаток на начало отчетного года		Остаток на конец отчетного года		Изменение удельного веса, %	Темп роста остатка
	сумма, млн руб.	удельный вес, %	сумма, млн руб.	удельный вес, %		
авансы выданные	—	—	—	—	—	—
прочая	—	—	—	—	—	—
Итого	11 249	100,00	17 060	100,00	—	151,7
Кредиторская задолженность:						
Краткосрочная — всего	6738	58,43	9131	42,69	-15,75	135,5
В том числе: расчеты с поставщиками и подрядчиками	3058	26,52	2786	13,02	-13,50	91,1
авансы полученные	1671	14,49	2115	9,89	-4,60	126,6
расчеты по налогам и сборам	890	7,80	236	1,10	-6,70	26,2
кредиты	—	—	1929	9,02	+9,02	—
займы	—	—	—	—	—	—
прочая	1110	9,62	2065	9,65	+0,03	186,1
Долгосрочная — всего	4793	41,57	12 260	57,31	+15,75	255,8
В том числе: кредиты	4462	38,69	8770	41,00	+2,31	196,6
займы	—	—	3000	14,02	+14,02	—
прочая	332	2,88	489	2,29	-0,59	147,6
Итого	11 531	100,00	21 391	100,00	—	185,5

Данные табл. 3.16 показывают, что на начало года дебиторская и кредиторская задолженности были примерно равны. Такое соотношение задолженностей благоприятно влияет на финансовую устойчивость организации. К концу года сумма остатка краткосрочной дебиторской задолженности воз-

росла на 51,7%. Темп прироста кредиторской задолженности больше дебиторской на 33,8%. Рост кредиторской задолженности произошел в основном за счет долгосрочных кредитов, остатки которых выросли на 96,6%. Превышение роста кредиторской задолженности над дебиторской объясняется тем, что в анализируемый период отсутствует долгосрочная дебиторская задолженность. Поэтому скорость обращения кредиторской задолженности меньше, чем дебиторской.

4. Анализ расходов по обычным видам деятельности.

Основными факторами, влияющими на прибыль предприятия, являются прежде всего доход от основной деятельности и расходы.

В соответствии с ПБУ 10/99 расходами организации признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников).

Расходы по обычным видам деятельности — это расходы, связанные с изготовлением и продажей продукции, выполнением работ и оказанием услуг, а также приобретением и продажей товаров.

Имея только Отчет о прибылях и убытках, проанализировать влияние изменения затрат на прибыль можно, но оценить влияние факторов на изменение самих затрат — нельзя. Для такого анализа необходимо располагать данными управленческого учета и формой № 5. В форме № 5 в таблице «Расходы по обычным видам деятельности» отражены расходы, произведенные организацией в отчетном и прошлом году, сгруппированные по экономическим элементам.

Используя данные формы № 5, составим табл. 3.17.

Таблица 3.17

Анализ расходов ОАО «Сталь» по элементам

Виды затрат	За предыдущий год		За отчетный год		Отклонения		Темп роста, %
	сумма, млн руб.	удельный вес, %	сумма, млн руб.	удельный вес, %	сумма, млн руб.	удельный вес, %	
Материальные затраты	34 078	77,19	43 593	79,43	9515	2,24	127,92

Окончание табл. 3.17

Виды затрат	За предыдущий год		За отчетный год		Отклонения		Темп роста, %
	сумма, млн руб.	удельный вес, %	сумма, млн руб.	удельный вес, %	сумма, млн руб.	удельный вес, %	
Затраты на оплату труда	4230	9,58	4760	8,67	530	-0,91	112,53
Отчисления на социальные нужды	1338	3,03	1469	2,68	131	-0,35	109,80
Амортизация ОС	1304	2,95	1583	2,88	279	-0,07	121,36
Прочие затраты	3199	7,25	3479	6,34	281	-0,91	108,78
Итого по элементам затрат	44 148	100,00	54 884	100,00	10 736	—	124,32

Как видно из табл. 3.17, в отчетном году по сравнению с прошлым годом расходы предприятия ОАО «Сталь» возросли на 10 736 млн руб., или на 24,32%. В составе всех элементов затрат произошли некоторые изменения.

Так, в отчетном году на 27,92% по сравнению с прошлым годом увеличились материальные затраты, их доля также возросла на 2,24%. Остальные элементы затрат организации в отчетном году также увеличились, но их доли по сравнению с прошлым годом сократились. На втором месте по темпу роста после материальных затрат стоит амортизация основных средств, которая выросла на 21,36%. Наибольший прирост материальных затрат и амортизации основных средств объясняется увеличением выпуска объема продукции в отчетном году.

Рекомендации: Отделу материально-технического снабжения ОАО «Сталь» необходимо более эффективно работать. Производственно-техническому отделу и службе главного инженера следует усилить контроль за своевременным вводом в эксплуатацию основных средств, соблюдением графиков ремонта.

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Что дает чтение Бухгалтерского баланса и Отчета о прибылях и убытках?
2. Каким образом проводится горизонтальный и вертикальный анализ отчетности?
3. Назовите основные группы финансовых показателей.
4. Дайте определение ликвидности и платежеспособности.
5. Как рассчитать коэффициент абсолютной ликвидности?
6. Что понимается под финансовой устойчивостью организации?
7. Каким образом оценивается деловая активность организации?
8. Назовите показатели для анализа рыночной активности предприятия.
9. Назовите основные этапы анализа формы № 3 «Отчет об изменениях капитала» и формы № 4 «Отчет о движении денежных средств».
10. Охарактеризуйте коэффициенты, позволяющие оценить эффективность использования основных средств организации по данным формы № 5 «Приложение к Бухгалтерскому балансу».

Глава 4

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

4.1. Информативность формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках»

В Отчете о прибылях и убытках (форма № 2) отражаются финансовые результаты деятельности организации за отчетный период и аналогичный период предыдущего года.

Значение Отчета о прибылях и убытках определяется ролью прибыли как показателя оценки эффективности хозяйственной деятельности коммерческой организации и источника финансирования расширенного воспроизводства.

На формирование прибыли оказывают воздействие различные факторы, такие как отраслевые особенности производства, эффективность учетной политики в области ведения бухгалтерского учета и налогообложения и др.

Поэтому Отчет о прибылях и убытках в рыночной экономике рассматривается как источник информации об уровне экономической эффективности деятельности организации для подготовки, обоснования и принятия управленческих решений на соответствующих уровнях управления.

Суммы доходов, расходов и финансовые результаты рассчитываются для отражения в форме № 2 нарастающим итогом с начала года до конца отчетного периода.

Все расходы, а также показатели, имеющие отрицательные значения, в Отчете о прибылях и убытках показываются в круглых скобках (Приложение № 2).

Следует отметить, если рекомендованный Минфином России образец формы № 2 не содержит каких-либо строк, необходимых для полного и достоверного отражения информации о доходах и расходах, организация должна внести в отчет нужные строки самостоятельно.

Если организация занимается несколькими видами деятельности, в форме № 2 можно показать доходы и расходы по каждому из них или привести необходимые разъяснения в пояснительной записке.

Если у организации нет каких-либо видов доходов, расходов, хозяйственных операций, строки для которых предусмотрены в рекомендованном Минфином России образце формы № 2, эти строки в отчет включать не следует.

Совместным приказом Госкомстата России и Минфина России от 14 ноября 2003 г. № 475/102н ряду показателей Отчета о прибылях и убытках присвоены обязательные коды. Эту кодировку целесообразно применять и во всех остальных случаях представления отчетности.

Отчет о прибылях и убытках составляется по данным следующих счетов:

- 90 «Продажи»;
- 91 «Прочие доходы и расходы»;
- 99 «Прибыли и убытки».

При заполнении годового отчета по форме № 2 в графе 3 «За отчетный период» отражаются обороты по счетам за отчетный год, в графе 4 «За аналогичный период предыдущего года» — обороты за предшествующий год. Их переносят в отчет из графы 3 формы № 2 за предшествующий год.

Если данные за предыдущие годы несопоставимы с данными за отчетный год (вследствие изменений в нормативных актах или в учетной политике), то показатели предыдущих лет должны быть скорректированы. В регистры бухгалтерского учета при этом изменения не вносятся.

Отражение в форме № 2 прочих доходов и расходов.

В соответствии с п. 18.2 ПБУ 9/99 «Доходы организации» и п. 21.2 ПБУ 10/99 «Расходы организации» прочие доходы (расходы) могут не показываться в Отчете о прибылях и убытках развернуто, если:

- соответствующие правила бухгалтерского учета предусматривают или не запрещают такое отражение;
- расходы и связанные с ними доходы, возникшие в результате одного и того же или аналогичного по характеру факта хозяйственной деятельности (например, предоставление во временное пользование своих активов), не являющиеся существенными для характеристики финансового положения организации.

Законодательство запрещает свернутое отражение прибылей и убытков, а не свернутое отражение прочих доходов

и расходов. Согласно п. 34 ПБУ 4/99 и п. 40 Положения по ведению бухучета и отчетности в бухгалтерской отчетности не допускается зачет между статьями активов и пассивов, статьями прибылей и убытков, кроме случаев, когда такой зачет предусмотрен соответствующими ПБУ. Таким образом, в Отчете о прибылях и убытках запрещено отражать прибыль за вычетом убытков (например, сальдировать прибыль от одних операций по продаже основных средств и убытки от продажи других активов). В противном случае, если сумма искажения составит больше уровня существенности по отчетности, аудитор может модифицировать заключение.

Законодательство по бухгалтерскому учету не запрещает отражение прочих доходов (расходов) за вычетом соответствующих расходов (доходов). Это относится ко всем прочим доходам (расходам): к операциям по купле-продаже валюты, продаже основных средств, материалов, сдаче имущества во временное пользование и т.п. Следует отметить, что решение (свернутое или развернутое представление в отчетности прочих доходов и расходов) может приниматься организацией самостоятельно и принятое решение должно применяться организацией последовательно, т.е.:

- из года в год (либо с реклассификацией сравнительных данных в отчетности);
- единообразно по отношению к аналогичным операциям в каждом отчетном периоде.

Вместе с тем, учитывая необходимость формирования прозрачной финансовой отчетности, а также международную практику учета, признано предпочтительным свернутое отражение всех прочих доходов и расходов. Если прочие доходы (расходы) отражаются развернуто, то это может снизить прозрачность финансовой отчетности. Так, в частности, у пользователя отчетности может создаться впечатление о повышенной деловой активности организации в сфере, не относящейся к обычным видам деятельности. Кроме того, пользователь отчетности может испытывать потребность в уточнении содержания сумм доходов (расходов), посчитав их существенными для характеристики деятельности организации (тогда как на самом деле они существенными не являются).

Развернутое отражение прочих доходов и расходов может существенно нарушить представление финансовой от-

четности, если развернуто представляются следующие «технические» доходы (расходы):

- операции по продаже иностранной валюты;
- операции по выбытию ценных бумаг, не являющихся финансовыми вложениями, в качестве средства платежа;
- продление векселя векселедателем путем выпуска нового;
- другие ситуации, когда аудитор считает развернутое представление доходов/расходов некорректным.

Если развернутое отражение прочих доходов/расходов существенно искажает представление финансовой отчетности, то организации следует свернуть в Отчете о прибылях и убытках такие доходы/расходы либо согласно п. 11 ПБУ 4/99 раскрыть информацию об их содержании в пояснительной записке.

Согласно п. 18.1 ПБУ 9/99 выручка, прочие доходы, составляющие 5% и более от общей суммы доходов организации за отчетный период, показываются по каждому виду в отдельности. Аналогично следует раскрыть и соответствующую этим доходам сумму расходов (п. 21.1 ПБУ 10/99).

Вышеуказанные нормы относятся к организациям, которые приняли решение показывать в отчетности доходы и расходы развернуто. Организациям, которые приняли решение показывать прочие доходы/расходы свернуто (руководствуясь п. 18.2 ПБУ 9/99 и п. 21.2 ПБУ 10/99), следует раскрывать прибыли/убытки, составляющие более 5% за отчетный период. Такое раскрытие существенных прочих доходов/расходов либо прибылей/убытков возможно в любом виде: непосредственно в Отчете о прибылях и убытках, в расшифровке отдельных прибылей и убытков, в пояснительной записке.

Прекращение деятельности.

Согласно Положению по бухгалтерскому учету «Информация по прекращаемой деятельности» ПБУ 16/02, утвержденному приказом Минфина России от 2 июля 2002 г. № 66н (далее — ПБУ 16/02), организации, которые собираются прекратить производство какой-либо продукции, выполнение определенного вида работ, оказание каких-то услуг, должны включать в бухгалтерскую отчетность соответствующую информацию. Для этого в форму № 2 следует ввести дополнительные графы для отражения информации об активах, обязательствах, доходах и расходах по обычным видам деятельности организации (или основной их части), которые

будут проданы, погашены или иным образом уйдут в результате прекращения части деятельности организации.

Отметим, что приостановление части деятельности организации без намерения прекратить ее не рассматривается и не раскрывается в бухгалтерской отчетности как прекращаемая деятельность.

Раздел «Доходы и расходы по обычным видам деятельности»

Доходами от обычных видов деятельности признается выручка от продажи продукции и товаров, выполнения работ, оказания услуг.

В бухгалтерском учете и отчетности организация в зависимости от характера деятельности, вида доходов и условий их получения самостоятельно определяет, какие поступления относятся к доходам от обычных видов деятельности, а какие — к прочим доходам. Например, можно принять решение, что обычным считается вид деятельности, если доля доходов от него составляет более 5% от общей суммы доходов. Могут использоваться и другие критерии — устойчивый характер доходов (систематичность их получения), длительность периода их получения и т.п.

К расходам по обычным видам деятельности относятся, в частности, затраты, связанные с приобретением сырья, материалов, товаров и иных МПЗ; возникающие непосредственно в процессе переработки (доработки) МПЗ для целей производства продукции, выполнения работ и оказания услуг и их продажи; связанные с продажей (перепродажей) товаров.

В состав расходов по обычным видам деятельности входят расходы по содержанию и эксплуатации основных средств и иных внеоборотных активов, амортизационные отчисления, коммерческие расходы, управленческие расходы и др.

При составлении формы № 2 в составе расходов по обычным видам деятельности следует отразить все затраты, связанные с получением доходов, которые организация отражает в бухгалтерском учете и отчетности как доходы по обычным видам деятельности.

Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг.

В строке 010 формы № 2 отражают сумму, равную обороту по кредиту счета 90 «Продажи» за минусом дебетовых

оборотов по субсчетам этого же счета 90: субсчету 3 «Налог на добавленную стоимость», субсчету 4 «Акцизы» и субсчету 5 «Экспортные (таможенные) пошлины». Выручка в Отчете о прибылях и убытках отражается с учетом скидок (накидок), изменений условий договора, расчетов неденежными средствами и т.д.

В форме № 2 надо показывать всю сумму выручки, в том числе и по товарам (продукции, работам, услугам), не оплаченным покупателями (заказчиками), если право собственности на отгруженные товары к ним перешло (п. 6 ПБУ 9/99). Кроме того, следует отдельно отразить сумму выручки, полученную по договорам со связанными (дочерними, взаимозависимыми) организациями.

При продаже продукции (товаров), оказании услуг, выполнении работ на условиях коммерческого кредита (отсрочка или рассрочка платежа) выручка в форме № 2 отражается в полной сумме задолженности покупателя (заказчика), включая начисленные проценты (п. 6.2 ПБУ 9/99).

Резервы по сомнительным долгам, образованные организацией, при формировании Отчета о прибылях и убытках не влияют на величину выручки, отраженную по кредиту счета 90-2. Следовательно, они не уменьшают показатель строки 010 формы № 2.

В строке 010 не отражаются полученные авансы и суммы, поступившие в качестве залога, задатка.

Суммы, полученные организациями-посредниками за товары, принадлежащие комитенту (принципалу, доверителю), не признаются выручкой. Однако организации, которые пользуются услугами посредников (комитенты, принципалы, доверители), должны отразить на счете 90 «Продажи» и показать в строке 010 формы № 2 выручку от реализованных посредником товаров (на основании отчета посредника), даже если деньги за них еще не получены.

В этой строке указываются не только названные виды выручки, но и выручка от сдачи в аренду, если она является для организации основным видом деятельности. Хотя аренда с юридической точки зрения и не является работой или услугой, но, если доля поступлений от нее значительна, она вполне может отражаться в строке 010.

Существенные для пользователей суммы раскрываются в форме № 2 отдельно. Уровень существенности организация может установить и закрепить в своей учетной политике. Если какие-либо доходы, полученные организацией

за отчетный год, являются существенными, их нужно отразить в отдельных строках (например, 011, 012, 013 и т.д.).

В налоговом учете производственных организаций затраты, связанные с производством и реализацией, делятся на прямые и косвенные. При этом косвенные расходы можно учесть в том периоде, когда они были произведены. А вот прямые расходы нужно распределять между незавершенным производством, нереализованной и реализованной продукцией. Списывать можно только те прямые расходы, которые относятся к проданной продукции.

Пока у организации не будет реализации, прямые расходы при расчете налога на прибыль списать нельзя. Их нужно учитывать либо в составе незавершенного производства, либо в составе готовой продукции.

Организация имеет право в налоговом учете установить собственный перечень прямых затрат и таким образом сблизить бухгалтерский и налоговый учет. Весьма удобно для организации в налоговом учете считать прямыми те же расходы, что и в бухгалтерском.

Организации торговли также делят свои расходы на прямые и косвенные. В текущем периоде списанию подлежат все косвенные расходы и те прямые, которые относятся на реализованные товары. При этом к прямым затратам относятся стоимость самого товара и расходы на его доставку. Все остальные расходы являются косвенными.

Статья 320 НК РФ позволяет включать все расходы, связанные с покупкой товаров, в стоимость их приобретения, что позволяет сблизить бухгалтерский и налоговый учет.

Себестоимость проданных товаров, работ, услуг.

Сумма в **строке 020** при расчете итоговых показателей берется со знаком «минус», поэтому всегда должна быть заключена в круглые скобки.

В отдельных строках следует раскрывать не только значимые доходы от определенной деятельности, но и расходы, связанные с этой деятельностью, чтобы пользователи Отчета могли оценить предварительный результат от «существенной» деятельности (для этого можно ввести дополнительные строки, например, присвоив им коды 021, 022, 023 и т.д.).

Заполнение строки 020 формы № 2 зависит от того, как организация определила порядок расчета себестоимости в учетной политике. Если калькулируется полная себестоимость, то в строке 020 отражается не только себестоимость,

но и общехозяйственные расходы, а строка 040 «Управленческие расходы» не заполняется. При неполной себестоимости строка 020 сохраняет информацию о прямых расходах, а расходы общего характера отражаются как управленческие. В ней указывается сумма затрат (в том числе и неоплаченных) на производство реализованной продукции (выполненных работ, оказанных услуг):

- торговыми организациями — покупная стоимость проданных в отчетном периоде товаров;
- профессиональными участниками рынка ценных бумаг — покупная (учетная) стоимость реализованных в отчетном периоде ценных бумаг.

В этой строке отражается дебетовый оборот счета 90 «Продажи» субсчет 2 «Себестоимость продаж».

Следует отметить, что если учетной политикой предусмотрено списание общехозяйственных расходов с кредита счета 26 в дебет счетов 20 «Основное производство», 23 «Вспомогательное производство», 29 «Обслуживающие производства и хозяйства», то сумма общехозяйственных расходов отражается в составе себестоимости по строке 020. А если общехозяйственные расходы согласно учетной политике не распределяются на реализованную и нерализованную продукцию (товары) и списываются с кредита счета 26 сразу в дебет счета 90-2, то их сумма отражается в строке 040 «Управленческие расходы».

Аналогичная ситуация и с коммерческими расходами, которые учитываются на счете 44 «Расходы на продажу». Производственные организации в составе коммерческих расходов учитывают затраты, связанные со сбытом продукции. Пункт 9 ПБУ 10/99 позволяет списывать коммерческие расходы двумя способами: распределять их между реализованной и оставшейся продукцией (т.е. списывать на себестоимость продукции в дебет счета 20) или включать все коммерческие расходы в себестоимость продукции, реализованной в отчетном периоде (в дебет счета 90-2). В зависимости от принятой учетной политики сумма таких расходов, списанная на финансовые результаты в отчетном периоде, отражается в форме № 2 по строке 020 или по строке 030 «Коммерческие расходы».

В торговых организациях на счете 44 «Расходы на продажу» учитываются все расходы, связанные с ведением обычной деятельности. Они списываются с кредита счета 44 в дебет счета 90-2.

Расходы торговых организаций, учтенные на счете 44 и списанные в дебет счета 90-2, по строке 020 не отражаются. Они указываются по строке 030 «Коммерческие расходы» формы № 2.

На практике нередко возникает ситуация, когда организация в течение налогового периода не имеет доходов, но исправно оплачивает коммунальные платежи, вносит арендную плату, выплачивает зарплату сотрудникам и т.д.

В бухгалтерском учете все затраты производственной организации делятся на расходы по обычным видам деятельности (производственные и косвенные) и прочие расходы.

К *производственным затратам* относятся материальные расходы, зарплата и отчисления на социальные нужды, амортизация и прочие затраты. Все эти расходы собираются на счете 20 «Основное производство». В процессе производства часть таких расходов списывается на готовую продукцию, а часть остается в составе незавершенного производства и в отчете по форме № 2 не показывается.

Косвенные расходы непосредственно не связаны с процессом производства продукции. В их состав входят управленческие и коммерческие расходы. Такие расходы отражаются на счетах 26 «Общехозяйственные расходы» и 44 «Расходы на продажу». Списать их можно либо в дебет счета 20, либо в дебет счета 90 «Продажи».

В первом случае общехозяйственные расходы включаются в состав незавершенного производства и до тех пор, пока у организации не будет реализации, данные затраты в Отчет не попадут.

Во втором случае затраты, учтенные по дебету счета 26 или 44, ежемесячно списывают в дебет счета 90. В Отчете о прибылях и убытках эти суммы надо будет отразить соответственно по строкам 040 «Управленческие расходы» и 030 «Коммерческие расходы».

Если у организации в отчетном периоде не было никаких доходов, она имеет право списывать суммы расходов в дебет счета 90 или счета 91 «Прочие доходы и расходы» (тогда в отчете по форме № 2 соответствующие суммы попадут в строку 100 «Прочие расходы»). Другой вариант при отсутствии деятельности — накапливать косвенные расходы на счете 97 «Расходы будущих периодов», а когда будет получена выручка, списать их на затраты (в этом случае показывать косвенные расходы в отчете не нужно).

Организации торговли могут учитывать купленные ими товары по фактической себестоимости или по продажным ценам. Но если в течение отчетного периода ничего не было продано, все затраты на покупку товаров в любом случае так и останутся на счете 41 «Товары» и в форме № 2 отражены не будут.

Иначе обстоит дело с издержками обращения, которые собираются на счете 44 «Расходы на продажу» (заработная плата административно-управленческому персоналу и продавцам, расходы на аренду офисных помещений и складов, на оплату услуг охраны, транспортные расходы, связанные с приобретением товаров, представительские расходы и т.д.). Такие расходы списывают на себестоимость либо все сразу в отчетном периоде, в котором они имели место (по строке 030), либо пропорционально доле реализованных товаров (в этом случае при отсутствии доходов в Отчете о прибыли и убытках они показаны не будут).

Если в форме № 2 приведена расшифровка доходов по видам деятельности, к строке 020 нужно добавить строки, отражающие аналогичное распределение расходов.

Сумма в строке 020 при расчете итоговых показателей берется со знаком «минус», поэтому всегда должна быть заключена в круглые скобки.

Коммерческие расходы.

Коммерческие расходы (**строка 030**) — это расходы, связанные с реализацией: реклама, транспортировка покупателю, упаковка и т.д.

Производственные предприятия в составе коммерческих расходов отражают затраты на затаривание и упаковку готовой продукции, на погрузочно-разгрузочные работы и пр. Эти затраты отражаются на счете 44 «Расходы на продажу». В зависимости от принятой учетной политики производственные предприятия могут ежемесячно списывать в дебет счета 90 субсчет 2 «Себестоимость продаж» всю сумму коммерческих расходов или распределять их между реализованной и нереализованной продукцией путем списания на счета учета затрат на производство. По строке 030 формы № 2 производственные предприятия отражают сумму затрат, списанных в отчетном периоде с кредита счета 44 в дебет счета 90-2.

В организациях торговли все расходы являются коммерческими. В них входят расходы по обычной деятельности (расходы на доставку, хранение и подработку товаров, на

аренду офисных помещений и складов, на оплату услуг охраны, суммы заработной платы, амортизация основных средств и нематериальных активов и пр.).

Транспортные расходы на доставку приобретенных товаров учитываются в торговых организациях двумя способами (избранный порядок учета должен быть закреплен в учетной политике):

1) включают в фактическую себестоимость и тогда они отражаются по строке 020 формы № 2 в составе себестоимости конкретного вида реализованных товаров;

2) отражают на отдельном субсчете счета 44, в конце месяца производят распределение транспортных затрат между реализованными и нереализованными товарами, после чего относящиеся к реализованным товарам списываются с кредита счета 44 в дебет счета 90 (в этом случае такие затраты отражаются по строке 030 формы № 2 в круглых скобках).

Управленческие расходы.

Строка 040 заполняется, если организация в соответствии с учетной политикой одновременно списывает общехозяйственные расходы с кредита счета 26 «Общехозяйственные расходы» в дебет счета 90 «Продажи» субсчет 2 «Себестоимость продаж». Показатель по строке 040 равен обороту по дебету счета 90-2 в корреспонденции со счетом 26.

Если организация в учетной политике отразила принятое ею решение распределять общехозяйственные расходы между реализованной и нереализованной продукцией (дебет 20, 23, 29, кредит 26), то сумма общехозяйственных расходов отражается в составе показателя по строке 020 «Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг».

Профессиональные участники рынка ценных бумаг отражают по строке 040 в круглых скобках сумму издержек, связанных с осуществлением их деятельности.

Прибыль (убыток) от продаж.

По **строке 050** отражается финансовый результат от продажи продукции (товаров, работ, услуг). Он рассчитывается по формуле: строка 050 = строка 029 – строка 030 – строка 040.

Если получена отрицательная величина, значит, организация получила убыток и тогда показатель строки 050 заключается в круглые скобки.

Сумма в строке 050 должна быть равна финансовому результату, сформированному на счете 90 «Продажи» субсчет 9 «Прибыль/убыток от продаж».

Раздел «Прочие доходы и расходы»

К прочим доходам и расходам относятся доходы и расходы, отличные от доходов и расходов от обычных видов деятельности. Прочие доходы и расходы отражаются на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

Все расходы без исключения отражаются в бухгалтерской отчетности в фактическом размере, без каких-либо нормативов. Попытки установить в учетной политике отражение по нормам искажают финансовый результат и противоречат принципам и самой сущности бухгалтерского учета.

Проценты к получению.

По **строке 060** указываются суммы процентов, причитающихся организации по приобретенным (полученным) облигациям и векселям, банковским депозитам и по выданным займам и кредитам. Процентные доходы отражаются по строке 060, если они не связаны с обычными видами деятельности.

Организации, для которых процентные доходы связаны с основным видом деятельности, отражают их по строке 010 формы № 2.

Доходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций, отражаются по строке 080 «Доходы от участия в других организациях».

Проценты к уплате.

По **строке 070** в круглых скобках отражаются прочие расходы в сумме процентов, которые организация должна уплатить по собственным облигациям и векселям, полученным кредитам и займам.

Если организация привлекала займы или кредиты для приобретения имущества (основных средств, материалов, товаров и т.д.), то проценты по этим заемным средствам, начисленные до принятия такого имущества к бухгалтерскому учету, включаются в стоимость приобретенного имущества (п. 6 ПБУ 5/01 и п. 8 ПБУ 6/01). По строке 070 формы № 2 проценты по таким заемным средствам не отражаются.

Показатель строки 070 заключается в круглые скобки.

Доходы от участия в других организациях.

По **строке 080** организация отражает доходы, полученные от участия в уставных капиталах других организаций (если получение таких доходов не является для нее основным видом деятельности) и в совместной деятельности.

В бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности такие доходы отражаются после того, как организация — источник выплаты этих доходов объявит о предстоящей выплате и конкретной сумме дохода.

Организации, для которых получение доходов от участия в других организациях является основным видом деятельности, отражают суммы этих доходов в строке 010 формы № 2.

Прочие доходы.

По **строке 090** отражаются следующие виды прочих доходов (п. 7 ПБУ 9/99):

- поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации, в том числе объектов интеллектуальной собственности (если это не является для нее основным видом деятельности);

- поступления от продажи ОС и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции и товаров (например, от продажи дебиторской задолженности или ценных бумаг, если они не отражены в разделе «Доходы и расходы по обычным видам деятельности» формы № 2);

- прибыль, полученная организацией от совместной деятельности (по договору простого товарищества);

- проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств организации, а также за пользование банком денежных средств, находящихся на счете организации в банке;

- причитающиеся организации штрафы, пени, неустойки за нарушение условий хозяйственных договоров;

- поступления в возмещение причиненных организации убытков;

- активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения;

- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;

- суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности;

- положительная курсовая разница;

- сумма дооценки активов и пр.

Прочими доходами также являются поступления, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии, национализации и т.п.). К таким доходам, в частности, относится стоимость материальных ценностей,

остающихся от списания непригодных к восстановлению и дальнейшему использованию активов, и т.п.

Согласно нормам ПБУ 9/99 штрафы, пени, неустойки за нарушение условий хозяйственных договоров, а также возмещение причиненных организации убытков признаются в том отчетном периоде, в котором судом вынесено решение об их взыскании или они признаны должником.

Стоимость безвозмездно полученных активов, а также стоимость активов, приобретенных за счет бюджетных средств, отражаются в бухгалтерском учете по кредиту счета 98 «Доходы будущих периодов». Она включается в состав прочих доходов при передаче этих активов в производство по мере начисления амортизации по ОС или в момент их выбытия. В строке 090 такие доходы отражаются в сумме, которая в отчетном периоде списана с дебета счета 98 в кредит счета 91 субсчет 1 «Прочие доходы».

Прибылью прошлых лет, выявленной в отчетном году, могут быть, например, расходы, ошибочно включенные ранее в себестоимость, или доходы, не учтенные в предыдущие годы в бухгалтерском учете. Эти суммы отражаются по строке 090 «Прочие доходы».

Кредиторская и депонентская задолженность включается в состав прочих доходов после истечения срока исковой давности (три года по окончании срока исполнения обязательства (ст. 200 ГК РФ)). Согласно ст. 203 ГК РФ течение срока исковой давности может прерваться, если кредитор предъявил иск в установленном порядке или если организация-должник совершила действия, свидетельствующие о признании долга (письменное уведомление должника о признании долга или акт сверки расчетов, подписанный должником). После перерыва течение срока исковой давности начинается заново. Время, истекшее до перерыва, не засчитывается в новый срок.

Денежные средства, дебиторская или кредиторская задолженность *в иностранной валюте* в бухгалтерском учете и отчетности отражаются в рублевой оценке. Поэтому остатки средств на валютных счетах, остатки полученных или выданных в иностранной валюте авансов и суммы задолженности в валюте следует пересчитывать в рубли по курсу Банка России, установленному для соответствующей валюты, на дату составления отчетности. При этом образуется положительная или отрицательная курсовая разница.

Сумма положительной курсовой разницы отражается по строке 090 формы № 2. Она образуется, если курс соответствующей валюты, установленный Банком России на отчетную дату, вырос по сравнению с курсом на дату поступления средств на валютный счет или оказался ниже курса на дату возникновения кредиторской задолженности.

Прочие доходы учитываются по кредиту счета 91 «Прочие доходы и расходы» субсчет 1 «Прочие доходы», в корреспонденции с дебетом счета 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» и счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами». В строке 090 формы № 2 эти доходы отражаются за минусом начисленных при продаже НДС, акцизов, экспортных пошлин (**ДЕБЕТ 91-2 КРЕДИТ 68**).

В строке 090 отчета допускается показывать величину прочих доходов, уменьшенную на сумму соответствующих прочих расходов. В этом случае в строке 100 «Прочие расходы» формы № 2 эти расходы уже не отражаются. Но зачесть таким способом можно только доходы и расходы, возникшие в результате одного и того же (или аналогичного по характеру) факта хозяйственной деятельности, и только при условии, что они не являются существенными для характеристики финансового положения организации.

Прочие расходы.

По **строке 100** формы № 2 отражаются следующие прочие расходы (п. 11 ПБУ 10/99):

- расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации, в том числе объектов интеллектуальной собственности (если это не является основным видом деятельности для организации);
- расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (если это не является основным видом деятельности для организации);
- расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов (если такие доходы не указаны в разделе «Доходы и расходы по обычным видам деятельности»);
- остаточная стоимость выбывших основных средств и других активов;
- проценты, уплачиваемые организацией за предоставление ей в пользование денежных средств (кредитов, займов);
- расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;

- отчисления в оценочные резервы, создаваемые в соответствии с правилами бухгалтерского учета (резервы по сомнительным долгам, под обесценение вложений в ценные бумаги и др.), а также в связи с признанием условных факторов хозяйственной деятельности;

- налоги и сборы, относимые на финансовые результаты (например, налог на имущество организаций);

- расходы по содержанию законсервированных производственных мощностей и объектов, мобилизационных мощностей;

- расходы, связанные с обслуживанием ценных бумаг (оплата консультационных, посреднических, депозитарных услуг и т.п., кроме расходов, отраженных по строке 070 «Проценты к уплате»), если эти расходы не являются расходами по обычным видам деятельности организации;

- расходы, связанные с аннулированием производственных заказов (договоров), прекращением производства, не давшего продукции;

- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, причитающиеся к уплате организацией;

- возмещение причиненных организацией убытков;

- убытки прошлых лет, признанные в отчетном году;

- суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, других долгов, нереальных для взыскания;

- отрицательная курсовая разница;

- сумма уценки активов (производственных запасов, готовой продукции и товаров);

- перечисление средств (взносов, выплат и т.д.), связанных с благотворительной деятельностью;

- расходы на осуществление спортивных мероприятий, отдыха, развлечений, мероприятий культурно-просветительского характера и иных аналогичных мероприятий;

- убытки от списания ранее присужденных долгов по хищениям, по которым исполнительные документы возвращены судом в связи с несостоятельностью ответчика;

- убытки от хищений материальных и иных ценностей, виновники которых решением суда не установлены;

- судебные расходы и др.

Прочие расходы учитываются по дебету счета 91 «Прочие доходы и расходы» субсчет 2 «Прочие расходы». Для заполнения строки 100 нужно суммировать аналитические данные по счету 91-2.

Если прочие доходы и связанные с ними расходы не являются существенными, то такие расходы можно не отражать в строке 100, а вычесть их из суммы соответствующих доходов. Зачесть можно только доходы и расходы, возникшие в результате одного и того же (или аналогичного по характеру) факта хозяйственной деятельности.

Дебиторская задолженность включается в состав прочих расходов после истечения срока исковой давности.

В составе прочих расходов отчетного периода могут быть отражены также затраты на НИОКР по работам, не давшим положительного результата.

К прочим расходам относятся суммы созданных организацией оценочных резервов: под снижение стоимости материальных ценностей (счет 14), под обесценение вложений в ценные бумаги (счет 59), по сомнительным долгам (счет 63) и др. По строке 100 формы № 2 отражается кредитовое сальдо по этим счетам (т.е. разница между начисленными и использованными суммами резервов), сформировавшееся на конец отчетного периода.

Убыток от снижения стоимости активов по прекращаемой деятельности включается в состав прочих расходов (п. 11 ПБУ 10/99).

Сумма в строке 100 вычитается при расчете итоговых показателей, поэтому в форме № 2 она указывается в круглых скобках.

В Отчете о прибылях и убытках расходы организации признаются независимо от их признания для целей расчета налогооблагаемой базы.

В частности, расходы на осуществление спортивных мероприятий, отдыха, развлечений, мероприятий культурно-просветительского характера и иных аналогичных мероприятий, а также перечисление средств (взносов, выплат и т.п.), связанных с благотворительной деятельностью, являются прочими расходами. Причина в том, что Инструкцией по применению Плана счетов не предусмотрено отражение указанных расходов на счете 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

Курсовая разница по операциям в иностранной валюте образуется:

- при пересчете на конец отчетного периода остатков денежных средств на валютных счетах, остатков полученных или выданных в иностранной валюте авансов (суммы

в иностранной валюте следует пересчитать в рубли по официальному курсу Банка России, установленному для соответствующей валюты на отчетную дату);

- при пересчете кредиторской и дебиторской задолженности, выраженной в иностранной валюте.

Положительная курсовая разница образуется, если курс соответствующей валюты, установленный Банком России на дату переоценки (на отчетную дату):

- вырос по сравнению с курсом, по которому дебиторская задолженность принималась к учету;
- оказался ниже, чем курс валюты, установленный на дату возникновения кредиторской задолженности;
- вырос по сравнению с курсом валюты, установленным на дату зачисления иностранной валюты на валютный счет организации.

Отрицательная курсовая разница образуется, если курс соответствующей валюты на дату переоценки стал ниже, чем на дату возникновения дебиторской задолженности, или выше, чем на дату возникновения кредиторской задолженности.

Курсовая разница учитывается на счете 91 «Прочие доходы и расходы»:

- положительная — по кредиту счета 91;
- отрицательная — по дебету счета 91.

Определение финансового результата.

Строка 140 «Прибыль (убыток) до налогообложения» — итоговая строка. В ней отражается финансовый результат, сформировавшийся по итогам отчетного года. Показатель строки 140 рассчитывается следующим образом:

$$\begin{aligned} \text{строка 140 «Прибыль (убыток) до налогообложения»} = \\ = \text{строка 050} + \text{строки 060, 080, 090} - \text{строки 070, 100} + / - \\ + / - \text{дополнительные строки.} \end{aligned}$$

Если при расчете финансового результата получается убыток, то сумма в строке 140 отражается в круглых скобках.

Сумма в строке 140 должна быть равна финансовому результату, сформированному на счете 99 «Прибыли и убытки» субсчет «Финансовые результаты деятельности до налогообложения». На этот субсчет счета 99 списывается сальдо со счетов 90-9 (прибыль/убыток от обычных видов деятельности), 91-9 (сальдо прочих доходов и расходов).

Расчеты по налогу на прибыль

Строки 141, 142 и 150 введены в форму Отчета о прибылях и убытках во исполнение требований ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций».

Отложенные налоговые активы.

Показатель **строки 141** формируется как разница между дебетовым и кредитовым оборотами по счету 09 «Отложенные налоговые активы».

Отложенные налоговые активы образуются, если в отчетном периоде расход в бухгалтерском учете признается в большей сумме, чем аналогичный расход в налоговом учете, но при этом предполагается, что в последующих периодах эти расходы будут признаны в налоговом учете. Например, налоговый актив возникает вследствие применения разных способов начисления амортизации для целей бухгалтерского и налогового учета. У организаций, которые исчисляют налоговую базу по налогу на прибыль кассовым методом, налоговый актив может сформироваться при наличии кредиторской задолженности. В этом случае стоимость не оплаченных поставщикам товарно-материальных ценностей (работ, услуг), использованных в производстве, не списывается на расходы в налоговом учете до момента оплаты. А в бухгалтерском учете стоимость ТМЦ, использованных в производстве, учитывается в составе расходов независимо от факта оплаты.

В течение отчетного года образованные ранее налоговые активы погашаются, а также появляются новые. Начальное и конечное сальдо счета 09 «Отложенные налоговые активы» всегда должны быть дебетовыми. Если оборот по дебету счета 09 больше оборота по кредиту, то в строке 141 отражается положительная величина. Если же кредитовый оборот больше дебетового, то получится отрицательная величина (указывается в круглых скобках).

Согласно п. 19 ПБУ 18/02 в Бухгалтерском балансе при выполнении определенных условий можно отражать сальдированную (свернутую) сумму остатков по счетам 09 «Отложенные налоговые активы» и 77 «Отложенные налоговые обязательства». Но в Отчете о прибылях и убытках сальдировать суммы налоговых активов и налоговых обязательств нельзя.

Отложенные налоговые обязательства.

По **строке 142** отражается сумма отложенных налоговых обязательств, начисленных и погашенных в налоговом периоде.

Отложенные налоговые обязательства образуются, если в течение налогового периода какой-либо вид расхода в бухгалтерском учете был признан в меньшей сумме, чем в налоговом учете, но предполагается, что в следующих периодах эта разница будет погашена (т.е. расход будет полностью признан в бухгалтерском учете).

Например, налоговое обязательство возникает вследствие применения разных способов начисления амортизации для целей бухгалтерского и налогового учета. При приобретении амортизируемого имущества в его первоначальную стоимость в налоговом учете не включаются проценты по кредитам и займам, расходы на страхование этого имущества, а также курсовая разница. Эта сумма в целях налогообложения списывается на расходы, а в бухгалтерском учете включается в первоначальную стоимость приобретенного имущества, что приводит к возникновению отложенного налогового обязательства, которое в последующие периоды погашается по мере начисления амортизации в бухгалтерском учете.

Счет 77 «Отложенные налоговые обязательства» — пассивный. Поэтому входящий и конечный остаток по нему должны быть кредитовыми. Показатель для строки 142 формы № 2 формируется как разница между кредитовым и дебетовым оборотами по счету 77 «Отложенные налоговые обязательства».

Если обороты по кредиту счета 77 больше оборотов по дебету, то разница между ними отражается по строке 142 отчета как отрицательная величина и заключается в круглые скобки. Если же кредитовый оборот счета 77 меньше дебетового, то полученная разница отражается по строке 142 как положительная сумма.

Текущий налог на прибыль.

В строке 150 отражается сумма налога на прибыль, сформированная по данным налогового учета за отчетный (налоговый) период и отраженная в бухгалтерском учете на счете 68.

У организаций, применяющих ПБУ 18/02, на счете 68 субсчет «Расчеты по налогу на прибыль» по итогам отчетного периода должна сформироваться та же сумма налога на прибыль, что и по данным налогового учета.

Если показатель строки 141 имеет отрицательное значение (заключен в круглые скобки), то он при исчислении суммы чистой прибыли/убытка не прибавляется, а вычитается.

Если сумма, отраженная в строке 142, имеет положительное значение (не заключена в круглые скобки), то она при расчете чистой прибыли/убытка прибавляется, а не вычитается.

При *исправлении в отчетном периоде ошибок прошлых лет* возникает необходимость введения в форму № 2 дополнительных строк. По правилам бухгалтерского учета ошибки, допущенные в предыдущих периодах, подлежат исправлению в периоде обнаружения этих ошибок, т.е. в текущем периоде. Изменения в данные бухгалтерского учета предыдущих периодов не вносятся. Если вследствие ошибки была искажена сумма какого-нибудь налога, то его необходимо пересчитать, сдать уточненную налоговую декларацию и доплатить сумму налога и пени. В бухгалтерском учете сумма доначисления (уменьшения) налога и пеней фиксируется проводками текущего периода.

Если ошибка повлияла на расчет налога на прибыль, то в отчетном периоде образуется постоянная разница, формирующая постоянное налоговое обязательство или постоянный налоговый актив. Сумма этого постоянного налогового обязательства (актива) равна сумме недоплаченного (переплаченного) ранее налога на прибыль. Ее следует отразить в форме № 2 в дополнительной строке, которая вводится после строки 150 «Текущий налог на прибыль» (письмо Минфина России от 23 августа 2004 г. № 07-05-14/219).

Аналогичным образом отражаются суммы штрафов и пеней по налогам и сборам. В бухгалтерском учете они учитываются по дебету счета 99 «Прибыли и убытки». Для отражения налоговых санкций и пеней в форму № 2 потребуется ввести дополнительную строку, которую можно расположить после строки 150 «Текущий налог на прибыль».

По свободным строкам типовой формы Отчета о прибылях и убытках до строки 190 «Чистая прибыль (убыток) отчетного периода» приводятся **строки 170–180**. В них могут отражаться:

- сумма ЕНВД, уплачиваемая в связи с переводом на специальный налоговый режим одного из видов деятельности предприятия;
- сумма налога на игорный бизнес, если организация занимается этим видом деятельности;
- сумма доплаты по налогу на прибыль в связи с обнаружением ошибки (искажений) в предыдущих налоговых периодах.

Справочная информация

После расчета величины чистой прибыли в Отчете о прибылях и убытках необходимо указать ряд справочных показателей. В образце формы № 2, рекомендованном Приказом Минфина № 67н, в справочном разделе предлагается отразить сумму постоянных налоговых обязательств (активов), а также величину базовой и разводненной прибыли (убытка) на одну акцию. Но организация вправе ввести в форму № 2 дополнительные строки и привести в справочном разделе другую дополнительную информацию, которая необходима заинтересованным пользователям бухгалтерской отчетности.

Строка 200 «Постоянные налоговые обязательства (активы)».

Согласно нормам ПБУ 18/02 постоянные налоговые обязательства образуются в случае возникновения постоянной разницы, которая приводит к увеличению налога на прибыль. Он отражается по дебету счета 99 субсчет «Постоянные налоговые обязательства».

Если постоянная разница приводит к уменьшению суммы налога на прибыль, то возникает постоянный налоговый актив. Он отражается по кредиту счета 99 субсчет «Постоянные налоговые активы».

Показатель строки 200 Отчета о прибылях и убытках исчисляется как разница между оборотами счета 99 «Прибыли и убытки» субсчет «Постоянные налоговые обязательства (активы)». Иными словами, в форме № 2 показываются сальдированные обороты по указанному субсчету счета 99.

Если дебетовый оборот по субсчету «Постоянные налоговые обязательства (активы)» счета 99 больше кредитового (т.е. сумма постоянных налоговых обязательств больше, чем сумма постоянных налоговых активов), то по строке 200 формы № 2 отражается отрицательный показатель.

Если кредитовый оборот по субсчету «Постоянные налоговые обязательства (активы)» счета 99 больше дебетового (т.е. сумма постоянных налоговых активов больше, чем сумма постоянных налоговых обязательств), то по строке 200 отражается положительный показатель.

Для того чтобы не сальдировать обороты по субсчету «Постоянные налоговые обязательства (активы)» счета 99, можно дополнить справочный раздел еще одной строкой и показывать постоянные налоговые обязательства отдельно от постоянных налоговых активов.

Организации, определяющие согласно ПБУ 18/02 величину текущего налога на прибыль по второму способу, также отражают в бухучете суммы постоянных налоговых активов и постоянных налоговых обязательств. Поэтому они тоже должны заполнять строку 200. Для того чтобы ее заполнить, организации обязаны вести внесистемный учет постоянных разниц. Это позволит без проблем рассчитать сумму постоянных налоговых обязательств (активов) и отразить их в справочном разделе формы № 2.

Раздел «Расшифровка отдельных прибылей и убытков»

В данном разделе приводится расшифровка отдельных видов прочих доходов и расходов в сравнении с аналогичными показателями за предыдущий налоговый период (несколько налоговых периодов, если организация считает это целесообразным).

Раздел заполняется, если соответствующие данные не отражены в дополнительных расшифровочных строках к статьям формы № 2.

Здесь указываются сведения по следующим статьям:

- начисленные штрафы, пени и неустойки за нарушение условий хозяйственных договоров;
- прибыль (убыток) прошлых лет, выявленная в отчетном году;
- суммы возмещаемых убытков;
- положительные и отрицательные курсовые разницы;
- суммы созданных резервов под снижение стоимости материальных ценностей, под обесценение финансовых вложений и т.п.;
- суммы дебиторской и кредиторской задолженности, списанной после истечения срока исковой давности.

При необходимости организация может привести расшифровку и по другим видам прибылей и убытков.

Строка «Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании».

По этой строке отражаются суммы штрафов, пеней и неустоек за нарушение условий хозяйственных договоров. Это санкции, признанные организацией или начисленные по решению суда.

В графе 3 «Прибыль» отражаются суммы претензий, которые организация, составляющая отчет, выставила своим контрагентам. В графе 4 «Убыток» приводятся суммы претензий, которые поставщики (подрядчики) выставили организации.

Строка «Прибыль (убыток) прошлых лет».

По этой строке отражается сумма прибыли (убытка) прошлых лет, которая была выявлена в налоговом периоде. Прибылью прошлых лет, выявленной в отчетном году, могут быть, например, расходы, которые ранее были ошибочно включены в себестоимость. Убытком прошлых лет могут быть расходы, ранее не включенные в себестоимость, так как согласно правилам бухгалтерского учета ошибки, относящиеся к прошлым годам, должны быть исправлены в том отчетном периоде, в котором они выявлены.

Доходы и расходы прошлых лет, выявленные в отчетном периоде, относятся к прочим доходам и расходам.

Строка «Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств».

Исполнение обязательств помимо неустойки (штрафов, пеней) может обеспечиваться: залогом, удержанием имущества должника, поручительством, банковской гарантией, задатком, другими способами, предусмотренными законом или договором (ст. 329 ГК РФ).

По строке «Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств» формы № 2 отражаются полученные и выплаченные суммы возмещения убытков, за исключением тех сумм, которые включены в показатель строки «Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании».

Строка «Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте».

Курсовая разница образуется в следующих случаях:

- при пересчете на конец отчетного периода остатков денежных средств на валютных счетах (за исключением остатков авансов, полученных или выданных в иностранной валюте). Суммы в валюте следует пересчитать в рубли по официальному курсу Банка России, установленному для соответствующей валюты на отчетную дату;
- при пересчете кредиторской и дебиторской задолженности, выраженной в валюте;

- при пересчете на дату совершения операции остатков авансов, полученных или выданных в иностранной валюте.

Для составления бухгалтерской отчетности средства авансов и предварительной оплаты, полученные и выданные в иностранной валюте, принимаются в оценке в рублях по курсу, действующему на дату совершения операции в иностранной валюте. Пересчет на отчетную дату не производится. Такой порядок введен приказом Минфина России от 25 декабря 2007 г. № 147н, внесшим изменения в ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте».

Положительная курсовая разница образуется в том случае, если:

- курс соответствующей валюты, установленный Банком России на дату переоценки (на отчетную дату), вырос по сравнению с курсом, по которому дебиторская задолженность принималась к учету;

- курс валюты, установленный Банком России на отчетную дату, оказался ниже, чем курс валюты, установленный на дату возникновения кредиторской задолженности;

- курс соответствующей валюты, установленный Банком России на отчетную дату, вырос по сравнению с курсом валюты, установленным на дату зачисления иностранной валюты на валютный счет организации.

Отрицательная курсовая разница образуется, если курс соответствующей валюты на дату переоценки стал ниже, чем на дату возникновения дебиторской задолженности, или выше, чем на дату возникновения кредиторской задолженности.

Кроме того, курсовой признается разница, которая возникает при пересчете стоимости активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте или в условных денежных единицах, но подлежащих оплате в рублях. Пересчет стоимости таких активов и обязательств может производиться как по курсу иностранной валюты, установленному Банком России, так и исходя из курса, установленного сторонами сделки в договоре.

Курсовые разницы учитываются на счете 91 «Прочие доходы и расходы»: положительные — по кредиту счета 91, отрицательные — по дебету этого счета.

Строка «Отчисления в оценочные резервы».

Оценочные резервы создаются организацией под снижение стоимости материальных ценностей (счет 14), под обе-

сценение финансовых вложений (счет 59) и в случае возникновения сомнительных долгов (счет 63).

Создание оценочных резервов отражается по кредиту счетов учета резервов в корреспонденции с дебетом счета 91 «Прочие доходы и расходы». При реализации, выбытии, прочем списании с баланса актива, по которому ранее был образован резерв, а также при повышении его рыночной стоимости суммы резерва резерва списываются с дебета счетов 14, 59, 63 в кредит счета 91.

Суммы созданных организацией оценочных резервов следует учитывать в составе прочих расходов.

По строке «Отчисления в оценочные резервы» формы № 2 отражается разница между кредитовыми и дебетовыми оборотами по счетам учета резервов.

Строка «Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности».

Дебиторская задолженность, по которой истек срок исковой давности, другие долги, нереальные для взыскания, списываются по каждому обязательству. Списание задолженности производится на основании данных проведенной инвентаризации, письменного обоснования и приказа (распоряжения) руководителя организации. Списать дебиторскую задолженность в уменьшение финансовых результатов можно либо по истечении срока исковой давности, либо если задолженность признана безнадежной к взысканию.

Также и кредиторскую задолженность учесть в составе доходов можно только после истечения срока исковой давности либо в случае признания этой задолженности безнадежной.

Следует отметить, что срок исковой давности составляет 3 года с момента окончания срока исполнения обязательства (ст. 200 ГК РФ). Согласно ст. 203 ГК РФ течение срока исковой давности может прерываться, если кредитор предъявил иск в установленном порядке, а также если организация-должник совершила действия, свидетельствующие о признании долга (например, организация-должник признала долг в письменном виде, получен акт сверки расчетов, подписанный и кредитором, и должником). После перерыва течение срока исковой давности начинается заново. При этом время, истекшее до перерыва, не засчитывается в новый срок.

4.2. Анализ финансовых результатов с учетом отраслевых особенностей

Показатели финансовых результатов характеризуют абсолютную эффективность хозяйствования предприятия по всем направлениям его деятельности: производственной, сбытовой, снабженческой, финансовой и инвестиционной.

Показатели финансовых результатов (прибыли) являются важнейшими в системе оценки результативности и деловых качеств предприятия, степени его надежности и финансового благополучия как партнера.

Прибыль (убыток) — это разница между всеми доходами организации и всеми ее расходами.

Поскольку анализ финансовых результатов является важнейшей частью финансового анализа, проводимого по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, рассмотрим методику анализа финансовых результатов на передовом предприятии металлургической промышленности, условное название которого ОАО «Магнит».

При проведении анализа необходимо учесть некоторые **особенности металлургической промышленности**.

Формирование финансовых результатов деятельности предприятия неразрывно предопределяет такие показатели, как выпуск (выработка) продукции, ее реализация, а также себестоимость производимой продукции (работ, услуг).

Анализ объема производства продукции

Для измерения объема производства продукции на металлургических предприятиях используют натуральные, условно-натуральные и стоимостные показатели. На основе плановых или отчетных показателей производства продукции в натуральном выражении определяется объем продукции в стоимостном выражении с использованием показателей готовой, товарной, валовой и реализованной продукции.

Готовой продукцией считается продукция, полностью законченная производством в пределах данного предприятия, соответствующая требованиям стандартов или технических условий, принятая отделом технического контроля (ОТК) или представителем заказчика, сданная на склад и оформленная сдаточными документами.

В процессе анализа необходимо учитывать, что к готовой продукции могут относиться и *полуфабрикаты*, представляющие собой продукцию, законченную производством на определенных стадиях (переделах) технологического процесса (доменный, сталеплавильный, прокатный). Например, на металлургическом заводе полного цикла стальные непрерывнолитые заготовки, предназначенные для дальнейшего передела в прокатных цехах данного завода, будут являться полуфабрикатами, а стальные непрерывнолитые заготовки, предназначенные к отпуску на сторону, — готовой продукцией.

Товарная продукция включает в себя готовую продукцию (в том числе полуфабрикаты, предназначенные к отпуску на сторону), работы и услуги промышленного характера, предназначенные к отпуску на сторону.

Валовая продукция характеризует общий объем производства продукции за отчетный период. В металлургической промышленности в составе валовой продукции не учитывают незавершенное производство. Поэтому объем валовой (ВП) и товарной (ТП) продукции связаны между собой следующим образом:

$$ВП = ТП + (ПФ_2 - ПФ_1),$$

где $ПФ_1$ и $ПФ_2$ — остатки полуфабрикатов (предназначенных для дальнейшей переработки) на начало и конец отчетного периода соответственно.

Металлургическое производство является многопередельным, т.е. полуфабрикаты последовательно перерабатываются в нескольких цехах (переделах) для получения конечной продукции предприятия. В связи с этим в металлургии в процессе анализа используются также показатели валового оборота и внутризаводского оборота. Валовая продукция предприятия представляет собой разницу между валовым оборотом и внутризаводским оборотом.

Валовой оборот — это суммарный выпуск продукции всеми цехами предприятия в денежном выражении (в отпускных ценах). Валовой оборот не является самостоятельным показателем плана и не характеризует действительно объема производства, поскольку многократно включает в себя стоимость потребленных внутри предприятия сырья, материалов, полуфабрикатов, услуг и т.д.

Внутризаводской оборот — это стоимость продукции своей выработки (полуфабрикатов, продукции подсобных и вспомогательных цехов, работ промышленного характера), потребленной предприятием на собственные промышленно-производственные нужды.

Основным результирующим показателем производственной деятельности предприятия является объем *реализованной продукции*. Именно этот показатель позволяет судить о роли предприятия на рынке.

Показатель валовой продукции оценивается обычно в сопоставимых ценах и используется для укрупненной характеристики динамики объемов производства. Показатели товарной и реализованной продукции оцениваются в фактически действующих отпускных ценах предприятий (без налога на добавленную стоимость), а также в ценах, принятых в плане, и используются для оценки результатов деятельности предприятия.

После общей оценки выполнения плана по объему производства продукции в процессе анализа выявляются факторы, повлиявшие на объем валовой продукции. При этом исходят из следующего соотношения (в сопоставимых ценах):

$$\text{ВП} = \text{ВО} - (\text{ПФ} + \text{ПН}),$$

где ВО — валовой оборот; ПФ — расход полуфабрикатов в дальнейший передел; ПН — расход продукции собственной выработки (сменное оборудование, запасные части и другие изделия) на собственные нужды.

Изменение по сравнению с планом (или любой другой базой) объема валовой продукции является следствием:

- изменения объема производства продукции цехами предприятия, т.е. валового оборота;
- изменения расхода полуфабрикатов в дальнейший передел;
- изменения расхода продукции на собственные (прочие) нужды.

Следующим этапом анализа должно явиться установление причин изменения валового оборота, расхода полуфабрикатов в дальнейший передел и расхода продукции на прочие нужды. Важнейшими из перечисленных факторов, влияющих на объем валовой продукции, являются два первых.

Для выявления причин изменения валового оборота необходимо специальный анализ производства по цехам.

В данном случае рассмотрим влияние отдельных факторов на расход полуфабрикатов в дальнейший передел. К их числу относятся следующие:

- изменение объема производства продукции по цехам;
- изменение коэффициентов расхода полуфабрикатов на единицу продукции;
- изменение (сдвиг) сортамента продукции.

Объем продукции предприятий металлургии можно оценивать в тоннах, метрах, штуках и других величинах.

В состав товарной продукции металлургического предприятия входит множество различных видов изделий: кокс, чугун, стальные слитки, заготовки, прокат, литье, огнеупоры, гранулированный шлак, изделия ширпотреба, услуги промышленного характера. Поэтому оценка общего объема производства — валовой, товарной и реализованной продукции — может осуществляться только в стоимостном выражении. Однако основой для стоимостной оценки являются натуральные показатели.

Прежде чем приступить к анализу, необходимо уточнить понятия номенклатуры и ассортимента (сортамента) продукции.

Под *номенклатурой* продукции обычно понимается перечень наименований выпускаемых изделий. Предприятия на основе поступивших заказов и договоров с потребителями устанавливают подробный перечень подлежащих изготовлению изделий с указанием объема производства каждого вида изделий (сортament). *Сортament* продукции характеризует ее структуру, т.е. удельные веса (%) отдельных видов продукции в общем объеме производства.

Изменение сортамента продукции оказывает существенное влияние на основные показатели деятельности предприятия — объем производства продукции, производительность труда, себестоимость товарной продукции, рентабельность производства.

Анализ качества продукции

На современном этапе развития металлургической промышленности (впрочем, как и других отраслей) важнейшим направлением повышения эффективности производства является улучшение качества выпускаемой продукции.

Поэтому при анализе производственно-хозяйственной деятельности предприятий обязательно должны быть учтены различные характеристики выпускаемой продукции.

Различают обобщающие, индивидуальные и косвенные показатели качества продукции.

Обобщающие показатели характеризуют качество всей производимой продукции независимо от ее вида и назначения. Например, это:

- удельный вес новой продукции в общем объеме ее выпуска;
- удельный вес сертифицированной продукции;
- удельный вес экспортируемой продукции, в том числе в промышленно развитые страны;
- удельный вес продукции, соответствующей мировым стандартам.

Индивидуальные показатели характеризуют свойства отдельных видов продукции. К ним, в частности, относятся:

- содержание железа в руде;
- содержание вредных примесей в чугунах или сталях;
- средний коэффициент сортности продукции.

Косвенные показатели отражают качество всей или отдельных видов продукции. Например:

- величина брака и потерь от брака;
- наличие рекламаций и суммы убытков от рекламаций;
- величина приплат и скидок за качество всей или отдельных видов продукции.

В процессе анализа изучается динамика показателей качества, оценивается степень выполнения плана по качеству продукции, влияние изменения качества на показатели деятельности предприятия.

Анализ объема реализации продукции

Реализация продукции является завершающим этапом кругооборота средств предприятия. Реализуя продукцию, предприятие возмещает свои затраты на ее производство и сбыт и получает прибыль, являющуюся источником расширения производства, образования резервных фондов предприятия.

Процесс реализации продукции является связующим звеном между производством и потреблением продукции. Рыночный спрос на продукцию предприятия определяет и объем ее производства. Поэтому данный этап анализа целе-

сообразно начать с рассмотрения динамики производства и реализации продукции.

Анализ факторов, влияющих на объем реализации, осуществляются на основе формулы товарного баланса:

$$РП = ТП + (П_1 - П_2) + (Т_1 - Т_2),$$

где РП — объем реализации товарной продукции; ТП — производство товарной продукции; $П_1$ и $П_2$ — остатки продукции на складах соответственно на начало и конец анализируемого периода; $Т_1$ и $Т_2$ — остатки товаров, отгруженных потребителям, но не оплаченных ими на начало и конец периода.

Анализ реализации продукции тесно связан с анализом выполнения договорных обязательств по поставкам продукции. Недовыполнение плана по договорам ведет к уменьшению выручки, прибыли, выплате штрафных санкций. Кроме того, в условиях конкуренции предприятие может потерять рынки сбыта продукции, что повлечет за собой спад производства.

В процессе анализа определяется выполнение плана поставок за месяц, квартал и нарастающим итогом с начала года в следующих разрезах: в целом по предприятию, по отдельным потребителям и по видам продукции.

Степень выполнения договорных обязательств определяется по формуле

$$K_{дп} = \frac{ОП_{пл} - ОП_{н}}{ОП_{пл}} \times 100,$$

где $K_{дп}$ — степень выполнения договорных обязательств, %; $ОП_{пл}$ — плановый объем поставок по договорам, т или руб.; $ОП_{н}$ — невыполнение объема поставок по договорам, т или руб.

Особое внимание при анализе следует обратить на выполнение обязательств по кооперированным поставкам и по экспорту продукции.

Анализ финансовых результатов и рентабельности

Анализ финансовых результатов деятельности на ОАО «Магнит» включает 2 этапа.

1. Исследование изменений каждого показателя за текущий анализируемый период (горизонтальный анализ).

2. Исследование структуры соответствующих показателей и их изменений (вертикальный анализ).

Горизонтальный анализ проводится на основе абсолютных и относительных показателей динамики прибыли и ее составляющих. Вертикальный анализ выявляет структурные изменения в составе прибыли.

В ходе анализа рассчитываются следующие показатели.

1. *Абсолютное отклонение:*

$$+/- \Delta\Pi = \Pi_1 - \Pi_0,$$

где Π_0 — прибыль базисного периода; Π_1 — прибыль отчетного периода; $\Delta\Pi$ — изменение прибыли.

2. *Темп роста:*

$$\text{Темп роста} = \Pi_1/\Pi_0 \times 100\%.$$

3. *Уровень каждого показателя относительно выручки от продаж, %.*

4. *Изменение структуры:* рассчитывается как разность между уровнем отчетного периода и уровнем базисного периода.

Изучение динамики финансовых результатов по составляющим ее элементам позволяет оценить:

- конкурентные позиции организации (так как рост прибыли от продаж свидетельствует о повышении конкурентоспособности организации и ее продукции);

- стратегию управления активами организации (снижение прибыли от продаж с одновременным увеличением прочих доходов может означать сокращение основного вида деятельности наряду с увеличением операций, связанных с передачей имущества в аренду или продажей активов).

В результате проведения вертикального и горизонтального анализа финансовых результатов ОАО «Магнит» получены следующие данные (табл. 4.1).

Таблица 4.1

Горизонтальный и вертикальный анализ финансовых результатов ОАО «Магнит»

	Код строки	За отчетный период, тыс. руб.	За аналогичный период прошлого года, тыс. руб.	Отклонение	Уровень в % к выручке в отчетном периоде	Уровень в % к выручке в прошлом периоде	Отклонение уровня, %
Доходы и расходы по обычным видам деятельности							
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	202 102 731	154 880 576	47 222 155	100	100	—
В том числе							
от продажи продукции металлургического производства	011	190 147 348	147 769 431	42 377 917	94,08	95,41	-1,32
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	115 107 167	93 049 605	22 057 562	56,95	60,08	-3,12

Продолжение табл. 4.1

	Код строки	За отчетный период, тыс. руб.	За аналогичный период прошлого года, тыс. руб.	Отклонение	Уровень в % к выручке в отчетном периоде	Уровень в % к выручке в прошлом периоде	Отклонение уровня, %
В том числе							
проданной продукции металлургического производства	021	107 448 519	88 689 422	18 759 097	53,17	57,26	-4,10
Валовая прибыль	029	86 995 564	61 830 971	25 164 593	43,05	39,92	3,12
Коммерческие расходы	030	10 849 525	9 125 318	1 724 207	5,37	5,89	-0,52
Управленческие расходы	040	3 707 810	2 946 224	761 586	1,83	1,90	-0,07
Прибыль от продаж	050	72 438 229	49 759 429	22 678 800	35,84	32,13	3,71
ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ							
Проценты к получению	060	2 685 118	528 562	2 156 556	1,33	0,34	0,99
Проценты к уплате	070	2 030 350	118 277	1 912 073	1,00	0,08	0,93
Доходы от участия в других организациях	080	29 559 395	934 996	28 624 399	14,63	0,60	14,02
Прочие доходы	090	117 327 219	74 702 714	42 624 505	58,05	48,23	9,82
Прочие расходы	100	129 763 934	72 571 480	57 192 454	64,21	46,86	17,35

Окончание табл. 4.1

	Код строки	За отчетный период, тыс. руб.	За аналогичный период прошлого года, тыс. руб.	Отклонение	Уровень в % к выручке в отчетном периоде	Уровень в % к выручке в прошлом периоде	Отклонение уровня, %
Прибыль до налогообложения	140	90 215 677	53 235 944	36 979 733	44,64	34,37	10,27
Отложенные налоговые активы	141	-166 882	349 148	-516 030	-0,08	0,23	-0,31
Отложенные налоговые обязательства	142	2 599 283	388 423	2 210 860	1,29	0,25	1,04
Текущий налог на прибыль	150	15 754 565	12 172 562	3 582 003	7,80	7,86	-0,06
Санкции за нарушение налогового и иного законодательства	151	19 065	600 176	-581 111	0,01	0,39	-0,38
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	190	71 675 882	40 423 931	31 251 951	35,47	26,10	9,37
Базовая прибыль на одну акцию	201	11,96	6,74	5	-	-	-
Всего доходов		351 507 581	231 395 996	120 111 585	-	-	-
Всего расходов		279 831 699	190 972 065	88 859 634	-	-	-
Коэффициент соотношения доходов и расходов	Д/Р	1,256	1,212	0,044	-	-	-

По результатам *горизонтального анализа* у ОАО «Магнит» произошли следующие изменения по сравнению с предыдущим годом. Выручка от продажи увеличилась по сравнению с предыдущим годом на 47 222 155 тыс. руб., при этом от продажи металлопродукции на 42 377 917 тыс. руб. Возросла и себестоимость продукции — на 22 057 562 тыс. руб.

Следует добавить, что ОАО «Магнит» за первые 9 месяцев отчетного года получило рекордные показатели за всю свою деятельность, но влияние кризисных явлений экономики в IV квартале отчетного года привело к необходимости снижать производство, так как сильно упал спрос, снизились цены на металлопродукцию, при том, что одновременно возросли цены на сырье.

Валовая прибыль и прибыль от продаж также увеличились на 25 164 593 и 22 678 800 тыс. руб. соответственно. При этом коммерческие и управленческие расходы увеличились незначительно.

Доходы от участия в других организациях за отчетный год увеличились на 28 624 399 тыс. руб. (в отчетном году ОАО «Магнит» завершило процедуру выкупа ценных бумаг некоторых предприятий), что также повлияло на увеличение прибыли до налогообложения.

В отчетном году увеличились также прочие доходы, что связано с форвардными сделками по продаже валюты и курсовыми разницеми, и прочие расходы (по тем же причинам, а также в связи с начислениями оценочных резервов).

Чистая прибыль общества возросла на 31 251 951 тыс. руб., что является существенным по сравнению с предыдущим периодом.

По результатам *вертикального анализа* доля валовой прибыли в выручке увеличилась на 3,12%, что вызвано снижением доли себестоимости в выручке. Увеличение доли прибыли от продаж на 3,71% можно объяснить ростом валовой прибыли, а также снижением доли коммерческих и управленческих расходов.

Аналогична динамика доли прибыли до налогообложения, которая возросла на 10,27%. Это объясняется ростом доли доходов от участия в других организациях и прочих доходов на 14,02% и 10,82% соответственно. При этом доля прочих расходов выросла больше, чем доля прочих доходов, а именно на 17,35%.

В итоге ОАО «Магнит» имеет рост доли чистой прибыли в выручке с учетом фактора налогообложения прибыли на 9,37%.

Анализ рентабельности. Важным моментом в деятельности предприятия является вопрос распределения полученной прибыли так, чтобы это распределение привело к росту прибыли предприятия в дальнейшем. Существуют два основных направления повышения прибыли — рост производительности труда и рост продаж.

Как правило, значительная часть прибыли направляется на финансирование инвестиций в основные средства и прирост оборотных активов (капитализация прибыли). Капитализация чистой прибыли позволяет расширить деятельность организации за счет собственных, более дешевых источников финансирования. При этом снижаются финансовые расходы организации на привлечение дополнительных источников, на выпуск новых акций. Размеры капитализации чистой прибыли позволяют оценить не только темпы роста собственного капитала организации, но и запас финансовой прочности.

Основу такого анализа составляют факторные модели рентабельности, которые раскрывают важнейшие причинно-следственные связи показателей финансового состояния предприятия и финансовых результатов.

Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом. Их величина показывает соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами.

Рассчитаем коэффициенты для ОАО «Магнит».

1. *Рентабельность продаж:*

Re продаж = Прибыль от продаж / Выручка.

$Re_0 = 49\,759\,429 / 154\,880\,576 = 0,32$, т.е. 32% — за прошлый период;

$Re_1 = 72\,438\,229 / 202\,102\,731 = 0,36$, т.е. 36% — за отчетный период.

Рентабельность продаж увеличилась на 4% в отчетном периоде. ОАО «Магнит» имеет 0,36 руб. прибыли с 1 руб. продаж. Такой уровень рентабельности за отчетный год является высоким для черной металлургии.

2. *Чистая рентабельность:*

Re = Чистая прибыль / Выручка.

$Re_0 = 40\,423\,931 / 154\,880\,576 = 0,26$, т.е. 26% — за прошлый период;

$Re_1 = 71\,675\,882 / 202\,102\,731 = 0,35$, т.е. 35% — за отчетный период.

Чистая рентабельность увеличилась в отчетном периоде на 9%.

Особый интерес для внешней оценки результативности финансово-хозяйственной деятельности представляет анализ рентабельности активов и рентабельности собственного капитала, так как эти показатели являются наиболее результативными.

3. *Экономическая рентабельность или рентабельность активов:*

$$Re = (\text{Чистая прибыль} / \text{Средняя стоимость имущества}) \times 100\%.$$

$$Re_0 = 40\,423\,931 / 198\,779\,196 = 20\% \text{ — за прошлый период};$$

$$Re_1 = 71\,675\,882 / 276\,149\,402 = 26\% \text{ — за отчетный период}.$$

Рентабельность активов показывает, сколько прибыли организация получает в расчете на 1 руб. своего имущества. Рентабельность активов за отчетный период возросла на 6%.

4. *Рентабельность собственного капитала* (позволяет установить зависимость между величиной инвестируемых собственных ресурсов и размером прибыли, полученной от их использования):

$$Re = (\text{Чистая прибыль} / \text{Средняя стоимость собств. капитала}) \times 100\%.$$

$$Re_0 = 40\,423\,931 / 170\,502\,329 = 24\% \text{ — за прошлый период};$$

$$Re_1 = 71\,675\,882 / 207\,074\,247 = 35\% \text{ — за отчетный период}.$$

Рентабельность собственного капитала ОАО «Магнит» выросла на 11% за отчетный период. То есть наличие прибыли на собственный капитал возросло, что является положительным фактором.

Проанализировав показатели рентабельности, можно сделать вывод, что за отчетный период все показатели рентабельности на ОАО «Магнит» возросли, что является, несомненно, хорошим знаком.

Факторный анализ прибыли. На величину прибыли организации влияют разные факторы и воздействуют на финансово-хозяйственную деятельность организации. Одни из них оказывают прямое воздействие, а другие косвенное влияние через какие-либо показатели. Существуют внешние и внутренние факторы.

Внешние факторы, как правило, не зависят от предприятия или не контролируются им.

Внутренние факторы зависят от предприятия и контролируются им. В их состав входят основные факторы, определяющие существенные результаты работы, и факторы, обусловленные нарушением предприятием хозяйственной дисциплины.

На сумму чистой прибыли влияют все показатели — факторы, определяющие ее:

$$\begin{aligned} \Pi_{\text{ч}} = & B - C - \text{КР} - \text{УР} + \%_{\text{пол}} - \%_{\text{упл}} + D_{\text{др}} + D_{\text{пр}} - \\ & - P_{\text{пр}} + \text{ОНА} - \text{ОНО} - \text{НП}, \end{aligned}$$

где $\Pi_{\text{ч}}$ — чистая прибыль; B — выручка; C — себестоимость; КР — коммерческие расходы; УР — управленческие расходы; $\%_{\text{пол}}$ — проценты к получению; $\%_{\text{упл}}$ — проценты к уплате; $D_{\text{др}}$ — доходы от участия в других организациях; $D_{\text{пр}}$ — прочие доходы; $P_{\text{пр}}$ — прочие расходы; ОНА — отложенные налоговые активы; ОНО — отложенные налоговые обязательства; НП — текущий налог на прибыль.

Это факторная модель аддитивного вида.

Для производственного предприятия особенно важно оценить, за счет каких факторов формировалась прибыль от продаж.

Прибыль от продаж определяется как разница между выручкой от продаж и полной себестоимостью. Выручка от продаж зависит не только от количества и качества продукции, но и от структуры и цен на отдельные виды продукции.

Основные факторы формирования прибыли от продаж:

- количество и качество продукции;
- себестоимость продукции;
- цены на продукцию;
- структурные сдвиги в составе продукции.

Методика расчета факторных влияний на прибыль от обычной деятельности включает 6 этапов.

Этап 1. Расчет влияния фактора «выручка от продаж».

Расчет влияния этого фактора нужно разложить на две части. Так как выручка организации — это произведение количества и цены реализуемой продукции, то сначала рассчитаем влияние на прибыль от продаж цены, по которой продавалась продукция, а затем рассчитаем влияние на прибыль изменения физической массы проданной продукции.

Следует отметить, что основными видами продукции, которую производит ОАО «Магнит», являются: чугун, слябы, холоднокатаная, горячекатаная, оцинкованная, динамная, трансформаторная сталь и сталь с полимерным покрытием.

При проведении факторного анализа необходимо учитывать влияние инфляции, которая за отчетный год составила 14% (по данным Росстата). Что касается повышения цен на продукцию металлургического производства, то за 9 месяцев отчетного года произошло беспрецедентное повышение цен на сталь, однако в связи с кризисными явлениями в IV квартале цены резко опустились до уровня цен на начало отчетного года. Поэтому при проведении анализа воспользуемся только данными по инфляции.

Тогда индекс цен $J_{ц} = 100 + 14/100 = 1,14$.

Следовательно, выручка от продаж в отчетном периоде в сопоставимых ценах будет равна

$$B' = B_1/J_{ц'}$$

где B' — выручка от продаж в сопоставимых ценах; B_1 — выручка от продажи продукции в отчетном периоде.

Для ОАО «Магнит» выручка в сопоставимых ценах составила

$$B' = 202\,102\,731/1,14 = 177\,283\,097 \text{ тыс. руб.}$$

Следовательно, выручка от продажи продукции в отчетном году по сравнению с предыдущим годом увеличилась за счет роста цены на 24,8 млрд руб. А увеличение количества реализуемой продукции привело к росту выручки в отчетном периоде на 22,4 млрд руб.:

$$\begin{aligned} \Delta B^ц &= B_1 - B_1/J_{ц} = B_1 - B' = 202\,102\,731 - 177\,283\,097 = \\ &= 24\,819\,633 \text{ тыс. руб.;} \end{aligned}$$

$$\Delta B^{\text{кол}} = B' - B_0 = 177\,283\,097 - 154\,880\,576 = 22\,402\,521 \text{ тыс. руб.}$$

Прирост выручки за счет увеличения цены (качественного фактора) выше, чем за счет увеличения количества продукции, что является хорошим результатом деятельности предприятия.

Этап 2. Расчет влияния фактора «цена».

Для определения степени влияния изменения цены на изменение суммы прибыли от продаж необходимо сделать следующий расчет:

$$\Delta\Pi^{(u)} = \Delta B^u \times R_0^p/100,$$

где R_0^p — рентабельность продаж в базисном периоде, т.е. уровень прибыли от продаж в процентах к выручке.

$$\Delta\Pi^{(u)} = \Delta B^u \times R_0^p/100 = 24\,819\,633 \times 32/100 = 7\,942\,283 \text{ тыс. руб.}$$

Влияние инфляции в отчетном периоде по сравнению с прошедшим периодом в среднем на 14% привело к увеличению суммы прибыли от продаж на 7 942 283 тыс. руб.

Этап 3. Расчет влияния фактора «количество проданной продукции».

Влияние на сумму прибыли от продаж изменения количества проданной продукции можно рассчитать следующим образом:

$$\Delta\Pi^{(k)} = ((B_1 - B_0) - \Delta B^u) \times R_0^p/100 = \Delta B^k \times R_0^p/100,$$

где $\Delta\Pi^{(k)}$ — изменение прибыли от продаж под влиянием фактора «количество проданной продукции»; B_1 и B_0 — выручка от продаж соответственно в отчетном и базисном периоде; ΔB^u — изменение выручки от продаж под влиянием цены; R_0^p — рентабельность продаж в базисном периоде, т.е. уровень прибыли от продаж в процентах к выручке.

$$\begin{aligned} \Delta\Pi^{(k)} &= ((B_1 - B_0) - \Delta B^u) \times R_0^p/100 = \Delta B \times R_0^p/100 = \\ &= 22\,402\,521 \times 32/100 = 7\,168\,807 \text{ тыс. руб.} \end{aligned}$$

Таким образом, влияние данного фактора оказалось положительным, т.е. в результате увеличения в отчетном периоде объема полученной выручки в сопоставимых ценах сумма прибыли от продаж увеличилась на 7 168 807 тыс. руб.

Этап 4. Расчет влияния фактора «себестоимость проданной продукции».

Расчет осуществляется следующим образом:

$$\Delta\Pi^{(c)} = B_1 \times (УС_1 - УС_0)/100,$$

где $УС_1$ и $УС_0$ — уровни себестоимости в отчетном и базисном периодах.

$$\begin{aligned} \Delta\Pi^{(c)} &= B_1 \times (УС_1 - УС_0)/100 = \\ &= 202\,102\,731 \times (56,95 - 60,08)/100 = -6\,312\,702 \text{ тыс. руб.} \end{aligned}$$

Здесь необходимо учитывать, что расходы — это факторы обратного влияния по отношению к прибыли.

Мы видим, что себестоимость в отчетном периоде увеличилась на 22,1 млрд руб., но уровень ее по отношению к выручке от продаж уменьшился на 3,13%. Поэтому экономия привела к увеличению суммы прибыли от продажи на 6,3 млрд руб.

Этап 5. Расчет влияния фактора «коммерческие расходы».

Для расчета используется формула, аналогичная предыдущей:

$$\Delta\Pi^{п(кр)} = B_1 \times (УКР_1 - УКР_0)/100,$$

где $УКР_1$ и $УКР_0$ — уровни коммерческих расходов в отчетном и базисном периодах.

$$\begin{aligned} \Delta\Pi^{п(кр)} &= B_1 \times (УКР_1 - УКР_0)/100 = \\ &= 202\,102\,731 \times (5,37 - 5,89)/100 = -1\,058\,047 \text{ тыс. руб.} \end{aligned}$$

Экономия по коммерческим расходам в отчетном периоде и понижение их уровня к выручке от продаж на 0,52% привели к увеличению суммы прибыли от продаж на 1,06 млрд руб.

Этап 6. Расчет влияния фактора «управленческие расходы».

Влияние на сумму прибыли от продаж величины управленческих расходов можно рассчитать следующим образом:

$$\Delta\Pi^{п(ур)} = B_1 \times (УУР_1 - УУР_0)/100,$$

где $УУР_1$ и $УУР_0$ — уровни управленческих расходов в отчетном и базисном периодах.

$$\begin{aligned} \Delta\Pi^{п(ур)} &= B_1 \times (УУР_1 - УУР_0)/100 = \\ &= 202\,102\,731 \times (1,83 - 1,9)/100 = -136\,699 \text{ тыс. руб.} \end{aligned}$$

Таким образом, снижение управленческих расходов и снижение их уровня по отношению к выручке от продажи на 0,07% привели к увеличению суммы прибыли от продаж на 136 699 тыс. руб.

Как видим, все рассмотренные выше факторы положительно влияют на прибыль от продаж. Особенно важно то, что себестоимость, а также коммерческие и управленческие расходы в отчетном периоде привели к увеличению суммы прибыли от продаж.

Остальные показатели — факторы от операционной и прочей деятельности — не оказывают столь существенного влияния на прибыль как факторы хозяйственной сферы. Их влияние на сумму прибыли можно видеть в колонке «Отклонение» табл. 4.1.

Обобщим влияние всех факторов, разделив их на факторы прямого и обратного влияния на прибыль (табл. 4.2).

Таблица 4.2

**Сводная таблица влияния факторов на чистую прибыль
ОАО «Магнит»**

Показатели-факторы	Сумма, тыс. руб.
1. Количество проданной продукции	+7 168 807
2. Изменение цен на реализованную продукцию	+7 942 283
3. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	+6 312 702
4. Коммерческие расходы	+1 058 047
5. Управленческие расходы	+136 699
6. Проценты к получению	+2 156 556
7. Проценты к уплате	-1 912 399
8. Доходы от участия в других организациях	+28 624 399
9. Прочие доходы	+42 624 505
10. Прочие расходы	-57 192 454
11. Отложенные налоговые активы	+516 030
12. Отложенные налоговые обязательства	-2 210 860
13. Текущий налог на прибыль	-3 582 003
Совокупное влияние факторов	+31 642 312

По совокупности факторы оказывают положительное влияние на прибыль. То есть в целом ее увеличивают.

Проанализируем коэффициент соотношения доходов и расходов. Он определяется по формуле

$$K = \text{Все доходы} / \text{Все расходы.}$$

Деятельность предприятия считается эффективной, если данный коэффициент больше 1.

Для ОАО «Магнит» этот коэффициент = 1,256 в отчетном периоде и 1,212 в предыдущем периоде, что говорит об

увеличении коэффициента соотношения доходов и расходов, хотя и небольшом. Деятельность предприятия можно считать эффективной по этому показателю.

Факторный анализ рентабельности. Так как показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом и это важнейший показатель эффективности, то необходимо провести факторный анализ рентабельности.

По данным Отчета о прибылях и убытках можно проанализировать влияние факторов на изменение показателей рентабельности.

Рентабельность продаж (R^n) равна:

$$R^n = (B - C - KP - UP) / B \times 100\% = \Pi^n / B \times 100\%.$$

Из этой факторной модели следует, что на рентабельность продаж влияют те же факторы, которые влияют на прибыль от продаж. Определим, как каждый фактор повлиял на рентабельность продаж.

1. Влияние изменения выручки от продаж на рентабельность продаж.

$$\Delta R^{n(b)} = \left(\frac{B_1 - C_0 - KP_0 - UP_0}{B_1} - \frac{B_0 - C_0 - KP_0 - UP_0}{B_0} \right) \times 100\%,$$

где B_1 и B_0 — выручка отчетного и базисного периодов; C_1 и C_0 — отчетная и базисная себестоимость; KP_1 и KP_0 — отчетные и базисные коммерческие расходы; UP_1 и UP_0 — отчетные и базисные управленческие расходы.

$$\Delta R^{n(b)} = \left(\frac{202\,102\,731 - 93\,049\,605 - 9\,125\,318 - 2\,946\,224}{202\,102\,731} - \frac{154\,880\,576 - 93\,049\,605 - 9\,125\,318 - 2\,946\,224}{154\,880\,576} \right) \times 100\% = 15,86\%.$$

Увеличение выручки от продажи товаров привело к увеличению рентабельности продаж на 15,86%.

2. Влияние изменения себестоимости на рентабельность продаж.

$$\Delta R^{n(c)} = \left(\frac{B_1 - C_1 - KP_0 - UP_0}{B_1} - \frac{B_1 - C_0 - KP_0 - UP_0}{B_1} \right) \times 100\%;$$

$$\Delta R^{\text{п(c)}} = \left(\frac{202\ 102\ 731 - 115\ 107\ 167 - 9\ 125\ 318 - 2\ 946\ 224}{202\ 102\ 731} - \frac{202\ 102\ 731 - 93\ 049\ 605 - 9\ 125\ 318 - 2\ 946\ 224}{202\ 102\ 731} \right) \times 100\% = -10,91\%.$$

Повышение себестоимости в отчетном периоде привело к снижению рентабельности продаж на 10,91%.

3. Влияние изменения коммерческих расходов на рентабельность продаж.

$$\Delta R^{\text{п(кр)}} = \left(\frac{B_1 - C_1 - KP_1 - UP_0}{B_1} - \frac{B_1 - C_1 - KP_0 - UP_0}{B_1} \right) \times 100\%;$$

$$\Delta R^{\text{п(кр)}} = \left(\frac{202\ 102\ 731 - 115\ 107\ 167 - 10\ 849\ 525 - 2\ 946\ 224}{202\ 102\ 731} - \frac{202\ 102\ 731 - 115\ 107\ 167 - 9\ 125\ 318 - 2\ 946\ 224}{202\ 102\ 731} \right) \times 100\% = -0,85\%.$$

Увеличение коммерческих расходов привело к снижению рентабельности продаж на 0,85%.

4. Влияние изменения управленческих расходов на рентабельность продаж.

$$\Delta R^{\text{п(уп)}} = \left(\frac{B_1 - C_1 - KP_1 - UP_1}{B_1} - \frac{B_1 - C_1 - KP_1 - UP_0}{B_1} \right) \times 100\%;$$

$$\Delta R^{\text{п(уп)}} = \left(\frac{202\ 102\ 731 - 115\ 107\ 167 - 10\ 849\ 525 - 3\ 707\ 810}{202\ 102\ 731} - \frac{202\ 102\ 731 - 115\ 107\ 167 - 10\ 849\ 525 - 2\ 946\ 224}{202\ 102\ 731} \right) \times 100\% = -0,38\%.$$

Увеличение управленческих расходов привело к снижению рентабельности продаж на 0,38%.

Определим **совокупное влияние факторов**:

$$\Delta R^{\text{п}} = \pm \Delta R^{\text{п(в)}} \pm \Delta R^{\text{п(c)}} \pm \Delta R^{\text{п(кр)}} \pm \Delta R^{\text{п(уп)}};$$

$$\Delta R^{\text{п}} = 15,86 - 10,91 - 0,85 - 0,38 = +3,72\%.$$

Рентабельность продаж отчетного периода увеличилась по сравнению с рентабельностью продаж прошлого периода на 3,72%.

Основной фактор, повлиявший на рентабельность продаж в отчетном периоде, — увеличение выручки от продаж.

4.3. Анализ инвестиционной привлекательности

Для металлургического комплекса России привлечение иностранных инвестиций имеет крайне важное значение, поскольку в рыночной экономике отрасль стоит перед необходимостью решения многих назревших проблем. В их числе:

- обновление основных производственных фондов;
- проведение природоохранных мероприятий;
- более эффективное использование сырья, материалов и топлива;
- повышение конкурентоспособности продукции;
- диверсификация производства.

Вследствие этого обязательным условием финансирования или выхода на фондовый рынок является оперативное предоставление предприятием определенных аналитических данных о своей текущей деятельности. Решение этой задачи требует соответствующей целям реформирования бухгалтерского учета и отчетности в соответствии с МСФО корректировки систем показателей для проведения анализа инвестиционной привлекательности предприятий.

Рассмотрим систему показателей, характеризующих экономический потенциал предприятия и результаты его финансово-хозяйственной деятельности с учетом потребностей предприятий металлургического комплекса на рынке инвестиций, на примере условного предприятия ОАО «Магнит».

Акции ОАО «Магнит» участвуют в торгах в России на фондовых площадках РТС и ММВБ, а также на Лондонской фондовой бирже. Акционерный капитал ОАО «Магнит» разделен по данным финансовой отчетности на 5 993 227 240 обыкновенных акций. Если к концу отчетного года под влиянием кризисных явлений в экономике цены на акции ОАО «Магнит» падали, то в последнее время цены на его акции растут. По прогнозам аналитиков различных инвестиционных агентств, акции ОАО «Магнит» сейчас следует покупать.

Балансовые и рыночные показатели не всегда совпадают, поэтому предприятию необходимо рассчитывать и анализировать как те, так и другие для оценки эффективности деятельности на рынке ценных бумаг.

К числу нормативно регулируемых показателей, характеризующих деятельность предприятия на рынке ценных бумаг, относят **прибыль на одну акцию**, которая показывает, какая сумма заработанной в отчетном периоде чистой прибыли приходится на одну обыкновенную акцию общества. Для расчета данного показателя используется формула

$$\text{Прибыль на 1 акцию} = \frac{\text{Чистая прибыль} - \text{Дивиденды на привилегированные акции}}{\text{Количество обыкновенных акций в обращении}}$$

Прибыль на одну акцию ОАО «Магнит» в отчетном году составила:

$$71\,675\,882 / 5\,993\,227 = 11,96 \text{ руб.}$$

Прибыль на одну акцию ОАО «Магнит» в предшествующем году составила:

$$40\,423\,931 / 5\,993\,227 = 6,74 \text{ руб.}$$

Необходимо отметить, что прибыль на акцию является одним из наиболее важных показателей, влияющих на рыночную стоимость акций компании.

В международной практике порядок расчета определяется требованиями МСФО 33 «Прибыль на акцию». В российской практике действуют Методические рекомендации по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию, утвержденные приказом Минфина России от 21 марта 2000 г. № 29н.

Акционерные общества, акции которых обращаются на рынке ценных бумаг, должны раскрывать информацию о прибыли, приходящейся на одну акцию, в виде двух показателей: базовой прибыли на акцию и разводненной прибыли на акцию.

Базовая прибыль на акцию определяется по формуле

$$\text{Базовая прибыль на акцию} = \frac{\text{Чистая прибыль} - \text{Дивиденды на привилегированные акции}}{\text{Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении}}$$

Обыкновенные акции включаются в расчет их средневзвешенного количества с момента возникновения прав на них у их первых владельцев. Средневзвешенное количество акций рассчитывается исходя из количества дополнительных акций, оплаченных денежными средствами, а также количества выкупленных у акционеров акций за отчетный период. На ОАО «Магнит» таких движений за отчетный период не происходило, поэтому показатель базовой прибыли на акцию будет равен показателю прибыли на одну акцию.

Основное внимание при анализе данного показателя следует уделять его динамике. Этот показатель является сигнальным для инвесторов. Падение показателя может свидетельствовать о падении привлекательности акций. Для ОАО «Магнит» данный показатель по сравнению с предыдущим годом возрос на 5,22 руб.

В некоторых случаях данный показатель подлежит корректировке, иначе его динамика может привести инвесторов в заблуждение:

- при размещении обыкновенных акций без их оплаты путем распространения среди акционеров;
- при размещении дополнительных обыкновенных акций по цене ниже рыночной стоимости.

В отличие от показателя базовой прибыли на акцию показатель **разводненной прибыли на акцию** имеет прогнозный характер и показывает максимально возможную степень уменьшения прибыли или увеличения убытка, происходящих на одну обыкновенную акцию. Под разводнением прибыли понимают ее уменьшение или увеличение убытка в расчете на одну обыкновенную акцию за счет возможного в будущем выпуска дополнительных обыкновенных акций без соответствующего увеличения активов.

Существующим и потенциальным инвесторам необходимо знать, насколько может сократиться их доля прибыли за счет исполнения обществом своих обязательств по выпуску обыкновенных акций. Для расчета величины разводненной прибыли на акцию корректируется значение базовой прибыли на акцию:

$$\text{Разводненная прибыль на акцию} = \frac{\text{Базовая прибыль} + \text{Корректировки}}{\text{Дополнительные обыкновенные акции}}.$$

Анализируя динамику показателя прибыли на акцию и причины его изменения, инвестор может судить о наличии опасности разводнения прибыли.

Также необходимо рассчитывать такой показатель, как **дивиденды на одну акцию**. Он характеризует отношение суммы дивидендов по обыкновенным акциям и средневзвешенного числа обыкновенных акций в обращении. Показатель рассчитывается по формуле

$$\text{Дивиденды на акцию} = \frac{\text{Дивиденды по обыкновенным акциям}}{\text{Количество обыкновенных акций}}.$$

В отчетном году данный показатель составил:

$$11\,986\,454 / 5\,993\,227 = 2 \text{ руб.}$$

Коэффициент покрытия дивидендов отражает отношение чистой прибыли акционеров и выплаченных дивидендов. Показатель рассчитывается следующим образом:

$$\text{Коэффициент покрытия дивидендов} = \frac{\text{Прибыль на 1 акцию}}{\text{Дивиденды на 1 акцию}}.$$

В отчетном году данный показатель составил:

$$11,96 / 2 = 5,98.$$

Этот показатель важен прежде всего тем, что позволяет судить о перспективах стабильности дивидендных выплат или их увеличении. Высокое значение коэффициента покрытия указывает на то, что дивиденды защищены от риска, т.е. они будут выплачены даже при неблагоприятном развитии событий. Высокое значение данного коэффициента также свидетельствует о том, что компания проводит политику накопления прибыли. Нормальным значением является значение больше 2. Для ОАО «Магнит» данный показатель равен 5,98.

Показатель **«Кратное прибыли»**, или отношение курса акции к прибыли на одну акцию, — один из наиболее распространенных рыночных показателей, применяемых для определения стоимости акций. Он показывает, сколько согласны заплатить инвесторы за 1 руб. чистой прибыли данной компании. Для ОАО «Магнит» рыночная стоимость акции в отчетном году составила 90,92 руб. Отсюда

$$\text{Кратное прибыли} = \frac{\text{Рыночная стоимость акции}}{\text{Прибыль на 1 акцию}}.$$

В отчетном году данный показатель составил:

$$90,92/11,96 = 7,6.$$

Таким образом, акции обращаются по курсу, составляющему 7,6 чистой прибыли, полученной компанией. Чем выше данный показатель, тем привлекательнее в глазах инвесторов ценные бумаги.

Показатели «полная» и «текущая» доходность акций показывают доход в виде прибыли или дивиденда, выраженный в процентах от текущего курса акций. **Полная доходность** показывает зависимость между прибылью на акцию и курсом акции и характеризует полную доходность акционеров.

$$\text{Полная доходность} = \frac{\text{Прибыль на 1 акцию}}{\text{Рыночная стоимость акции}}.$$

В отчетном году данный показатель составил:

$$11,96/90,92 = 0,13.$$

Низкая доходность и высокий коэффициент «Кратное прибыли» могут указывать на ожидания роста компании.

Текущая доходность акций — наиболее важный коэффициент для инвесторов. Он рассчитывается по формуле

$$\text{Текущая доходность} = \frac{\text{Дивиденды на 1 акцию}}{\text{Рыночная стоимость акции}}.$$

В отчетном году данный показатель составил:

$$2/90,92 = 0,021.$$

Коэффициент удержания прибыли показывает, какую часть прибыли организация направляет на свое развитие.

$$\text{Коэффициент удержания прибыли} = \frac{\text{Нераспределенная прибыль отчетного года}}{\text{Чистая прибыль отчетного года}}.$$

В отчетном году данный показатель составил:

$$59\,707\,758/71\,675\,882 = 0,83.$$

Полученное значение коэффициента означает, что ОАО «Магнит» оставляет на свое развитие 83% прибыли, что

положительно влияет на финансовую устойчивость предприятия.

Оценивая рассмотренные показатели в совокупности, можно сделать вывод о высокой инвестиционной привлекательности компании ОАО «Магнит».

Вопросы и задания для самоконтроля

1. В чем заключается роль и значение Отчета о прибылях и убытках в рыночной экономике?
2. Что относится к доходам и расходам по обычным видам деятельности?
3. Что относится к прочим доходам и расходам?
4. Как образуются отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства?
5. В чем заключается влияние отраслевой специфики на финансовые результаты?
6. Назовите этапы анализа финансовых результатов.
7. Как проводится горизонтальный и вертикальный анализ Отчета о прибылях и убытках?
8. Какие факторы влияют на прибыль от реализации продукции?
9. Какие связи раскрывают факторные модели рентабельности?
10. Назовите показатели, используемые для анализа инвестиционной привлекательности.

Глава 5

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ С ПРИМЕНЕНИЕМ МСФО

5.1. Особенности составления отчетности по МСФО

Бухгалтерский учет традиционно называют языком общения бизнеса. Очевидно, что интернационализация бизнеса обуславливает необходимость и интернационализации языка его общения как в прямом, так и в переносном смысле. Как принято в определенном бизнес-сообществе выбирать национальный язык, на котором будет происходить общение участников, так и в процессе интеграции бизнес-систем была выявлена необходимость определения понятных всем участникам правил, по которым будут составляться документы, необходимые для делового общения.

Для решения этой задачи в 1973 г. была создана международная профессиональная неправительственная организация — *International Accounting Standards Committee (IASC)* — Комитет по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО). В состав этого Комитета вошли представители 13 государств (в частности, США, Канады, Франции, Германии, Великобритании, Австралии, Японии и др.) и 4 неправительственных организаций. С момента создания и до 2001 г. Комитетом были разработаны около 40 международных бухгалтерских стандартов (*International Accounting Standards – IAS*).

В 2001 г. был сформирован Совет по международным стандартам бухгалтерской отчетности — *International Accounting Standards Board (IASB)*, который стал правопреемником Комитета в реализации функции по разработке международных стандартов. Совет одобрил существовавшие на тот момент МСФО (*IAS*) и интерпретации.

Выпускаемые в настоящее время стандарты называются *IFRS (International Financial Reporting Standards)* – Международные стандарты финансовой отчетности.

Таким образом, в систему МСФО входят два вида стандартов – *IAS* и *IFRS*.

Сегодня МСФО признаны глобальными стандартами во всем мире. Европейский союз отказался от разработки собственных директив по вопросам финансовой отчетности. С 1 января 2005 г. все европейские компании, чьи ценные бумаги обращаются на финансовых рынках Европы, обязаны готовить консолидированную отчетность в соответствии с принципами МСФО.

В США идет работа по сближению американских учетных стандартов с правилами МСФО. Сейчас отчетность иностранных компаний, составленная по МСФО, признается на биржах США лишь после осуществления определенных корректировок, позволяющих приводить такую отчетность к отчетности, составленной по правилам *US GAAP*. Однако в настоящее время Комиссией по ценным бумагам и биржам США разрабатывается детальный план по отмене указанного требования, что позволит иностранным компаниям отказаться от трансформации МСФО-отчетности под американские стандарты.

Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) – это совокупность общепринятых правил квалификации, признания, оценки и раскрытия хозяйственных операций и финансовых показателей для составления финансовой отчетности хозяйствующими субъектами большинства стран мира.

МСФО представляют собой систему документов, состоящую из предисловий к положениям по МСФО, разъяснений принципов подготовки и представления финансовой отчетности, стандартов и разъяснений (интерпретаций) к ним. Каждый из указанных документов имеет собственное значение, но, являясь элементом системы, не может применяться отдельно от остальных ее составляющих.

В предисловиях к положениям изложены цели и задачи органа, занимающегося разработкой МСФО, разъяснен порядок применения МСФО.

Принципы подготовки и представления отчетности определяют основы составления и представления финансовой отчетности, в частности рассматривают цели отчетности, ее качественные характеристики, порядок квалификации,

признания и измерения элементов отчетности. Принципы призваны помочь национальным органам стандартизации при разработке национальных стандартов в соответствии с нормами МСФО, составителям отчетности — в применении существующих стандартов и по вопросам, по которым стандарты не приняты, а также аудиторам при выработке мнения о соответствии отчетности принципам МСФО.

Каждый из принятых стандартов содержит требования к объекту учета для его квалификации и признания, к порядку оценки объекта и раскрытию информации об объекте в финансовой отчетности. Наиболее близким российским аналогом стандартов являются Положения по бухгалтерскому учету (ПБУ), утверждаемые Минфином России.

Необходимость интерпретаций (разъяснений) обусловлена тем, что в практике хозяйственной деятельности встречаются операции, по которым МСФО не содержат специальных стандартов. Кроме того, при применении МСФО может возникать возможность неоднозначной трактовки отдельных положений стандартов. Поэтому специальным органом — Постоянным комитетом по интерпретациям при Комитете (Совете) по МСФО (*International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC)*) — подготавливаются документы, содержащие разъяснения по указанным вопросам и механизмы единообразного применения стандартов.

Международные стандарты финансовой отчетности — это система концептуальных документов, устанавливающих принципы составления и представления финансовой отчетности, но не порядок ведения учета, т.е. они не содержат так привычного для российских финансовых работников плана счетов, типовых бухгалтерских проводок, форм первичных учетных документов и учетных регистров.

Основная задача, которую призваны решать МСФО, — унификация порядка оценки активов и обязательств и надлежащего раскрытия соответствующей информации. При этом МСФО не являются сводом жестких детализированных правил, а содержат общие принципы и требования, предоставляя составителю отчетности самостоятельно принимать конкретные решения, полагаясь на собственное профессиональное суждение.

Теперь немного о соотношении понятий «МСФО» и «GAAP».

Если аббревиатура «МСФО» понятна (представляет собой аббревиатуру русского перевода термина «IAS», а именно — Международные стандарты финансовой отчетности), то английская аббревиатура «GAAP» зачастую применяется только в сочетании с приставкой «US». Между тем для ее понимания достаточно перевести с английского языка на русский словосочетание «*Generally Accepted Accounting Principles*» — общепринятые принципы бухгалтерского учета.

Таким образом, *GAAP* — это система правил, требований и практики подготовки финансовой отчетности, принятых и применяемых в определенной юрисдикции, а обозначение государства перед указанной аббревиатурой как раз и определяет эту юрисдикцию.

Так, *US GAAP* — общепринятые принципы подготовки финансовой отчетности в США, *UK GAAP* — общепринятые принципы подготовки финансовой отчетности в Соединенном Королевстве и т.д. Кроме того, в официальных документах Совета по МСФО принято использовать термин *International GAAP*, являющийся синонимом термина «МСФО».

Вопросы составления и представления финансовой отчетности в той или иной степени затрагиваются практически всеми действующими в настоящее время международными стандартами, а в качестве специальных стандартов можно назвать такие, как МСФО (*IAS*) 7 «Отчет о движении денежных средств», МСФО (*IAS*) 10 «События после отчетной даты», МСФО (*IAS*) 14 «Отчетность по сегментам», МСФО (*IAS*) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», МСФО (*IAS*) 27 «Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность», МСФО (*IAS*) 31 «Финансовая отчетность об участии в совместной деятельности», МСФО (*IAS*) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Однако основным стандартом, регулирующим порядок формирования финансовой отчетности в соответствии с МСФО, является МСФО (*IAS*) 1 «Представление финансовой отчетности». Он определяет критерии соответствия финансовой отчетности правилам МСФО; устанавливает требования в отношении существенности, непрерывности деятельности, последовательности представления; определяет обязательные компоненты финансовой отчетности; дает рекомендации по составлению каждой из основных

отчетных форм; устанавливает общие требования к признанию и оценке в отчетности объектов и операций.

Состав финансовой отчетности. Обязательные компоненты

Пункт 8 МСФО (IAS) 1 определяет, что полный комплект финансовой отчетности включает:

- баланс;
- отчет о прибылях и убытках;
- отчет об изменениях в собственном капитале, отражающий либо все изменения в собственном капитале, либо изменения в собственном капитале, отличающиеся от тех, которые возникают в результате операций с владельцами собственного капитала (акционерами);
- отчет о движении денежных средств;
- примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочие пояснительные примечания.

Закон о бухгалтерском учете в ст. 13 определяет, что бухгалтерская отчетность организаций состоит:

- из бухгалтерского баланса;
- отчета о прибылях и убытках;
- приложений к ним, предусмотренных нормативными актами;
- аудиторского заключения, подтверждающего достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту;
- пояснительной записки.

Пункт 28 ПБУ 4/99 определяет, что пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о прибылях и убытках раскрывают информацию в виде отдельных отчетных форм (Отчет о движении денежных средств, Отчет об изменениях капитала и др.) и в виде пояснительной записки.

Согласно п. 1 Приказа Минфина № 67н в состав приложений к Бухгалтерскому балансу и Отчету о прибылях и убытках включаются Отчет об изменениях капитала (форма № 3), Отчет о движении денежных средств (форма № 4), Приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5) и Отчет о целевом использовании полученных средств (форма № 6).

Таким образом, проводя сравнение обязательных компонентов финансовой отчетности, составляемой в соответствии с МСФО, и требованиями российских стандартов, можно сделать следующие выводы.

Во-первых, МСФО не оперируют таким понятием, как «формы отчетности». Международные стандарты устанавливают требования к составу и порядку раскрытия информации в каждой из компонентных составляющих финансовой отчетности, а также подробно регламентируют порядок обозначения финансовой отчетности (п. 44–48 МСФО (IAS) 1).

Российская правоприменительная практика пошла по иному пути. Минфином России как уполномоченным государственным органом помимо общих требований к порядку составления бухгалтерской отчетности утверждены также формы бухгалтерской отчетности, Указания об объеме форм бухгалтерской отчетности и Указания о порядке составления финансовой отчетности (Приказ Минфина № 67н).

При этом, несмотря на продекларированный в соответствующем приказе принцип, согласно которому утвержденные формы являются лишь основой для разработки организациями собственных форм отчетности, на практике большинство хозяйствующих субъектов используют утвержденные отчетные формы без какой-либо доработки.

Во-вторых, в российской системе регулирования бухгалтерского учета и отчетности Отчет о движении денежных средств и Отчет об изменениях капитала выступают в качестве приложений к Бухгалтерскому балансу и Отчету о прибылях и убытках. МСФО же рассматривают данные отчеты в качестве самостоятельных компонентов финансовой отчетности, «равноправных» с балансом и отчетом о прибылях и убытках.

В то же время отечественные стандарты содержат требования о выделении в обособленные отчетные формы приложений к Бухгалтерскому балансу и Отчета о целевом использовании полученных средств, тогда как МСФО предусматривает включение соответствующей информации в пояснительные примечания к финансовой отчетности.

В-третьих, МСФО не устанавливают прямое требование об обязательном включении в состав отчетности аудиторского заключения, подтверждающего достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности организации.

В-четвертых, МСФО предусматривают возможность составления двух вариантов отчета об изменениях капитала: отчет может отражать все изменения в капитале без исключения либо исключать операции с акционерами по вкладам в капитал и дивидендным выплатам.

В-пятых, российские стандарты бухгалтерского учета для определенных категорий хозяйствующих субъектов (малых предприятий, некоммерческих организаций, общественных организаций (объединений)) предусматривают возможность представления бухгалтерской отчетности в сокращенном составе.

МСФО не устанавливают зависимость количества отчетных форм и объема раскрываемой информации от особенностей деятельности и масштабов организации, представляющей финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Представление дополнительной информации

Пункты 9 и 10 МСФО (IAS) 1 определяют, что многие организации помимо финансовой отчетности представляют также такие документы, как:

- финансовые обзоры, в которых описываются и объясняются основные характеристики финансовых результатов деятельности организации, ее финансового положения и основных неопределенностей, с которыми она сталкивается;
- прочие отчеты и официальные бюллетени, например отчеты по вопросам охраны окружающей среды, официальные бюллетени о добавленной стоимости (указанные документы представляются за рамками финансовой отчетности и не регулируются нормами МСФО).

Российские стандарты бухгалтерского учета (далее — РСБУ) также предусматривают право организации на представление дополнительной информации, сопутствующей бухгалтерской отчетности, при условии, что «исполнительный орган считает ее полезной для заинтересованных пользователей при принятии экономических решений». Составу дополнительной информации и особенностям формата представления данных посвящен разд. VIII ПБУ 4/99.

Итак, можно сделать вывод о том, что и МСФО, и РСБУ позволяют организациям представлять дополнительную информацию, сопутствующую бухгалтерской (финансовой) отчетности, более подробно раскрывающую отдельные

показатели отчетности либо сведения об организации, если такая информация может быть полезна заинтересованным пользователям отчетности.

Промежуточная отчетность

В МСФО вопросы формирования и представления промежуточной финансовой отчетности регулируются специальным стандартом — МСФО (*IAS*) 34. Он устанавливает требования к минимально необходимому содержанию такой отчетности, а также определяет принципы признания и оценки, которые должны быть применены при ее составлении. При этом специальный стандарт не устанавливает периодичность составления промежуточной отчетности, определяя промежуточный период как «отчетный период, продолжительность которого короче полного финансового года». Решение о том, с какой периодичностью формировать промежуточную отчетность, МСФО (*IAS*) 34 относит к компетенции руководства организации.

Согласно МСФО (*IAS*) 34 минимально необходимый комплект промежуточной отчетности должен включать: сжатый баланс; сжатый отчет о прибылях и убытках; сжатый отчет об изменениях в собственном капитале; сжатый отчет о движении денежных средств; выборочные пояснительные примечания.

Промежуточная финансовая отчетность предназначена для представления обновленной информации по сравнению с последним полным комплектом годовой финансовой отчетности. Следовательно, промежуточная отчетность должна «фокусировать» внимание пользователей на новых видах деятельности, событиях и условиях и при этом не дублировать ранее представленную информацию.

Поэтому термин «сжатый» применительно к компонентам промежуточной отчетности означает, что они должны включать как минимум каждый из заголовков и каждую из промежуточных сумм, которые были включены в самую последнюю годовую финансовую отчетность, а также выборочные пояснительные примечания.

Однако Стандарт МСФО (*IAS*) 34 не ограничивает организации в их праве на составление промежуточной отчетности в полном объеме. В таком случае форма и содержание отчетности должны соответствовать требованиям МСФО (*IAS*) 1.

Пункт 48 ПБУ 4/99 устанавливает обязанность по составлению промежуточной бухгалтерской отчетности за месяц и квартал нарастающим итогом с начала отчетного года. Промежуточная бухгалтерская отчетность состоит из Бухгалтерского баланса и Отчета о прибылях и убытках (п. 49 ПБУ 4/99).

Итак, требования МСФО к составлению и представлению промежуточной отчетности, изложенные в виде самостоятельного Стандарта МСФО (*IAS*) 34, сформулированы существенно более подробно и определено, чем требования наших ПБУ, а состав обязательных к составлению (согласно МСФО) отчетных форм значительно шире.

Основные правила составления финансовой отчетности

Помимо рассмотренных ниже требований в отношении добросовестного представления, существенности, порядка взаимозачета статей отчетности и необходимости представления сравнительной информации МСФО (*IAS*) 1 определяет, что при составлении финансовой отчетности организация обязана руководствоваться допущениями о непрерывности деятельности, последовательности представления и учете по методу начисления.

Добросовестное представление

МСФО (*IAS*) 1 особое внимание уделяет раскрытию такого понятия, как «добросовестное представление» финансовой отчетности. Добросовестное представление требует правдивости в раскрытии воздействия операций и других событий при условии, что такое раскрытие производится в полном соответствии с определениями активов и обязательств, доходов и расходов и с критериями их признания, изложенными в Концепции МСФО (Принципах подготовки и составления финансовой отчетности МСФО).

При этом предполагается, что фактически при любых обстоятельствах соответствие Международным стандартам финансовой отчетности (при необходимости — с дополнительным раскрытием информации) приводит к добросовестному представлению.

Добросовестное представление также требует от организации:

- сформировать учетную политику в соответствии с требованиями Специального стандарта МСФО (*IAS*) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки» и последовательно применять ее;
- представить информацию, включая учетную политику, в таком виде, который позволяет обеспечить формирование надежной, сопоставимой и вразумительной информации;
- обеспечить дополнительное раскрытие информации в тех случаях, когда соблюдение соответствующих требований МСФО оказывается недостаточным для того, чтобы пользователи смогли понять влияние конкретных операций, других событий и условий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности организации.

Допустимые исключения из общеустановленных требований добросовестного представления определены п. 7 и 18 МСФО (*IAS*) 1. Так, в тех «чрезвычайно редких случаях», когда руководство организации приходит к заключению, что соблюдение какого-либо требования отдельного Стандарта или Интерпретации может до такой степени вводить в заблуждение, что возникнет противоречие с целями финансовой отчетности, организация обязана отказаться от применения соответствующего требования, если такой отказ требуется или не запрещается.

При этом устанавливается обязанность по раскрытию следующей информации:

- в декларации (заявлении) руководства организации — сведений о том, что финансовая отчетность добросовестно представляет финансовое положение, финансовые результаты и движение денежных средств, а также о том, что организацией соблюдены требования стандартов и интерпретаций, за исключением того, что она отступила от конкретного требования в целях обеспечения добросовестного представления;
- сведений о наименовании того Стандарта или Интерпретации, от которых организация была вынуждена отступить, характере такого отступления, обосновании его причины, примененном организацией порядке учета, а также финансовом воздействии отступления на каждую статью финансовой отчетности.

Российские стандарты признают «достоверной и полной» такую бухгалтерскую отчетность, которая сформирована исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету (п. 6 ПБУ 4/99).

При этом также допускается отступление от установленных стандартов в целях обеспечения достоверности бухгалтерской отчетности. Соответствующие положения содержатся:

- в ст. 13 Закона о бухгалтерском учете: «В пояснительной записке должно сообщаться о фактах неприменения правил бухгалтерского учета в случаях, когда они не позволяют достоверно оценить имущественное состояние и финансовые результаты деятельности организации, с соответствующим обоснованием»;

- в п. 6 ПБУ 4/99: «Если при составлении бухгалтерской отчетности применение правил настоящего Положения не позволяет сформировать достоверное и полное представление о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении, то организация в исключительных случаях (например, национализация имущества) может допустить отступление от этих правил»;

- в п. 37 ПБУ 4/99: «При отступлении от правил... существенные отступления должны быть раскрыты в пояснениях к Бухгалтерскому балансу и Отчету о прибылях и убытках вместе с указанием причин, вызвавших эти отступления, и результата, который данные отступления оказали на понимание состояния о финансовом положении организации, отражение финансовых результатов ее деятельности и изменений в ее финансовом положении».

Итак, МСФО более подробно, чем наши стандарты, описывают параметры раскрытия информации, характеризующей отступление от требований стандартов, но в целом требования в отношении необходимости раскрытия такой информации в МСФО и РСБУ схожи.

Кроме того, обращает на себя внимание тот факт, что РСБУ, в отличие от МСФО, приводят пример ситуации, в которой отступление от установленных правил признается допустимым (национализация имущества), тогда как международные стандарты квалифицируют такие ситуации исключительно через термин «чрезвычайно редкие случаи», перенося право на их выявление в сферу действия профес-

сионального суждения лиц, ответственных за составление и представление финансовой отчетности.

Существенность

И МСФО, и РСБУ устанавливают требование в отношении существенности показателей, раскрываемых в финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Пункт 11 МСФО (IAS) 1 определяет термин «существенность» следующим образом: «Опущения или искажения информации о статьях финансовой отчетности являются существенными, если они могут, каждое по отдельности или в совокупности, повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности. Существенность зависит от размера и характера конкретного опущения или искажения информации, оцениваемых в контексте сопутствующих обстоятельств. Решающим фактором может оказаться либо размер, либо характер соответствующей статьи финансовой отчетности, либо сочетание того и другого».

Согласно МСФО применение принципа существенности означает, что нет необходимости выполнять конкретные требования к раскрытию информации какого-либо стандарта или интерпретации, если полученная в результате информация не является существенной (п. 31 МСФО (IAS) 1). Каждый существенный класс сходных статей в обязательном порядке должен представляться в финансовой отчетности отдельно (п. 29 МСФО (IAS) 1). Если какая-либо линейная статья сама по себе не является существенной, она объединяется с другими статьями либо непосредственно в финансовой отчетности, либо в примечаниях. Статья, которая недостаточно существенна для того, чтобы требовалось ее отдельное представление в финансовой отчетности, может признаваться существенной для ее раскрытия в примечаниях.

РСБУ содержат сходную на первый взгляд характеристику в отношении требования существенности. Так, п. 11 ПБУ 4/99 определяет, что показатели об отдельных активах, обязательствах, доходах, расходах и хозяйственных операциях должны приводиться в бухгалтерской отчетности обособленно в случае их существенности, а также если без знания о них заинтересованными пользователями невозможна оценка финансового положения организации или

финансовых результатов ее деятельности. Показатели об отдельных видах активов, обязательств, доходов, расходов и хозяйственных операций могут приводиться в Бухгалтерском балансе или Отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием в пояснениях к Бухгалтерскому балансу и Отчету о прибылях и убытках, если каждый из этих показателей в отдельности несуществен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

Однако, обратившись к Приказу Минфина № 67н, увидим отличительную особенность РСБУ: признавая оценочный характер показателя существенности, предусматривается возможность его количественной оценки: «Организация может принять решение, когда существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный год составляет не менее пяти процентов».

С точки зрения требований МСФО «существенность» представляет собой именно качественную, а не количественную характеристику отчетности. Это означает, что МСФО требуют включения в финансовую отчетность сведений о любой хозяйственной операции или ином факте хозяйственной жизни при условии, что такая информация является существенной с точки зрения определенного пользователя (или группы пользователей) отчетности независимо от количественной (стоимостной) оценки соответствующего показателя отчетности.

Кроме того, следует обратить внимание на то, что РСБУ говорят о «существенности» применительно к отдельной статье отчетности (к «общему итогу соответствующих данных»), а МСФО рассматривают «существенность» комплексно, т.е. применительно к финансовой отчетности в целом.

Зачет статей

Пункт 32 МСФО (*IAS*) 1 определяет, что не подлежат взаимозачету активы и обязательства, доходы и расходы, за исключением случаев, когда это разрешено или требуется каким-либо Стандартом или Интерпретацией.

Пункты 33–35 МСФО (*IAS*) 1 определяют случаи, когда организация раскрывает информацию о результатах операций путем взаимозачета всех возникающих вследствие

одной и той же операции доходов и соответствующих расходов.

К таким случаям отнесены, в частности, проведение оценки активов за вычетом оценочных резервов (например, резерва на устаревание запасов и резерва по сомнительным долгам по дебиторской задолженности); раскрытие информации о прибылях и убытках от выбытия долгосрочных активов путем вычитания из вырученной от выбытия актива суммы балансовой стоимости актива и соответствующих расходов по его продаже (при совершении операций, сопутствующих основной деятельности, приносящей выручку). Представляются в нетто-оценке также прибыли и убытки по группе аналогичных операций (например, положительные и отрицательные курсовые разницы, прибыли и убытки по предназначенным для торговли финансовым инструментам), но при условии, что они не признаются существенными.

В ПБУ 4/99 (п. 34) определено, что в бухгалтерской отчетности не допускается зачет между статьями активов и пассивов, статьями прибылей и убытков, кроме случаев, когда такой зачет предусмотрен соответствующими положениями по бухгалтерскому учету.

Это позволяет сделать вывод о том, в отношении недопустимости зачета статей отчетности требования МСФО и РСБУ в целом схожи.

Сравнительная информация

И МСФО (п. 36 МСФО (IAS) 1), и РСБУ (п. 10 ПБУ 4/99) устанавливают требование о том, что в каждый числовой показатель, вводимый в отчетность, в обязательном порядке должна включаться информация за предыдущий период (согласно МСФО «за исключением случаев, когда какой-либо Стандарт или Интерпретация допускает или требует иного»).

В целом сопоставимы и требования международных и российских стандартов в отношении корректировки (реклассификации) данных для обеспечения их сопоставимости по отчетным периодам.

Так, п. 38 МСФО (IAS) 1 предусматривает, что, когда представление или классификация статей в финансовой отчетности изменены, сравнительные суммы должны быть в обязательном порядке реклассифицированы, если только

проведение реклассификации не является практически неосуществимым.

Когда сравнительные суммы реклассифицируются, организация обязана раскрыть:

- а) характер реклассификации;
- б) сумму каждой статьи или класса тех статей, которые были реклассифицированы;
- в) причину проведения реклассификации.

ПБУ 4/99 (п. 10), в свою очередь, требует, что если данные за период, предшествующий отчетному, не сопоставимы с данными за отчетный период, то первые из названных данных подлежат корректировке исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету. Каждая существенная корректировка должна быть раскрыта в пояснениях к Бухгалтерскому балансу и Отчету о прибылях и убытках вместе с указанием причин, вызвавших эту корректировку.

Элементы финансовой отчетности

Активы

МСФО (п. 49 Принципов подготовки и составления финансовой отчетности) определяют активы как ресурсы, контролируемые компанией в результате событий прошлых периодов, от которых компания ожидает экономической выгоды в будущем.

Действующие российские нормативные акты понятие «активы» не раскрывают. Глава I Закона о бухгалтерском учете относит к объектам бухгалтерского учета имущество (наряду с обязательствами и хозяйственными операциями).

Определение, близкое по смыслу к определению термина «активы», МСФО дает. Однако они оперируют термином «имущество», но не «активы», признавая таковым «хозяйственные средства, контролируемые организацией в результате прошлых событий ее хозяйственной деятельности и которые должны принести ей экономические выгоды в будущем».

Такой неотъемлемый с точки зрения МСФО признак активов, как потенциальная способность приносить экономические выгоды в будущем, в РСБУ раскрыт для отдельных видов активов (например, для основных средств — в ПБУ 6/01, для нематериальных активов — в ПБУ 14/2007).

Согласно МСФО актив признается в балансе, когда существует вероятность притока будущих экономических выгод в компанию, актив имеет стоимость или оценку, которая может быть надежно измерена. Признание актива не производится, когда были понесены затраты, исключающие вероятность притока будущих экономических выгод в организацию за пределами текущего отчетного периода. Такая операция требует признания расхода в Отчете о прибылях и убытках.

Действующие в настоящее время российские нормативные документы в области регулирования бухгалтерского учета и отчетности не устанавливают единых критериев для признания имущества (активов). Косвенно (через определения и порядок оценки) установлены критерии признания отдельных видов активов, в частности основных средств, нематериальных активов, материально-производственных запасов.

Вместе с тем Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике России (далее — Концепция) устанавливает сходные с МСФО критерии признания имущества: «Имущество признается в бухгалтерском балансе, когда вероятно получение организацией экономических выгод в будущем от этого имущества и когда стоимость его может быть измерена с достаточной степенью надежности. Имущество не признается в бухгалтерском балансе, если нет вероятности того, что понесенные организацией расходы принесут ей экономические выгоды в периоды, следующие за отчетным».

МСФО (п. 100 Принципов подготовки и составления финансовой отчетности) предусматривают возможность использования следующих вариантов оценки:

- фактическая стоимость приобретения (активы учитываются по сумме уплаченных за них денежных средств или их эквивалентов или по справедливой стоимости, предложенной за них на момент их приобретения);
- восстановительная стоимость (активы отражаются по сумме денежных средств или их эквивалентов, которая должна быть уплачена в том случае, если бы такой же или эквивалентный актив приобретался в настоящее время);
- возможная цена продажи или погашения (активы отражаются по сумме денежных средств или их эквивалентов, которая в настоящее время может быть выручена от продажи актива в нормальных условиях);
- дисконтированная стоимость (активы отражаются по дисконтированной стоимости будущего чистого поступления

денежных средств, которые, как предполагается, будут создаваться данным активом при нормальном развитии событий).

В РСБУ основные требования к оценке имущества обозначены в ст. 11 Закона о бухгалтерском учете: «Оценка имущества... производится организацией для их отражения в бухгалтерском учете и отчетности в денежном выражении. Оценка имущества, приобретенного за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных расходов на его покупку; имущества, полученного безвозмездно, — по рыночной стоимости на дату оприходования; имущества, произведенного в самой организации, — по стоимости его изготовления... Применение других методов оценки, в том числе путем резервирования, допускается в случаях, предусмотренных законодательством РФ и нормативными актами органов, осуществляющих регулирование бухгалтерского учета».

В российской практике, по сути, предусмотрено применение тех же вариантов оценки имущества (активов), используемых при составлении отчетности в соответствии с МСФО, однако в действующих нормативных документах отсутствует системное описание каждого из возможных вариантов оценки.

Итак, российские подходы к классификации, признанию и оценке имущества (активов) отличаются от подходов, изложенных в МСФО, в основном тем, что в них отсутствуют четкие определения при формировании понятийного аппарата и классификации вариантов оценки активов (имущества) с понятным пользователям описанием каждого из них.

Обязательства

МСФО (п. 49 Принципов подготовки и составления финансовой отчетности) определяют обязательства как текущую задолженность компании, возникающую из событий прошлых периодов, урегулирование которой приведет к оттоку из компании ресурсов, содержащих экономическую выгоду.

В РСБУ понятие «обязательство» нормативными актами не определено. Концепция (п. 8.4) формулирует определение понятия «кредиторская задолженность», содержание которого близко по смыслу к термину «обязательства», которым оперируют МСФО, так: «Кредиторской задолженностью признается существующее на отчетную дату обязательство

организации, которое является следствием прошлых событий ее хозяйственной деятельности и расчеты по которой должны привести к оттоку ресурсов организации, которые должны были принести ей экономические выгоды».

Принципы подготовки и составления финансовой отчетности МСФО предусматривают признание обязательства в балансе в случае, если существует вероятность того, что в результате погашения текущего обязательства возникнет отток ресурсов, содержащих экономические выгоды, а величина этого погашения может быть надежно определена. МСФО к обязательствам относят также резервы, создаваемые в условиях неопределенности суммы либо времени исполнения обязательств.

Поскольку в российских нормативных актах нет четко сформулированных критериев признания обязательств в бухгалтерском учете и отчетности, такие критерии изложены в Концепции, п. 8.4 которой по аналогии с Принципами МСФО определяет, что кредиторская задолженность признается в бухгалтерском балансе, когда существует вероятность оттока ресурсов, способных приносить организации экономические выгоды, который является следствием исполнения существующего обязательства, и когда величина этого обязательства может быть измерена с достаточной степенью надежности.

МСФО предусматривают использование нескольких методов оценки обязательств:

- по фактической стоимости приобретения (обязательства признаются по сумме выручки, полученной в обмен на долговое обязательство, или по суммам денежных средств или их эквивалентов, уплата которых ожидается при нормальном ходе дел);
- по восстановительной стоимости (обязательства отражаются по недисконтированной сумме денежных средств или их эквивалентов, которая потребовалась бы для погашения обязательства в текущий момент времени);
- по возможной цене погашения (обязательства отражаются по стоимости их исполнения, т.е. по недисконтированной сумме денежных средств или их эквивалентов, которую предполагалось бы потратить для исполнения обязательств при нормальном ходе дел);
- по дисконтированной стоимости (обязательства отражаются по дисконтированной стоимости будущего чистого

выбытия денежных средств, которые, как предполагается, потребуются для погашения обязательств при нормальном ходе дел).

Положение по ведению бухучета и отчетности предусматривает, что расчеты с дебиторами и кредиторами отражаются каждой стороной в своей бухгалтерской отчетности в суммах, вытекающих из бухгалтерских записей и признаваемых ею правильными, по полученным займам и кредитам задолженность показывается с учетом причитающихся на конец отчетного периода к уплате процентов.

Капитал

МСФО (п. 49 Принципов подготовки и составления финансовой отчетности) определяют понятие «капитал» как долю в активах компании, остающуюся после вычета всех ее обязательств. Обусловлено такое толкование термина тем, что в случае ликвидации компании кредиторы имеют преимущественное по отношению к собственникам право на удовлетворение своих требований.

РСБУ не содержат четко сформулированного определения термина «капитал», но раскрывают значение данного понятия через характеристику его структуры. Так, п. 66 Положения по ведению бухучета и отчетности определяет, что в составе собственного капитала организации учитываются уставный (складочный), добавочный и резервный капитал, нераспределенная прибыль и прочие резервы.

Значение понятия «капитал», определяемое п. 7.4 Концепции, по содержанию аналогично его значению в МСФО: «Капитал представляет собой остаток хозяйственных средств организации после вычета из них кредиторской задолженности».

К сожалению, рамки статьи не позволяют нам более подробно раскрыть понятие «капитал» с точки зрения подходов к его квалификации и оценке в РСБУ и МСФО, но отдельные вопросы раскрытия информации о капитале мы рассмотрим в следующей статье при описании основных правил составления баланса в российской и международной отчетности.

Доходы

МСФО (п. 70 Принципов подготовки и составления финансовой отчетности) определяют понятие «доходы» как приращение экономических выгод в течение отчетного

периода, происходящее в форме притока или увеличения активов или уменьшения обязательств, что выражается в увеличении капитала, не связанного с вкладами участников акционерного капитала.

Таким образом, МСФО предусматривают, что доходы не всегда могут быть связаны исключительно с физическим поступлением активов, поскольку доходом признается также увеличение стоимости активов в результате переоценки. Критерии квалификации, признания и оценки выручки устанавливаются МСФО (IAS) 18 «Выручка» (*Revenue*).

В российской практике значение термина «доходы» раскрыто в п. 2 ПБУ 9/99 «Доходы организации»: «Доходами организации признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества)».

На первый взгляд российское определение близко по смыслу к определению, изложенному в МСФО. Вместе с тем необходимо обратить внимание на то, что приведенное в ПБУ 9/99 определение несколько сужает значение понятия «доходы» по сравнению с МСФО, поскольку увеличение экономических выгод связывается с поступлением активов, тогда как в МСФО — и с увеличением их стоимости.

В данной ситуации следует говорить не о принципиальном расхождении российских и международных подходов к признанию и оценке доходов, а лишь о неудачном определении термина, поскольку п. 8 ПБУ 9/99 предусматривает, что сумма дооценки отдельных видов активов должна быть признана в составе прочих доходов организации.

Кроме того, в определении, приведенном в Принципах МСФО, понятие «доход» связывается с отчетным периодом, тогда как в российском определении термина указание на отчетный период отсутствует.

Однако и здесь следует говорить именно о неудачном определении, поскольку из анализа совокупности нормативных актов, регулирующих порядок ведения бухгалтерского учета и составления отчетности в Российской Федерации, следует, что РСБУ, равно как и МСФО, связывают процесс признания доходов именно с конкретным отчетным периодом.

Расходы

МСФО (п. 70 Принципов подготовки и составления финансовой отчетности) определяют понятие «расходы» как уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода, происходящее в форме оттока или истощения активов, либо увеличения обязательств, ведущих к уменьшению капитала, не связанных с его распределением между участниками акционерного капитала.

Как следует из вышеприведенного определения, к расходам также относится уменьшение экономических выгод в результате «истощения активов», когда собственно выбытия активов не происходит, но их стоимость снижается (например, расходом признается снижение стоимости актива в результате его уценки).

Выбытие активов, связанное с распределением капитала между собственниками (например, выплаты в виде дивидендов), согласно Принципам МСФО не квалифицируется как расход.

Пункт 2 ПБУ 10/99 «Расходы организации» определяет расходы организации как уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества).

Поскольку в РСБУ термин «расходы» является, по сути, зеркальным отражением термина «доходы», определению данного термина присущи те же недостатки, что и определению термина «доходы».

Во-первых, формально определение, предложенное ПБУ 10/99, не учитывает возможности признания расходом уменьшения экономических выгод вследствие не выбытия активов, а снижения их стоимости, хотя п. 12 ПБУ 10/99 предусматривает признание суммы уценки отдельных видов активов в составе прочих расходов организации.

Во-вторых, РСБУ не увязывают значение термина «расходы» с конкретным отчетным периодом, хотя из совокупности положений нормативных документов такая связь очевидна.

И наконец, о недостаточной проработанности российского определения свидетельствует тот факт, что под определение, сформулированное ПБУ 10/99, подпадает выплата

дивидендов акционерам, тогда как МСФО распределение прибыли не признают расходом организации.

5.2. Основные различия между российской системой бухгалтерского учета и МСФО

Определение бухгалтерской (финансовой) отчетности

В России бухгалтерская отчетность — это единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам (ст. 2 Закона о бухгалтерском учете и п. 4 ПБУ 4/99).

Согласно МСФО финансовая отчетность представляет собой структурированное представление финансового положения и операций, осуществленных компанией (п. 7 МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (*Presentation of Financial Statements*); далее — МСФО 1).

Как следует из сравнения, международные стандарты не содержат условия о жесткой привязке показателей отчетности к данным бухгалтерского учета, выводя порядок отражения конкретных фактов хозяйственной деятельности за рамки регулирования стандартами составления отчетности.

Кроме того, МСФО не указывают на наличие установленных форм отчетности.

Цель бухгалтерской (финансовой) отчетности

Согласно документам российской системы нормативного регулирования бухгалтерская отчетность должна давать достоверное и полное представление о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении (п. 6 ПБУ 4/99).

В МСФО целью финансовой отчетности общего назначения является представление информации о финансовом положении, финансовых результатах деятельности и движении денежных средств компании, полезной для широкого круга пользователей при принятии экономических решений.

Финансовая отчетность также показывает результаты управления ресурсами, доверенными руководству компании (п. 7 МСФО 1).

При формулировании цели составления финансовой отчетности МСФО делают акцент на удовлетворении информационных потребностей широкого круга пользователей для принятия экономических решений. Согласно МСФО к пользователям отчетности относятся реальные и потенциальные инвесторы, работники, кредиторы (заимодавцы), поставщики и иные торговые кредиторы, покупатели, правительства и их органы, общественность.

Однако информационные потребности всех пользователей не могут быть удовлетворены в равной мере, поэтому необходимо выделить те информационные потребности, которые будут являться общими для всех пользователей финансовой отчетности. При этом, поскольку согласно Принципам подготовки и составления финансовой отчетности (далее — Принципы) МСФО инвесторы являются поставщиками капитала для компании, предоставление информации, удовлетворяющей их потребности, также будет удовлетворять большинство потребностей других пользователей финансовой отчетности.

Таким образом, МСФО устанавливают приоритет потребностей инвесторов перед другими группами пользователей финансовой отчетности и одновременно исходят из предположения о том, что информация о финансовом положении организации, результатах ее деятельности и изменениях в финансовом положении необходима широкому кругу пользователей и способна удовлетворить их потребности должным образом.

Цель бухгалтерской отчетности, сформулированная в РСБУ, в целом совпадает с формулировкой цели в МСФО. Правда, российская практика сложилась таким образом, что в большинстве случаев отчетность составляется не в целях удовлетворения интересов широкого круга пользователей в информации, необходимой им для принятия экономических решений, а для формального исполнения требований законодательства в части порядка составления и представления отчетности. И несколько «обезличенное» определение финансовой (бухгалтерской) отчетности, данное в нормативных документах, полностью оправдывает такую практику.

Еще одно отличие в целях составления отчетности в МСФО и РСБУ прямо не следует из приведенных опреде-

лений, но существование его подтверждается результатами анализа большинства МСФО.

Если для российских пользователей отчетности наибольший интерес представляет информация о финансовых результатах деятельности компании, то конкретное содержание международных стандартов, с нашей точки зрения, в большей степени направлено на формирование достоверной информации о финансовом положении компании, чем о ее финансовых результатах. Свидетельством тому являются и жесткие требования, предъявляемые к процедурам признания активов, и введение требований по их оценке на основании справедливой стоимости.

Отчетный период и отчетная дата

В России бухгалтерская отчетность составляется за отчетный год. Отчетным годом считается период с 1 января по 31 декабря календарного года включительно. Иной отчетный период установлен для вновь созданных организаций (п. 2 ст. 14 Закона о бухгалтерском учете, п. 36 Положения по ведению бухучета и отчетности). Отчетной датой считается последний календарный день отчетного периода (п. 12 ПБУ 4/99).

По правилам МСФО финансовая отчетность должна представляться как минимум ежегодно. Когда в исключительных обстоятельствах отчетная дата компании изменяется и годовая финансовая отчетность представляется за период продолжительнее или короче, чем один год, компания в дополнение к периоду, охваченному финансовой отчетностью, должна раскрыть (п. 49 МСФО 1):

а) причину выбора периода, отличающегося от одного года;

б) факт того, что сравнительные суммы для отчетов о прибылях и убытках, об изменениях капитала, о движении денежных средств и соответствующих примечаний не в полной мере сопоставимы.

Определения понятия «отчетная дата» МСФО не содержат, отчетная дата не зафиксирована. Наряду с иными компонентами финансовой отчетности должна быть обозначена «отчетная дата или период, охватываемый финансовой отчетностью, в зависимости от того, что больше подходит для соответствующего компонента финансовой отчетности» (подп. «с» п. 46 МСФО 1).

Таким образом, в отличие от российских стандартов, МСФО не фиксируют отчетную дату, а также предусматривают возможность выбора организацией отчетного периода, в том числе для промежуточной отчетности.

Российские нормативные документы четко определяют периодичность составления как промежуточной, так и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, делая исключения лишь для вновь созданных организаций.

Промежуточная отчетность

РСБУ установлено, что месячная и квартальная отчетность является промежуточной и составляется нарастающим итогом с начала отчетного года (п. 3 ст. 14 Закона о бухгалтерском учете). Организация должна сформировать промежуточную бухгалтерскую отчетность не позднее 30 дней по окончании отчетного периода (п. 51 ПБУ 4/99).

В состав промежуточной бухгалтерской отчетности включаются Бухгалтерский баланс и Отчет о прибылях и убытках, если иное не установлено, в частности учредителями (участниками) (п. 49 ПБУ 4/99).

В МСФО промежуточный период — отчетный период, продолжительность которого меньше, чем полный финансовый год. Промежуточная финансовая отчетность — это финансовая отчетность, содержащая полный пакет или набор сокращенных финансовых отчетных форм (компонентов) за промежуточный период.

МСФО 34 (МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (*Interim Financial Reporting*)) устанавливает минимальный состав промежуточной финансовой отчетности (краткий бухгалтерский баланс; краткий отчет о прибылях и убытках; краткий отчет о движении денежных средств; краткий отчет об изменениях капитала; примечания к финансовой отчетности). Однако компания может публиковать полный пакет отчетных форм в своей промежуточной финансовой отчетности, а не сокращенную отчетность и некоторые примечания к финансовой отчетности.

Таким образом, требования МСФО в отношении порядка представления и состава промежуточной отчетности существенно менее формализованы, чем требования РСБУ.

Так, непосредственно в тексте МСФО 34 сделана оговорка о том, что «...настоящий Стандарт не содержит указаний

на то, какие именно компании должны публиковать промежуточную финансовую отчетность, с какой периодичностью или в какой срок после окончания промежуточного периода». Эти вопросы относятся к компетенции национальных правительств, организаций, регулирующих обращение ценных бумаг, фондовых бирж и органов, устанавливающих правила бухгалтерского учета.

Что касается состава отчетности, то МСФО 34 определяют минимально необходимый состав отчетности, делая при этом оговорку о том, что организация по своему усмотрению может представлять полный пакет отчетности.

Российские стандарты четко определяют периодичность составления промежуточной отчетности, не акцентируя внимание на том, какие организации обязаны составлять и представлять такую отчетность. Они регламентируют и состав промежуточной отчетности, включая в нее Бухгалтерский баланс и Отчет о прибылях и убытках.

Допущения

И МСФО, и РСБУ формулируют основные допущения, которые организация обязана учитывать при составлении финансовой отчетности и определении основных аспектов учетной политики.

Допущение имущественной обособленности

Российский подход состоит в том, что активы и обязательства организации существуют обособленно от активов и обязательств собственников этой организации и активов и обязательств других организаций (п. 6 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации»).

В МСФО допущение имущественной обособленности прямо не определено, но в Принципах подготовки и составления финансовой отчетности сформулировано допущение единой экономической (хозяйствующей) единицы, предполагающее для целей составления финансовой отчетности наличие самостоятельного предприятия (группы предприятий), которое отделено (которая отделена) от своих владельцев и других экономических субъектов, что позволяет пользователям отчетности быть уверенными в том, что в ней раскрыты финансовые показатели соответствующей экономической единицы, обособленные от финансовых показателей других экономических единиц.

Очевидно, что требование международных стандартов в отношении обособления экономических единиц выражено в существенно менее категоричной форме, что, по нашему мнению, в первую очередь связано с тем, что международные стандарты уходят от юридического основания признания активов.

Действительно, обратившись к определению термина «активы», изложенному в Принципах, убедимся, что одним из оснований для признания актива является наличие у организации «контроля» над соответствующим активом, а не формальных юридических прав на владение и распоряжение им.

Что касается принципа имущественной обособленности, изложенного в РСБУ, то он базируется на ст. 48 ГК РФ, которая определяет юридическое лицо как организацию, «которая имеет в собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом».

В ПБУ 1/2008 наряду с допущением имущественной обособленности сформулировано требование приоритета содержания перед формой, которое должна обеспечивать учетная политика организации.

При детальном анализе норм отдельных документов системы нормативного регулирования бухгалтерского учета можно увидеть, что в ряде случаев допущение имущественной обособленности вступает в противоречие с требованием приоритета содержания перед юридической формой. Если последнее требование сформулировано на уровне приказа Минфина России, то требование имущественной обособленности подчеркнуто в п. 2 ст. 8 Закона о бухгалтерском учете. Это ставит под сомнение саму возможность применения для признания активов в бухгалтерской отчетности организации иного критерия, чем юридически обоснованное право собственности (владения, распоряжения), и в более глобальном смысле существенно осложняет сам переход на МСФО.

*Допущение непрерывности деятельности
и последовательности применения учетной политики*

Согласно российским подходам при формировании учетной политики организация должна исходить из предположений о том, что:

- она будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, а следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке (п. 6 ПБУ 1/2008);

- принятая ею учетная политика применяется последовательно от одного отчетного года к другому (п. 6 ПБУ 1/2008).

Принципами подготовки и составления финансовой отчетности МСФО сформулированы допущения о том, что организация будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности (п. 23 Принципов) и она выбирает и применяет учетную политику последовательно для одинаковых операций, прочих событий и условий (п. 13 МСФО) 8 (МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки» (*Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors*)).

Допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности

В РСБУ факты хозяйственной деятельности организации относятся к тому отчетному периоду, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами (п. 6 ПБУ 1/2008).

В отношении момента признания выручки от реализации продукции (работ, услуг) до 1995 г. было исключение: выручка могла признаваться либо по оплате, либо по отгрузке в зависимости от принятой организацией учетной политики. Начиная с 1995 г. допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности распространяется на все виды операций, доходов и расходов.

Момент возникновения дохода или расхода определяется содержанием документа, идентифицирующего факт хозяйственной деятельности, и выполнением условий их признания, предусмотренных ПБУ 9/99 «Доходы организации» и ПБУ 10/99 «Расходы организации».

ПБУ 9/99 и ПБУ 10/99 внесли некоторые новые моменты в порядок применения допущения временной определенности фактов хозяйственной деятельности, устанавливая критерии признания доходов и расходов в бухгалтерском учете.

Так, согласно пп. «в» п. 12 ПБУ 9/99 выручка признается в бухгалтерском учете в том числе при условии, что «имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации, имеется в случае, когда организация получила в оплату актив либо отсутствует неопределенность в отношении получения актива...».

Аналогичная норма в отношении признания расходов изложена в п. 16 ПБУ 10/99: расходы признаются в том числе при условии, что «имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет уменьшение экономических выгод организации. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет уменьшение экономических выгод организации, имеется в случае, когда организация передала актив либо отсутствует неопределенность в отношении передачи актива».

Согласно МСФО результаты операций и прочих событий признаются по факту их совершения (а не тогда, когда денежные средства или их эквиваленты получены или выплачены), т.е. по принципу начисления. Они отражаются в учетных записях и включаются в финансовую отчетность периодов, к которым относятся (п. 22 Принципов).

Обращаем внимание на то, что формулировка «допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности» использована только в РСБУ.

МСФО в качестве основополагающего устанавливают допущение о методе начисления. При этом МСФО определяют и ряд исключений из указанного допущения.

Помимо очевидного исключения в отношении представления информации о движении денежных средств п. 26 МСФО 1 устанавливает, что при применении правил учета по методу начисления статьи признаются как активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, только если они удовлетворяют определениям и критериям признания для этих элементов, изложенным в Принципах.

Кроме того, п. 18 МСФО 18 (МСФО (IAS) 18 «Выручка» (*Revenue*)) установлено: «Выручка признается только тогда, когда существует вероятность того, что компания получит экономические выгоды, связанные со сделкой. В некоторых случаях такая вероятность может отсутствовать до

тех пор, пока не получено встречное предоставление или неопределенность не устранена».

Таким образом, несмотря на то, что метод начисления указан в МСФО в качестве основополагающего допущения, он должен применяться с учетом иных требований международных стандартов.

При сопоставлении норм РСБУ и МСФО в отношении рассматриваемого допущения можно сделать вывод о том, что в российских нормативных актах предпринята не совсем удачная попытка учесть некоторые требования международных стандартов.

Дело в том, что российские нормативные акты устанавливают временную определенность фактов хозяйственной деятельности и порядок признания фактов хозяйственной деятельности в бухгалтерском учете.

Согласно МСФО факт признания понимается как признание в финансовой отчетности: «Признание — это процесс включения в баланс или отчет о прибылях и убытках объекта, который подходит под определение одного из элементов и отвечает условию признания...» (п. 82 Принципов).

Российская практика сложилась таким образом, что вышеизложенный подход применяется не в полной мере, поскольку согласно нормативным документам бухгалтерский учет должен вестись на основании первичных учетных документов.

Согласно п. 1 ст. 9 Закона о бухгалтерском учете все хозяйственные операции, проводимые организацией, должны оформляться оправдательными документами. Эти документы служат первичными учетными документами, на основании которых ведется бухгалтерский учет. Поэтому многие затраты, относящиеся к данному отчетному периоду, в случае отсутствия первичных документов в бухгалтерском учете не признаются.

Большое значение имеют также традиции, сложившиеся в административной системе управления, и неготовность учетных работников к принятию самостоятельных решений.

Между тем так называемые переходящие затраты могут существенно повлиять на качество отчетности.

Для иллюстрации рассмотрим такой пример. Счет за оказываемые услуги за период с октября по март включительно будет выставлен только в апреле.

При этом согласно МСФО половина суммы счета должна быть учтена в отчетности за год, оканчивающийся 31 декабря. Оценка может осуществляться на основании условий договора, по сумме аналогичных счетов за прошедшие периоды, по показаниям счетчиков потребления определенного ресурса — электроэнергии, воды, пара и пр.

Российская же организация, как правило, учет соответствующие затраты лишь в апреле, когда получен счет, либо в марте, если счет будет получен до составления промежуточной отчетности.

Таким образом, расходы в Отчете о прибылях и убытках российской организации за прошедший год будут занижены, а расходы, отраженные в следующем отчетном периоде, напротив, завышены.

Следовательно, неправильное применение метода начисления неизбежно приведет к искажению величины финансового результата, отражаемого в отчетности.

Существенное различие в подходах МСФО и РСБУ к допущению временной определенности фактов хозяйственной деятельности выражается также в том, что, в отличие от РСБУ, МСФО требуют отражения прибылей и убытков прошлых лет, выявленных в отчетном году, в качестве ретроспективной корректировки нераспределенной прибыли.

Так, в п. 100 МСФО 1 определено: «...Международный стандарт IAS 8 также требует, где это практически выполнимо, ретроспективного проведения операций пересчета для исправления ошибок. Ретроспективные операции пересчета и корректировки производятся по отношению к сальдо нераспределенной прибыли, за исключением случаев, когда каким-либо стандартом или толкованием требуется проведение ретроспективной корректировки иного компонента собственного капитала...».

Качественные характеристики

Рассмотрим основные качественные характеристики информации, раскрываемой в финансовой отчетности.

В МСФО качественные характеристики являются атрибутами, делающими представляемую в финансовой отчетности информацию полезной для пользователей. Определены четыре основные качественные характеристики: *понятность, уместность, надежность и сопоставимость*.

В соответствии с МСФО *понятность* информации отождествляется с ее доступностью для понимания пользователями.

В российском законодательстве критерий понятности информации четко не определен. При формулировании основных задач бухгалтерского учета (п. 3 ст. 1 Закона о бухгалтерском учете) законодатель сделал акцент на формировании «полной и достоверной информации о деятельности организации, необходимой... пользователям...», тем самым приняв допущение о том, что информация будет необходима пользователям при условии, что она им понятна.

Согласно МСФО информация признается *уместной*, если она позволяет влиять на экономические решения пользователей, помогая им оценивать прошлые, настоящие и будущие события, а также подтверждать либо корректировать ранее сделанные оценки. Уместность информации определяется исходя из двух критериев — существенности и своевременности.

В российских нормативных актах данная качественная характеристика не сформулирована. Ее содержание раскрывается только в Концепции бухгалтерского учета в рыночной экономике России (одобрена Методологическим советом по бухгалтерскому учету при Минфине России, Президентским советом Института профессиональных бухгалтеров 29 декабря 1997 г.).

Согласно п. 6.2 Концепции «информация уместна с точки зрения заинтересованных пользователей, если наличие или отсутствие ее оказывает или способно оказать влияние на решения (включая управленческие) этих пользователей, помогая им оценить прошлые, настоящие или будущие события, подтверждая или изменяя ранее сделанные оценки».

Таким образом, подход к такой качественной характеристике информации, как уместность, сформулированный в Концепции, в целом соответствует международным подходам. Однако сама Концепция не является нормативным актом по бухгалтерскому учету. При этом РСБУ, не определяя уместность в качестве одной из характеристик информации, раскрываемой в отчетности, достаточно четко указывают каждую из ее составляющих.

Так, в п. 7 ПБУ 1/2008 сформулировано требование *своевременности*, которую должна обеспечивать учетная политика.

Аналогичное определение своевременности содержится и в МСФО.

Что касается критерия существенности, то согласно содержанию российских нормативных актов по бухгалтерскому учету ее можно рассматривать в двух аспектах: как нормативно определенную и как оценочную характеристики.

В качестве примера нормативно определенной характеристики существенности можно рассматривать норму ПБУ 6/01, согласно которой активы стоимостью в пределах лимита, установленного в учетной политике организации, но не более 20 000 руб. за единицу, могут отражаться в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе материально-производственных запасов.

Что касается существенности как оценочной характеристики, то ее понятие дано в п. 11 ПБУ 4/99:

«Показатели об отдельных активах, обязательствах, доходах, расходах и хозяйственных операциях должны приводиться в бухгалтерской отчетности обособленно в случае их существенности и если без знания о них заинтересованными пользователями невозможна оценка финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности».

Согласно МСФО критерий существенности раскрывается через два аспекта: пренебрежение незначительными (маловажными) событиями и отражение всех важных событий.

Например, если организация приобрела карандаш, то его относят к ресурсам компании. Всякий раз, когда карандаш используется по назначению, происходит уменьшение его стоимости, что приводит к уменьшению капитала организации.

Теоретически возможно определять ежедневное количество частично использованных карандашей, находящихся в собственности организации, и производить необходимые записи в бухгалтерском учете, которые показывали бы соответствующий дневной расход карандашей. Но такой подход не является разумным с практической точки зрения.

В целях отражения в бухгалтерском учете делается допущение о том, что карандаши как средства компании полностью используются в момент их приобретения (передачи для использования). Любой другой подход обеспечил бы более точный результат, но связан с неоправданным расходом времени на проведение громоздких расчетов.

Рассмотренный пример является иллюстрацией критерия существенности согласно МСФО, т.е. при составлении отчетности несущественные операции не принимаются во внимание.

С другой стороны, финансовые отчеты должны объективно отражать все существенные факты. Например, если организация обнаружила, что большая часть складских запасов пришла в негодность, критерий существенности требует, чтобы этот факт был зафиксирован в финансовой отчетности. При этом разделение операций на существенные и несущественные является субъективным, а значит, предметом профессионального суждения бухгалтера.

Сущность такой качественной характеристики отчетности, как *надежность*, МСФО определяют через понятие достоверности информации: «Информация признается достоверной, если она правдиво во всех аспектах отражает хозяйственную деятельность предприятий, а также не содержит существенных ошибок (искажений) и необъективных оценок».

Российскими нормативными актами требования в отношении надежности информации не сформулированы. Однако Концепция определяет надежность как отсутствие существенных ошибок. Кроме того, чтобы быть надежной, информация должна объективно отражать факты хозяйственной деятельности, к которым она фактически или предположительно относится.

Таким образом, подход к характеристике надежности информации, сформулированный в Концепции, в целом соответствует международным подходам.

Что касается нормативных актов, то они затрагивают рассматриваемую характеристику лишь косвенно.

Согласно МСФО достоверность информации обеспечивается совокупностью пяти признаков: правдивое представление; преобладание сущности над юридической формой; нейтральность; осмотрительность; полнота.

В российских нормативных актах такие характеристики, как полнота, осмотрительность и преобладание сущности над юридической формой сформулированы, в частности, в п. 7 ПБУ 1/2008 в качестве основных требований к учетной политике организации. Последнее из упомянутых требований мы уже рассмотрели выше, а что касается полноты и осмотрительности, то МСФО и РСБУ не имеют существенных различий в формулировании данных требований.

Согласно МСФО надежность информации включает такую характеристику, как правдивое представление, которое в общем виде можно определить как соответствие или согласие, с одной стороны, между фактом хозяйственной деятельности или событием и его квалификацией и оценкой в бухгалтерской отчетности — с другой.

В российских нормативных актах данная характеристика прямо не упоминается. Однако она опосредованно раскрывается через требования, предъявляемые российскими стандартами к порядку оценки активов, приобретаемых по договорам, предусматривающим исполнение обязательств по оплате неденежными средствами, а также при безвозмездном получении активов. В этих случаях выбор оценки будет являться предметом профессионального суждения бухгалтера, от которого напрямую будет зависеть, насколько правдиво отражена информация в бухгалтерской отчетности.

Качественная характеристика финансовой отчетности «надежность» включает и такое требование, как «нейтральность».

Согласно МСФО информация, содержащаяся в финансовой отчетности, должна быть *нейтральной*, т.е. непредвзятой. Финансовая отчетность не может быть признана нейтральной, если подбором или представлением информации она оказывает влияние на принятие решения или формирование суждения с целью достижения запланированного результата. Требование нейтральности обусловлено формулировкой цели финансовой отчетности: удовлетворение потребностей неограниченного круга пользователей.

В российском законодательстве понятие «нейтральность» информации раскрывается в п. 7 ПБУ 4/99:

«При формировании бухгалтерской отчетности организацией должна быть обеспечена нейтральность информации, содержащейся в ней, т.е. исключено одностороннее удовлетворение интересов одних групп пользователей бухгалтерской отчетности перед другими. Информация не является нейтральной, если посредством отбора или формы представления она влияет на решения и оценки пользователей с целью достижения predetermined результатов или последствий».

Таким образом, в целом понятие нейтральности, сформулированное в РСБУ, по смыслу близко к определению данного понятия, изложенному в Принципах МСФО.

Основное различие в сущности принципа *рациональности*, сформулированного в российских нормативных документах и международных стандартах, состоит в следующем.

В РСБУ определяющее значение имеет рациональная организация бухгалтерского учета (как в широком смысле этого понятия, так и применительно к организации учета отдельных хозяйственных операций), т.е. необходимость сопоставления затрат на его организацию и ведение с выгодами, получаемыми от того, что такой учет будет обеспечен.

МСФО, являясь стандартами составления отчетности, устанавливая данный принцип применительно к порядку формирования финансовой отчетности, что означает требование обеспечения разумного баланса между затратами и выгодами.

Что касается сформулированных в п. 7 ПБУ 1/2008 требований непротиворечивости и рациональности, то их аналоги в МСФО отсутствуют, поскольку международные стандарты регламентируют порядок составления и представления финансовой отчетности, тогда как два указанных положения ПБУ 1/2008 определяют требования к организации бухгалтерского учета.

5.3. Особенности формирования показателей отчетности по МСФО

В МСФО основными стандартами, регулирующими состав показателей отчетности, которые должны быть раскрыты непосредственно в отчетности либо в примечаниях, и требования к порядку их раскрытия, являются МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 7 «Отчеты о движении денежных средств».

В России требования к порядку составления бухгалтерской отчетности, составу форм отчетности и порядку формирования отчетных показателей установлены ст. 13 Закона о бухгалтерском учете, ПБУ 4/99 и Приказом Минфина № 67н.

МСФО (IAS) 1 определяет, что полный комплект финансовой отчетности включает:

- баланс;
- отчет о прибылях и убытках;
- отчет об изменениях в собственном капитале;

- отчет о движении денежных средств;
- примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики, и прочие пояснительные примечания.

Баланс

МСФО (*IAS*) 1 не содержит предписаний ни в отношении формы баланса, ни в отношении конкретного перечня подлежащих раскрытию в нем статей, ни в отношении их расположения относительно друг друга в балансе.

В п. 68 МСФО (*IAS*) 1 определен лишь перечень статей (именуемых линейными), которые в достаточной степени различны по характеру или назначению, чтобы повлечь необходимость их раздельного представления непосредственно в балансе. Суждение о том, представлять ли дополнительные статьи отдельно, должно основываться на оценке природы и ликвидности активов, их назначения в организации, а также размера, характера и распределения во времени обязательств.

МСФО (*IAS*) 1 предусматривает два основных подхода к классификации активов и обязательств при их отражении в балансе.

Первый подход предусматривает представление активов и обязательств с их разделением на краткосрочные и долгосрочные.

Второй подход предусматривает классификацию активов и обязательств и их представление в балансе в порядке их ликвидности, если такая классификация позволяет предоставить пользователям отчетности такую информацию, которая является надежной и более показательной.

Использование такой классификации статей баланса МСФО (*IAS*) 1 предусмотрено, например, для тех организаций, которые не занимаются поставкой товаров или услуг в рамках четко определенного операционного цикла (в частности, для финансовых организаций). Однако и при классификации активов и обязательств в порядке их ликвидности МСФО (*IAS*) 1 обязывает организации по каждой линейной статье раскрывать ту сумму, погашение или возмещение которой ожидается по истечении более чем 12 мес.

Отметим также, что МСФО (*IAS*) 1 предусматривает возможность сочетания двух указанных подходов при фор-

мировании баланса, представляя одни активы и обязательства с подразделением на краткосрочные и долгосрочные, а другие — в порядке ликвидности, если это позволяет представить информацию в той форме, которая надежна и более показательна.

Такое представление информации об активах и обязательствах может быть использовано, в частности, организациями, которые занимаются большим количеством разнообразных видов деятельности (как с определенным производственным циклом, так и без него).

Пунктом 19 российского ПБУ 4/99 предусмотрена обязанность организации по раскрытию в бухгалтерском балансе активов и обязательств с подразделением на долгосрочные и краткосрочные. Возможность классификации активов и обязательств в целях составления бухгалтерской отчетности в зависимости от их ликвидности нормативными документами РСБУ не предусмотрена.

Определение понятий «долгосрочные» и «краткосрочные» применительно к активам и обязательствам в РСБУ сформулировано крайне лаконично:

«Активы и обязательства представляются как краткосрочные, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 мес. после отчетной даты или продолжительности операционного цикла, если он превышает 12 мес. Все остальные активы и обязательства представляются как долгосрочные».

При этом РСБУ выводят классификацию за рамки профессионального суждения бухгалтера, поскольку непосредственно в тексте нормативных документов, регламентирующих составление отчетности, активы и обязательства представлены в соответствующей группировке.

МСФО (*IAS*) 1 определяет порядок классификации активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные более подробно. Для активов и обязательств установлены критерии их признания в качестве краткосрочных (оборотных) и долгосрочных, а также ряд исключений из общих правил классификации, что требует в большинстве случаев применения профессионального суждения, знания особенностей операционного цикла и намерений руководства организации в отношении судьбы активов и обязательств в целях корректного распределения линейных статей по соответствующим категориям.

В качестве критериев классификации активов в составе оборотных (краткосрочных) МСФО (*IAS*) 1 устанавливает следующие:

- актив предполагается реализовать или он предназначен для целей продажи или потребления при обычных условиях операционного цикла организации,

или

- актив предназначен главным образом для использования для целей продажи,

или

- актив предполагается реализовать в течение 12 мес. после отчетной даты,

или

- актив представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств (при условии, что отсутствуют какие-либо ограничения на использование или обмен актива в течение по меньшей мере 12 мес. после отчетной даты).

Операционный цикл организации представляет собой период времени между приобретением активов для переработки и их превращением в денежные средства или эквиваленты денежных средств. Когда обычный операционный цикл организации не поддается четкому определению, предполагается, что его продолжительность составляет 12 мес. (п. 59 МСФО (*IAS*) 1). При классификации активов и обязательств применяется один и тот же операционный цикл (п. 61 МСФО (*IAS*) 1).

Основные исключения из общего правила классификации активов состоят в следующем.

Во-первых, те активы, которые продаются, потребляются и реализуются как часть обычного операционного цикла, признаются краткосрочными даже при условии, что организация не предполагает реализовывать их в течение 12 мес. после отчетной даты.

Во-вторых, краткосрочными при составлении финансовой отчетности признаются все активы, предназначенные для продажи, в том числе и долгосрочные финансовые активы.

В качестве критериев классификации обязательств в составе краткосрочных МСФО (*IAS*) 1 устанавливает:

- обязательство предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла организации,

или

- обязательство предназначено главным образом для целей продажи,

или

- обязательство подлежит погашению в течение 12 мес. после отчетной даты,

или

- у организации нет безусловного права откладывать погашение соответствующего обязательства в течение по меньшей мере 12 мес. после отчетной даты.

Из общего правила классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные установлены исключения. Назовем и прокомментируем главные из них.

Во-первых, такие обязательства, как кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, некоторые начисления работникам организации и другие операционные затраты, составляющие часть оборотного капитала, используемого в обычном операционном цикле, классифицируются как краткосрочные, даже если они подлежат погашению более чем через 12 мес. после отчетной даты.

Во-вторых, если на этапе составления отчетности организация имеет полномочия на рефинансирование или отсрочку исполнения какого-либо обязательства по крайней мере на 12 мес. после отчетной даты и предполагает эти полномочия реализовать, то соответствующее обязательство классифицируется как долгосрочное вне зависимости от первоначально установленного срока его исполнения.

В-третьих, исключением из общего правила классификации, о котором стоит упомянуть, являются обязательства по долгосрочным договорам займа, по которым организацией нарушено соглашение непосредственно на отчетную дату или до указанной даты, в результате чего такие обязательства перешли в категорию обязательств по требованию. Они подлежат классификации в качестве краткосрочных, за исключением случая, когда заимодавец до отчетной даты согласился предоставить льготный период, заканчивающийся как минимум по истечении 12 мес. после указанной даты, в течение которого заимодавец не может требовать немедленного погашения обязательства.

Исключением из общего порядка классификации активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные являются также отложенные налоговые активы и обязательства, которые всегда должны классифицироваться как долгосрочные (п. 70 МСФО (IAS) 1).

Рассмотрим требования МСФО и РСБУ к составу информации, подлежащей обязательному раскрытию в балансе.

И МСФО, и РСБУ предусматривают возможность включения в состав показателей баланса дополнительных статей, если это позволяет сформировать более полное представление о финансовом положении организации.

Кроме того, п. 11 ПБУ 4/99 содержит прямое указание на возможность невключения в состав показателей баланса (и других форм отчетности) статей, по которым отсутствуют числовые показатели.

МСФО (IAS) 1 аналогичного указания не содержит, поскольку сказанное выше не предписывает порядок или формат, в котором должны представляться статьи, а лишь определяет перечень статей, в разрезе которых должна быть представлена вся имеющаяся информация об организации (ее финансовом положении и результатах деятельности).

Из сопоставления перечня линейных статей, подлежащих обязательному раскрытию в балансе, видно, что концептуальные различия в составе показателей «международного» и «российского» балансов отсутствуют, но некоторые отличия имеются.

Например, в составе показателей баланса, составляемого по международным правилам, не выделена статья «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям». Это объясняется тем, что МСФО предусматривают возможность взаимозачета текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств и отражение в балансе сальдированного платежа по НДС в обязательствах перед бюджетом (но при этом информация о налоге на добавленную стоимость по приобретенным ценностям подлежит раскрытию в примечаниях к финансовой отчетности).

Следует также отметить, что в РСБУ задолженность бюджета представлена в составе дебиторской задолженности.

МСФО и РСБУ по-разному устанавливают требования в отношении необходимой детализации информации по линейным статьям (МСФО) и группам статей (РСБУ).

В РСБУ группировка статей в группы произведена непосредственно в тексте нормативного документа (п. 20 ПБУ 4/99) и в рекомендуемой форме бухгалтерского баланса.

МСФО устанавливают обязанность по раскрытию в балансе или в примечаниях к нему дальнейших подклассов каждой из представленных в балансе линейных статей, классифицированных таким способом, который соответствует операциям организации. Степень детализации определяется

требованиями МСФО, а также размером, характером и значением соответствующих сумм. Кроме того, при принятии решения о разбивке линейных статей на подклассы необходимо учитывать такие факторы, как природа и ликвидность активов, их назначение, а также размер обязательств, их характер и распределение во времени.

Еще одной отличительной особенностью требований МСФО к формированию баланса либо примечаний к нему является требование п. 76 МСФО (*IAS*) 1 о раскрытии детальной информации об акциях для каждого класса акционерного капитала и акциях, зарезервированных для выпуска по договорам опциона или продажи, включая условия и суммы.

Отчет о прибылях и убытках

Состав показателей, подлежащих в обязательном порядке непосредственному раскрытию в отчете о прибылях и убытках, определен п. 81 и 82 МСФО (*IAS*) 1. В отчет включаются:

- выручка;
- затраты по финансированию;
- доля организации в прибыли или убытках ассоциированных компаний и совместных предприятий, учтенная согласно методу учета по долевого участию;
- прибыль или убыток до налогообложения, признанные в связи с выбытием активов или погашением обязательств, относящихся к прекращаемой деятельности;
- расходы по уплате налога;
- прибыль или убыток;
- прибыль или убыток, относящиеся к доле меньшинства;
- прибыль или убыток, относящиеся к владельцам собственного капитала материнской компании.

При этом п. 87 МСФО (*IAS*) 1 устанавливает перечень обстоятельств, при которых статьи доходов и расходов должны раскрываться раздельно.

К таким обстоятельствам относятся: списание стоимости запасов до величины возможной чистой стоимости реализации или основных средств до возмещаемой суммы, а также полное или частичное восстановление после таких списаний; реструктуризация деятельности организации и полное

или частичное восстановление резервов в связи с затратами на реструктуризацию; выбытие объектов основных средств и (или) инвестиций; прекращение какого-либо вида деятельности; судебные разбирательства; другие основания для полного или частичного восстановления сумм резервов.

Состав показателей, которые должен содержать Отчет о прибылях и убытках, составляемый по правилам РСБУ, определен п. 23 ПБУ 4/99. В него входят:

- выручка от продаж;
- себестоимость продаж;
- валовая прибыль;
- коммерческие расходы;
- управленческие расходы;
- прибыль/убыток от продаж;
- проценты к получению;
- проценты к уплате;
- доходы от участия в других организациях;
- прочие доходы;
- прочие расходы;
- прибыль/убыток до налогообложения;
- налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи;
- прибыль/убыток от обычной деятельности;
- чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)).

Как видно из приведенных перечней, требования РСБУ и МСФО к составу обязательных для раскрытия в отчете о прибылях и убытках показателей различны.

Однако и МСФО, и РСБУ предусматривают возможность включения в состав показателей Отчета о прибылях и убытках любых дополнительных показателей, если это позволит сделать его более понятным и полезным для понимания пользователями информации о финансовых результатах деятельности организации.

Порядок раскрытия отдельных показателей в Отчете о прибылях и убытках по правилам МСФО и РСБУ различается также следующим.

Пункт 85 МСФО (*IAS*) 1 устанавливает обязанность организации «исключить представление каких-либо статей доходов и расходов в качестве чрезвычайных статей как непосредственно в Отчете о прибылях и убытках, так и в примечаниях к финансовой отчетности».

Согласно российским стандартам информация о чрезвычайных доходах и чрезвычайных расходах подлежит раскрытию в составе информации о прочих доходах и прочих расходах соответственно.

Еще одно отличие в порядке составления Отчета о прибылях и убытках по правилам РСБУ и МСФО состоит в том, что МСФО (*IAS*) 1 предписывает представлять анализ расходов, используя классификацию, основанную либо на характере расходов, либо на их назначении внутри организации, в зависимости от того, какое из указанных представлений является более надежным и полезным для понимания отчетности. При этом поощряется представление указанного анализа непосредственно в Отчете о прибылях и убытках.

Пункт же 21 ПБУ 10/99 предусматривает раскрытие непосредственно в Отчете о прибылях и убытках только информации о расходах с подразделением на себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, коммерческие и управленческие расходы, прочие расходы. Информация о величине расходов по обычным видам деятельности в разрезе элементов затрат; об изменении величины расходов, не имеющих отношения к исчислению себестоимости проданных продукции, товаров, работ, услуг; о расходах на формирование резервов подлежит раскрытию только в Приложении к Бухгалтерскому балансу и в пояснительной записке (п. 22 ПБУ 10/99, п. 18 Приказа Минфина № 67н).

Согласно МСФО (*IAS*) 1 расходы разбиваются на подклассы, для того чтобы выделить те составляющие финансовых результатов деятельности организации, которые могут различаться по таким характеристикам, как частота, потенциал прибыли или убытка, предсказуемость. Представление такого анализа возможно в одной из двух форм, каждая из которых, собственно, и определяет формат Отчета о прибылях и убытках.

Первая из них называется *методом «по характеру затрат»* и предусматривает объединение расходов в Отчете о прибылях и убытках в соответствии с их характером (целевым назначением). При этом расходы не перераспределяются в зависимости от их назначения внутри организации.

Соответствующий раздел Отчета о прибылях и убытках при использовании данной формы классификации расходов представлен в табл. 5.1.

Таблица 5.1

Отчет о прибылях и убытках

Показатели	Расходы	Доходы
Выручка		×
Прочий доход		×
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	×	
Использованное сырье и расходные материалы	×	
Расходы на вознаграждения работникам	×	
Амортизационные расходы	×	
Прочие расходы	×	
Итого расходы		(×)
Прибыль		×

Вторая форма анализа называется *методом «по назначению затрат»* или «по себестоимости продаж» и предусматривает классификацию расходов в соответствии с их назначением как части себестоимости продаж или, например, затрат на сбыт или на ведение административной деятельности. В обязательном порядке должна быть раскрыта себестоимость продаж.

Соответствующий раздел Отчета о прибылях и убытках при использовании такой классификации представлен в табл. 5.2.

Таблица 5.2

Отчет о прибылях и убытках

Показатели	Сумма
Выручка	×
Себестоимость продаж	(×)
Валовая прибыль	×
Прочий доход	×
Затраты на сбыт	(×)
Административные расходы	(×)
Итого расходы	(×)
Прибыль	×

Согласно МСФО (IAS) 1 выбор между методом «по назначению затрат» и методом «по характеру» затрат зависит от исторических и отраслевых факторов, а также от характера деятельности организации. Поскольку каждый метод представления имеет свои преимущества для различных организаций, МСФО (IAS) 1 требует от руководства организации выбирать тот метод, который позволит обеспечить наиболее относимое и надежное представление финансовой отчетности.

Российские стандарты при составлении Отчета о прибылях и убытках в качестве единственного предусматривают метод «по назначению затрат».

Отчет об изменениях капитала

Следует отметить, что первое отличие заключается в статусе данного отчета в составе комплекта форм отчетности: в МСФО отчет об изменениях капитала является самостоятельным отчетом, «равноценным» Балансу и Отчету о прибылях и убытках, тогда как у нас данный отчет рассматривается как приложение к Бухгалтерскому балансу и Отчету о прибылях и убытках. Второе отличие состоит в том, что МСФО предусматривают два возможных варианта составления данного отчета: он может отражать все изменения в капитале без исключения либо исключать операции с акционерами по вкладам в капитал и дивидендным выплатам.

Рассмотрим некоторые различия в порядке формирования данной формы отчетности по правилам МСФО и РСБУ.

Первое: формат российского Отчета об изменениях капитала предусматривает раскрытие движения средств резервов, создаваемых организацией, по их видам (разд. II формы № 3), тогда как согласно МСФО раскрытие информации об изменении сумм резервов, создаваемых организацией, предусмотрено либо в балансе, либо в пояснениях к финансовой отчетности.

В качестве аналогичных по природе различий в составе показателей Отчета об изменениях капитала, составляемого по РСБУ и МСФО, можно отметить следующие:

- разд. I формы № 3 содержит перечисление всех статей, способных оказать влияние на изменение компонентов капитала, тогда как МСФО (IAS) 1 предусматривает раскрытие непосредственно в отчете только статей, характеризующих изменение компонентов капитала в разрезе дивидендов,

эмиссии капитала (увеличения капитала) и эмиссии опционов на приобретение акций. Остальные показатели, характеризующие изменение компонентов капитала, представляют изменения акционерного капитала и раскрываются в балансе организации либо в примечаниях к нему;

- форма № 3 предусматривает обособленное отражение увеличения или уменьшения капитала за счет реорганизации юридического лица, тогда как МСФО (IAS) 1 не содержит аналогичного требования.

Второе: п. 96 и 97 МСФО (IAS) 1 требуют включения в Отчет об изменениях капитала ряда показателей, раскрытие которых в аналогичной форме, составляемой по правилам РСБУ, не предусмотрено. В частности, на основании подп. (d) п. 96 МСФО (IAS) 1 организацией непосредственно в Отчете по каждому компоненту собственного капитала должно быть раскрыто воздействие изменений в учетной политике и исправлений ошибок, которые признаны в соответствии с Международным стандартом МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки».

Третье: п. 100 МСФО (IAS) 1 определяет, что предусмотренное подп. (d) п. 96 раскрытие воздействия изменений в учетной политике и исправлений ошибок должно быть произведено за каждый предшествующий период и на начало текущего года. РСБУ не предусматривают корректировку входящего сальдо по компонентам собственного капитала в связи с выявлением (исправлением) ошибок, относящихся к предыдущим отчетным периодам.

Что касается формата Отчета об изменениях капитала, то РСБУ предусматривают его представление исключительно в табличной форме.

Пункт 101 МСФО (IAS) 1 гласит, что требования в отношении включения в отчет и раскрытия показателей могут выполняться различными способами. В частности, определено, что раскрытие всех показателей может быть произведено непосредственно в отчете в табличном формате либо в самом отчете может быть раскрыта только часть обязательных показателей, тогда как вторая их часть может быть показана в примечаниях к финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств

МСФО предусматривают для регулирования порядка составления данной категории финансовых отчетов специ-

ализированный стандарт — МСФО (*IAS*) 7 «Отчеты о движении денежных средств».

В РСБУ Отчет о движении денежных средств рассматривается как одно из приложений к Бухгалтерскому балансу и Отчету о прибылях и убытках.

Согласно МСФО (*IAS*) 1 (п. 102) Отчет о движении денежных средств призван дать пользователям финансовой отчетности основу для оценки способности организации генерировать денежные средства и их эквиваленты, а также потребностей организации по использованию этих потоков денежных средств.

У нас данные Отчета о движении денежных средств должны характеризовать изменения в финансовом положении организации в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Рассматривая требования РСБУ и МСФО (*IAS*) 7 в отношении порядка составления Отчета о движении денежных средств, целесообразно отметить ряд различий.

Первое: МСФО (*IAS*) 7 определяет инвестиционную деятельность как «приобретение и продажу внеоборотных активов и других инвестиций, не относящихся к денежным эквивалентам». Инвестиция квалифицируется как денежный эквивалент в случае, если она легко обратима в определенную сумму денежных средств и подвергается незначительному риску изменения стоимости.

По российским стандартам инвестиционной деятельностью считается деятельность организации, связанная, в частности, с осуществлением финансовых вложений (приобретение ценных бумаг других организаций, в том числе долговых, вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций, предоставление другим организациям займов и т.п.).

РСБУ в целях составления Отчета о движении денежных средств квалифицируют деятельность по приобретению и последующей продаже ценных бумаг как инвестиционную без указания на обязательный долгосрочный характер обращения таких бумаг.

МСФО (*IAS*) 7 предусматривает возможность квалификации деятельности, связанной с инвестированием в ценные бумаги краткосрочного характера, период обращения (погашения) которых составляет с даты приобретения их организацией три месяца или меньше, в качестве операционной (текущей).

Второе: МСФО (*IAS*) 7 определяет, что банковские займы обычно рассматриваются как финансовая деятельность, за исключением случаев, когда банковские овердрафты, возмещаемые по требованию, составляют неотъемлемую часть управления денежными средствами компании. Это является основанием для квалификации деятельности по управлению такими займами в качестве операционной (текущей деятельности).

В России финансовой деятельностью в целях формирования показателей Отчета о движении денежных средств признается деятельность организации, в результате которой изменяются величина и состав ее собственного капитала, заемных средств (поступления от выпуска акций, облигаций, предоставления займов другим организациям, погашение заемных средств и т.п.). Исключения для каких-либо разновидностей оформления заемных средств не предусмотрены.

Третье: МСФО (*IAS*) 7 предусматривает два метода представления информации о движении денежных средств от операционной деятельности: прямой и косвенный. Прямой метод предусматривает раскрытие информации об основных видах валовых денежных поступлений и платежей. Косвенный метод предусматривает корректировку чистой прибыли или убытка с учетом результатов операций не денежного характера, любых отложенных или начисленных прошлых или будущих денежных поступлений или платежей по основной деятельности и статей доходов или расходов, связанных с поступлением или выбытием денежных средств по инвестиционной или финансовой деятельности. МСФО поощряется использование прямого метода.

РСБУ в качестве единственного метода составления Отчета о движении денежных средств определяют прямой метод.

Четвертое: МСФО (*IAS*) 7 предусматривает возможность представления данных о движении денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности в нетто-оценке:

- для денежных поступлений и платежей от имени клиентов, когда движение денежных средств отражает скорее деятельность клиента, а не деятельность компании (например, принятие и погашение вкладов до востребования банка; средства клиентов инвестиционной компании; арендная плата, собираемая от имени владельцев собственности и передаваемая им);

- для денежных поступлений и платежей по статьям, отличающихся быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками погашения (например, основных сумм, относящихся к владельцам кредитных карточек; приобретенный и продаж инвестиций и других краткосрочных займов, например продолжительностью три месяца и меньше).

Российскими стандартами не допускается проводить зачет статей Отчета о движении денежных средств.

Пятое: МСФО (IAS) 7 предусматривает возможность классификации выплаченных дивидендов либо как «движение денежных средств по финансовой деятельности», либо как «компоненты денежных средств от операционной деятельности» (что может помочь пользователям в проведении оценки способности компании выплачивать дивиденды из поступлений денежных средств от операционной деятельности).

Российской формой № 4 «Отчет о движении денежных средств» предусмотрено, что движение денежных средств на выплату дивидендов отражается исключительно как движение денежных средств по текущей деятельности.

Шестое: МСФО (IAS) 7 гласит, что движение денежных средств, возникающее в связи с налогом на прибыль, следует квалифицировать как денежные потоки от операционной деятельности. Исключения составляют случаи, когда «уместно увязать налоговые денежные поступления или платежи с отдельной операцией, порождающей движение денежных средств, классифицируемое как движение денежных средств от инвестиционной или финансовой деятельности». В этом случае МСФО (IAS) 7 предписывает классифицировать такие поступления или платежи соответственно как движение денежных средств от инвестиционной или финансовой деятельности.

Формой же № 4 «Отчет о движении денежных средств» предусмотрено, что движение денежных средств на уплату налога на прибыль отражается исключительно как движение денежных средств по текущей деятельности.

Седьмое: МСФО (IAS) 7 устанавливает обязанность по раскрытию информации (вместе с комментариями руководства) о сумме значительных остатков денежных средств и эквивалентов денежных средств, имеющих у организации, но недоступных для использования группой.

В качестве примера п. 49 МСФО (IAS) 7 приводит остатки денежных средств и денежных эквивалентов, имеющих

у дочерней компании, работающей в стране, в которой применяется валютный контроль или другие юридические ограничения, не позволяющие общее использование этих средств материнской компанией или другими дочерними компаниями.

РСБУ аналогичных требований по раскрытию информации не содержит.

Восьмое: МСФО (IAS) 7 поощряет раскрытие информации о суммах денежных поступлений и платежей, возникающих от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности каждой отраженной в отчетах отрасли или географического сегмента.

Наши стандарты не предусматривают при составлении Отчета о движении денежных средств раскрытие информации о движении денежных средств в разрезе отчетных сегментов.

Пояснения к отчетности

Задачи примечаний к финансовой отчетности, составляемой по правилам МСФО, состоят в следующем. МСФО (IAS) 1 требует представлять информацию об основе подготовки финансовой отчетности и конкретной учетной политике, раскрывать в соответствии с требованиями МСФО такую информацию, которая не представляется непосредственно в балансе и других формах отчетности, но которая относима к пониманию любого из этих видов отчетности.

В РСБУ функции пояснений к бухгалтерской отчетности аналогичны. Их выполнение обеспечивается приложениями к Бухгалтерскому балансу и Отчету о прибылях и убытках и Пояснительной запиской. Согласно п. 24 ПБУ 4/99 они должны раскрывать сведения, относящиеся к учетной политике организации. Кроме того, они должны обеспечивать пользователей дополнительными данными, которые целесообразно включать в Бухгалтерский баланс и Отчет о прибылях и убытках, но которые необходимы пользователям бухгалтерской отчетности для реальной оценки финансового положения организации, финансовых результатов ее деятельности и изменений в ее финансовом положении.

Состав пояснений к отчетности, составляемой по правилам РСБУ и МСФО, различен.

Так, п. 105 МСФО (IAS) 1 предусматривает, что примечания обычно представляются в следующем порядке, который помогает пользователям в понимании финансовой отчетности и сопоставлении ее с финансовой отчетностью других организаций:

- (a) заявление о соответствии Международным стандартам финансовой отчетности;
- (b) краткое описание значительных аспектов применяемой учетной политики;
- (c) сопроводительная информация по статьям, представляемым непосредственно в балансе, отчете о прибылях и убытках, отчете об изменениях в собственном капитале и отчете о движении денежных средств, в том же порядке, в котором строятся соответствующие отчеты и линейные статьи в этих отчетах;
- (d) прочее раскрытие информации, в том числе условные обязательства раскрытия нефинансовой информации, например цели и политика управления рисками в организации.

Изменение порядка расположения определенных статей в примечаниях допустимо лишь в некоторых случаях, когда это «может оказаться необходимым или желательным». Однако упорядоченность структуры примечаний должна сохраняться настолько, насколько это практически выполнимо.

Примечания, дающие информацию об основе подготовки финансовой отчетности и конкретных аспектах учетной политики, могут представляться в виде отдельного компонента финансовой отчетности.

По российским стандартам в состав бухгалтерской отчетности в качестве приложений к Бухгалтерскому балансу и Отчету о прибылях и убытках включаются Отчет об изменениях капитала, Отчет о движении денежных средств, Приложение к Бухгалтерскому балансу, Отчет о целевом использовании полученных средств и Пояснительная записка.

Состав информации, которая может быть включена в состав Пояснительной записки, определен в Приказе Минфина № 67н, но требования в отношении последовательности представления информации не установлены.

Вывод: требования МСФО в отношении состава и порядка раскрытия информации в примечаниях к финансовой отчетности сформулированы более четко и детально, чем требования РСБУ.

5.4. Способы формирования отчетности в соответствии с МСФО

На основе бухгалтерской отчетности, составленной по российским правилам, можно составить отчетность в соответствии с МСФО.

На практике наиболее широко распространены два метода подготовки отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

1. Формирование финансовой отчетности путем *трансформации* бухгалтерской отчетности, составленной по российским правилам.

При данном методе показатели МСФО-отчетности формируются на базе показателей отчетности, подготовленной по российским стандартам, скорректированных на величины определенных и оговоренных различий.

2. Отражение фактов хозяйственной деятельности в системе национальных стандартов и по правилам МСФО, т.е. ведение учета по МСФО как самостоятельного вида учета. Основным признаком данного метода является то, что каждый факт хозяйственной жизни учитывается как минимум дважды: первый раз — по российским правилам, второй раз — в порядке, предписываемом МСФО. То есть организация обеспечивает ведение учета в соответствии с требованиями международных стандартов наряду с ведением учета на основе национальных стандартов бухгалтерского учета, налогового учета и других видов учета. На практике данный метод принято называть *параллельным* учетом.

Рассмотрим более подробно основные отличительные признаки и варианты применения каждого из вышеуказанных методов.

Трансформация

Трансформация — процесс составления отчетности в соответствии с МСФО на базе данных отчетности, составленной по российским стандартам, посредством изменения параметров классификации и оценки объектов учета и раскрытия информации о них с целью приведения к международным стандартам. Отличительным признаком этого метода можно считать то, что он может быть применен только после составления отчетности по российским правилам.

Метод трансформации при составлении консолидированной отчетности может быть применен двумя принципиально разными способами.

Первый из них предусматривает такую последовательность действий: на первом этапе каждой из организаций, входящих в группу компаний, производится составление индивидуальной отчетности в соответствии с МСФО методом трансформации, а на втором — ее консолидация, т.е. суммирование и корректировка данных для получения консолидированной отчетности, соответствующей МСФО.

Второй способ предусматривает иную логику событий: на первом этапе производится составление консолидированной отчетности по российским правилам, а на втором — реклассификация и реквалификация сводных показателей в соответствии с принципами и правилами МСФО. Основой для трансформации консолидированной отчетности в данном случае является система таблиц, содержащих информацию о составе и порядке формирования показателей отчетности, которые заполняются каждой из организаций, входящих в группу компаний.

Единой методики проведения трансформации российской отчетности в отчетность, соответствующую МСФО, не существует. В каждом конкретном случае на процесс составления отчетности будет влиять значительное число субъективных факторов, среди которых специфика финансово-хозяйственной деятельности, особенности организации бухгалтерского учета и применяемой учетной политики, необходимая степень детализации отчетности, наличие временных, финансовых и человеческих ресурсов и т.п. Тем не менее процесс составления отчетности таким методом можно представить в качестве совокупности более или менее стандартных процедур.

Составление отчетности методом трансформации производится в несколько этапов. Их количество, а также набор процедур, реализуемых на каждом из них, могут быть различными, но в целом принято выделять пять основных.

Первый этап — предварительный, в процессе которого должны быть определены:

- конкретные цели составления отчетности;
- даты составления первой отчетности по МСФО и перехода на МСФО;
- валюта отчетности;
- язык отчетности;

- конкретный способ проведения трансформации;
- специалисты, занимающиеся выполнением конкретных процедур.

При формулировании конкретных целей составления отчетности, соответствующей МСФО, целесообразно уточнить состав ее пользователей и задачи, которые планируется решить с ее помощью.

Дело в том, что МСФО определена совокупность показателей, отражение которых в отчетности является обязательным. Раскрытие любых других показателей производится по усмотрению отчитывающейся организации и (или) для удовлетворения дополнительных требований, предъявляемых к отчетности конкретными пользователями.

Так, если отчетность составляется для представления в кредитные организации, более подробному раскрытию подлежат показатели, характеризующие величину заемного капитала и влияющие на расчет показателей ликвидности и т.п. Инвесторов в большей степени интересует информация о прибыльности бизнеса в целом или отдельных его составляющих и т.д.

Таким образом, пользователи отчетности во многом определяют состав показателей, подлежащих дополнительному раскрытию в пояснениях к отчетности.

На этом этапе необходимо также определить уровень существенности, поскольку наличие определенных погрешностей при трансформации является неизбежным.

Требования, предъявляемые в отношении порядка перехода к составлению отчетности в соответствии с МСФО, изложены в МСФО 1 «Представление финансовой отчетности»

Ключевыми являются следующие понятия:

- первая отчетность по МСФО — первая годовая отчетность, составляемая на основе МСФО и полностью им соответствующая;

- дата перехода на МСФО — начало самого раннего периода, за который организация представляет полную сравнительную информацию на базе МСФО для составления первой отчетности по МСФО (наличие такой информации является одним из условий, необходимых для признания отчетности соответствующей МСФО).

Следует отметить, что при переходе на составление отчетности по МСФО финансовая отчетность, соответствующая всем международным стандартам, составляется минимум за два отчетных периода.

Выбор валюты отчетности в большинстве случаев определяется тем, в какой валюте осуществляется большинство операций. Однако большое влияние на выбор валюты могут также оказать реальные и потенциальные пользователи отчетности, а также задачи, которые предполагается решить. Последние два фактора в большей степени, чем возможные другие, определяют и выбор языка, на котором отчетность будет составляться.

Выбор способа трансформации производится на базе анализа применяемой системы ведения бухгалтерского учета и составления отчетности по национальным стандартам во взаимной увязке с целями составления отчетности в соответствии со стандартами международными.

Процесс составления отчетности методом трансформации может быть реализован как собственными силами, так и с привлечением сторонних специалистов. В российской практике более распространенным является вариант, когда трансформация отчетности поручается специализированным организациям, в штате которых есть специалисты необходимой квалификации, поскольку процесс трансформации требует не только теоретических знаний в области международных стандартов, но и определенного опыта практической работы. Если трансформация отчетности будет поручена штатным работникам, т.е. организация будет составлять отчетность собственными силами, дополнительное внимание должно быть уделено выбору программного обеспечения.

Второй этап принято называть *рабочим*, поскольку он предусматривает выполнение определенного набора действий, связанных с получением компонентов финансовой отчетности на базе имеющихся показателей, сформированных на базе российских правил учета, и их перенос в формы отчетности, соответствующие требованиям МСФО. Практическая реализация настоящего этапа производится в несколько шагов.

Шаг первый: проведение анализа применяемой учетной политики, базирующейся на принципах национальных стандартов, и формирование учетной политики, соответствующей МСФО. Лучше, когда организация, заранее запланировав переход к составлению отчетности по МСФО, разрабатывает учетную политику в целях бухгалтерского учета на основе максимального сближения национальных и международных стандартов.

Шаг второй: разработка формата финансовой отчетности на основе требований, предъявляемых к нему МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» в части установления минимума отчетных показателей, подлежащих отражению в финансовой отчетности.

Шаг третий: перенос данных из отечественных Бухгалтерского баланса и Отчета о прибылях и убытках в их международные аналоги. На языке профессионалов данная процедура именуется составлением (совершением) трансформационных записей.

Выделяют две разновидности трансформационных записей:

1) связанные с изменением квалификации элементов отчетности, предусматривающие реклассификацию, введение новых объектов учета либо исключение объектов, не соответствующих критериям признания по МСФО;

2) связанные с изменением оценки объектов (применение требуемых МСФО способов оценки тех или иных объектов, изменение оценки за счет обесценения и т.п.).

Необходимо отметить, что в специализированной литературе при описании метода трансформации в большинстве случаев используют словосочетание «перенос показателей отчетности», тогда как на самом деле производится перенос не готовых показателей, а отдельных объектов, формирующих соответствующие показатели отчетности.

Приведем пример. Для переноса показателя «Основные средства» из российского баланса в его международный аналог требуется произвести все необходимые корректировки в отношении квалификации объектов, например, исключив объекты, не признаваемые по МСФО основными средствами, изменив при необходимости их оценку, скорректировав величину амортизации в соответствии с МСФО и т.п. Информационной базой для такого переноса являются не сами формы отчетности, а данные регистров бухгалтерского учета и (или) первичных учетных документов. Другими словами, перенос каждого конкретного показателя из российской отчетной формы в соответствующую форму МСФО-отчетности предусматривает выполнение ряда корректировок.

Теоретически возможно одновременное составление двух видов трансформационных записей — связанных с изменением классификации элементов и связанных с изменением оценки. Однако практики советуют выполнять

перенос данных последовательно в два этапа. Сначала перенести соответствующие показатели из российских регистров, т.е. переписать их в регистры по МСФО, близкие по формальным признакам, без пересчета (изменения оценки показателей). Затем произвести переоценку соответствующих показателей исходя из правил оценки, установленных международными стандартами. В качестве основного аргумента в пользу поэтапного переноса данных выступает возможность контроля за полным и корректным переносом показателей, что немаловажно для подтверждения достоверности финансовой отчетности.

Технически перенос данных производится путем составления трансформационных таблиц, являющихся основой для составления единой трансформационной таблицы, выполняющей роль «моста» между отчетностью, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета, и финансовой отчетностью, соответствующей принципам МСФО.

Параллельно с осуществлением трансформационных записей производится их описание, а также фиксация оценочных суждений и допущений, принятых при трансформации.

На *третьем этапе* производится *составление* остальных форм отчетности, требуемых правилами МСФО, в частности отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях капитала, на базе составленных методом трансформации бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках. Составление отчета о движении денежных средств методом трансформации практически нереализуемо по причине многочисленных принципиальных различий в формате и классификации денежных потоков. По сходным причинам более корректным представляется составление отчета об изменениях капитала непосредственно на базе форм отчетности, составленных по МСФО.

На *четвертом этапе* производится *пересчет* показателей отчетности, составленной методом трансформации, в валюту, выбранную в качестве валюты отчетности (трансляция). Правила учета изменения валютных курсов установлены МСФО 21 «Влияние изменений валютных курсов».

На заключительном *пятом этапе* оформляется полный комплект финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Особое внимание на данном этапе уделяют подготовке пояснительных записок. Кроме того, если в качестве языка отчетности был выбран язык, отличный от того языка, на котором

составлена финансовая отчетность, на данном этапе производится перевод отчетности на выбранный язык.

Ведение учета в соответствии с МСФО

Принципиальное отличие данного метода от трансформации состоит в организации ведения учета, обеспечивающего формирование всех показателей отчетности, соответствующей МСФО.

Вариантов организации учета в соответствии с требованиями международных стандартов множество, и каждая организация выбирает наиболее приемлемый для нее вариант, исходя из особенностей финансово-хозяйственной деятельности, организационной структуры, применяемого программного обеспечения и т.п.

Например, возможен вариант, при котором на каждом участке бухгалтерского учета производится одновременное отражение каждой хозяйственной операции на счетах российского и международного планов счетов. При этом не предусматривается обязательное наличие двух самостоятельных планов счетов, варианты их организации могут быть различными. Может быть использован российский план счетов с введением дополнительных счетов и (или) субсчетов для отражения обязательств, квалификация или оценка которых по МСФО отлична от установленной РСБУ. Могут быть разработаны и два автономных плана счетов — российский (для отражения операций по РСБУ) и международный (для отражения операций по МСФО).

При другом варианте ведение учета по МСФО может быть возложено на специализированное подразделение, которое ведет учет автономно. В этом случае первичные учетные документы обрабатываются дважды: первый раз — бухгалтерской службой при ведении учета по РСБУ, второй — при ведении учета по МСФО.

Учет по МСФО может быть организован также путем фиксации отклонений (разниц), обусловленных различиями в квалификации и (или) оценке отдельных объектов по РСБУ и МСФО. Такой способ хорошо знаком российскому бухгалтеру в связи с необходимостью ведения налогового учета.

Вместе с тем в последнее время все большим числом специалистов в качестве возможного способа ведения учета, а

значит, и подготовки индивидуальной отчетности в соответствии с принципами МСФО рассматривается такой на первый взгляд очевидный механизм, как учетная политика организации, построенная на основе принципов унификации способов учета РСБУ и МСФО. При этом варианте учет ведется в соответствии с учетной политикой, разработанной с учетом требований и российских, и международных стандартов.

Основой для такого подхода служат следующие аргументы. Во-первых, почти все из действующих сегодня российских стандартов (ПБУ) были разработаны и введены в действие «во исполнение Программы реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности...».

Таким образом, Минфин России в издаваемых приказах о введении в действие ПБУ исходит из того, что отчетность, сформированная с учетом требований действующих сегодня в Российской Федерации национальных стандартов, составлена с соблюдением основных принципов МСФО.

В ситуациях, когда российское законодательство не содержит прямых норм в отношении каких-либо способов учета, организация может воспользоваться п. 8 ПБУ 1/98, которым предусмотрено следующее: если по конкретному вопросу в нормативных документах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из настоящего и иных положений по бухгалтерскому учету.

Учитывая тенденцию сближения национальных стандартов с международными, организация может заимствовать правила из МСФО. Например, возможно применение норм МСФО 17 «Аренда» для отражения операций по аренде.

Следует отметить, что в п. 4 ст. 13 Закона о бухгалтерском учете предусмотрено, что в Пояснительной записке должно сообщаться о фактах неприменения правил бухгалтерского учета в случаях, когда они не позволяют достоверно отразить имущественное состояние и финансовые результаты деятельности организации, с соответствующим обоснованием.

Таким образом, если не представляется возможным достоверно сформировать какой-либо показатель отчетности в соответствии с российскими стандартами, организация

вправе воспользоваться положениями Закона и отказаться от применения таких правил, заимствовать правила из МСФО, обосновав свою позицию в Пояснительной записке. Например, возможно применение норм МСФО 17 «Аренда» для отражения операций лизинга, учитывая, что нормы национальных стандартов по данному вопросу безнадежно устарели.

К сожалению, для большинства российских бухгалтеров учетная политика продолжает оставаться формальным документом, необходимым для закрепления выбора способа ведения учета в ситуациях, когда право такого выбора закреплено нормативно, либо инструментом «подгонки» правил бухгалтерского учета под требования налогового законодательства. При таком подходе полностью дискредитируется значение учетной политики организации как совокупности способов ведения бухгалтерского учета — первичного наблюдения, стоимостного измерения, текущей группировки и итогового обобщения фактов хозяйственной деятельности.

Следует отметить, что независимо от способа организации ведения учета основной характеристикой метода составления отчетности является формирование совокупности показателей, соответствующих требованиям МСФО, на базе которых составляется МСФО-отчетность.

В процессе составления финансовой отчетности методом ведения учета, отвечающего требованиям МСФО, также можно выделить определенные этапы.

Процедуры, которые должны быть реализованы на предварительном этапе, идентичны соответствующим процедурам при составлении отчетности методом трансформации. Спецификой этого этапа для данного метода является то, что значительное внимание должно быть уделено выбору программного продукта, поскольку от того, насколько адекватным он будет, будет во многом зависеть возможность оптимизации трудозатрат и обеспечения стабильности информационно-системной системы.

Сущность рабочего этапа составления отчетности рассматриваемым методом состоит именно в его реализации, т.е. ведении учета, формирующего систему показателей финансовой отчетности.

Еще одной особенностью рассматриваемого метода, отличающего его от метода трансформации, является то, что применение курса валюты, выбранной в качестве валюты

отчетности, производится по мере отражения хозяйственных операций, а не в процессе формирования отдельных показателей отчетности.

Процедуры заключительного этапа составления финансовой отчетности рассматриваемым методом аналогичны соответствующим процедурам при применении метода трансформации.

Необходимо заметить, что рассматриваемый метод целесообразно обсуждать только применительно к формированию индивидуальной отчетности. Составление консолидированной отчетности осуществляется путем сбора информации в унифицированных формах (шаблонах), формируемых из данных учета, который, в свою очередь, ведется в соответствии с МСФО.

Факторы, определяющие способ составления отчетности

При выборе способа составления отчетности, соответствующей принципам МСФО, каждой организации следует ответить на ряд ключевых вопросов, часть из которых имеет принципиальное значение вне зависимости от вида составляемой отчетности (консолидированная или индивидуальная), а влияние второй группы вопросов принципиально только для отчетности каждого из указанных видов.

Вне зависимости от того, какую отчетность в соответствии с МСФО планирует начать составлять организация — индивидуальную или консолидированную, ей необходимо определиться с ответами на следующие вопросы.

Кто станет конечным пользователем отчетности, составленной в соответствии с принципами МСФО (поскольку от этого будут зависеть как минимум состав и степень детализации отчетных показателей)?

Какова периодичность составления отчетности, т.е. будет ли достаточным с точки зрения организации и пользователей отчетности совпадение отчетных периодов для отчетности, составляемой на принципах МСФО, и отчетности, составляемой по российским правилам?

Достаточна ли степень аналитичности и точности действующей системы учета и обработки данных?

Каковы имеющиеся кадровые ресурсы, программное обеспечение, степень автоматизации учетных процессов и

какую часть имеющихся ресурсов организация считает возможным выделить для перехода на ведение учета и (или) составление отчетности в соответствии с МСФО?

Кроме того, выбор способа формирования отчетности существенным образом зависит от того, какая отчетность составляется — индивидуальная либо консолидированная.

На выбор способа подготовки индивидуальной отчетности по правилам МСФО наиболее значительное влияние оказывают следующие факторы: состояние законодательства, стабильность бизнеса в компании и др.

5.5. Анализ финансового состояния с применением МСФО

С ростом экономического потенциала и качественными инвестиционными преобразованиями в России, являющейся частью мировой экономической системы, использование МСФО неизбежно. По этой причине все большую актуальность приобретает вопрос оценки финансового состояния компаний в соответствии с международными стандартами.

В финансовой отчетности разных стран существуют различия, вызванные социальными, экономическими, юридическими и иными условиями. Кроме того, при установлении национальных стандартов ориентируются на различных пользователей финансовой отчетности. Все это привело к возникновению и использованию разнообразных подходов к формированию показателей, характеризующих результаты хозяйственной деятельности организации, в частности таких элементов отчетности, как активы, обязательства, капитал, доходы и расходы.

Активизация использования МСФО для раскрытия информации о деятельности организаций предусмотрена Концепцией развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу, одобренной приказом Минфина России от 1 июля 2004 г. № 180.

Процессы совершенствования российской системы бухгалтерского учета и финансовой отчетности и их сближение с МСФО направлены на формирование более качественной информации о финансовом состоянии и финансовых результатах деятельности хозяйствующих объектов.

Цель анализа финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, заключается в получении ключевых

характеристик финансового состояния и финансовых результатов компании для принятия оптимальных управленческих решений различными пользователями информации.

Основными **задачами** анализа финансовой отчетности, составленной по МСФО, являются следующие:

- объективная комплексная оценка финансового состояния;
- оценка эффективности управления денежными потоками;
- анализ ликвидности и платежеспособности;
- анализ доходов, расходов и прибыли;
- анализ уровня и динамики показателей деловой активности;
- оценка эффективности дивидендной политики и использования чистой прибыли;
- анализ уровня и динамики показателей рентабельности;
- выявление и количественная оценка влияния факторов на результативность бизнеса;
- обоснование инвестиционной политики по привлечению (размещению) капитала;
- разработка альтернативных вариантов оптимальных управленческих решений, направленных на стратегическое повышение эффективности бизнеса;
- всестороннее исследование состава, динамики финансовых источников капитала и обязательств, оценка оптимальности его структуры.

Анализ финансовой отчетности хозяйствующего субъекта начинается с анализа принципов, лежащих в основе формирования ее показателей. Определенные (порой существенные) различия положений российских стандартов бухгалтерской отчетности и МСФО приводят к необходимости корректировки методических подходов при проведении анализа. Понимание различий между национальными и международными учетными стандартами — существенная часть анализа финансовой отчетности. Анализируя отчетность, составленную по международным стандартам, следует принимать во внимание не только ее отличие от РПБУ в части требований, но и причины этих отличий.

Отличия МСФО от РПБУ проявляются главным образом в оценке, признании, отражении в отчетности отдельных видов активов, капитала, обязательств, доходов, расходов, потоков денежных средств и капитала, а также некоторых хозяйственных операций.

Немало проблем возникает в части использования международной терминологической базы в связи с различными интерпретациями и идентификациями отдельных показателей финансовой отчетности, в том числе и трудности лингвистического характера.

В процессе анализа международной финансовой отчетности необходимо исходить не столько из формы, сколько из сущности изучаемых финансово-экономических процессов, происходящих в компании. Отчетность, составленная по МСФО, как правило, подтверждается аудитором, но, несмотря на это, субъекты анализа должны критически подходить к ее содержанию по следующим причинам:

- цель финансовой отчетности, состоящая в объективном отражении хозяйственной деятельности компании, не совпадает с целью анализа, поскольку его проведение направлено на выявление причин полученных финансовых результатов и их динамики;

- цели проведения анализа финансовой отчетности для отдельных пользователей могут существенно отличаться от информационных потребностей большинства пользователей;

- требование МСФО о достоверности, направленное на снижение риска возможного существенного искажения или неправильного раскрытия информации в финансовой отчетности, не совпадает с требованием достоверности результатов финансового анализа, поскольку направленность анализа заключается в выявлении возможности достижения необходимого уровня платежеспособности, рентабельности, деловой активности и финансовой устойчивости компании;

- стандартизация информации в финансовой отчетности не позволяет отразить отраслевую специфику деятельности компании, тогда как в процессе анализа финансовой отчетности она должна быть представлена в полной мере.

В российской практике аналитическая интерпретация показателей деятельности организации в составе финансовой отчетности (в пояснительной записке) не получила еще широкого распространения, тогда как в приложениях к финансовой отчетности, составленной по МСФО, такая информация, как правило, отражается. В российской отчетности компании в пояснительной записке в основном излагаются вопросы выбора учетной политики, тогда как в отчетности,

составленной по МСФО, основное место в пояснениях отводится оценке бизнеса и того влияния, которое различные факторы оказали на показатели финансовой отчетности.

Одним из существующих аналитических отличий международной финансовой отчетности является возможность изучения динамики различных показателей в рамках длительной ретроспективы. Эта особенность позволяет аналитику выявить тенденции результативности бизнеса, установить тренд и спрогнозировать те или иные финансово-экономические оценочные индикаторы.

В ряде российских нормативных документов имеется прямое указание на минимальный временной период (два последовательных отчетных периода), за который компания обязана раскрывать свою финансовую информацию. Однако, как показывает практика, подавляющее число российских компаний отражает, например, показатели активности активов и пассивов в бухгалтерском балансе по состоянию лишь на две отчетные даты, что явно не отвечает требованиям раскрытия финансовой информации в динамике.

Важные для формирования достоверной информации требования содержатся в ряде международных стандартов, обязательное выполнение которых приводит к получению адекватных финансовых показателей. Эти стандарты позволяют произвести более реальную стоимостную оценку величин активов, обязательств, капитала, доходов, расходов и чистой прибыли. Например, в соответствии с МСФО 36 «Обесценение активов» активы компании должны отражаться в балансе по стоимости, не превышающей их возмещаемой стоимости, т.е. не выше стоимости будущих экономических выгод, которые можно от них ожидать. С этой целью по состоянию на каждую отчетную дату компания должна проверять наличие любых признаков, указывающих на возможное уменьшение стоимости актива, и в случае выявления любого из них должна оценить его возмещаемую стоимость. Если балансовая стоимость актива стала выше возмещаемой, то актив подлежит обесцениванию, результатом его будет признание потерь (убытка).

В соответствии с МСФО компания может отражать показатели финансовой отчетности, используя процедуру дисконтирования (приведения) стоимостных величин, тогда как в российских стандартах такая возможность не предусмотрена.

Достоверное и полное представление об имущественном и финансовом положении организации, его изменениях, а также о финансовых результатах деятельности компании не может быть достигнуто без выполнения важнейшего требования сопоставимости данных. Это требование согласуется с качественными характеристиками МСФО, среди которых — надежность и сопоставимость данных. Актуальность выполнения указанных требований возрастает в условиях инфляции, присущей современному этапу развития рыночных отношений в России.

В целом методика и методы анализа финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, сопоставимы с анализом финансовой отчетности организации, составленной в соответствии с российскими стандартами. Главные отличия связаны, во-первых, с интерпретацией и оценкой самих статей отчетности в процессе анализа и, во-вторых, с существенностью влияния на показатели финансовой отчетности субъективных оценок при ее формировании.

Значимую роль в интерпретации отчетных данных в процессе анализа играет профессиональное суждение специалиста-аналитика, т.е. добросовестно высказанное мнение о хозяйственной ситуации и полезное как для ее описания, так и для принятия действенных управленческих решений. Оно основано на представлениях, убеждениях, профессионализме специалиста-аналитика. В соответствии с МСФО профессиональное суждение — это элемент стандартизации бухгалтерского учета, элемент культуры бухгалтерской профессии.

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Что представляют собой международные стандарты финансовой отчетности?
2. В чем заключается различие между МСФО и GAAP?
3. Охарактеризуйте особенности составления отчетности по МСФО.
4. Назовите состав финансовой отчетности в соответствии с МСФО.
5. Раскройте понятие «добросовестное представление финансовой отчетности».
6. Что является отчетным периодом и отчетной датой в соответствии с РСБУ и МСФО?

7. Назовите основное различие в сущности принципа рациональности, сформулированного в российских нормативных документах и международных стандартах.
8. Что понимается под операционным циклом организации?
9. Охарактеризуйте способы составления отчетности в соответствии с МСФО.
10. Назовите основные задачи анализа финансовой отчетности, составленной по МСФО.

Глава 6

ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА СЕГМЕНТАРНОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ

6.1. Специфика сегментарной отчетности и ее анализ

6.1.1. Использование информации по сегментам бизнеса в управлении

Создание крупных компаний, которые завоевывали бы все новые отрасли в бизнесе, стремительное развитие диверсификации производства, расширение географии компаний и образование транснациональных компаний привели к сокращению информации традиционной финансовой отчетности.

Информация, содержащаяся в финансовой отчетности ранее самостоятельных предприятий, при слиянии компаний терялась. В традиционной финансовой отчетности не было информации о процессе диверсификации, а следовательно, возможности дать ему экономическую оценку и обеспечить соответствующий контроль. Не формировалась информация, позволяющая оценить финансовое состояние и перспективы развития территориально обособленных подразделений компаний.

В результате разные группы пользователей финансовой отчетности, заинтересованные в полном понимании деятельности компании, не имели возможности получать данные, необходимые для прогноза будущей прибыли, сравнительности результатов, оценки риска капитальных вложений и др.

Отсутствие необходимых сведений ощущали не только внешние, но и внутренние пользователи отчетности. Трудно было оценить результаты деятельности конкретных менеджеров, отвечающих за определенные направления бизнеса

или за деятельность территориально обособленных участков бизнеса.

Пользователям бухгалтерской отчетности нужна не только обобщенная, но и более детализированная информация, позволяющая лучше оценивать деятельность организации. Следовательно, информация по сегментам необходима всем коммерческим организациям.

Современная модель рыночной экономики означает полную самостоятельность предприятия как хозяйствующего субъекта. В этих условиях наличие в отчетности информации по сегментам позволяет оценить результаты деятельности предприятия с целью проведения эффективной инвестиционной политики.

Выделение сегментарной отчетности в качестве самостоятельного вида бухгалтерской отчетности обусловлено необходимостью раскрытия информации о работе технологически обособленных производств (видов деятельности), а также о влиянии дислокации подразделений организации или географии рынков сбыта на ее финансовое положение.

Под *информацией о сегменте* понимается информация, раскрывающая часть деятельности организации в определенных хозяйственных условиях. Такая формулировка приведена в Положении по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» ПБУ 12/2000, утвержденном приказом Минфина России от 27 января 2000 г. № 11н (далее — ПБУ 12/2000).

При этом весь блок информации о сегментах деятельности организации можно разделить на два вида: сегментарную финансовую отчетность и сегментарную управленческую отчетность.

Информация, содержащаяся в *сегментарной финансовой отчетности*, позволяет заинтересованным пользователям лучше оценивать деятельность организации, перспективы ее развития, подверженность рискам, возможность получения прибыли (ПБУ 12/2000). В связи с этим составление такой отчетности необходимо главным образом в случае, если различия в условиях хозяйствования в отдельных сегментах деятельности организации способны существенно влиять на принимаемые управленческие или инвестиционные решения.

Сегментарная управленческая отчетность необходима предприятию для нужд внутреннего планирования, управления и контроля, следовательно, пользователями такой отчетности являются менеджеры организации. Во-первых,

с помощью сегментарной управленческой отчетности администрация организации может контролировать деятельность центров ответственности и объективно оценивать качество работы возглавляющих их менеджеров. Во-вторых, четко налаженный с помощью управленческих отчетов контроль позволяет руководителю центра ответственности принимать обоснованные решения и пересматривать цели своего подразделения в период планирования. Такая отчетность составляется по отдельным группам реализованных изделий, новым технологическим решениям, центрам ответственности и другим позициям.

Необходимость такой дифференциации сегментарной отчетности обусловлена несколькими причинами.

1. Существует различие потребностей пользователей отчетности, которые определяют ее объем и состав показателей, периодичность представления и т.п.

2. Принципы формирования показателей сегментарной финансовой отчетности отличаются от принципов сегментарной управленческой отчетности, поскольку первая основывается на данных финансового учета, а вторая — главным образом на информации управленческого учета.

3. Несмотря на то что все виды учета поставляют информацию для управления, формируя в системе управления наряду с анализом контур обратной связи, финансовый учет ограничивается управлением только теми процессами, для учета которых он предназначен, а управленческий учет представляет собой комплексный метод внутрихозяйственного управления.

4. На выходе бухгалтерской информационной системы формируются отчеты, во-первых, для внешних пользователей, во-вторых, для целей периодического планирования и контроля и, в-третьих, для принятия решений в нестандартных ситуациях и выборе политики организации. Прерогатива финансового учета связана с составлением отчетов первой группы. Задача бухгалтерского управленческого учета заключается в составлении отчетов второй и третьей групп, информация которых предназначена для собственников организации. Эти отчеты должны содержать информацию не только об общем финансовом состоянии, но и о состоянии дел непосредственно в области производства для менеджеров, ответственных за достижение конкретных производственных показателей.

Однако, несмотря на указанные различия, показатели сегментарной управленческой и сегментарной финансовой отчетности, полученные на основе единой информационной базы, тесно взаимосвязаны.

6.1.2. Раскрытие информации по сегментам в соответствии с российскими и международными стандартами

Формирование и представление информации по сегментам в бухгалтерской отчетности коммерческих организаций (за исключением кредитных организаций), деятельность которых предполагает несколько видов получения доходов или осуществляется в различных географических регионах, в соответствии с ПБУ 12/2000 необходимы только в двух случаях:

1) при составлении консолидированной бухгалтерской отчетности организацией, имеющей дочерние и зависимые общества;

2) при составлении сводной бухгалтерской отчетности объединений юридических лиц, созданных на добровольных началах, организацией, на которую согласно учредительным документам возложено составление такой отчетности.

Система нормативного регулирования требует выделения в рамках единой бухгалтерской отчетности информации по операционным и географическим сегментам. Это позволяет как внешним, так и внутренним пользователям бухгалтерской отчетности получать возможность проведения анализа в целом по организации, а также в разрезе отдельных видов предпринимательской деятельности или в части обособленных подразделений организации, находящихся в разных географических зонах.

Сегмент (от лат. *segmentum* — «отрезок», «часть круга») — это часть деятельности организации в определенном разрезе (по видам продукции, географическим регионам и т.п.).

Как уже говорилось, информация о сегменте — это информация, раскрывающая часть деятельности организации в определенных хозяйственных условиях посредством представления установленного перечня показателей бухгалтерской отчетности организации. Таким образом, сегмент — это обособленная часть деятельности организации в определенных хозяйственных условиях, которая выделяется в общей

деятельности организации по уровню риска или получению прибыли.

Различают операционные и географические сегменты. *Операционный сегмент* бизнеса — это выделяемая деятельность организации по производству определенного товара, выполнению определенной работы или оказанию определенной услуги. При этом производство конкретного вида товара (работы, услуги) данного сегмента должно отличаться по рискам и получению прибыли от производства вида товара (работы, услуги) других операционных сегментов.

Географический сегмент — это выделяемая деятельность организации по производству товаров, выполнению работ или оказанию услуг в определенном географическом регионе. При этом производство вида товара (работы, услуги) в данном географическом регионе должно отличаться по рискам и получению прибыли от производства подобного вида товара (работы, услуги) в других географических регионах, в которых ведет свою деятельность организация. Географический сегмент может выделяться по местам расположения активов организации либо рынков сбыта.

Отчетным сегментом называется операционный или географический сегмент, информация по которому подлежит обязательному раскрытию в бухгалтерской или в сводной бухгалтерской отчетности. Перечень отчетных сегментов устанавливается организацией самостоятельно. На отчетные сегменты должно приходиться не менее 75% выручки организации. Если на отчетные сегменты, выделенные при подготовке бухгалтерской отчетности, приходится менее 75% выручки, то должны быть выделены дополнительные отчетные сегменты независимо от того, удовлетворяют ли они условиям, определенным в ПБУ 12/2000.

Проблема формирования информации по сегментам заключается в выборе приоритета одного вида сегмента перед другим и собственно в определении конфигурации отдельных сегментов. В основу операционного сегмента должен быть заложен принцип технологической обособленности производства определенных видов продукции, работ и услуг. В результате пользователи бухгалтерской отчетности смогут сделать вывод об уровне их рентабельности, объемах продаж и ряде других показателей.

При этом определенную трудность может вызвать процедура распределения затрат вспомогательных производств, общехозяйственных и прочих расходов, так как к расходам

операционного сегмента относятся только затраты, непосредственно связанные с данным сегментом. На практике наиболее распространен метод распределения, основанный на включении произведенных затрат в себестоимость продукции (операционных сегментов) по нормативной себестоимости оказанных услуг. Далее отклонения между фактическими затратами и плановой себестоимостью услуг распределяются пропорционально их нормативной себестоимости по операционным сегментам.

Помимо этого, определенные разночтения может вызвать трактовка требования формирования информации о доходах отчетного сегмента от операций с другими сегментами, имея в виду, что передачи между ними должны оцениваться на основе фактически применяемых организацией цен. Очевидно, что в данном случае речь идет не о рыночных ценах или справедливой стоимости, а о фактически сложившейся на предприятии оценке заделов незавершенного производства, полуфабрикатов и услуг.

Для многих организаций чрезвычайно важно представление информации по географическим сегментам. Выбор организацией конкретной конфигурации географических сегментов может базироваться на принципе, заложенном в определении отчетного сегмента. Таковым является удельный вес важнейших показателей в общем объеме деятельности организации. При удельном весе выручки от продажи, финансового результата или активов в 10% и более та или иная территория должна быть выделена в самостоятельный отчетный географический сегмент.

Бухгалтерский учет, раскрывающий деятельность по каждому сегменту, должен строиться на основе принятого данной организацией внутреннего учета, исходя из ее организационной и управленческой структуры. Обязательному отражению по каждому сегменту подлежит информация о выручке (доходах), расходах, финансовом результате, активах, обязательствах.

Таким образом, при отражении информации по сегментам в бухгалтерской отчетности можно выделить следующие последовательность действий:

- определение необходимости формирования и представления информации по сегментам в бухгалтерской отчетности конкретной организации;
- выделение сегментов, по которым должна формироваться информация (операционные или географические);

- определение правил ведения бухгалтерского учета по сегментам;
- выбор отчетных сегментов;
- раскрытие информации по отчетным сегментам при составлении бухгалтерской отчетности.

Комитет по международным стандартам финансовой отчетности (*IASB*) выпустил в ноябре 2006 г. стандарт МСФО (*IFRS*) 8 «Операционные сегменты». Данный стандарт заменил МСФО (*IAS*) 14 «Сегментная отчетность». Стандарт применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты. Новый стандарт применяется компаниями, долевые или долговые ценные бумаги которых свободно обращаются на рынке, а также компаниями, которые размещают либо планируют размещение каких-либо видов инструментов на открытом рынке. Область применения также включает компании, которые представили финансовую отчетность регулирующим органам в связи с планируемым размещением каких-либо финансовых инструментов на открытом рынке.

Стандарт вводит «управленческий подход» для определения и оценки финансовых результатов операционных сегментов компании. Представляемая в отчетности сегментная информация основана на информации, которая используется руководством внутри компании. Это означает следующее:

- методы, которые компании используют для определения сегментов, а также для оценки и представления сегментной информации, могут изменяться;
- представляемая сегментная информация будет более разнообразной;
- может оказаться, что сегментная информация оценена не в соответствии с МСФО, тогда компании должны провести сверку сегментной финансовой информации с консолидированной финансовой отчетностью;
- компаниям не нужно больше готовить два комплекта информации для внутренней и внешней отчетности.

Отчетные сегменты больше не ограничиваются теми сегментами, на которые приходится большая часть доходов, полученная от продаж внешним сторонам, поэтому от компаний может потребоваться представление отчетности по различным этапам вертикально интегрированной деятельности в качестве отдельных сегментов.

Стандарт МСФО (*IFRS*) 8 приводит сегментную отчетность по МСФО в соответствии требованиями подобного стандарта США *SFAS* 131. Он практически полностью принимает требования стандарта США.

Опыт США показывает, что:

- могут возникнуть сложности при определении ответственного за принятие операционных решений. Суждения в отношении компонентов компании, которые регулярно анализируются ответственным за принятие операционных решений, бывают спорными и являются предметом тщательной проверки регулирующих органов;

- регулирующие органы оспаривают решения компаний в отношении определения операционных сегментов и правомерности объединения операционных сегментов;

- компании, в отношении которых действуют требования разд. 404 Закона Сарбейнса-Оксли, могут понести дополнительные расходы при обеспечении надежности внутренних процессов и систем в отношении сбора внутренней сегментной информации.

Рассмотрим **последовательность действий при первом применении МСФО (*IFRS*) 8**.

Шаг 1. Необходимо определить ответственного за принятие операционных решений. Правильный выбор является основополагающим фактором точного определения отчетных сегментов.

Шаг 2. Следует иметь в виду, что может быть выявлено большее количество операционных (и, следовательно, отчетных) сегментов, например там, где выявлена вертикально интегрированная деятельность, или там, где большее количество компонентов регулярно оценивается ответственным за принятие операционных решений. Руководству следует рассмотреть вопрос о воздействии представления этой информации в финансовой отчетности.

Шаг 3. Рассмотреть воздействие информации, которая будет раскрыта. Стандарт не допускает возможности исключения информации по причине «ущерба конкурентному положению» и требует раскрытия компаниями финансовой информации, которая представляется ответственным за принятие операционных решений. Управленческая отчетность, анализируемая ответственным за принятие операционных решений, может содержать коммерческую конфиденциальную информацию, а МСФО (*IFRS*) 8 может потребовать раскрытия данной информации для внешних

пользователей. Это являлось основной проблемой для многих компаний в США при первом применении *SFAS 131*.

Шаг 4. Проанализировать процессы внутреннего контроля, используемые для подготовки управленческой отчетности. Обеспечение компаниями достаточной надежности управленческой отчетности для внешнего раскрытия информации и проведения внешнего аудита может потребовать материальных затрат и времени. В соответствии с МСФО (*IFRS*) 8 требуется проводить сверку общих сумм отчетных доходов сегмента, общих сумм прибылей и убытков, общих сумм активов и прочих сумм, раскрытых для отчетных сегментов, с соответствующими суммами в финансовой отчетности по МСФО. Необходим «аудиторский след» между управленческой отчетностью и консолидированной финансовой информацией.

Шаг 5. Пересмотреть обесценение деловой репутации (гудвилла). Гудвилл не может распределяться на группы единиц, генерирующих денежные потоки, превышающие размер операционного сегмента. Руководству следует рассмотреть воздействие изменений в определении операционных сегментов на результат обесценения гудвилла.

Шаг 6. Пересчитать сравнительные данные. Руководству следует рассмотреть воздействие МСФО (*IFRS*) 8, урегулировать все вопросы и начать сбор необходимой информации задолго до первого применения стандарта в годовой или промежуточной финансовой отчетности.

Теперь обратим внимание на **особенности применения МСФО (*IFRS*) 8**.

Стандарт применяется для компаний, составляющих финансовую отчетность по МСФО:

- долевыми или долговыми ценные бумаги которых свободно обращаются на открытом рынке или
- которые представляют свою финансовую отчетность либо находятся в процессе ее представления в комиссии по ценным бумагам или другие регулирующие организации в связи с выпуском каких-либо видов инструментов для размещения на открытом рынке.

МСФО (*IFRS*) 8 применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты.

Он может быть принят досрочно, если информация об этом отражена в примечаниях к финансовой отчетности.

Стандарт требует раскрытия информации, которая позволит пользователям оценить характер и финансовое воз-

действие бизнес-деятельности компании и экономической среды, в которой она ведет свою деятельность.

Для применения МСФО (*IFRS*) 8 требуются профессиональные суждения. При решении вопроса о раскрытии сегментарной информации руководству следует принимать во внимание упомянутый ранее основной принцип, а не полагаться на свод правил. Основная концепция заключается в том, что компании должны представлять информацию, используемую руководством, которая позволит пользователям понять основную деятельность компании, место ведения данной деятельности и ее эффективность.

Что является операционным сегментом?

Операционный сегмент — это компонент компании:

- участвующий в бизнес-деятельности, который может приносить доходы или в отношении которого могут быть понесены расходы;
- операционных решений (*CODM*) компании в целях принятия решений о распределении ресурсов на данный сегмент и оценки эффективности его деятельности;
- в отношении которого доступна отдельная финансовая информация.

Существуют четыре основных этапа *определения информационных сегментов*. Необходимо определить:

- ответственного за принятие операционных решений;
- бизнес-сегменты, которые необязательно должны являться источником доходов или расходов;
- наличие отдельной финансовой информации по бизнес-сегментам;
- проводится ли регулярный анализ этой информации ответственным за принятие операционных решений.

Могут возникать трудности при определении ответственного за принятие операционных решений и компонентов, которые регулярно им анализируются в целях принятия решений. Более того, необходимо на регулярной основе пересматривать назначение ответственного за принятие операционных решений, что особенно важно при реорганизации, приобретении или продаже компаний.

Ответственность за принятие операционных решений не обязательно возлагается на одного человека. Это, скорее, функция, заключающаяся в распределении ресурсов на операционные сегменты и в оценке их результатов. В разных компаниях, по всей вероятности, ситуация может быть различной: эту функцию может исполнять генеральный

директор, директор по операционной деятельности, команда высшего руководства или совет директоров. Название должности (должностей) лица (группы лиц), на которого возложена ответственность за принятие операционных решений, не столь важно при условии, что данное лицо (группа лиц) несет ответственность за принятие стратегических решений относительно сегментов компании.

Как определить отчетные сегменты компании?

Не все операционные сегменты должны отдельно отражаться в отчетности. Это необходимо, только если они превышают количественные пороговые значения (§ 13 МСФО (IFRS) 8).

Информация по операционному сегменту должна представляться отдельно, если:

- доход, отраженный в отчетности (по внешним операциям или между сегментами), составляет не менее 10% совокупного дохода всех операционных сегментов; прибыль или убыток отчетного сегмента в абсолютном выражении составляет не менее 10% наибольшей из сумм: совокупной отчетной прибыли всех операционных сегментов, которые не понесли убытков или совокупных убытков всех убыточных операционных сегментов;

- активы сегмента составляют не менее 10% от совокупных активов всех операционных сегментов.

Информация по двум или более операционным сегментам может быть объединена (сгруппирована) и представлена как по одному сегменту при соблюдении определенных условий.

Два или более операционных сегмента могут быть объединены в один отчетный сегмент, если:

- объединение представляет пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволяет оценить бизнес-деятельность компании и среду, в которой осуществляется данная деятельность;

- они имеют сходные экономические характеристики;
- они имеют сходство по всем следующим аспектам:
 - характеру продуктов и услуг;
 - характеру производственных процессов;
 - типу или классу клиентов, приобретающих их продукты и услуги;
 - методам, используемым при реализации продуктов или предоставлении услуг;

– характеру нормативно-правовой среды, если это применимо.

После определения отчетных сегментов компания должна удостовериться, что совокупный доход по операциям с внешними контрагентами, относящийся на эти отчетные сегменты, составляет не менее 75% совокупного дохода компании. Если пороговое значение, равное 75%, не достигнуто, необходимо определить дополнительные отчетные сегменты (даже если они не отвечают требованию 10%-го порогового значения) до тех пор, пока на отчетные сегменты не будет приходиться не менее 75% совокупного дохода компании от операций с внешними контрагентами.

В разделах «Объединение сегментов и представление отчетности по сегментам» и «Раскрытие информации о сегментах» стандарта приводятся примеры практических аспектов определения отчетных сегментов.

Раскрытия в финансовой отчетности должны быть основаны на информации, которую руководство считает важной для управления компанией. В табл. 6.1 представлены требования к раскрытию информации.

Таблица 6.1

Требования к раскрытию информации

Требования к раскрытию информации	Информация, подлежащая раскрытию
Общая информация	Факторы, используемые для определения отчетных сегментов. Тип продукта/услуги, являющихся источником дохода для каждого отчетного сегмента
Информация об отчетном сегменте; прибыли и убытки, доходы, расходы, активы, обязательства и основа оценки результатов деятельности	Оценка результатов деятельности и суммы активов. Раскрытие определенной информации, такой как доходы от внешних клиентов, если они включаются в прибыль или убыток сегмента и регулярно представляются ответственному за принятие операционных решений. Объяснение раскрытий оценки результатов деятельности сегментов. Основа учета операций между отчетными сегментами. Характер различий между раскрытиями оценки результатов деятельности сегментов и соответствующими статьями финансовой отчетности компании по МСФО (например, различия в учетной политике и асимметричное распределение)

Окончание табл. 6.1

Требования к раскрытию информации	Информация, подлежащая раскрытию
Сверки	Сверка сумм дохода сегмента, его прибыли или убытка, активов и обязательств и прочих существенных сегментных статей с соответствующими суммами в финансовой отчетности по МСФО
Раскрытие информации по всей компании	<p>Доходы от внешних клиентов по каждому продукту и услуге или каждой группе подобных продуктов и услуг. Доходы от внешних клиентов, относящиеся к стране регистрации компании и относящиеся ко всем иностранным государствам, в которых компания получает доход.</p> <p>Доходы от внешних клиентов, относящиеся к отдельному иностранному государству, если сумма существенна.</p> <p>Долгосрочные активы (за исключением финансовых инструментов, отложенных налоговых активов, активов по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, а также прав по страховым договорам), расположенные в стране регистрации компании и во всех иностранных государствах, где у компании имеются активы.</p> <p>Долгосрочные активы в отдельном иностранном государстве (если они существенны).</p> <p>Степень зависимости от основных клиентов, включая более подробную информацию в случае, если доход клиента превышает 10% от дохода компании</p>

Следует отметить, что больше не существует первичного и вторичного формата представления сегментной информации.

Компания, определившая свои операционные сегменты на основе продуктов и услуг, не обязана представлять информацию по географическим сегментам, помимо специфичной информации, раскрываемой по всей компании, как указывалось ранее.

При осуществлении бизнес-деятельности, как правило, существует руководитель подразделения, который непосредственно подотчетен или поддерживает регулярные контакты с лицом или группой лиц в целях обсуждения операционной деятельности, финансовых результатов, прогнозов или планов бизнес-деятельности. Ответственным за принятие операционных решений будет это лицо или группа лиц, на которых возложена ответственность за распреде-

ление ресурсов и оценку результатов бизнес-подразделений компании.

В разных компаниях ситуация с ответственным за принятие операционных решений может быть различной: эту функцию может выполнять генеральный директор компании, директор по операционной деятельности, команда высшего руководства, а в некоторых юрисдикциях — совет директоров.

Головной офис, осуществляющий бизнес-деятельность (например, выполняющий казначейские операции, приносящие процентные доходы и ведущие к появлению процентных расходов), может являться операционным сегментом, если получаемые им доходы соответствуют деятельности компании и отдельная финансовая информация анализируется ответственным за принятие операционных решений.

Подразделение головного офиса (бухгалтерия, информационные технологии, управление персоналом и отдел внутреннего аудита), получающее доход, который является единовременным, нестандартным доходом от деятельности компании, не является операционным сегментом и не может быть частью одного из отчетных сегментов. Такие результаты могут быть включены в отчетность в состав «прочих статей» при сверке итоговых сумм сегментов.

В частности, это касается неосновных (единовременных) доходов. Примерами неосновных доходов для компаний нефинансового сектора могут быть процентные доходы и расходы, реализованные и нереализованные доходы и расходы от переоценки иностранной валюты и чистый результат от пенсионных схем.

Только в редких случаях, например если продажа продукта или предоставление услуг требуют минимальных затрат, данные исключительно о доходах являются репрезентативными для оценки результатов деятельности подразделения. Анализ данных только о доходах ответственным за принятие оперативных решений в указанных редких случаях может быть достаточным для принятия решения о том, что бизнес-деятельность подпадает под определение операционного сегмента.

Стандарт *IFRS* 8 определяет операционный сегмент как «компонент компании, который участвует в бизнес-деятельности, которая может приносить доходы или по которой могут быть понесены расходы».

Это определение признает, что не все виды бизнес-деятельности приносят доход.

Пример — центры затрат как отдельный сегмент. Производственные компании, управление которыми осуществляется на основании центров затрат, могут не отражать доходы центра затрат, так как общая сумма доходов компании, полученных от клиентов, не распределяется на все центры затрат. К решению вопроса о том, является ли деятельность, отражаемая во внутренней отчетности, операционным сегментом, следует подходить очень осторожно.

Пример — вертикально интегрированная деятельность.

В том случае, когда трансфертные цены применяются при расчетах между отдельными стадиями производства компании (например, в компаниях нефтегазового сектора), тот факт, что трансфертные цены не оцениваются ответственным за принятие операционных решений, не помешает классифицировать данные виды деятельности как операционные сегменты. Операционные сегменты нефтегазовых компаний могут включать разведку, бурение, добычу, переработку и маркетинг, если ответственный за принятие операционных решений осуществляет управление компанией таким образом.

Обычно подразделение НИОКР в компании представляет собой вертикально интегрированную единицу, в которой деятельность по НИОКР является неотъемлемым компонентом бизнеса компании. Определение операционного сегмента предполагает, что часть компании, получающая доходы и несущая расходы, связанные с операциями других подразделений той же компании, все же может считаться операционным сегментом, даже если все ее доходы и расходы возникают в результате операций внутри группы.

Следует отметить, что информация об активах и прибылях/убытках (представляемая ответственному за принятие операционных решений) относительно деятельности совместного предприятия или ассоциированной компании представляет собой сегмент и поэтому должна раскрываться в отчетности. Внешняя отчетность о деятельности совместного предприятия может формироваться на основе пропорциональной консолидации или на основе полной консолидации. В случае если общие финансовые результаты анализируются ответственным за принятие операционных решений, итоговые суммы всех финансовых показателей сегмента должны сверяться с соответствующими суммами,

отраженными в консолидированной финансовой отчетности, а необходимые взаимоисключения должны быть отражены в столбце сверки сумм внутренней управленческой отчетности с итогами в консолидированной финансовой отчетности. Например, информация о доходе ассоциированной компании не включается в сумму дохода, отраженную в консолидированной финансовой отчетности. Сворачивание суммы дохода ассоциированной компании должно быть отражено как сверяемая статья.

Параграф 8 МСФО (*IFRS*) 8 свидетельствует, что при рассмотрении компанией вопроса об определении совокупности компонентов, составляющих операционный сегмент, необходимо рассматривать следующие факторы.

Характер бизнес-деятельности каждого компонента. В случае если сегментарная информация высшего уровня представлена компонентами, включающими в себя разную бизнес-деятельность, а компоненты низшего уровня включают схожую бизнес-деятельность, компоненты низшего уровня могут быть более репрезентативными в отношении операционных сегментов компании.

Наличие менеджеров, ответственных за каждый компонент. По всей вероятности, те направления, в которых есть лица, ответственные за результаты этих направлений (такие как менеджер сегмента, финансовый директор бизнес-подразделения или вице-президент) и которые непосредственно подотчетны ответственному за принятие операционных решений и поддерживают с ним регулярные контакты в целях обсуждения операционной деятельности, финансовых результатов, прогнозов или планов сегмента, являются операционными сегментами компании. Менеджеры могут отвечать за несколько операционных сегментов.

Параграф 9 МСФО (*IFRS*) 8 свидетельствует, что обычно, если имеется только одна совокупность компонентов, за которую несут ответственность соответствующие менеджеры, эта совокупность компонентов составляет операционные сегменты.

Информация, представляемая совету директоров. Информация, представляемая совету директоров компании, в тех случаях, когда этот орган не является ответственным за принятие операционных решений, может определять уровень, на котором производится оценка общих результатов деятельности и принимаются решения относительно распределения ресурсов на различные направления бизнес-деятельности компании.

Необходимо отметить, что для определения операционных сегментов компании должны рассматривать качественные факторы в дополнение к перечисленным ранее. При этом необходимо также определить, соответствуют ли установленные таким образом операционные сегменты основным принципам МСФО (*IFRS*) 8 и могут ли определенные операционные сегменты действительно представлять уровень, на котором ответственный за принятие операционных решений производит оценку результатов и распределение ресурсов. Кроме того, определенные операционные сегменты должны находиться в соответствии с прочей информацией, выпускаемой компанией, такой как пресс-релизы, интервью руководства, интернет-сайт компании, мнение руководителей компании, высказываемое в дискуссиях, и с другой общедоступной информацией о компании.

В США эта область стандарта требовала применения профессиональных суждений в большом объеме. Именно в связи с этой областью регулирующие органы оспорили решения некоторых компаний.

Параграф 10 МСФО (*IFRS*) 8 рассматривает вопрос матричной структуры. При этом используется пример компании, в которой одни менеджеры отвечают за области производства продуктов и предоставления услуг по всему миру, а другие — за определенные географические регионы.

Ответственный за принятие операционных решений анализирует операционные результаты двух совокупностей компонентов, причем по каждой из них имеется отдельная финансовая информация.

В этой ситуации компании следует определить, какая совокупность компонентов будет представлять собой операционные сегменты, учитывая потребности пользователей финансовой отчетности для целей оценки бизнес-деятельности компании и условий, в которых осуществляется ее деятельность.

Компании с матричной структурой применяют профессиональные суждения для определения операционных сегментов. Такие компании должны рассмотреть важность факторов, определивших существование матричной структуры. Например, если приоритетной задачей компании является увеличение общего объема продаж, доли на рынке и географический охват, то для акционеров будет наиболее важна информация, подготовленная на основе

информации о географических рынках. Если компания стремится увеличить продажи отдельных продуктов, а ответственный за принятие операционных решений полагает, что ключевым фактором для успешного достижения этой цели является повышение и поддержание качества продуктов, то можно сделать вывод о том, что наиболее важной информацией для акционеров будет информация в отношении продуктов.

Такой подход может использоваться в соответствии с МСФО (*IFRS*) 8, если:

- компания может обосновать критерии для определения сегментов;
- основа для определения сегментов, используемая компанией, позволяет пользователям финансовой отчетности оценить ее деятельность и финансовые результаты, а также экономические условия, в которых компания осуществляет деятельность.

Международный стандарт *IFRS* 8 практически идентичен *SEAS 131 GAAP US*. Однако существуют незначительные различия между двумя данными стандартами, которые изложены в разделе МСФО (*IAS*) 8 «Основа для принятия решений» (табл. 6.2).

Таблица 6.2

Основные различия между МСФО (*IFRS*) 8 и *SEAS 131 GAAP US*

МСФО (<i>IFRS</i>) 8	<i>SEAS 131</i>	Воздействие
Используется термин «долгосрочные активы» (<i>non-current assets</i>)	Использует термин «активы длительного пользования» (<i>long lived assets</i>)	«Активы длительного пользования» относятся только к материальным активам, а «долгосрочные активы» включают нематериальные активы
Включает раскрытие информации о сегментных обязательствах, когда информация на регулярной основе представляется ответственному за принятие операционных решений	Раскрытие данной информации не требуется	Воздействие раскрытия информации на некоторые компании

Окончание табл 6.2

МСФО (<i>IFRS</i>) 8	<i>SFAS</i> 131	Воздействие
Разрешает использование матричных структур для определения сегментов на основе продуктов/услуг или географического расположения	Требует использования матричных структур для определения сегментов на основе продуктов или услуг	Согласно МСФО (<i>IFRS</i>) 8 компании должны использовать профессиональные суждения для определения основы, представляющей наиболее полезную информацию

6.1.3. Анализ отчетности по сегментам

Раскрытие информации по отчетным сегментам осуществляется посредством представления определенного перечня показателей.

По отчетным сегментам (операционным или географическим) следует выделять следующие показатели:

- общую величину выручки, в том числе полученную от продажи внешним покупателям и от операций с другими сегментами;
- финансовый результат (прибыль или убыток);
- общую балансовую величину активов;
- общую величину обязательств (относятся в целом к организации);
- общую величину капитальных вложений в основные средства и нематериальные активы;
- общую величину амортизационных отчислений по основным средствам и нематериальным активам (включаются в расходы организации для финансовых результатов);
- совокупную долю в чистой прибыли (убытке) зависимых и дочерних обществ, совместной деятельности, а также общую величину вложений в эти зависимые общества и совместную деятельность.

Активы, используемые совместно в двух и более отчетных сегментах, распределяются между этими сегментами при распределении соответствующих доходов и расходов.

Раскрытие информации по сегментам — это способ, который позволяет анализировать риски отдельных направлений деятельности организации и выявлять их эффективность.

Анализ сегментарной отчетности позволяет также оценить перспективы развития предприятия.

Применение *горизонтального анализа* дает возможность в динамике оценить изменения по каждому сегменту основных показателей, сравнить темпы роста.

Вертикальный анализ позволит определить долю каждого сегмента в общих результатах деятельности организации, вклад каждого сегмента в общий результат.

Целесообразно проводить рейтинговую оценку сегментов с целью принятия управленческих решений по каждому сегменту и в целом по организации.

Далее рассмотрим **проведение анализа отчетности по сегментам** на примере ведущего предприятия металлургического комплекса, условное название которого ОАО «Металлург».

ОАО «Металлург» — предприятие полного металлургического цикла. В состав производственных мощностей входят агломерационное производство, коксохимическое производство, доменное производство, сталеплавильное производство, производство горячекатаного и холоднокатаного проката, проката с цинковым и полимерными покрытиями, а также производство электротехнического проката.

ОАО «Металлург» представляет собой вертикально интегрированную группу предприятий, которая контролирует основных поставщиков сырья и в значительной степени обеспечивает свои потребности в энергоснабжении.

Продукция компании пользуется устойчивым спросом на внутреннем и внешнем рынках. В денежном выражении на экспорт приходится 58% продаж производимой группой «Металлург» продукции. Основными экспортными рынками сбыта продукции ОАО «Металлург» в настоящий момент являются: страны Азии и Океании, страны ЕС, а также страны Ближнего Востока, включая Турцию.

Анализ по сегментам деятельности компании позволит удовлетворить потребности разнообразных категорий внешних пользователей. Так, для стратегических инвесторов большее значение будет иметь анализ финансового результата деятельности стального сегмента, а для руководителя горнодобывающего сегмента бизнеса компании — влияние результатов работы его подразделения на изменение показателей эффективности работы группы.

В структуре компании выделяются три сегмента деятельности:

- стальной сегмент;
- горнодобывающий сегмент;
- прочие сегменты деятельности.

Проведем анализ финансовых результатов деятельности каждого сегмента за отчетный и базисный период.

Анализ финансовых результатов по сегментам деятельности

Анализ финансовых результатов деятельности стального сегмента

Стальной сегмент группы представлен материнской компанией ОАО «Металлург», а также сервисными компаниями, занимающимися обеспечением металлургического производства и реализацией продукции.

Продукция стального сегмента компании пользуется устойчивым спросом как на внутреннем, так и на внешнем рынках. Производя около 13% российской стали, ОАО «Металлург» занимает четвертое место среди металлургических предприятий России и является одной из крупнейших сталелитейных компаний в мире.

Компания занимает первое место в России по производству холоднокатаного проката, а также является крупнейшим производителем электротехнических сталей в Европе.

Выручка стального сегмента ОАО «Металлург», включая операции между сегментами, в отчетном году составила 4179,1 млн долл., что на 5,1% меньше аналогичного показателя прошлого года. При этом 0,1% (4,4 млн долл.) пришлось на выручку, полученную в результате операций между сегментами группы (табл. 6.3).

Таблица 6.3

Основные финансовые показатели стального сегмента ОАО «Металлург», тыс. долл.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Изменение	
			+,-	%
Выручка от внешних покупателей	4 399 606	4 174 715	(224 891)	(5)

Окончание табл 6.3

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Изменение	
			+,-	%
Выручка от операций между сегментами	3365	4402	1037	31
Амортизация	(174 646)	(197 110)	(22 464)	13
Валовая прибыль	2 182 293	1 667 880	(514 413)	(24)
в % к выручке, включая продажи в группе	49,6	39,9	—	—
Операционная прибыль	2 037 325	1 518 890	(518 435)	(25)
в % к выручке, включая продажи в группе	46,3	36,3	—	—
Прибыль до доли миноритарных акционеров	1 639 276	1 165 120	(474 156)	(29)
в % к выручке, включая продажи в группе	37,2	27,9	—	—
Активы сегмента	3 767 196	4 422 873	655 677	17

Снижение выручки относительно уровня прошлого года было обусловлено следующими факторами:

- снижением объемов производства и продаж продукции ОАО «Металлург»;
- снижением цен на мировых рынках металлопродукции.

Структура выручки в отчетном году по сравнению с прошлым годом претерпела изменения: увеличилась доля выручки от реализации продукции с высокой добавленной стоимостью. Так, от продажи холоднокатаного проката было получено 23,6% выручки стального сегмента, горячекатаного проката — 21,0%, электротехнического проката — 12,6%, проката с покрытиями — 10,0%. Значительно сократилась доля выручки от продажи слябов, а также товарного чугуна.

Валовая прибыль, полученная стальным сегментом ОАО «Металлург» в отчетном году, снизилась по сравнению с прошлым годом на 23,6% до 1667,9 млн долл. Основными причинами снижения валовой прибыли стали:

- уменьшение выручки;
- повышение цен на сырье и энергоносители.

Величина операционной прибыли в отчетном году составила 1518,9 млн долл. По сравнению с прошлым годом ее величина снизилась на 25,4%. Рентабельность по операционной прибыли составила 36,3%, что на 10,0 процентных пунктов ниже, чем в прошлом году.

Сальдо процентных доходов и расходов в отчетном году составило 58,7 млн долл., что в 2,1 раза больше, чем в прошлом году.

В связи со снижением налогооблагаемой прибыли величина уплаченного налога на прибыль сократилась по сравнению с прошлым годом на 25,7% до 394,3 млн долл. Чистая прибыль стального сегмента до доли миноритарных акционеров в отчетном году составила 1165,1 млн долл., что на 28,9% ниже уровня прошлого года.

Стоит также отметить устойчивый рост общей величины активов: до 4422,9 млн долл. на конец отчетного года, что на 17,4% больше, чем на конец прошлого года.

Анализ финансовых результатов деятельности горнодобывающего сегмента

Вторым по значимости направлением деятельности группы «Металлург» является горная добыча и производство металлургического сырья, в том числе железорудного концентрата и флюсов. Предприятия горной добычи образуют сегмент, который в отчетном году был представлен следующими компаниями: ОАО «ГОК1», ОАО «ГОК2», ОАО «Руда» и др.

Горнодобывающий сегмент является одним из элементов, определяющих финансовую стабильность всей группы. Горнодобывающие компании, входящие в состав ОАО «Металлург», полностью обеспечивают потребности стального сегмента в железорудном концентрате и флюсах, а избыток производимой продукции реализуют третьим лицам.

В отчетном году на фоне сокращения потребностей стального сегмента в металлургическом сырье проводились мероприятия по ремонту и модернизации основных агрегатов. Это повлекло некоторое снижение компаниями добывающего сегмента объемов производства. Несмотря на это, выручка сегмента, включая операции между сегментами, возросла на 40,7% относительно прошлого года и составила 580,1 млн долл. (табл. 6.4).

Таблица 6.4

Основные финансовые показатели горнодобывающего сегмента ОАО «Металлург», тыс. долл.

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Изменение	
			+, -	%
Выручка от внешних покупателей	74 965	119 496	44 531	59
Выручка от операций между сегментами	337 344	460 579	123 235	37
Амортизация	(59 972)	(69 354)	(9382)	16
Валовая прибыль	207 805	318 227	110 422	53
в % к выручке, включая продажи в группе	50,4	54,9	—	—
Операционная прибыль	186 105	290 904	104 799	56
в % к выручке, включая продажи в группе	45,1	50,1	—	—
Прибыль до доли миноритарных акционеров	140 813	224 778	83 965	60
в % к выручке, включая продажи в группе	34,2	38,7	—	—
Активы сегмента	984 495	1 071 717	87 222	9

Увеличение выручки относительно уровня прошлого года объясняется изменением периода консолидации крупнейшего предприятия горнодобывающего сегмента — ОАО «ГОК1», а также ростом цен на продукцию горнодобывающего сегмента. ОАО «ГОК1» — крупнейшее предприятие сегмента — вошло в состав ОАО «Металлург» со II квартала прошлого года.

Компании добывающего сегмента ориентированы главным образом на обеспечение потребностей материнской компании в металлургическом сырье. В связи с этим в отчетном году 79,4% объема продаж в стоимостном выражении горнодобывающего сегмента пришлось на операции в рамках группы.

Выручка от внешних покупателей горнодобывающего сегмента в отчетном году составила 119,5 млн долл., что

превышает уровень прошлого года на 59,4%. Доля сегмента в консолидированной выручке по группе «Металлург» составила в отчетном году 2,7%.

Валовая прибыль, полученная горнодобывающим сегментом ОАО «Металлург» в отчетном году, увеличилась по сравнению с прошлым годом на 53,1% до 318,2 млн долл.

Рост цен на железорудное сырье и эффект консолидации ОАО «ГОК1» определил увеличение операционной прибыли добывающего сегмента ОАО «Металлург» на 56,3%, с 186,1 млн долл. в прошлом году до 290,9 млн долл. в отчетном году. Доля сегмента в консолидированной операционной прибыли составила 15,6%. Рентабельность по операционной прибыли составила 50,1%, что на 5 процентных пунктов выше, чем в прошлом году.

Сальдо процентных доходов и расходов в отчетном году составило 10,7 млн долл., что в 5,5 раза больше, чем в прошлом году.

В связи с ростом налогооблагаемой прибыли величина уплаченного налога на прибыль в отчетном году выросла по сравнению с прошлым годом на 66,8% до 68,1 млн долл.

Чистая прибыль горнодобывающего сегмента до доли миноритарных акционеров в отчетном году составила 224,8 млн долл., что на 59,6% выше уровня прошлого года.

Общая величина активов на конец отчетного года увеличилась до 1071,7 млн долл., что на 8,9% больше, чем на конец прошлого года.

В отчетном году эффективная деятельность добывающего сегмента стала одним из факторов, частично скомпенсировавших снижение прибыли стального сегмента.

Анализ финансовых результатов прочих сегментов деятельности

К прочим сегментам ОАО «Металлург» относятся: коммерческий банк ОАО «Меткомбанк», страховая компания ООО «Мономах», Городская энергетическая компания ООО «ГЭК», Морской торговый порт ОАО «МТП» и др.

Выручка, полученная прочими сегментами ОАО «Металлург» в отчетном году, составила 179,7 млн долл., что в 2,8 раза больше выручки прошлого года, при этом 2,9% (5,2 млн долл.) пришлось на выручку, полученную от операций между сегментами группы. На существенный рост

выручки повлиял эффект консолидации активов. Так, МТП вошел в состав группы только начиная с третьего квартала прошлого года; ГЭК, после создания в мае прошлого года, начал активную производственную деятельность во второй половине того же года (табл. 6.5).

Таблица 6.5

**Основные финансовые показатели прочих сегментов
ОАО «Металлург», тыс. долл.**

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Изменение	
			+,-	%
Выручка от внешних покупателей	64 115	1 745 515	110 400	172
Выручка от операций между сегментами	204	5154	4950	в 25,3 раза
Амортизация	(9038)	(17 158)	(8120)	90
Валовая прибыль	20 873	65 939	45 066	в 3,2 раза
в % к выручке, включая продажи в группе	32,5	36,7	—	—
Операционная прибыль	18 084	39 712	21 628	120
в % к выручке, включая продажи в группе	28,1	22,1	—	—
Прибыль до доли миноритарных акционеров	17 322	44 524	27 202	157
в % к выручке, включая продажи в группе	26,9	24,8	—	—
Активы сегмента	654 131	706 761	52 630	8

Валовая прибыль, полученная прочими сегментами ОАО «Металлург» в отчетном году, увеличилась по сравнению с прошлым годом в 3,2 раза до 65,9 млн долл.

Величина операционной прибыли в отчетном году составила 39,7 млн долл. По сравнению с прошлым годом ее

величина выросла в 2,2 раза. Это вызвано эффектом консолидации МТП и ГЭК. Кроме того, рост прибыли сегмента связан с увеличением объемов оказания финансовых услуг, включая страховые и банковские услуги. Рентабельность по операционной прибыли составила 22,1%, что на 6 процентных пунктов ниже, чем в прошлом году.

Сальдо процентных доходов и расходов в отчетном году составило 14,3 млн долл., что на 78% больше, чем в прошлом году.

В связи с ростом налогооблагаемой прибыли величина уплаченного налога на прибыль увеличилась по сравнению с прошлым годом в 3,4 раза до 14,5 млн долл.

Чистая прибыль до доли миноритарных акционеров прочих сегментов в отчетном году составила 44,5 млн долл., что в 2,6 раза выше уровня прошлого года. Стоит отметить рост общей величины активов до 706,8 млн долл. на конец отчетного года, что на 8,0% больше, чем на конец прошлого года.

Анализ рентабельности сегментов деятельности

Руководство группы оценивает результаты деятельности сегмента на основании показателей выручки от реализации, валовой прибыли и прибыли до доли миноритарных акционеров.

Однако общая рентабельность продаж по компании является усредненной величиной, которая не позволяет оценить причины ее изменения, риски падения рентабельности и возможные воздействия на финансовое состояние. Для решения этих проблем следует провести детальный анализ влияния рентабельности отдельных сегментов на общую рентабельность продаж.

Рентабельность продаж показывает, какую прибыль получает предприятие с каждого рубля продаж.

Анализ рентабельности отдельных сегментов может проводиться в следующей последовательности:

- 1) нахождение удельного веса каждого сегмента бизнеса в общем объеме продаж;
- 2) расчет значения рентабельности для отдельных сегментов бизнеса;
- 3) определение влияния рентабельности каждого сегмента бизнеса на общую величину рентабельности для всего объема

продаж путем умножения значения рентабельности каждого сегмента на его долю в общем объеме продаж.

Рентабельность продаж вычислим по формуле

$$\text{Рентабельность продаж} = \sum_{i=1}^n P_i \times Q_i,$$

где n — количество сегментов; P_i — рентабельность i -го сегмента; Q_i — доля i -го сегмента в общем объеме продаж.

Для проведения анализа рентабельности отдельных сегментов бизнеса ОАО «Металлург» используются значения выручки, валовой и операционной прибыли, на основе которых рассчитывают показатели рентабельности продаж в разрезе сегментов бизнеса компании (табл. 6.6 и 6.7).

Таблица 6.6

**Финансовые результаты группы «Металлург»
по сегментам деятельности, млн долл.**

Показатели	Стальной сегмент		Горно-добывающий сегмент		Прочие сегменты	
	Текущий период	Прошлый период	Текущий период	Прошлый период	Текущий период	Прошлый период
Выручка от реализации	4179,7	4403,2	119,4	74,9	174,5	64,1
Валовая прибыль	1667,8	2182,2	318,2	207,8	65,9	20,8
Рентабельность по валовой выручке, %	39,3	49,6	54,9	50,4	36,7	32,5
Операционная прибыль	1518,9	2037,1	290,9	186,1	39,7	18,1
Рентабельность по операционной прибыли, %	36,3	46,3	50,1	45,1	22,1	28,1

Таблица 6.7

**Финансовые результаты группы «Металлург»
по сегментам деятельности**

Показатели	Отчетный период		Прошлый период		Изменения	
	млн долл.	%	млн долл.	%	млн долл.	%
Выручка от реализации, всего	4473,1	100	4542,1	100	-69,0	—
Стальной сегмент	4179,7	93,4	4403,2	96,9	-223,9	-3,5
Горнодобывающий сегмент	119,4	2,7	74,9	1,65	+44,5	+1,05
Прочие сегменты	174,5	3,9	64,1	1,41	+110,4	+59
Валовая прибыль, всего	2051,9	45,1	2410,8	53,0	-358,9	-7,9
Стальной сегмент	1667,8	—	2182,2	—	-514,4	—
Горнодобывающий сегмент	318,2	—	207,8	—	+110,4	—
Прочие сегменты	65,9	—	20,8	—	+45,1	—

По результатам вышеприведенных таблиц следует провести факторный анализ рентабельности продаж в разрезе отдельных сегментов бизнеса. Результаты расчетов представлены в табл. 6.8 и 6.9.

Таблица 6.8

**Показатели эффективности бизнеса группы «Металлург»
в разрезе сегментов деятельности**

Виды деятельности	Отчетный период			Прошлый период		
	Валовая прибыль, млн долл.	Рентабельность продаж, %	Доля продаж в выручке, %	Валовая прибыль, млн долл.	Рентабельность продаж, %	Доля продаж в выручке, %
А	1	2	3	4	5	6
Стальной сегмент	1667,8	39,3	93,4	2182,2	49,6	96,9
Горнодобывающий сегмент	318,2	54,9	2,7	207,8	50,4	50,4
Прочие сегменты	174,5	36,7	3,9		32,5	32,5
ИТОГО	2051,9	46,2	100	2410,8	54,0	100

Таблица 6.9

Факторный анализ рентабельности группы «Металлург»

Виды деятельности	Влияние рентабельности продаж (гр. 2 – гр. 5) × × гр. 3 табл. 6.8	Влияние структуры продаж, %	Совокупное влияние на изменение рентабельности продаж, %
А	1	2	3
Стальной сегмент	-5,23	-3,27	-8,50
Горнодобывающий сегмент	+0,12	+0,03	+0,15
Прочие сегменты	+0,16	+0,10	+0,26
ИТОГО	-4,95	-3,14	-8,0

Проведенный анализ позволяет сделать ряд выводов.

1. Преобладающая доля в выручке группы «Металлург» приходится на продукцию стального сегмента. Снижение в отчетном периоде рентабельности продукции данного сегмента (с 96,9 до 93,4%) стало основной причиной снижения общей рентабельности продаж (по валовой прибыли) в отчетном периоде на 7,9%.

2. Стальной сегмент группы «Металлург», обеспечивающий наибольший объем продаж, не является наиболее рентабельным. В качестве отрицательного момента также следует отметить снижение рентабельности данного сегмента по сравнению с прошлым годом на 9,7% (с 49,6 до 39,9%).

3. Сокращение доли стального сегмента вызвало падение рентабельности на 8,5%. С учетом незначительного положительного влияния горнодобывающего и прочего сегментов общая рентабельность продаж упала на 8,0%.

4. Максимальную рентабельность имеет горнодобывающий сегмент, доля продаж которого является наименьшей. И хотя в отчетном периоде наблюдался рост доли этого сегмента, он настолько незначителен, что не способен оказать существенное влияние на финансовый результат группы «Металлург».

Принимая во внимание, что стальной сегмент бизнеса имеет преобладающую долю в выручке, имеет смысл провести дальнейший анализ влияния рентабельности каждого вида продукции данного сегмента на рентабельность сегмента в целом (табл. 6.10 и 6.11).

Таблица 6.10

**Анализ рентабельности продаж группы «Металлург»
в разрезе продукции стального сегмента**

Показатели Виды продукции	Выручка от реализации, млн руб.		Валовая прибыль, млн руб.		Рентабельность продаж, %	
	Текущий период	Прошлый период	Текущий период	Прошлый период	Текущий период	Прошлый период
Чугун	2637	7577	491	3093	18,61	40,82
Слябы	30 072	41 550	10 253	22 814	34,01	54,90
Горячекатаный прокат	25 326	24 350	10 958	13 021	47,37	53,47
Холоднокатаный прокат	43 276	34 220	21 797	17 924	50,36	52,39
Прокат с покрытиями	12 060	10 446	5061	5219	41,97	49,96
Прочие операции	5975	8038	2218	3490	37,12	43,42
Всего	119 345	126 181	50 778	65 778	55,11	52,13

Таблица 6.11

**Анализ структуры выручки и валовой прибыли группы
«Металлург» в разрезе продукции стального сегмента**

Показатели Виды продукции	Структура выручки от реализации, %		Структура валовой прибыли, %	
	Текущий период	Прошлый период	Текущий период	Прошлый период
Чугун	2,2	6,0	0,9	4,7
Слябы	25,2	32,9	20,2	34,8
Горячекатаный прокат	21,2	19,3	21,6	19,9
Холоднокатаный прокат	36,3	27,1	42,9	27,3
Прокат с покрытиями	10,1	8,3	10,0	8,0
Прочие операции	5,0	6,4	4,4	5,3
Всего	100	100	100	100

Анализ полученных данных позволяет сделать выводы.

1. В отчетном периоде наблюдалось общее падение рентабельности для всех видов продукции стального сегмента.

2. Основной причиной снижения рентабельности продукции стального сегмента явилось падение рентабельности холоднокатаного проката (на 2,03%), имеющего наибольший объем продаж (42,9%) и обладающего наивысшей рентабельностью (50,36%).

Рекомендации: Ситуация значительного сокращения объема продаж наиболее рентабельного изделия должна стать предметом специального изучения финансовых менеджеров ОАО «Металлург».

6.1.4. Задачи и принципы составления управленческой сегментарной отчетности

В настоящее время вопросы формирования сегментарной управленческой отчетности регламентируются на уровне организации, и, возможно, поэтому они не нашли должного отражения в экономической литературе. Вместе с тем именно в условиях рыночных отношений особенно важна систематическая информация о ходе и результатах деятельности обособленных подразделений организации, позволяющая обеспечить анализ и оценку полученных результатов.

Задача управленческой сегментарной отчетности заключается в том, чтобы подробно, с достаточным уровнем аналитичности, точно и своевременно отразить расходование производственных ресурсов в каждом подразделении и дать качественную оценку целесообразности и эффективности этих затрат, обеспечив контроль над затратами по центрам ответственности.

Составление управленческой сегментарной отчетности имеет самостоятельное значение и преследует по крайней мере три цели:

1) информационное обеспечение процесса анализа и эффективности деятельности структурных подразделений, функционирующих в рамках организации;

2) оказание помощи пользователям внешней финансовой отчетности в анализе деятельности организации, в оценке ее прибыли и рисков;

3) оказание менеджерам организации информационной поддержки при принятии управленческих решений.

Таким образом, в целях стимулирования эффективности бизнеса усиливается роль адекватной оценки вклада каждого сегмента в конечные результаты деятельности организации. Основой для такой оценки служит информация, обобщенная в управленческой сегментарной отчетности организации.

Принципы и порядок составления сегментарной управленческой отчетности в отечественной экономической литературе практически не разработаны. Не находят отражения эти вопросы и в существующей системе нормативного регулирования учета и отчетности в Российской Федерации. Решение проблем ведения управленческого учета и составления сегментарной отчетности — прерогатива каждого предприятия. В Законе о бухгалтерском учете отмечена лишь конфиденциальность содержащейся в ней информации: «Содержание регистров бухгалтерского учета и внутренней бухгалтерской отчетности является коммерческой тайной».

Принцип самостоятельности организаций при разработке форм сегментарной отчетности, с нашей точки зрения, достаточно целесообразен. Ведь точность и объем приводимых в такой отчетности данных зависят главным образом от организационно-технических и экономических особенностей, присущих конкретному предприятию, целей управления применительно к данному объекту учета, содержания полномочий и ответственности, которые делегированы конкретному центру ответственности и его менеджеру.

Однако систематизация и определение общих принципов составления сегментарной управленческой отчетности становятся объективной необходимостью для всех организаций, столкнувшихся с проблемой организации управленческого учета.

Сформулируем основные принципы, необходимые при разработке форм сегментарной управленческой отчетности.

Управленческий отчет должен быть *адресным*. Принцип адресности при формировании сегментарной управленческой отчетности означает, что содержащиеся в ней показатели связаны с информационными запросами конкретных управляющих центров доходов или затрат и направлены определенному менеджеру, а не руководителю более высокого ранга.

Содержание и цели управленческого учета определяют такой принцип составления сегментарной управленческой

отчетности, как *оперативность*. Отчеты в управленческом учете, как правило, содержат информацию, требующую немедленных действий, а потому должны представляться в максимально короткие сроки.

Эффективный управленческий контроль предполагает наличие *конкретной отчетной информации*. Данные сегментарной управленческой отчетности должны быть систематизированы таким образом, чтобы руководитель оперативно смог принять оптимальные управленческие решения и улучшить дальнейшую работу центра ответственности. Отчет, содержащий информацию, не нужную менеджеру, снижает качество управленческого контроля.

Немаловажным принципом управленческого учета должна стать *экономичность* формируемой информации. Нет смысла в сборе и обработке управленческой информации, ценность которой для управления ниже затрат на ее получение.

При составлении отчетов по центрам затрат можно выделить принцип *контролируемости*, суть которого сводится к следующему: менеджеру, стоящему выше, нет необходимости проверять в деталях отчеты, составленные на более низком иерархическом уровне управления, до тех пор, пока не возникнет какая-либо управленческая проблема. Из принципа контролируемости вытекают два правила представления отчетности:

- 1) детальность отчетов уменьшается по мере увеличения уровня руководителя, которому они представляются;
- 2) отчеты вышестоящему руководству не являются результатом суммирования отчетов нижестоящих по служебной лестнице менеджеров.

Качественным критерием управленческой информации является принцип *надежности*. В управленческом учете часто используются приблизительные оценки, отдающие приоритет в получении оперативной информации в ущерб ее точности. Однако неточность отражаемых в отчетности данных не должна повлиять на обоснованность принимаемых управленческих решений.

Сегментарная управленческая отчетность должна обеспечить *возможность сопоставления* доходов и расходов. Самая совершенная, детально разработанная система показателей оценки деятельности предприятий и их внутренних подразделений не может действовать, если эти показатели должным

образом не отражаются в учете, поэтому в управленческой бухгалтерии детализация объектов должна сопровождаться системной детализацией не только затрат, но и доходов в разрезе тех же объектов.

В основе принципа *зависимости формата отчетности от объектов учета* должны лежать критерии избрания центров затрат и распределения центров ответственности. Формирование отчетности по сферам ответственности осуществимо при наличии следующих условий:

- четкого определения функциональных сфер, несущих определенную ответственность;
- территориального деления подразделений, дающего возможность ограничить ответственность за затраты в рамках данного сегмента;
- управления различными производственными процессами разными ответственными лицами.

Под сегментом в данном случае понимается часть предприятия, работающая на внешнего потребителя или представляющая относительно самостоятельное структурное подразделение.

Принцип *избирательного подхода* заключается в том, что ведение учета и составление отчетности по всем видам продукции и по всем структурным подразделениям не обязательно для управленческого учета. Перечень приоритетных видов продукции и сегментов учета определяется спецификой предприятия. С данным принципом тесно связан принцип *существенности*, значительности.

Выделение сегментарной управленческой отчетности в самостоятельную форму целесообразно в случае, если:

- выручка от реализации по сегменту составляет 5% или более от выручки организации;
- финансовый результат от реализации по сегменту составляет 5% или более от финансового результата организации;
- величина активов, задействованных в получении выручки, равна или больше 5% от общей стоимости активов организации.

Принцип *нейтральности* сегментарной управленческой отчетности сводится к тому, что отчет как инструмент для принятия управленческих решений не должен использоваться для демонстрации личных пристрастий.

В качестве принципа составления сегментарной управленческой отчетности необходимо обозначить принцип *кон-*

фиденциальности, зафиксированный в системе нормативно-регулирующего бухгалтерского учета.

Основным аргументом в обосновании правил составления сегментарной управленческой отчетности является *полезность* формируемых показателей. Сегментарная управленческая отчетность должна содержать не только фактические показатели деятельности центров ответственности, но и информацию об отклонениях фактических показателей от плановых. Данный принцип формирования сегментарной управленческой отчетности позволит осуществлять управление по отклонениям и оперативно выявлять факторы роста прибыли или причины возникновения убытков.

Кроме названных общих принципов составления и представления сегментарной управленческой отчетности при формировании отчетности конкретной организации необходимо учитывать ее особенности, возможности и цели, преследуемые управленческим персоналом организации. Сроки представления отчетности, точность и подробность отчетов должны зависеть от объемов и целей управления. Установление аналитичности и периодичности составления сегментарной управленческой отчетности должно определяться принципом экономичности, т.е. организация управленческого учета и отчетности должна изначально себя оправдывать и приносить положительный экономический эффект.

Также следует учитывать предпочтения пользователей — менеджеров к форме представления отчетности и способу подачи информации (графической, текстовой, табличной). Выбор формы представления обусловлен, как правило, задачами и смысловой нагрузкой каждого из отчетов. Наиболее привычна и широко распространена в настоящее время табличная форма отчетов. Преимущество текстовой формы подачи информации заключается в возможности быстро ее восприятия. В то же время в динамических отчетах, предполагающих сравнение отчетных показателей за ряд смежных периодов, весьма эффективно использование графических форм отчетов.

Сегментарная отчетность позволяет оценивать эффективность функционирования того или иного сегмента организации и принимать различные управленческие решения, а также контролировать их выполнение.

6.2. Особенности анализа сводной (консолидированной) отчетности

6.2.1. Понятие сводной (консолидированной) отчетности

Консолидированная бухгалтерская отчетность представляет собой объединение при помощи специальных учетных процедур отчетности двух и более предприятий, находящихся в определенных юридических и финансово-хозяйственных взаимоотношениях, когда одно или несколько юридически самостоятельных предприятий находятся под контролем одного, материнского (родительского) общества, стоящего над всеми прочими членами группы.

Необходимость консолидации определяется экономической целесообразностью. Нередко предприниматели предпочитают вместо одной крупной корпорации создать несколько более мелких коммерческих организаций, юридически самостоятельных, но экономически взаимосвязанных. Благодаря этому может быть получена определенная экономия на налоговых платежах; ввиду дробления и ограничения юридической ответственности по обязательствам снижается ответственность риска в ведении бизнеса; достигается бóльшая мобильность в освоении новых форм приложения капитала и рынков сбыта.

В России требования к консолидации изложены в Федеральном законе от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» (далее — Закон № 208-ФЗ).

Настоящий Закон устанавливает общие требования к составлению, представлению и публикации консолидированной финансовой отчетности юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Российской Федерации. В нем сказано, что под *консолидированной финансовой отчетностью* понимается систематизированная информация, отражающая финансовое положение, финансовые результаты деятельности и изменения финансового положения организации, организаций и (или) иностранных организаций — группы организаций, определяемой в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Закон № 208-ФЗ распространяется:

- 1) на кредитные организации;
- 2) страховые организации;
- 3) иные организации, ценные бумаги которых допущены к обращению на торгах фондовых бирж и (или) иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

Порядок представления и (или) публикации кредитными организациями иного вида финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, а также порядок использования такой отчетности и консолидированной финансовой отчетности в целях банковского надзора определяются Банком России.

Особенности порядка представления и публикации организациями, выполняющими государственный оборонный заказ, консолидированной финансовой отчетности устанавливаются Правительством РФ.

Особенности составления консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность составляет в соответствии с МСФО наряду с бухгалтерской отчетностью, составляемой в соответствии с Законом о бухгалтерском учете.

На территории Российской Федерации применяются МСФО и Разъяснения МСФО, принимаемые Фондом Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности и признанные в порядке, установленном с учетом требований законодательства Российской Федерации Правительством РФ по согласованию с Банком России.

Представление консолидированной финансовой отчетности

Годовая консолидированная финансовая отчетность представляется участникам организации, в том числе акционерам. Годовая консолидированная финансовая отчетность также представляется:

- 1) организациями, за исключением кредитных организаций, в уполномоченный федеральный орган исполнительной власти;
- 2) кредитными организациями в Центральный банк РФ.

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность представляется участникам организации, в том числе акционерам, если такое представление предусмотрено

ее учредительными документами. Кредитные организации также представляют промежуточную консолидированную финансовую отчетность в Центральный банк РФ в случаях, установленных Центральным банком РФ.

Годовая и промежуточная консолидированная финансовая отчетность представляется участникам организации, в том числе акционерам, в порядке, определяемом учредительными документами организации.

Представление годовой консолидированной финансовой отчетности организациями, за исключением кредитных организаций, в уполномоченный федеральный орган исполнительной власти осуществляется в порядке, определяемом Правительством РФ.

Консолидированная финансовая отчетность представляется пользователям на русском языке.

Годовая консолидированная финансовая отчетность представляется до проведения общего собрания участников организации, но не позднее 120 дней после окончания года, за который составлена данная отчетность.

Консолидированная финансовая отчетность подписывается руководителем организации и (или) иными лицами, уполномоченными на это учредительными документами организации.

Годовая консолидированная финансовая отчетность подлежит обязательному аудиту. Аудиторское заключение представляется и публикуется вместе с указанной консолидированной финансовой отчетностью.

Публикация консолидированной финансовой отчетности

Организация должна публиковать годовую консолидированную финансовую отчетность.

Консолидированная финансовая отчетность считается опубликованной, если она размещена в информационных системах общего пользования и (или) опубликована в средствах массовой информации, доступных для заинтересованных в ней лиц, и (или) в отношении указанной отчетности проведены иные действия, обеспечивающие ее доступность для всех заинтересованных в ней лиц независимо от целей получения данной отчетности по процедуре, гарантирующей ее нахождение и получение.

Публикация консолидированной финансовой отчетности осуществляется организацией не позднее 30 дней после дня представления такой отчетности пользователям.

Организации, ценные бумаги которых допущены к обращению на торгах фондовых бирж и (или) иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг и которые составляют консолидированную финансовую отчетность по иным, отличным от МСФО, международно признанным правилам, а также организации, облигации которых допущены к обращению на торгах фондовых бирж и (или) иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг, обязаны представлять и публиковать консолидированную финансовую отчетность начиная с отчетности за год, следующий за годом, в котором МСФО признаны для применения на территории Российской Федерации, но не ранее чем с отчетности за 2015 г.

6.2.2. Анализ консолидированной отчетности

Для внешних пользователей консолидированная бухгалтерская отчетность выступает в качестве дополнительной информации, которая устраняет ограниченность частных балансов. Для материнской компании консолидированная отчетность служит своеобразным «расширением» и «дополнением» к своей отчетности.

В процессе анализа следует учитывать, что во избежание повторного счета и искусственного завышения капитала и финансовых результатов должны быть элиминированы статьи, отражающие взаимные внутрифирменные операции.

Статьи, подлежащие элиминированию, — это статьи, которые исключаются из консолидированной отчетности, потому что приводят к повторному счету и искажению финансовой характеристики деятельности группы.

При составлении консолидированной отчетности подлежат элиминированию следующие расчеты:

- задолженность по еще не внесенным в уставный капитал вкладам;
- авансы полученные или выданные;
- займы компаний, входящих в группу;
- взаимная дебиторская и кредиторская задолженность компаний группы;
- другие активы и ценные бумаги;
- расходы и доходы будущих периодов;
- непредвиденные операции.

Если суммы дебиторской задолженности одной компании полностью соответствуют суммам кредиторской задолжен-

ности другой компании, входящей в группу, то они взаимно элиминируются.

При оценке финансового состояния используют различные методы и приемы:

- вертикальный анализ, при котором определяют структуру итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;
- анализ относительных показателей, при котором проводят расчет отношений между отдельными позициями отчета, определяются взаимосвязи показателей;
- метод сравнения, который предполагает установление сходства и различий показателей при условии взаимосвязанности сравниваемых величин, однородности и одинаковой методологии их определения.

Последовательность и методика анализа консолидированного баланса аналогичны анализу обычного баланса. Надо пояснить, какой вид консолидации отчетности использовался, на каких условиях произошло объединение предприятий в группу, охарактеризовать взаимосвязь и взаимодействие членов группы. Следует проводить финансовый анализ не только консолидированной отчетности, но и исходных форм финансовых отчетов материнской организации и дочерних предприятий. В процессе анализа определяют удельный вес головной организации и дочерних обществ в имуществе финансово-промышленной группы, оценивают долю участия дочерних обществ в активах группы. Рассчитывают удельный вес собственных и заемных средств головной организации и дочерних обществ в источниках формирования имущества финансово-промышленной группы, оценивают долю участия дочерних обществ в источниках формирования имущества группы.

При составлении отчета о прибылях и убытках финансовые результаты деятельности объединяющих компаний, их представление будут зависеть от способа объединения — покупки или слияния.

В отчете о прибылях и убытках представлена доля меньшинства в прибылях (убытках) дочерних предприятий. Этот показатель используется для корректировки финансового результата (прибыли или убытка) группы для определения чистой прибыли, причитающейся материнской компании.

В процессе анализа следует рассчитать и оценить долю дочерних обществ в финансовых результатах финансово-промышленной группы.

Стоимость компании, образованной в результате слияния двух предприятий, очень часто превышает суммарную стоимость этих двух предприятий. В результате слияния предприятий возникает экономия на масштабах — снижение средних издержек при увеличении масштаба производства. Информация о слиянии предприятий может (и должна) привести к росту стоимости акций, поскольку цель любого слияния заключается в максимизации доходов акционеров объединяющихся предприятий.

Такой показатель, как прибыль на акцию, принимается во внимание при слиянии предприятий, для которых важен рост в ближайшей перспективе, а оценка долгосрочной тенденции представляется необязательной. При оценке долгосрочной перспективы необходимо использовать дисконтирование.

В пояснительной записке к сводному балансу и отчету о прибылях и убытках дается перечень всех дочерних обществ с раскрытием ряда данных (наименования обществ, места государственной регистрации или ведения хозяйственной деятельности, величины уставного капитала, доли участия основного (преобладающего) в этих обществах или в их уставном капитале).

Многие мелкие и крупные компании постоянно стремятся расширить и диверсифицировать свою деятельность, объединяясь с одной или несколькими компаниями. Существует множество причин для такого объединения, в частности:

- предоставление администрации приобретающей компании возможности активно эксплуатировать исторически сложившийся производственный механизм и эффективные схемы продаж приобретаемой компании;
- обеспечение компании, иницирующей это объединение, новым составом поставщиков и покупателей, дополнительными производственными ресурсами, включая квалифицированный производственный персонал и группу квалифицированных менеджеров, а также использование в интересах нового объединения уже сложившихся отношений с потребителями и государственными органами управления и внебюджетными фондами на местах;
- принадлежность продаваемой компании прямо или косвенно к той отрасли, на которую нацелены процессы диверсификации инициатора объединения;
- видоизменение организационной структуры рынка, конкуренция при этом остается неизменной;

- внешнее расширение гораздо более привлекательно и достаточно эффективно по сравнению с поступательным внутренним расширением;

- психология масштабности, которая заключается в том, что крупная компания привлекает партнеров к совместной деятельности, в связи с чем оживляется деловая активность и в конечном счете повышается результативность работы объединенной компании;

- снижение финансового риска: если одно из предприятий группы неэффективно и неприбыльно, то все убытки будут покрываться собственниками и кредиторами данного дочернего предприятия, т.е. ответственность по обязательствам несет данное предприятие, а не группа;

- экономические причины, обусловленные существенным различием законодательных систем, налогообложения и требований к деятельности компаний в разных странах региона, а также целесообразностью более эффективно осуществлять деятельность через компании, имеющие юридическую зависимость;

- преодоление таможенных и налоговых барьеров, торговых ограничений, запретов и пр.

Следует отметить, что объединение компаний в условиях развитой рыночной экономики — непрекращающийся процесс. При помощи планирования политики управления своими инвестициями предприятия, стремящиеся объединяться в консолидированные группы, получают возможность подготовить, оценить и реализовать наиболее эффективные инвестиционные проекты и программы.

Вопросы и задания для самоконтроля

1. В каких случаях и для каких целей применяется информация по сегментам?
2. Какие виды сегментов могут раскрываться в бухгалтерской отчетности?
3. Раскройте принципы выделения информации по отчетным сегментам.
4. Охарактеризуйте риски, которым может быть подвержена деятельность организации.
5. Раскройте понятие «сегментарная управленческая отчетность».
6. Какими методами проводится анализ сегментарной отчетности?

7. Какой нормативный документ устанавливает требования к составлению, представлению и публикации консолидированной финансовой отчетности в России?
8. Раскройте особенности анализа сводной (консолидированной) отчетности.
9. Назовите методы и процедуры, используемые в анализе сводной бухгалтерской отчетности.
10. В чем заключаются преимущества консолидации для деятельности организации?

Глава 7

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ АНАЛИЗА БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ДЛЯ ОБОСНОВАНИЯ И ПРИНЯТИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ

7.1. Бухгалтерский учет и анализ в системе управления фирмой

Управление представляет собой процесс целенаправленного, систематического и непрерывного воздействия управляющей подсистемы на управляемую с помощью так называемых общих функций управления, образующих замкнутый и бесконечно повторяющийся управленческий цикл. Один из типовых вариантов такого цикла может иметь следующий вид:

... => Анализ => Планирование => Организация => Учет =>
=> Контроль => Регулирование => Анализ =>...

Анализ означает проведение аналитических процедур как обязательного элемента управленческого процесса, предшествующего принятию решения. Именно в процессе анализа вырабатывается управленческое знание, когда от простой констатации факта хозяйственной жизни (есть факт, он зафиксирован) переходят к пониманию его сущности, осмыслению сопутствующих его появлению причин, оценке желаемых или нежелаемых последствий, формулированию вариантов поведения в связи с появлением этого факта. Управленческое решение не может и не должно быть принято без его аналитического обоснования. Детализированность анализа и значимость его результатов для принятия

окончательного решения могут ощутимо варьироваться, тем не менее анализ, хотя бы и самый поверхностный и супербыстрый, должен иметь место, поскольку в бизнесе любые спонтанные необоснованные решения могут приводить к крайне неприятным последствиям.

Наиболее качественное аналитическое обоснование — это обоснование, направленное на перспективу. В бизнесе побеждает тот, кто более дальновиден, чьи аналитические аргументы более весомы с позиции перспективы. В принципе существуют различные виды анализа, однако два из них — ретроспективный и перспективный — являются основными. В результате ретроспективного анализа оцениваются результаты некоторых выполненных действий; перспективный анализ предназначен для обоснования будущих действий.

Планирование следует за анализом. По результатам аналитических расчетов составляется план действий, в основу которого закладываются некоторые локальные цели. Эти цели могут быть исключительно вариабельны с позиции как временного фактора, так и весомости возможных последствий. Перечислим некоторые из них: максимизация возможного дохода, минимизация возможного риска, минимизация возможных убытков (потерь, расходов), обеспечение стабильности некоторого процесса, обеспечение компромисса между текущими и перспективными прибылями, формирование имиджа солидности и надежности фирмы и др. В зависимости от различных факторов может формироваться система взаимоувязанных планов.

Функция управления «*организация*» позволяет осуществлять реальное наполнение планов, их ресурсное обеспечение и исполнение. Поскольку, как отмечалось выше, видов обеспечения много, кроме того, они взаимосвязаны, данная функция исключительно важна как подтверждение реальности и реализуемости планов. Эта функция весьма динамична, так как в ходе исполнения планов неизбежно возникает необходимость их более или менее существенной корректировки.

Управленческая функция «*учет*» означает введение в систему управления специфической подсистемы, в рамках которой организуется фиксация результатов текущего исполнения плановых заданий. Как правило, организуются три вида учета: оперативный, бухгалтерский и статистический.

В рамках оперативного учета накапливаются данные, пригодные для принятия оперативных решений; эти данные поступают из различных источников и имеют относительную, но приемлемую достоверность и точность. Оперативный учет не отличается какой-либо унифицированностью и систематизацией, нередко он организуется спонтанно линейными руководителями и представляет собой некоторый вариант сбора данных как индикаторов текущих процессов в фирме и имеет целью достаточно быстрое реагирование на возникающие проблемы.

Данные, накапливаемые в системе бухгалтерского учета, весьма систематизированы, и именно здесь формируется информационная база для выведения финансовых результатов деятельности экономического субъекта. Учетные данные используются в текущем управлении финансами, запасами, персоналом; что касается генерируемых в этой системе отчетных данных, то они имеют значимость в основном для принятия решений тактического и стратегического характера. Статистический учет означает формирование базы данных о событиях, имевших место в прошлом, но которые, как ожидается, могут быть полезными в дальнейшем для ретроспективного анализа. Здесь, как и в оперативном учете, могут аккумулироваться данные не только в денежном, но и в других измерителях.

Функция *контроля* предполагает организацию некоторой системы слежения за соответствием текущего состояния дел плановым ориентирам. Наиболее распространенной является система контроля и управления по отклонениям, предполагающая, что в ее рамках осуществляется анализ значимости (существенности) отклонений фактических значений некоторых индикаторов от их плановых значений. Главное предназначение функции контроля заключается не столько в механическом сравнении некоторых показателей, сколько в формировании системы контрольных точек, упорядоченных в пространственно-временном аспекте.

Функция *регулирования* дополняет предыдущую функцию и предполагает наличие в управленческой структуре компании некоторой системы реагирования на зафиксированные отклонения (так называемой системы обратной связи). В зависимости от существенности отклонений, а также изменения внутренних и внешних факторов в рамках этой системы вносятся корректировки в плановые задания, ресурсное обеспечение, технологический процесс и др.

Описанная логика взаимодействия общих функций управления применима как к предприятию в целом как социально-экономической системе, так и к отдельным его компонентам, т.е. линейным и функциональным подразделениям и видам деятельности. Любой хозяйствующий субъект можно рассматривать как некую социально-экономическую систему, инициирующую потоки ресурсов и преобразующую их в продукцию или услуги, предложение на рынок и реализация которых обеспечивают достижение основных целей, определяющих и оправдывающих сам факт создания данного субъекта.

Финансовые ресурсы играют при этом огромную, если не решающую, роль. На момент основания предприятия, а также в первые годы его функционирования приоритетное значение имеет инвестиционный аспект управления финансами. В дальнейшем относительно большее значение приобретают вопросы оптимизации финансирования текущей деятельности, в частности анализ и прогнозирование денежных потоков, эффективное управление финансовой структурой компании и др.

Организация финансовых потоков и управление ими зависят от многих факторов. В их числе: тип бизнеса, размеры предприятия, его организационная структура и др.

Как уже отмечалось выше, анализ (в том числе и анализ финансовой отчетности) предшествует управленческим решениям, обосновывает их и служит для объективной оценки управления производством и его эффективности.

Рассмотрим организацию аналитической работы на примере предприятия металлургической промышленности.

Выделяются следующие основные **этапы** (стадии) анализа хозяйственной деятельности предприятий.

1. Составление программы анализа.
2. Сбор информации, необходимой для анализа, проверка (в случае необходимости и корректировка) собранной информации.
3. Систематизация, классификация, изучение и аналитическая обработка информации.
4. Обобщение результатов анализа.
5. Подготовка предложений по результатам анализа.

При составлении программы анализа определяются цель его, сроки проведения, перечень необходимой информации, состав работников для проведения анализа. Как правило, для проведения систематически повторяющегося полного

анализа хозяйственной деятельности предприятия разрабатывается типовая схема (перечень вопросов и формы заполняемых таблиц), пригодная для использования в течение длительного периода времени.

В соответствии с программой анализа производится сбор необходимой информации. В дальнейшем осуществляется проверка полноты отчетных данных, соответствия их установленным формам, взаимной увязки показателей в различных формах отчетности и правильности расчетов. Проверяется также сравнимость отчетных данных с показателями плана и отчета за предшествующий период. При необходимости производится корректировка информации, собранной для анализа. Вариант распределения обязанностей по проведению экономического анализа между службами предприятия приведен в табл. 7.1. В данной таблице приведены также основные источники информации для анализа различных сторон производственно-хозяйственной деятельности предприятия.

Таблица 7.1

Примерное распределение обязанностей по проведению экономического анализа между службами предприятия и основные источники информации

Разделы анализа	Исполнители (отдел, служба)	Основные источники информации для анализа
Анализ организационно-технического уровня производства	Технический, плановый, производственный, научной организации труда и управления	План научно-технических мероприятий. Отчет о выполнении плана научно-технических мероприятий
Анализ объема производства, реализации и качества продукции	Плановый, производственный, технический, ОТК, сбыта, финансовый, ЦЗЛ	Плановые и оперативные планы-графики. Данные текущей и годовой отчетности. Данные текущего бухгалтерского и статистического учета

Окончание табл. 7.1

Разделы анализа	Исполнители (отдел, служба)	Основные источники информации для анализа
Анализ использования основных фондов	Производственный, главного механика, плановый, научной организации труда и управления, главная бухгалтерия	Бухгалтерская отчетность (формы № 1, 2, 5). Баланс производственных мощностей. Данные бухгалтерского учета
Анализ материально-технического обеспечения и использования предметов труда	Снабжения, сырья и топлива, производственный, технический, плановый, главная бухгалтерия	План материально-технического снабжения. Договоры на поставку сырья и материалов. Данные бухгалтерского и статистического учета
Анализ использования труда и заработной платы	Научной организации труда и управления, плановый, главная бухгалтерия	План по труду. Отчет по труду. Данные бухгалтерского и статистического учета
Анализ себестоимости продукции	Плановый, главная бухгалтерия, технический, финансовый	Плановые и отчетные калькуляции. Ведомости. Журналы-ордера. Бухгалтерская отчетность
Анализ прибыли и рентабельности	Финансовый, главная бухгалтерия, плановый, сбыта	Данные бухгалтерского учета и отчетности. Бизнес-план
Анализ финансового состояния	Финансовый, главная бухгалтерия, плановый, сбыта, снабжения, сырья и топлива, юридический	Данные бухгалтерского учета и отчетности
Комплексный анализ изменения основных показателей	Лаборатория экономического анализа, плановый, главная бухгалтерия, финансовый	Данные бухгалтерского учета и отчетности. Бизнес-план. Результаты анализа по остальным разделам

Основная задача систематизации, классификации, изучения и аналитической обработки информации заключается в раскрытии причинной связи и измерении влияния отдельных факторов на тот или иной показатель хозяйственной деятельности предприятия.

Обобщение результатов анализа и подготовка предложений по ним позволяют дать итоговую оценку выполнения предприятием плановых заданий, выявить причины, обусловившие отклонения фактических показателей работы от плановых и отчетных за предшествующий период, наметить мероприятия по мобилизации внутрихозяйственных резервов.

Методическое руководство деятельностью экономических служб предприятия черной металлургии осуществляет заместитель директора предприятия по экономическим вопросам (главный экономист). В его непосредственном подчинении находятся плановый (планово-экономический) отдел и лаборатория экономического анализа. Однако аналитическую работу нельзя считать функцией только экономических служб предприятия. Для повышения действенности анализа необходимо правильное и четкое распределение обязанностей по его проведению между экономическими и другими службами, привлечение к аналитической работе инженерно-технических работников, рабочих предприятия.

Рассмотрим роль информации бухгалтерского учета и отчетности для разработки и принятия управленческих решений на примере предприятия металлургической промышленности ОАО «Сталь».

В процессе своей производственной деятельности ОАО «Сталь» потребляет существенное количество сырья, главным образом коксующихся углей, железорудного сырья, ферросплавов и цветных металлов, известняка, а также существенное количество энергетических ресурсов, главным образом электроэнергии, природного газа и кислорода. Своевременность и объемы поставок сырья и энергоресурсов могут быть нарушены за счет факторов, находящихся вне контроля ОАО «Сталь», в частности за счет остановки производства на предприятиях-поставщиках, изменения цен и тарифов на сырье и энергоресурсы, а также изменения тарифов на транспортные услуги.

ОАО «Сталь» зависит также от взаимоотношений со своими основными поставщиками сырья и энергетических ресурсов. Акционеры ОАО «Сталь» имеют контроль над рядом

поставщиков угля и железорудного сырья. При необходимости ОАО «Сталь» может покрыть свои потребности в угле на 100% и в железорудном сырье на 75% за счет поставок от этих предприятий.

Нарушение поставок сырья или энергоресурсов или существенное увеличение их цен, включая затраты на транспортировку сырья, может неблагоприятно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность ОАО «Сталь».

Показатели по учету материальных ресурсов, используемые на разных уровнях управления ОАО «Сталь», представлены в Приложении № 6. Из этой таблицы видно, что такой показатель, как «Количество поступивших материальных ресурсов по видам в натуральном выражении с учетом качественных характеристик», при поступлении сырья и материалов необходим мастеру, начальнику смены, службе производственно-диспетчерского отдела, службе материально-технического снабжения. Этот же показатель за смену, сутки, пятидневку и декаду необходим начальнику цеха, начальнику производства, службе производственно-диспетчерского отдела, службе материально-технического отдела, а за месяц и квартал такой показатель используется службой материально-технического снабжения, финансовым отделом, а также заместителем директора по общим вопросам.

7.2. Антикризисное управление предприятием

Антикризисное управление предприятием — это система управления предприятием, включающая своевременное выявление и предотвращение приближающихся кризисных ситуаций и выработку мер, которые оказывали бы противодействие этим явлениям, а в случае кризисных явлений минимизировали бы их последствия.

Показатели и факторы финансовой несостоятельности предприятия

Под **несостоятельностью (банкротством)** понимается признанная арбитражным судом или объявленная должником неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и

(или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей. Так сказано в п. 2 ст. 3 Федерального закона от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (далее — Закон о банкротстве).

Дело о банкротстве коммерческой организации может быть возбуждено арбитражным судом при условии, что требования к должнику — юридическому лицу в совокупности составляют не менее 100 000 руб., а также при неспособности удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязательства и (или) обязанности не исполнены в течение трех месяцев с момента наступления даты их исполнения.

В качестве основных причин возникновения состояния банкротства можно привести причины объективные и субъективные.

Объективные причины, формирующие условия хозяйствования:

- несовершенство финансовой, денежной, кредитной, налоговой систем, нормативной и законодательной базы реформирования экономики;
- достаточно высокий уровень инфляции.

Субъективные причины, относящиеся непосредственно к хозяйствованию:

- неумение предусмотреть банкротство и избежать его в будущем;
- снижение объемов продаж из-за плохого изучения спроса, отсутствия сбытовой сети, рекламы;
- снижение объемов производства;
- снижение качества и цены продукции;
- приближение цен на некоторые виды продукции к ценам на аналогичные, но более высококачественные импортные;
- неоправданно высокие затраты;
- низкая рентабельность продукции;
- слишком большой цикл производства;
- большие долги, взаимные неплатежи;
- неэффективное управление, неумение выбирать эффективную финансовую, ценовую и инвестиционную политику.

Первые сигналы надвигающегося банкротства — резкие изменения в структуре Бухгалтерского баланса и Отчета о прибылях и убытках.

В бухгалтерской отчетности имеется ряд статей, непосредственно указывающих на неблагополучие финансово-

го состояния организации. Это так называемые большие статьи: убытки, хроническая просроченная задолженность по кредитам и займам; рост сомнительной и просроченной дебиторской задолженности; увеличение доли трудно реализуемых и медленно реализуемых активов в структуре имущества; наличие и рост просроченной кредиторской задолженности; резкие изменения показателей статей в балансе.

Показателем, характеризующим финансовое благополучие (неблагополучие) организации, является величина чистых активов. Если сумма чистых активов в динамике возрастает, причем темпы их роста превышают темпы роста инфляции, то организация может считаться финансово устойчивой. Обратное соотношение характеризует финансовые сложности организации. Если же величина чистых активов отрицательная (убытки превышают собственный капитал), то организация — потенциальный банкрот.

Показатели, характеризующие *признаки банкротства* организации, в экономической литературе принято подразделять на две группы.

К *первой* группе относятся показатели, неблагоприятные значения которых свидетельствуют о критическом текущем финансовом состоянии и возможности финансовых затруднений в будущем, в том числе банкротства. В частности, это:

- повторяющиеся существенные потери в основной производственной деятельности;
- наличие хронически просроченной кредиторской и дебиторской задолженности;
- чрезмерное использование краткосрочных заемных средств в качестве источников финансирования долгосрочных вложений;
- устойчиво низкие значения коэффициентов ликвидности;
- хроническая нехватка оборотного капитала;
- тенденция роста до опасных пределов доли заемных средств в общей сумме источников финансирования;
- иррациональная реинвестиционная политика;
- наличие сверхнормативных и неликвидных товаров и производственных запасов;
- использование новых источников финансовых ресурсов на невыгодных условиях;

- эксплуатация устаревшего производственного оборудования;
- отсутствие перспективы в заключении долгосрочных контрактов.

Во *вторую* группу входят показатели, неблагоприятные значения которых свидетельствуют о возможности резкого ухудшения финансового состояния в будущем, хотя и не дают основания оценивать текущее финансовое состояние как критическое. К ним относятся:

- потеря ключевых сотрудников аппарата управления и контрагентов;
- вынужденные остановки, нарушения технологического процесса;
- слабая диверсификация деятельности, т.е. чрезмерная зависимость финансовых результатов от какого-то одного конкретного проекта, типа оборудования, вида активов и др.;
- участие в судебных разбирательствах с непредсказуемым исходом;
- недооценка необходимости обновления техники и технологии;
- недостаточность долгосрочных инвестиций.

Система и приоритеты показателей, характеризующих финансовую несостоятельность организаций, изменяются в зависимости от экономической ситуации и состояния нормативно-правовой базы.

В первом Законе РФ «О несостоятельности (банкротстве)» (1992), который был введен в действие с 1 марта 1993 г., указывалось, что под несостоятельностью (банкротством) предприятия понимается неспособность удовлетворять требования кредиторов по оплате товаров (работ, услуг), включая неспособность обеспечить обязательные платежи в бюджет и внебюджетные фонды в связи с превышением обязательств должника над его имуществом или в связи с неудовлетворительной структурой баланса. Неудовлетворительная структура баланса — это такое состояние имущества и обязательств должника, когда за счет имущества может быть обеспечено своевременное выполнение обязательств перед кредиторами в связи с недостаточной степенью ликвидности имущества должника. При этом общая стоимость имущества может быть равна общей сумме обязательств должника или превышать ее.

В федеральных законах о банкротстве 1998 г. и 2002 г. изменился критерий банкротства — им стала категория «неплатежеспособность».

Основным, определяющим платежеспособность организации Федеральной службой России по финансовому оздоровлению и банкротству (ФСФО России) был определен новый показатель. Это *степень платежеспособности по текущим обязательствам*. В зависимости от значения данного показателя, рассчитанного на основе данных за последний отчетный период, организации ранжируются на три группы:

1) платежеспособные организации, у которых значение указанного показателя не превышает 3 мес.;

2) неплатежеспособные организации первой категории, у которых значение указанного показателя составляет от 3 до 12 мес.;

3) неплатежеспособные организации второй категории, у которых значение указанного показателя превышает 12 мес.

Степень платежеспособности по текущим обязательствам рассчитывается в соответствии с Методическими указаниями по проведению анализа финансового состояния организаций, утвержденными приказом ФСФО России от 23 января 2001 г. № 16, как отношение текущих заемных средств организации к среднемесячной выручке от продаж (по оплате) с НДС, акцизами и другими обязательными платежами.

Для целей мониторинга финансового состояния организации распоряжением ФСФО рекомендована система финансовых показателей.

Общая степень платежеспособности определяется как отношение суммы заемных средств (обязательств) организации к среднемесячной выручке. Данный показатель характеризует общую ситуацию с платежеспособностью организации, объемами ее заемных средств и сроками возможного погашения задолженности организации перед кредиторами.

Структура долгов и способы кредитования организации характеризуются распределением показателя «Общая степень платежеспособности» на коэффициенты задолженности по кредитам банков и займов, другим организациям, фискальной системе, внутреннему долгу. Перекос структуры долгов в сторону товарных кредитов от других организаций, скрытого кредитования за счет неплатежей фискальной системе государства и задолженности по внутренним выплатам отрицательно характеризует хозяйственную деятельность организации.

Коэффициент задолженности по кредитам банков и займам вычисляется как отношение суммы долгосрочных пассивов и краткосрочных кредитов банков и займов к среднемесячной выручке.

Коэффициент задолженности другим организациям рассчитывается как отношение суммы обязательств по статьям баланса «Поставщики и подрядчики», «Прочие кредиторы» к среднемесячной выручке.

Коэффициент задолженности фискальной системе определяется как отношение суммы обязательств по строкам «Задолженность перед государственными внебюджетными фондами» и «Задолженность по налогам и сборам» к среднемесячной выручке.

Коэффициент внутреннего долга вычисляется как отношение суммы обязательств по строкам «Задолженность перед персоналом организации», «Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов», «Доходы будущих периодов», «Резервы предстоящих расходов», «Прочие краткосрочные обязательства» к среднемесячной выручке.

Общая степень платежеспособности и распределение показателя по виду задолженности представляют собой значения обязательств, отнесенные к среднемесячной выручке организации, и служат показателями оборачиваемости по соответствующей группе обязательств организации. Кроме того, эти показатели определяют, в какие средние сроки организация может рассчитаться со своими кредиторами при условии сохранения среднемесячной выручки, полученной в данном отчетном периоде, если не осуществлять никаких текущих расходов, а всю выручку направлять на расчеты с кредиторами.

Методы диагностики банкротства

Диагностика банкротства является частью политики антикризисного финансового управления, в процессе которой последовательно решаются следующие вопросы:

- исследуется финансовое состояние предприятия с целью раннего обнаружения признаков его кризисного развития;
- определяются масштабы кризисного состояния предприятия;

- изучаются основные факторы, обуславливающие кризисное развитие предприятия.

На основе данных итогового анализа финансово-экономического состояния осуществляется разработка почти всех направлений финансовой политики предприятия и от того, насколько качественно он проведен, зависит эффективность принимаемых управленческих решений. Качество самого финансового анализа зависит от применяемой методики, достоверности данных бухгалтерской отчетности, а также от компетентности лица, принимающего управленческие решения в области финансовой политики.

Устойчивость финансового положения предприятия в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы. Активы динамичны по природе. В процессе функционирования предприятия и величина активов, и их структура претерпевают серьезные изменения. Наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре средств и их источников, а также о динамике этих изменений можно получить с помощью вертикального и горизонтального анализа отчетности.

С возникновением института банкротства и необходимостью прогнозирования финансовой несостоятельности организаций возникла потребность в разработке методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций.

Распоряжением Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) при Госкомимуществе России от 12 августа 1994 г. № 31-р были утверждены Методические положения по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса. В настоящее время признание структуры баланса неудовлетворительной не имеет юридических последствий, потому что критерием несостоятельности организации служит ее платежеспособность. Тем не менее анализ структуры баланса весьма полезен для предприятий — он позволяет оценить истинное положение дел.

По вышеупомянутой методике анализ и оценку структуры баланса проводят на основании коэффициента текущей ликвидности и коэффициента обеспеченности собственными средствами. Структуру баланса предприятия можно считать неудовлетворительной, а предприятие — неплате-

жеспособным, если выполняется одно из следующих условий:

1) коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 2.

$$K_{\text{ТЛ}} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные пассивы}};$$

2) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами — менее 0,1.

$$K_{\text{ОСОС}} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Оборотные активы}}.$$

При неудовлетворительной структуре баланса для проверки реальной возможности предприятия восстановить свою платежеспособность рассчитывается также коэффициент утраты (восстановления) платежеспособности ($K_{\text{ВУТ}}$) по формуле

$$K_{\text{ВУТ}} = \frac{K_{\text{ТЛк}} - Y/T \times (K_{\text{ТЛк}} - K_{\text{ТЛн}})}{2},$$

где $K_{\text{ТЛк}}$, $K_{\text{ТЛн}}$ — коэффициенты текущей ликвидности на конец и начало отчетного периода соответственно; T — продолжительность отчетного периода; Y — период восстановления (утраты) платежеспособности.

$Y = 6$ мес. при расчете коэффициента восстановления платежеспособности, 3 мес. — при расчете коэффициента утраты платежеспособности.

Если коэффициент восстановления меньше единицы, то у предприятия в ближайшие шесть месяцев нет реальной возможности восстановить платежеспособность при неизменных условиях деятельности. Значение коэффициента восстановления больше единицы свидетельствует о наличии у предприятия реальной возможности восстановить свою платежеспособность.

При удовлетворительной структуре баланса (коэффициент текущей ликвидности больше 2 и коэффициент обеспеченности собственными средствами больше 0,1) для проверки устойчивости финансового положения рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности на срок 3 мес. Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности можно использовать в качестве ориентира при прогнозировании банкротства.

Финансовый анализ можно проводить, используя Методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций (приказ ФСФО России от 23 января 2001 г. № 16). В данной методике используются показатели, характеризующие различные аспекты деятельности организации, а именно:

- общие показатели — среднемесячная выручка, доля денежных средств в выручке, среднесписочная численность работников;

- показатели платежеспособности и финансовой устойчивости — степень платежеспособности общая, коэффициент задолженности по кредитам банков и займам, коэффициент задолженности другим организациям, коэффициент задолженности фискальной системе, коэффициент внутреннего долга, степень платежеспособности по текущим обязательствам, коэффициент покрытия текущих обязательств оборотными активами, собственный капитал в обороте, доля собственного капитала в оборотных средствах (коэффициент обеспеченности собственными средствами), коэффициент автономии (финансовой независимости);

- показатели эффективности использования оборотного капитала (деловой активности), доходности и финансового результата (рентабельности) — коэффициент обеспеченности оборотными средствами, коэффициент оборотных средств в производстве, коэффициент оборотных средств в расчетах, рентабельность оборотного капитала, рентабельность продаж, среднемесячная выработка на одного работника;

- показатели эффективности использования внеоборотного капитала и инвестиционной активности организации — эффективность внеоборотного капитала (фондоотдача), коэффициент инвестиционной активности;

- показатели исполнения обязательств перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами — коэффициенты исполнения текущих обязательств перед бюджетами соответствующих уровней, коэффициент исполнения текущих обязательств перед государственными внебюджетными фондами, коэффициент исполнения текущих обязательств перед Пенсионным фондом России.

В отличие от первой методики здесь не предлагались критериальные значения показателей, но давалась целостная методика анализа финансового состояния организации. Отсутствие критериальных значений показателей значительно усложняет процедуру принятия решений, потому

что при написании заключения по финансовому анализу появляется возможность интерпретации того или иного значения показателя, а также манипуляции выбором последующей процедуры банкротства.

Наиболее важный в данной методике показатель — степень платежеспособности по текущим обязательствам.

Для арбитражных управляющих постановлением Правительства РФ от 25 июня 2003 г. № 367 утверждены Правила проведения арбитражным управляющим финансового анализа. При проведении финансового анализа изучается не только бухгалтерская и налоговая отчетность, но и широкий круг внутренней информации.

В данной методике используются скорректированные исходные данные, которые наиболее полно отражают расчет соответствующего показателя исходя из цели анализа финансового состояния несостоятельного хозяйствующего субъекта. Анализ показателей проводится ежеквартально на протяжении не менее чем двухлетнего периода. Для оценки финансового состояния организации приводятся традиционные показатели, характеризующие платежеспособность, финансовую устойчивость, деловую активность. Оценка деловой активности ограничивается анализом показателей рентабельности активов и продаж, коэффициенты оборачиваемости различных групп оборотных активов не рассчитываются. Это не позволяет объективно оценить характер изменений в деловой активности организации, ее стратегии.

Арбитражный управляющий анализирует хозяйственную, инвестиционную и финансовую деятельность должника, его положение на товарных и иных рынках, оценивает активы и пассивы должника, анализирует возможности его безубыточной деятельности.

Методика, определенная Правилами проведения арбитражным управляющим финансового анализа, наиболее полно соответствует основным требованиям, предъявляемым к порядку проведения анализа финансового состояния несостоятельных организаций, делает результаты оценки более корректными и объективными.

Заметим, что в практике оценки финансовой несостоятельности отечественных организаций нередко применяются зарубежные методики. Чаще всего для оценки вероятности банкротства организации используются предложенные американским экономистом проф. Э. Альтманом Z-модели.

Самой простой из этих моделей является *двухфакторная Z-модель*. Для нее выбираются всего два основных показателя: коэффициент покрытия (характеризует ликвидность) и коэффициент финансовой зависимости (характеризует финансовую устойчивость). На основе анализа показателей по 19 организациям были выявлены весовые коэффициенты каждого из этих факторов. Модель выглядит следующим образом:

$$Z = -0,3877 - 1,0736K_{\text{п}} = 0,0579K_{\text{фз}},$$

где Z — итоговый показатель вероятности банкротства; $K_{\text{п}}$ — коэффициент покрытия (отношение текущих активов к текущим обязательствам); $K_{\text{фз}}$ — коэффициент финансовой зависимости (отношение заемных средств к валюте баланса).

Для организаций, у которых $Z = 0$, вероятность банкротства равна 50%. Если $Z > 0$, то вероятность банкротства меньше 50% и далее снижается по мере уменьшения значения Z . Если $Z < 0$, то вероятность банкротства больше 50% и возрастает с ростом значения Z .

Пятифакторная Z-модель Э. Альтмана имеет вид

$$Z = 1,2X_1 + 1,4X_2 + 3,3X_3 + 0,6X_4 + 1,0X_5,$$

где Z — интегральный показатель уровня угрозы банкротства; X_1 — отношение оборотного капитала к сумме всех активов предприятия (он показывает степень ликвидности активов); X_2 — уровень рентабельности активов или всего используемого капитала, представляющий собой отношение нераспределенной прибыли к средней сумме используемых активов или всего капитала (он показывает уровень генерирования прибыли предприятия); X_3 — уровень доходности активов (или всего используемого капитала). Этот показатель представляет собой отношение чистого дохода (валового дохода за минусом налоговых платежей, входящих в цену продукции) к средней сумме используемых активов или всего капитала (он показывает в какой степени доходы предприятия достаточны для возмещения текущих затрат и формирования прибыли); X_4 — коэффициент отношения суммы собственного капитала к заемному. В зарубежной практике собственный капитал оценивается обычно не по балансовой, а по рыночной стоимости (рыночной стоимости

акций предприятия); X_5 — оборачиваемость активов или капитала, представляющая собой отношение объема продажи продукции к средней стоимости активов или всего используемого капитала. В сочетании с показателем X_2 он представляет собой мультипликатор формирования прибыли в процессе использования капитала предприятия.

Уровень угрозы банкротства предприятия в модели Альтмана оценивается по следующей шкале (табл. 7.2).

Таблица 7.2

Оценочная шкала для модели Альтмана

Значение показателя Z	Вероятность банкротства
до 1,80	Очень высокая
1,81–2,70	Высокая
2,71–2,99	Возможная
3,00 и выше	Очень низкая

Пятифакторная Z-модель, разработанная Э. Альтманом со своими коллегами, позволяет прогнозировать банкротство в пределах пяти лет с точностью до 70% и включает следующие показатели: рентабельность активов, изменчивость (динамику) прибыли, коэффициент покрытия процентов по кредитам, кумулятивную прибыльность, коэффициент покрытия (ликвидности), коэффициент автономии, совокупные активы. Достоинство этой модели заключается в максимальной точности, однако ее применение затруднено из-за недостатка информации (требуются данные аналитического учета, которых нет у внешних пользователей).

Известны также модели Бивера, Таффлера и Лиса.

Система показателей финансового аналитика У. Бивера, предложенная для оценки финансового состояния с целью диагностики банкротства, включает пять факторов (табл. 7.3).

Таблица 7.3

Система показателей У. Бивера

Показатель	Расчет	Значения показателя		
		Группа I (благотворительные компании)	Группа II (за 5 лет до банкротства)	Группа III (за 1 год до банкротства)
Коэффициент Бивера	$\frac{\text{Чистая прибыль} + \text{Амортизация}}{\text{Заемный капитал}}$	$K_n \geq 0,4$	0,17	-0,15
Коэффициент текущей ликвидности	$\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Текущие обязательства}}$	$K_n \geq 2$	$1 \leq K_n \leq 2$	$K_n \leq 1$
Экономическая рентабельность	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Баланс}} \times 100\%$	6–8%	6–4%	-22%
Финансовый леверидж	$\frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Баланс}} \times 100\%$	Меньше 37%	40–50%	80% и более
Коэффициент покрытия активов СОС	$\frac{\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Баланс}}$	0,4	0,4–0,3	Около 0,06

Учеными Иркутской государственной экономической академии предложена *четырёхфакторная модель прогноза риска банкротства (модель R)*:

$$R = 8,38 \times K_1 + K_2 + 0,054 \times K_3 + 0,63 \times K_4,$$

где K_1 — отношение оборотного капитала к сумме активов; K_2 — отношение прибыли к собственному капиталу; K_3 — отношение выручки от реализации к сумме активов; K_4 — отношение чистой прибыли к интегральным затратам.

Вероятность банкротства предприятия в соответствии со значением R определяется как показано в табл. 7.4.

Таблица 7.4

Прогноз риска банкротства предприятия по модели R

Значение показателя R	Вероятность банкротства, %
Меньше 0	Максимальная (90–100)
0–0,18	Высокая (60–80)
0,18–0,32	Средняя (35–50)
0,32–0,42	Низкая (15–20)
Больше 0,42	Минимальная (до 10)

Сам факт наличия многочисленных подходов к оценке банкротства подтверждает целесообразность острого внимания к данной теме. Характеристика методов свидетельствует о многообразии целей применения каждого и, естественно, о необходимости применения ситуационного подхода к выбору метода. Следует также отметить, что ни одна из этих моделей не является универсальной, тем паче не учитывает специфики российской экономики.

Регулирование кризисного состояния предприятия

При рассмотрении дела о банкротстве должника применяются следующие процедуры: наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление, конкурсное производство, мировое соглашение.

С момента вынесения арбитражным судом определения о введении *наблюдения* приостанавливается исполнение исполнительных документов по имущественным взысканиям. Исключение составляет исполнение исполнительных документов, выданных на основании судебных актов, о взыскании задолженности по заработной плате, выплате вознаграждения по авторским договорам, алиментов, а также о возмещении вреда, причиненного жизни и здоровью, и морального вреда, вступивших в законную силу до момента вынесения арбитражным судом определения о введении наблюдения.

В период наблюдения проводится анализ финансового состояния должника в целях определения достаточности принадлежащего ему имущества для покрытия судебных расходов, расходов на выплату вознаграждения арбитражным управляющим, а также возможности или не-

возможности восстановления платежеспособности должника. Утвержденный судом временный управляющий должен анализировать финансовое состояние должника, выявлять возможность или невозможность восстановления платежеспособности, а также признаки преднамеренного и фиктивного банкротства в соответствии с Правилами финансового анализа, утвержденными постановлением Правительства РФ от 25 июня 2003 г. № 367.

Если в результате анализа финансового состояния должника установлена недостаточность принадлежащего ему имущества для покрытия судебных расходов, кредиторы вправе принимать решение о введении внешнего управления только при определении источников покрытия судебных расходов.

По окончании наблюдения арбитражный суд на основании решения первого собрания кредиторов принимает решение о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства, либо выносит определение о введении финансового оздоровления или внешнего управления, либо утверждает мировое соглашение и прекращает производство по делу.

В ходе процедуры наблюдения должник, учредители (участники) должника, собственник имущества должника — унитарного предприятия, а также иное третье лицо (лица) по согласованию с должником вправе обратиться к собранию кредиторов и (или) к арбитражному суду с ходатайством о введении *финансового оздоровления*. Одновременно с вынесением определения о введении финансового оздоровления арбитражный суд назначает административного управляющего. К ходатайству должника о введении процедуры финансового оздоровления прилагаются план с указанием предлагаемого срока финансового оздоровления, график погашения задолженности, доказательства обеспечения третьими лицами исполнения обязательств в соответствии с графиком погашения задолженности. Должник обязан представить в арбитражный суд отчет о результатах проведения финансового оздоровления не позднее чем за 15 дней до истечения установленного срока финансового оздоровления.

По итогам рассмотрения отчета руководителя должника, либо отчета административного управляющего, либо ходатайства собрания кредиторов арбитражный суд вправе вынести определение о введении *внешнего управления*. Такое

определение выносится в случаях, когда установлена реальная возможность восстановления платежеспособности должника или появились обстоятельства, дающие основания полагать, что платежеспособность должника может быть восстановлена. Совокупный срок финансового оздоровления и внешнего управления не может превышать двух лет. Внешнее управление вводится на срок не более 18 мес., который может быть продлен не более чем на 6 мес. Срок внешнего управления может быть сокращен по ходатайству собрания кредиторов или внешнего управляющего. Суд по собственной инициативе может решить вопрос о введении такой восстановительной процедуры, как внешнее управление (финансовое оздоровление так введено быть не может). Однако внешнее управление не может быть введено, если кредиторы решили объявить должника банкротом.

Одной из процедур банкротства является *конкурсное производство*. Оно вводится сроком на один год, но арбитражный суд может продлить указанный срок на шесть месяцев. Арбитражный суд назначает конкурсного управляющего, который действует до момента завершения конкурсного производства. К нему переходят все полномочия по управлению делами должника, в том числе полномочия по распоряжению имуществом должника. В ходе конкурсного производства конкурсный управляющий осуществляет инвентаризацию и оценку имущества должника. Все имущество должника, имеющееся на момент открытия конкурсного производства и выявленное в ходе конкурсного производства, составляет конкурсную массу. После завершения расчетов с кредиторами конкурсный управляющий обязан представить в арбитражный суд отчет о результатах проведения конкурсного производства. Арбитражный суд по результатам проведения конкурсного производства выносит определение о завершении конкурсного производства. Определение арбитражного суда о завершении конкурсного производства служит основанием для внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о ликвидации должника. Полномочия конкурсного управляющего прекращаются, конкурсное производство считается завершенным, а предприятие должника — ликвидированным.

На любой стадии рассмотрения арбитражным судом дела о банкротстве должник и кредиторы вправе заключить *мировое соглашение*. Решение о заключении мирового соглашения от имени конкурсных кредиторов принимает

ся собранием кредиторов. Мировое соглашение подлежит утверждению арбитражным судом, о чем указывается в определении арбитражного суда о прекращении производства по делу о банкротстве.

Если мировое соглашение заключается в ходе конкурсного производства, арбитражный суд выносит определение об утверждении мирового соглашения. Мировое соглашение заключается в письменной форме, подписывается со стороны должника и со стороны кредиторов. Утверждение мирового соглашения арбитражным судом в ходе наблюдения или внешнего управления служит основанием для прекращения производства по делу о банкротстве.

Закон о банкротстве предусматривает меры по предупреждению банкротства. Собственник имущества должника — унитарного предприятия до момента подачи в арбитражный суд заявления о признании должника банкротом принимает меры, направленные на финансовое оздоровление должника. Должнику может быть предоставлена финансовая помощь в размере, достаточном для погашения денежных обязательств и обязательных платежей и восстановления платежеспособности собственником имущества, учредителями, кредиторами и иными лицами (досудебная санация). Условия проведения досудебной санации за счет федерального бюджета и государственных внебюджетных фондов устанавливаются федеральным законом о федеральном бюджете на соответствующий год и федеральными законами о бюджетах государственных внебюджетных фондов на соответствующий год.

Мерами по предотвращению банкротства должника могут быть также наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление, конкурсное производство.

План внешнего управления должен предусматривать меры по восстановлению платежеспособности должника, в частности:

- перепрофилирование производства;
- закрытие нерентабельных производств;
- ликвидация дебиторской задолженности;
- продажа части имущества должника;
- уступка прав требования должника;
- исполнение обязательств должника собственником имущества должника — унитарного предприятия или третьим лицом;
- продажа предприятия (бизнеса) должника;

- иные способы восстановления платежеспособности должника.

В отношении должника, признанного арбитражным судом банкротом, открывается конкурсное производство. Оценку имущества и размера долга банкрота производит конкурсный управляющий, назначенный решением арбитражного суда. Органы управления должника обеспечивают передачу бухгалтерской и иной документации должника конкурсному управляющему. Конкурсный управляющий принимает в ведение имущество должника, проводит инвентаризацию и оценку имущества должника. Он также предъявляет к третьим лицам, имеющим задолженность перед должником, требования о взыскании, принимает меры по поиску, выявлению и возврату имущества должника, находящегося у третьих лиц. Конкурсный управляющий может привлекать оценщиков и иных специалистов с оплатой их услуг за счет имущества должника. Недвижимость, подлежащая продаже в ходе конкурсного производства, оценивается до продажи с привлечением независимого оценщика.

Все имущество должника, имеющееся на момент открытия конкурсного производства и выявленное в ходе конкурсного производства, составляет *конкурсную массу*. Из конкурсной массы исключается имущество, изъятое из оборота, имущественные права, связанные с личностью должника. В конкурсную массу не входят также объекты жилищного фонда, детских дошкольных учреждений, производственной и коммунальной инфраструктуры, которые в соответствии с законодательством должны быть приняты на баланс соответствующих органов местного самоуправления или государственной власти.

Имущество, балансовая стоимость которого превышает 1 млн руб., должно продаваться только на открытых торгах. Имущество должника, относящееся к ограниченно оборотоспособному, может быть продано только на закрытых торгах.

Конкурсный управляющий производит расчеты с кредиторами в соответствии с реестром требований кредиторов. Вне очереди покрываются судебные расходы, другие расходы, связанные с рассмотрением дела о банкротстве. Требования кредиторов удовлетворяются в порядке очередности.

При невозможности или нецелесообразности функционирования организации происходит ее *ликвидация*. Для

осуществления ликвидации организации назначается ликвидационная комиссия.

На основе полной инвентаризации имущества организации, принадлежащего ей на правах собственности или полного хозяйственного ведения, проводится оценка имущества банкрота по балансовой стоимости. Затем проводят предварительную оценку имущества, входящего в состав конкурсной массы, по минимально возможной рыночной стоимости (по цене спроса).

Ликвидационная комиссия после истечения законодательно установленного срока предъявления претензий кредиторами к предприятию-должнику анализирует все его финансовые обязательства независимо от поступления претензий кредиторов, составляет список признанных и отклоненных претензий и очередности их удовлетворения и направляет этот список кредиторам.

При недостаточности у ликвидируемой организации денежных средств для удовлетворения кредиторов ликвидационная комиссия осуществляет продажу имущества.

Средства, полученные от продажи имущества, являются источником обеспечения удовлетворения претензий. Сумма этих средств распределяется в определенной очередности. В случае недостаточности средств от продажи имущества для полного удовлетворения всех требований одной очереди претензии удовлетворяются пропорционально причитающейся каждому кредитору сумме.

После завершения расчетов с кредиторами ликвидационная комиссия составляет ликвидационный баланс, представляющий собой баланс организации-банкрота, составленный ликвидационной комиссией по реализации необходимой части ее активов и полного удовлетворения всех требований кредиторов, передаваемых в арбитражный суд. Если по результатам ликвидационного баланса не осталось имущества после удовлетворения требований кредиторов, арбитражный суд выносит постановление о ликвидации юридического лица — банкрота. Если же имущества организации хватило для удовлетворения всех требований кредиторов, то организация считается свободной от долгов и может продолжать свою предпринимательскую деятельность (если средств по ликвидационному балансу достаточно с позиций законодательства для ее функционирования в данной организационно-правовой форме).

7.3. Автоматизация анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности

Автоматизация финансового анализа, в том числе и анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности, является средством достижения его целостности, объективности и достоверности. Использование возможностей современных программных средств позволяет повысить точность и оперативность финансового анализа, обеспечивает возможность представления выходной информации в табличной и графической форме, обеспечивает внесение корректив в методику расчетов и в формы отображения конечного финансового результата.

В настоящее время существует обширный рынок программных продуктов финансового анализа, позволяющих оценить и проанализировать финансовое состояние хозяйствующего субъекта по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности. Наибольшее развитие и применение получили программные продукты фирм: «ИНЭК», «Интеллект-Сервис», «Альт-Инвест», «Про-Инвест ИТ».

Рассмотрим функциональные возможности данных программ на примере программного продукта фирмы «ИНЭК», который наилучшим образом учитывает особенности промышленных предприятий и позволяет оперативно обеспечивать пользователей разнообразными данными финансового анализа с различной степенью детализации информации на всех уровнях принятия управленческих решений.

Программа предназначена для финансового анализа, основанного на расчете показателей, характеризующих различные аспекты деятельности предприятий и их финансовое положение.

Для анализа финансового состояния по данным бухгалтерской отчетности используются следующие группы показателей:

- показатели эффективности, характеризующие рентабельность деятельности предприятия и доходность вложений (рентабельность деятельности и капитала, оборачиваемость активов и элементов оборотного капитала);
- показатели платежеспособности, выявляющие способность предприятия расплатиться с текущими долгами и вероятность его банкротства в ближайшее время (коэффициент покрытия, промежуточный коэффициент покрытия,

срочная и абсолютная ликвидность, интервал самофинансирования, коэффициент Бивера и др.);

- показатели финансовой устойчивости, характеризующие степень независимости предприятий от внешних источников финансирования (уровень собственного и уровень заемного капитала, соотношение заемного и собственного капитала, коэффициент покрытия внеоборотных активов собственным и долгосрочным заемным капиталом и др.);

- показатели рыночной оценки предприятия, дающие возможность сравнивать его рыночную стоимость с балансовой стоимостью. Это «книжная стоимость» простой акции, отношение рыночной цены простой акции к «книжной стоимости» простой акции, прибыль на одну простую акцию, дивиденды на одну простую акцию, коэффициент дивидендных выплат, рыночная цена простой акции к прибыли на одну простую акцию, дивидендный доход на простую акцию, рыночная стоимость предприятия к балансовой стоимости предприятия, рыночная стоимость предприятия к чистым активам, коэффициент покрытия дивидендов по простым акциям.

Основной исходной информацией для анализа служат данные месячной, квартальной и годовой бухгалтерской отчетности предприятий (Бухгалтерский баланс и Отчет о прибылях и убытках).

Ввод данных производится вручную или путем импорта из любой бухгалтерской системы, создающей указанные формы отчетности. Для удобства пользователя блок ввода исходных данных, подлежащих анализу, поставляется без защиты и может распространяться неограниченно.

Показатели можно проанализировать за указанный период или в динамике за ряд месяцев, кварталов, лет. Анализ проводится не только по исходным значениям показателей, но также по базисным и цепным темпам их роста и прироста. Результаты анализа автоматически пересчитываются в любой вид валюты при условии внесения изменений курса валюты по отношению к рублю в Справочник валют, поставляемый вместе с программой.

В программе предусмотрено сравнение рассчитанных показателей с рекомендуемыми значениями, которые настраиваются для различных отраслей деятельности.

По выбранным показателям и заданным для них параметрам программа автоматически распределяет предприятия по классам кредитоспособности.

В программе предусмотрен режим сравнения предприятий по любому выбранному показателю.

Баланс и отчет о прибылях и убытках предприятия отображаются на русском и английском языках в стандартах *GAAP (Generally Accepted Accounting Principles, США)* и *(International Accounting Standards, страны ЕС)*.

В программе в текстовом виде формулируется заключение по финансовому состоянию предприятия, характеризующее его деловую активность и надежность на основе анализа:

- стоимости основных средств и внеоборотных активов;
- запасов сырья, материалов и других аналогичных ценностей;
- запасов готовой продукции на складе;
- объемов дебиторской и кредиторской задолженности;
- собственного капитала;
- величины собственных оборотных средств;
- долгосрочных и краткосрочных обязательств;
- показателей эффективности, платежеспособности и финансовой устойчивости.

Программа позволяет экспортировать рассчитанные показатели в MS Excel, Word for Windows и т.п.

Использование данного программного продукта при проведении финансового анализа позволяет получить результаты расчетов в табличном и графическом виде, что дает возможность оперативно и наглядно обеспечить всех пользователей надежной информацией с целью принятия обоснованных управленческих решений.

В последнее время крупные предприятия, такие как предприятия металлургического, нефтегазового комплекса и другие, используют автоматизированные системы ERP-класса, которые по функциональным возможностям позволяют автоматизировать деятельность предприятия. Они позволяют вести финансовый и управленческий учеты, а также учет для целей налогообложения, формировать отчетность по российским и международным стандартам, оценивать финансовое положение предприятия. Данные системы зарубежных производителей обычно ориентированы на западные методики учета и формирования отчетности согласно МСФО, однако в той или иной степени адаптированы к ведению учета и по российским стандартам.

ERP-система (*ERP — enterprise resource planning* — планирование ресурсов предприятия) — система управления

ресурсами предприятия. Иными словами, это программная среда, которая может охватить все ключевые процессы деятельности предприятия: закупки, продажи, производство, кадры, финансы и т.п.

ERP-системы для крупных предприятий являются интернет-решениями, т.е. с их помощью группы компаний, расположенные по всей стране, можно объединить в единое целое таким образом, что данные будут доступны в любой момент времени и в любом месте. Прочие ERP-системы, как правило, терминальные, т.е. по компьютерным сетям передаются не данные, а лишь их визуальное изображение, поэтому в филиалах появляется возможность наблюдать за бизнес-процессами без оперативного вмешательства.

Существенно упрощают процесс подготовки отчетности в соответствии с МСФО специализированные программы отечественных производителей, например конфигурация «Управление производственным предприятием» для платформы «1С: Предприятие 8» и «Инталев: корпоративные финансы 2005» версии «Проф».

Система «1С: Управление производственным предприятием 8» предназначена для ведения учета и составления отчетности по российским стандартам, а также для подготовки отчетности согласно международным стандартам. В данной системе для учета и формирования отчетности в соответствии с МСФО разработана подсистема «Учет по МСФО» при поддержке компании Pricewaterhouse Coopers. Система позволяет готовить как индивидуальную, так и консолидированную отчетность в соответствии с международными стандартами.

ERP-системы для средних предприятий по умолчанию содержат планы счетов, соответствующие российским и международным стандартам, а также прочие предварительные настройки, позволяющие сблизить два вида учета, что является положительным моментом в отличие от крупных ERP-систем.

В плане счетов можно указать до 30 аналитических признаков (исключение составляет система «Галактика», которая представляет до шести уровней аналитики), причем названия счетов и аналитика к ним не фиксированы в системе, а настраиваются по желанию заказчика. Все аналитики имеют возможность интеграции в другие модули, поэтому их можно использовать не только в бухгалтерии, но и для других производственных целей.

Все автоматизированные системы являются мультивалютными. Консолидацию отчетности можно проводить как по каждому юридическому лицу в отдельности, так и в целом по холдингу. Причем доступна полная и частичная консолидации по различным счетам. Счета в долларах и евро можно консолидировать с использованием разных курсов обмена валют, а также проводить коррекцию курса в ходе консолидации.

Все ERP-системы имеют встроенные возможности генерации стандартных (установленных в соответствии с законодательством) форм отчетов и настраиваемых произвольных отчетов: финансовых, аналитических, бухгалтерских, управленческих и др.

Внедрение и настройка ERP-систем осуществляются поэтапно:

1) осуществляются обследование предприятия и разработка технического задания, в котором описываются все бизнес-процессы на предприятии, разрабатываются алгоритмы обработки данных, учетная политика, правила переноса проводок и т.д.;

2) проводится настройка и модификация программного обеспечения;

3) организуется обучение пользователей;

4) осуществляется тестовая и рабочая эксплуатация.

Данный процесс занимает значительное время (от нескольких месяцев до года и более) и требует больших финансовых вложений, так как при разработке учетных политик, планов счетов, правил корректировки привлекаются специалисты крупных аудиторских и консалтинговых компаний.

Стоимость перехода на ERP-систему индивидуальна, но в конкретных случаях может составлять не менее 100 тыс. долл. США. Эта сумма складывается из стоимости лицензий, количества рабочих мест, внедряемых подмодулей, непосредственно стоимости внедрения, затрат на обучение персонала и т.п. При этом внедрение ERP-системы не столько связано с переходом на МСФО, сколько служит более глобальной задаче оптимизации всех бизнес-процессов на предприятии в целом.

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Какие функции управления вы знаете? Дайте трактовку понятия «аналитические процедуры».
2. Какие существуют этапы (стадии) анализа хозяйственной деятельности предприятия?

3. Какие службы предприятия занимаются проведением экономического анализа?
4. Дайте определение неблагоприятных внешних факторов развития организации и приведите примеры.
5. В каком нормативном документе отражается система критериев для определения неудовлетворительной структуры баланса неплатежеспособных предприятий?
6. Как рассчитывается и что характеризует коэффициент текущей ликвидности организации?
7. Приведите формулу расчета коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, раскройте экономический смысл показателя.
8. Что является основанием для признания структуры баланса организации неудовлетворительной, а организации — неплатежеспособной?
9. Каковы особенности проведения анализа в компьютерной среде?
10. Назовите и дайте характеристику функциональных возможностей основных аналитических программ.

Нормативные акты

- Гражданский кодекс Российской Федерации. Части 1 и 2.
Налоговый кодекс Российской Федерации. Части 1 и 2.
Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».
Федеральный закон от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете».
Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».
Федеральный закон от 16 июля 1999 г. № 165-ФЗ «Об основах обязательного социального страхования».
Федеральный закон от 19 июня 2000 г. № 82-ФЗ «О минимальном размере оплаты труда».
Федеральный закон от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации».
Федеральный закон от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».
Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».
Федеральный закон от 29 декабря 2006 г. № 255-ФЗ «Об обязательном социальном страховании на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством».
Федеральный закон от 24 июля 2007 г. № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации».
Федеральный закон от 30 декабря 2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности».
Федеральный закон от 30 декабря 2008 г. № 312-ФЗ «О внесении изменений в часть первую Гражданского кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации».
Федеральный закон от 24 июля 2009 г. № 212-ФЗ «О страховых взносах в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования и территориальные фонды обязательного медицинского страхования».
План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению, утвержденные приказом Минфина России от 31 октября 2000 г. № 94н.

Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Минфина России от 29 июля 1998 г. № 34н.

Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008), утвержденное приказом Минфина России от 6 октября 2008 г. № 106н.

Положение по бухгалтерскому учету «Учет договоров строительного подряда» (ПБУ 2/2008), утвержденное приказом Минфина России от 24 октября 2008 г. № 116н.

Положение по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» (ПБУ 3/2006), утвержденное приказом Минфина России от 27 ноября 2006 г. № 154н.

Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденное приказом Минфина России от 6 июля 1999 г. № 43н.

Положение по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01, утвержденное приказом Минфина России от 9 июня 2001 г. № 44н.

Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01, утвержденное приказом Минфина России от 30 марта 2001 г. № 26н.

Положение по бухгалтерскому учету «События после отчетной даты» ПБУ 7/98, утвержденное приказом Минфина России от 25 ноября 1998 г. № 56н.

Положение по бухгалтерскому учету «Условные факты хозяйственной деятельности» ПБУ 8/01, утвержденное приказом Минфина России от 28 ноября 2001 г. № 96н.

Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденное приказом Минфина России от 6 мая 1999 г. № 32н.

Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденное приказом Минфина России от 6 мая 1999 г. № 33н.

Положение по бухгалтерскому учету «Информация о связанных сторонах» (ПБУ 11/2008), утвержденное приказом Минфина России от 29 апреля 2008 г. № 48н.

Положение по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» ПБУ 12/2000, утвержденное приказом Минфина России от 27 января 2000 г. № 11н.

Положение по бухгалтерскому учету «Учет государственной помощи» ПБУ 13/2000, утвержденное приказом Минфина России от 16 октября 2000 г. № 91н.

Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2007), утвержденное приказом Минфина России от 27 декабря 2007 г. № 153н.

Положение по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008), утвержденное приказом Минфина России от 6 октября 2008 г. № 107н.

Положение по бухгалтерскому учету «Информация по прекращаемой деятельности» ПБУ 16/02, утвержденное приказом Минфина России от 2 июля 2002 г. № 66н.

Положение по бухгалтерскому учету «Учет расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы» ПБУ 17/02, утвержденное приказом Минфина России от 19 ноября 2002 г. № 115н.

Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» ПБУ 18/02, утвержденное приказом Минфина России от 19 ноября 2002 г. № 114н.

Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденное приказом Минфина России от 10 декабря 2002 г. № 126н.

Положение по бухгалтерскому учету «Информация об участии в совместной деятельности» ПБУ 20/03, утвержденное приказом Минфина России от 24 ноября 2003 г. № 105н.

Положение по бухгалтерскому учету «Изменения оценочных значений» (ПБУ 21/2008), утвержденное приказом Минфина России от 6 октября 2008 г. № 106н.

Положение по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010), утвержденное приказом Минфина России от 28 июня 2010 г. № 63н.

Приказ Минфина России от 13 июня 1995 г. № 49 «Об утверждении Методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств».

Приказ Минфина России от 22 июля 2003 г. № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций».

Приказ Минфина России от 13 октября 2003 г. № 91н «Об утверждении Методических указаний по бухгалтерскому учету основных средств».

Приказ Минфина России от 1 июля 2004 г. № 180 «Об одобрении Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу».

Литература

Агеева, О. А. Международные стандарты финансовой отчетности : учебное пособие / О. А. Агеева. — М. : Бухгалтерский учет, 2007.

Анализ финансовой отчетности : учебное пособие / под ред. О. В. Ефимовой, М. В. Мельник. — М. : Омега-Л, 2004.

Артеменко, В. Г. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие / В. Г. Артеменко, В. В. Остапова. — 3-е изд., испр. — М. : Омега-Л, 2008.

Баканов, М. И. Теория экономического анализа : учебник / М. И. Баканов, М. В. Мельник, А. Д. Шеремет. — М. : Финансы и статистика, 2008.

Бочаров, В. В. Финансовый анализ : учебное пособие / В. В. Бочаров [и др.]. — СПб. : Питер, 2007.

Буданов, И. А. Черная металлургия в экономике России / И. А. Буданов. — М. : МАКС-Пресс, 2002.

Гужвина, О. Г. Учет и анализ банкротств : учебное пособие / О. Г. Гужвина, Н. А. Проданова. — Ростов н/Д : Феникс, 2006.

Донцова, Л. В. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. — М. : Дело и Сервис, 2003.

Жарылгасова, Б. Т. Анализ финансовой отчетности : учебник / Б. Т. Жарылгасова, А. Е. Суглобов. — М. : КНОРУС, 2006.

Иванов, И. Н. Менеджмент корпорации : учебник / И. Н. Иванов. — М. : ИНФРА-М, 2004.

Кириянова, З. В. Теория бухгалтерского учета : учебник / З. В. Кириянова. — М. : Финансы и статистика, 2007.

Кириянова, З. В. Методологические и организационные основы первичного учета / З. В. Кириянова. — М. : Финансы и статистика, 1981.

Кириянова, З. В. Методика анализа финансовой отчетности промышленного предприятия : учебное пособие / З. В. Кириянова, Е. И. Седова. — М. : ГУУ, 2007.

Ковалев, В. В. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы / В. В. Ковалев. — М. : Финансы и статистика, 2004.

Ковалев, В. В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В. В. Ковалев. — М., 2003.

Кондраков, Н. П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет : учебник / Н. П. Кондраков. — М. : Проспект, 2008.

Крейнина, М. Н. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности акционерных обществ в промышленности, строительстве и торговле / М. Н. Крейнина. — М. : СПОРТЕР, 2004.

Мельник, М. В. Финансовый анализ: система показателей и методика проведения : учебное пособие / М. В. Мельник, В. В. Бердников; под ред. М. В. Мельник. — М. : Экономист, 2006.

Методика экономического анализа деятельности промышленного предприятия / под ред. А. И. Бужинского, А. Д. Шеремета. — М. : Финансы и статистика, 2002.

Методика технико-экономического обоснования строительства и реконструкции предприятий в условиях рынка : учебное пособие / под ред. И. С. Соломахина. — М. : ГАУ, 1996.

Николаева, О. В. Международные стандарты финансовой отчетности : учебное пособие / О. В. Николаева, Т. В. Шишкова. — 5-е изд. — М. : Едиториал УРСС, 2003.

Пласкова, Н. С. Стратегический и текущий экономический анализ : учебник / Н. С. Пласкова. — М. : Эксмо, 2007.

Пучкова, С. И. Бухгалтерская (финансовая) отчетность : учебное пособие / С. И. Пучкова. — М. : ИД ФБК-ПРЕСС, 2003.

Рогуленко, Т. М. Бухгалтерский учет : учебник / Т. М. Рогуленко, В. П. Харьков. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2009.

Савостикова, Н. В. Учет и анализ хозяйственной деятельности на предприятиях черной металлургии / Н. В. Савостикова. — М. : Металлургия, 1974.

Седова, Е. И. Бухгалтерская (финансовая) отчетность — информационная база финансового анализа / Е. И. Седова // Консультант бухгалтера. — 2006. — № 10.

Седова, Е. И. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности. Оценка структуры имущества предприятия / Е. И. Седова // Консультант бухгалтера. — 2006. — № 11.

Селезнева, Н. Н. Финансовый анализ. Управление финансами : учебное пособие / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2008.

Савчук, В. П. Финансовый анализ деятельности предприятия : учебное пособие / В. П. Савчук. — Опубликовано на сайте www.cfin.ru.

Чиркова, М. Б. Учет и анализ банкротств : учебное пособие / М. Б. Чиркова, В. Б. Малицкая, Е. М. Коновалова. — М. : Эксмо, 2008.

Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа : учеб. и практ. пособие для вузов / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин, Е. В. Негашев. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2003.

Юзов, О. В. Анализ производственно-хозяйственной деятельности предприятий черной металлургии : учебник / О. В. Юзов. — М. : Металлургия, 1980.

Юзов, О. В. Анализ производственно-хозяйственной деятельности металлургических предприятий : учебное пособие / О. В. Юзов, А. М. Седых. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : МИСИС, 2005.
Справочная правовая система КонсультантПлюс.

Приложения

Приложение № 1

Бухгалтерский баланс

на <u>31 декабря</u> <u>20xx</u> г.	Коды
Форма № 1 по ОКУД	0710001
Дата (год, месяц, число)	
Организация <u>ОАО «Сталь»</u> по ОКПО	00186217
Идентификационный номер налогоплательщика <u>ИНН</u>	3528000597
Вид деятельности <u>черная металлургия</u> по ОКВЭД	27.16
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>смешанная российская собственность/ открытое акционерное общество</u> по ОКОПФ/ОКФС	42 47
Единица измерения: млн руб. по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес)	
Дата утверждения	
Дата отправки (принятия)	

Актив	Код показателя	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	1	1
Основные средства	120	13 559	16 056
Незавершенное строительство	130	3514	5181
Доходные вложения в материальные ценности	135	2	0
Долгосрочные финансовые вложения	140	5520	8608
Отложенные налоговые активы	145	10	1
Прочие внеоборотные активы	150		
Итого по разделу I	190	22 606	29 848

Окончание табл.

Актив	Код по-казателя	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1	2	3	4
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	6610	8523
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	4635	5941
животные на выращивании и откорме	212		
затраты в незавершенном производстве	213	1338	1754
Готовая продукция и товары для перепродажи	214	216	261
Товары отгруженные	215	168	328
расходы будущих периодов	216	252	239
Прочие запасы и затраты	217		
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	1227	1763
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230		
в том числе покупатели и заказчики	231		
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	11 249	17 060
в том числе покупатели и заказчики	241	6310	6464
Краткосрочные финансовые вложения	250	10 309	4986
Денежные средства	260	3968	12 033
Прочие оборотные активы	270		
Итого по разделу II	290	33 363	44 364
БАЛАНС	300	55 969	74 212

Форма 0710001 с. 2

Пассив	Код показателя	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	6	6
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	()	()
Добавочный капитал	420	14 926	14 951
Резервный капитал	430	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	29 506	37 863
Итого по разделу III	490	44 437	52 819
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	4462	11 770
Отложенные налоговые обязательства	515	315	484
Прочие долгосрочные обязательства	520	16	6
Итого по разделу IV	590	4793	12 260
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	-	1 929
Кредиторская задолженность	620	6720	6039
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	3058	2786
задолженность перед персоналом организации	622	213	258
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	83	56
задолженность по налогам и сборам	624	816	180
прочие кредиторы	625	2549	2760
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630	18	1163
Доходы будущих периодов	640	1	2
Резервы предстоящих расходов	650		
Прочие краткосрочные обязательства	660		
Итого по разделу V	690	6739	9133
БАЛАНС	700	55 969	74 212

Окончание табл.

Пассив	Код показателя	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1	2	3	4
СПРАВКА о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах			
Арендованные основные средства	910	54	51
в том числе по лизингу	911	-	-
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	100	50
Товары, принятые на комиссию	930	-	-
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособность дебиторов	940	1	0
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	913	1454
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	730	1027
Износ жилищного фонда	970	17	18
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980	1	1
Нематериальные активы, полученные в пользование	990	-	-

Руководитель _____ Главный бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

“ _____ ” _____ 20 ____ г.

Приложение № 2

Отчет о прибылях и убытках

за <u>12 месяцев</u> <u>20xx</u> г.	Коды	
Форма № 2 по ОКУД	0710002	
Дата (год, месяц, число)		
Организация <u>ОАО «Сталь»</u> по ОКПО	00186217	
Идентификационный номер налогоплательщика <u>ИНН</u>	3528000597	
Вид деятельности <u>черная металлургия</u> по ОКВЭД	27.16	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>смешанная собственность/ открытое акционерное общество</u> по ОКОПФ/ОКФС	42	47
Единица измерения: млн руб. по ОКЕИ	384	

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
Наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	81 735	60 388
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(54 204)	(44 532)
Валовая прибыль	029	27 531	15 856
Коммерческие расходы	030	(1468)	(1177)
Управленческие расходы	040	()	()
Прибыль (убыток) от продаж	050	26 064	14 678
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	542	153
Проценты к уплате	070	(606)	(508)
Доходы от участия в других организациях	080	14	3
Прочие доходы	090	13 006	9848
Прочие расходы	100	(14 465)	(14 243)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	24 556	9931
Отложенные налоговые активы	141	(9)	

Окончание табл.

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
Наименование	код		
1	2	3	4
Отложенные налоговые обязательства	142	(168)	
Текущий налог на прибыль	150	(5380)	(3424)
Прочие обязательные платежи в бюджет и внебюджетные фонды	151	(190)	(153)
Чистая прибыль (убыток) очередного периода	190	18 809	6353
СПРАВОЧНО. Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	(43)	
Базовая прибыль (убыток) на акцию			
Разводненная прибыль (убыток) на акцию			

Расшифровка отдельных прибылей и убытков

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	Прибыль	Убыток	Прибыль	Убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	36	25	37	9
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	25	73	72	345
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230	4	24	3	7
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	1051	1078	552	428
Отчисления в оценочные резервы	250	X		X	
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260	6	9	605	327

Руководитель _____ Главный бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

“ _____ ” _____ 20 ____ г.

Приложение № 3

Отчет об изменениях капитала

за 20xx г.	Коды	
Форма № 3 по ОКУД	0710003	
Дата (год, месяц, число)		
Организация _____ ОАО «Сталь» _____ по ОКПО	00186217	
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН	3528000597	
Вид деятельности _____ черная металлургия _____ по ОКВЭД	27.16	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ смешанная российская собственность/ открытое _____ акционерное общество _____ по ОКОПФ/ОКФС	42	17
Единица измерения: млн руб. _____ по ОКЕИ	384	

I. Изменения капитала

Показатель		Код	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование							
1	2	3	4	5	6	7	
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	6	14 911			23 978	38 894
20xx г.							
(предыдущий год)							
Изменения в учетной политике	011	X	X	X	-		
Результат от переоценки объектов основных средств	012	X	-	X	-		
		X	-	-	-		
Остаток на 1 января предыдущего года	020	6	14 911	-		23 978	38 894
Результат от пересчета иностранных валют	023	X	-	X	X		-
Чистая прибыль	025	X	X	X	6353		6353
Дивиденды	026	X	X	X	(636)		(636)
Отчисления в резервный фонд	030	X	X	-	-		-

Окончание табл.

Показатель		Код	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование							
1		2	3	4	5	6	7
Увеличение величины капитала за счет: дополнительного выпуска акций		041	-	X	X	X	-
увеличения номинальной стоимости акций		042	-	X	X	X	-
реорганизации юридического лица		043	-	X	X	-	-
целевое финансирование		044	-	15	-	-	15
Уменьшение величины капитала за счет: уменьшения номинала акций		051	-	X	X	X	-
уменьшения количества акций		052	-	X	X	X	-
реорганизации юридического лица		053	-	X	X	-	-
Остаток на 31 декабря предыдущего года		060	6	15	-	29 695	44 626
20xx г.							
(отчетный год)							
Изменения в учетной политике		061	X	X	X	(190)	(190)
Результат от переоценки объектов основных средств		062	X	-	X	-	-
Остаток на 1 января отчетного года		100	5	15	-	29 506	44 437
Результат от пересчета иностранных валют		103	X	-	X	X	-
Чистая прибыль		105	X	X	X	18 809	18 809
Дивиденды		106	X	X	X	(10 452)	(10 452)

форма 0710003 с. 2

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	итого
Наименование	Код					
1	2	3	4	5	6	7
Отчисления в резервный фонд	110	X	X		()	
Увеличение величины капитала за счет: дополнительного выпуска акций	121		X	X	X	
увеличения номинальной стоимости акций	122		X	X	X	
реорганизации юридического лица	123		X	X		
целевое финансирование	124		25	-	-	25
Уменьшение величины капитала за счет: уменьшения номинала акций	131	-	X	X	X	-
уменьшения количества акций	132	-	X	X	X	-
реорганизации юридического лица	133	-	X	X	-	-
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	6	14 951	-	37 863	52 819

II. Резервы

Показатель		Остаток	Поступило	Использовано	Остаток
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с законодательством:					
<i>(наименование резерва)</i> данные предыдущего года		-	-	-	-
данные отчетного года		-	-	-	-
<i>(наименование резерва)</i> данные предыдущего года		-	-	-	-
данные отчетного года		-	-	-	-

Окончание табл.

Показатель		Оста- ток	Посту- пило	Исполь- зовано	Остаток
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами:					
<i>(наименование резерва)</i> данные предыдущего года		-	-	-	-
данные отчетного года		-	-	-	-
<i>(наименование резерва)</i> данные предыдущего года		-	-	-	-
данные отчетного года		-	-	-	-
Оценочные резервы:					
<i>(наименование резерва)</i> данные предыдущего года		-	-	-	-
данные отчетного года		-	-	-	-
<i>(наименование резерва)</i> данные предыдущего года		-	-	-	-
данные отчетного года		-	-	-	-
<i>(наименование резерва)</i> данные предыдущего года		-	-	-	-
данные отчетного года		-	-	-	-

Форма 0710003 с. 3

Показатель		Оста- ток	Посту- пило	Исполь- зовано	Оста- ток
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Резервы предстоящих расходов:					
<i>(наименование резерва)</i> данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				(1)	-
<i>(наименование резерва)</i> данные предыдущего года		-	-	-	-
данные отчетного года		-	-	-	-

Справки

Показатель		Остаток на начало отчетного года		Остаток на конец отчетного периода	
Наименование	код				
1	2	3	4		
1) Чистые активы	200	44		53	
		Из бюджета		Из внебюджетных фондов	
		за отчетный год	за предыдущий год	за отчетный год	за предыдущий год
		3	4	5	6
2) Получено на: расходы по обычным видам деятельности – всего	210	3	2	17	25
в том числе: компенсация на дополнительные отпуска ликвидаторам последствий на ЧАЭС	211			-	-
Социальные пособия	212	2	1	-	-
Проведение культурно-зрелищных мероприятий	213		-	-	-
Содержание объектов социальной сферы	214	-	-	17	25
капитальные вложения во внеоборотные активы	220	-	10	25	5
в том числе: целевое финансирование на капитальные вложения во внеоборотные активы	221	-	10	25	5

Руководитель _____ Главный бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

“_____” _____ 20 ____ г.

Приложение № 4

Отчет о движении денежных средств

за <u>12 месяцев</u> <u>20xx</u> г.		Коды	
Форма № 4 по ОКУД		0710004	
Дата (год, месяц, число)			
Организация _____	ОАО «Сталь» _____	по ОКПО 00186217	
Идентификационный номер налогоплательщика _____		ИНН 3528000597	
Вид деятельности _____		по ОКВЭД 27.16	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____			
смешанная российская собственность/ открытое _____			
_____ акционерное общество _____		по ОКОПФ/ОКФС 42 47	
Единица измерения: млн руб.		по ОКЕИ 384	

Показатель		За отчетный год	За аналогичный период предыдущего года
Наименование	код		
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	10	3968	1956
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные:	50	94 628	67 944
от покупателей, заказчиков	60	90 322	66 399
от сдачи имущества в аренду	70	147	95
от гашения векселей, полученных от покупателей	80	3623	988
Прочие доходы	90	536	461
Денежные средства, направленные:	100	(86 845)	(59 059)
на оплату приобретенных товаров, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	(56 584)	(41 893)
на оплату труда	160	(4425)	(4026)
на выплату дивидендов, процентов	170	(9340)	(1134)
на расчеты по налогам и сборам	180	(7814)	(3637)
на выплаты по социальному страхованию	181	(1266)	(1223)
на благотворительные цели / безвозмездно	182	(385)	(304)
на покупку векселей, используемых при расчетах с поставщиками	183	(6326)	6426)
на прочие расходы	185	(705)	(416)

Окончание табл.

Показатель		За отчетный год	За аналогичный период предыдущего года
Наименование	код		
1	2	3	4
Чистые денежные средства от текущей деятельности	190	7783	8885
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	142	79
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220	3598	2404
Полученные дивиденды	230	14	3
Полученные проценты	240	511	110
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250	10 968	2724
Целевое финансирование	260	25	5
Приобретение акций и долей в уставных капиталах обществ	280	(8934)	(1669)
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	(5565)	(3492)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	(739)	(2625)
Займы, предоставленные другим организациям	310	(9263)	(4676)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	(9244)	(7137)

Форма 0710004 с. 2

1	2	3	4
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг	410	-	-
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	420	12 731	10 530
Поступления от облигационных займов	430	2999	

Окончание табл.

1	2	3	4
Погашение займов и кредитов (без процентов)	510	(6196)	(10 244)
Погашение облигационных займов	520	-	-
Погашение обязательств по финансовой аренде	530	(11)	(22)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	600	9523	264
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	610	8062	2012
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	690	12 030	3968
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	700	-	-

Руководитель _____ Главный бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

“ _____ ” _____ 20 ____ г.

Приложение № 5

Приложение к Бухгалтерскому балансу

за <u>12 месяцев</u> <u>20xx</u> г.	Коды	
Форма № 5 по ОКУД	0710005	
Дата (год, месяц, число)		
Организация <u>ОАО «Сталь»</u> по ОКПО	00186217	
Идентификационный номер налогоплательщика <u>ИНН</u>	3528000597	
Вид деятельности <u>черная металлургия</u> по ОКВЭД		
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>смешанная российская собственность/ открытое акционерное общество</u> по ОКОПФ/ОКФС	42	47
Единица измерения: млн руб. по ОКЕИ	384	

Нематериальные активы

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности)	010	7		(6)	2
в том числе:					
у патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель	011	7		(6)	1
у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных	012	-	-	-	-
у правообладателя на топологии интегральных микросхем	013	-	-	-	-
у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	014			-	1
у патентообладателя на селекционные достижения	015	-	-	-	-
Организационные расходы	020		-	-	
Деловая репутация организации	030	-	-	-	-
Прочие	040		-		
Итого	045	7		(6)	2

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
Наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов — всего	050	6	
в том числе: у патентообладателя на изобретение, промышленный образец, модель	051	6	
Прочие	052		

Форма 0710005 с. 2

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Здания	060	6568	477	(458)	6587
Сооружения и передаточные устройства	070	3713	252	(21)	3944
Машины и оборудование	080	10 231	3345	(747)	12 819
Транспортные средства	090	743	437	(17)	1164
Производственный и хозяйственный инвентарь	100	192	65	(8)	250
Рабочий скот					
Продуктивный скот					
Многолетние насаждения	105	9			9
Другие виды основных средств	110	3	12	(11)	3
Земельные участки и объекты природопользования	120	221		(4)	217
Капитальные вложения на коренное улучшение земель					
Итого	130	21 680	4578	(1266)	24 992

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
Наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация основных средств – всего	140	8122	8936
в том числе:			
зданий и сооружений	141	3261	3342
машин, оборудования, транспортных средств	142	4722	5448
Других	143	138	145
Передано в аренду объектов основных средств – всего	150	491	621
в том числе:			
здания	151	489	95
Сооружения	152	2	2
машины, оборудования	153	-	524
Прочие	154	-	-
Переведено объектов основных средств на консервацию	160	179	186
Получено объектов основных средств в аренду – всего	161	97	93
в том числе:			
машины, оборудования	162	43	43
транспортные средства	163	53	50
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации	165		
	код	На начало отчетного года	На начало предыду- щего года
СПРАВОЧНО.	2	3	4
Результат от переоценки объектов основных средств:	170	-	-
первоначальной (восстановительной) стоимости	171	-	-
Амортизации	172	-	-
	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
	2	3	4
Изменение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, частичной ликвидации	175	2492	3097

Доходные вложения в материальные ценности

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Имущество для передачи в лизинг	180	-	-	-	-
Имущество, предоставляемое по договору проката	190	2	1	(2)	1
Деловая репутация организации	200	-	-	-	-
Прочие		-	-	-	-
Итого	210	2	1	(2)	1
	код	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода		
1	2	3	4		
Амортизация доходных вложений в материальные ценности	300				

**Расходы на научно-исследовательские,
опытно-конструкторские и технологические работы**

Виды работ		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Списано	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Всего	310	-	-	-	-
в том числе:		-	-	-	-
		-	-	-	-
		-	-	-	-
СПРАВОЧНО.			код	На начало отчетного года	На конец отчетного года
			2	3	4
Сумма расходов по незаконченным научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам			320	-	-
			код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
			2	3	4
Сумма не давших положительных результатов расходов по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам, отнесенных на внереализационные расходы			330	-	-

Расходы на освоение природных ресурсов

Показатель		Остаток на начало отчетного периода	Поступило	Списано	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Расходы на освоение природных ресурсов – всего	410		1	-	1
в том числе: проектные работы на новые месторождения БРУ	411		1	-	1
СПРАВОЧНО. Сумма расходов по участкам недр, незаконченным поиском и оценкой месторождений, разведкой и (или) гидрогеологическими изысканиями и прочими аналогичными работами			код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
			2	3	4
			420		
Сумма расходов на освоение природных ресурсов, отнесенных в отчетном периоде на внебюджетные расходы как безрезультатные			430		

Форма 0710005 с. 4

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
наименование	код	на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций – всего	510	4673	6956	-	-
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	511	2722	5032	-	-
Государственные и муниципальные ценные бумаги	515	-	-	-	-
Ценные бумаги других организаций – всего	520	216	-	3038	618
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	521	216	-	3038	618

Окончание табл.

Показатель		Долгосрчные		Краткосрочные	
наименование	код	на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Предоставляемые займы	525	631	1653	7271	4365
Депозитные вклады	530	-	-	-	-
Прочие	535	-	-	-	-
Итого	540	5520	8608	10 309	4986
Из общей суммы финансовых вложения, имеющие текущую рыночную стоимость: Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций — всего	550	-	-	-	-
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	551	-	-	-	-
Государственные и муниципальные ценные бумаги	555	-	-	-	-
Ценные бумаги других организаций — всего	560	-	-	-	-
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	561	-	-	-	-
Прочие	565	-	-	-	-
Итого	570	-	-	-	-
СПРАВОЧНО. По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки	580	-	-	-	-
По долговым ценным бумагам разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью отнесена на финансовый результат отчетного периода	590	-	-	-	-

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
Наименование	код		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная — всего	610	11 249	17 060
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	611	6310	6454
авансы выданные	612	2041	1651
Прочая	613	2898	8955
долгосрочная — всего	620	-	-
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	621	-	-
авансы выданные	622	-	-
Прочая			
Итого	630	11 249	17 060
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная — всего	640	6738	9131
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчи- ками	641	3058	2786
авансы полученные	642	1671	2115
расчеты по налогам и сборам	643	900	236
Кредиты	644	-	1929
Займы	645	-	-
Прочая	646	1110	2065
долгосрочная — всего	650	4793	12 260
в том числе:			
кредиты	651	4462	8770
Займы	652	-	3000
Прочая	653	332	489
Итого	660	11 531	21 391

**Расходы по обычным видам деятельности
(по элементам затрат)**

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
Наименование	код		
1	2	3	4
Материальные затраты	710	43 593	34 078
Затраты на оплату труда	720	4760	4230
Отчисления на социальные нужды	730	1469	1338
Амортизация	740	1583	1304
Прочие затраты	750	3479	3199
Итого по элементам затрат	760	54 884	44 148
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]): незавершенного производства	765	416	(171)
расходов будущих периодов	766	(14)	(6)
резерв предстоящих расходов	767		

Форма 0710005 с. 6

Обеспечения

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
Наименование	код		
1	2	3	4
Полученные — всего	800	913	1454
в том числе: векселя	810	-	-
Имущество, находящееся в залоге	820		4255
из него: объекты основных средств	821	-	-
ценные бумаги и иные финансовые вложения	822	-	4255
Прочее	823	-	-
Выданные — всего	850	730	1027
в том числе: векселя	860	-	-

Окончание табл.

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
Наименование	код		
1	2	3	4
Имущество, переданное в залог	870	2738	2001
из него:			
объекты основных средств	871	1525	855
ценные бумаги и иные финансовые вложения	872	-	183
Прочее	873	1213	963

Государственная помощь

Показатель		Отчетный период	За аналогичный период предыдущего года		
Наименование	код				
1	2	3	4		
Получено в отчетном году бюджетных средств — всего	910	-	-		
в том числе:		-	-		
		-	-		
		-	-		
		-	-		
Бюджетные кредиты — всего	920	на начало отчетного года	-	-	-
		получено за отчетный период	-	-	-
в том числе:		-	-	-	-
		-	-	-	-
		-	-	-	-

Руководитель _____ Главный бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

“_____” _____ 20 ____ г.

Приложение № 6

Показатели по учету материальных ресурсов, используемые на разных уровнях управления

№ п/п	Наименование показателя	Уровень предприятия													
		Мастер	Начальник смены (участка)	Начальник цеха	Начальник производства	ПУО	ПЭО	Центральная бухгалтерия	ОМТС	ПТО	Фин. отдел	Директор	Гл. инженер	Зам. директора по общим вопросам	Зам. директора по финансам
1	Количество поступивших материальных ресурсов по их видам в натуральном выражении с учетом качественных характеристик	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
2	Стоимость поступивших материальных ресурсов по их видам	-	-	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
3	Количество израсходованных материальных ресурсов в натуральном выражении с учетом качественных характеристик	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
4	Стоимость израсходованных материальных ресурсов по их видам	-	-	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+

Окончание табл.

№ п/п	Наименование показателя	Уровень предприятия													
		Мастер	Начальник смены (участка)	Начальник цеха	Начальник производства	ПДО	ПЭО	Центральная бухгалтерия	ОМТС	ПТО	Фин. отдел	Директор	Гл. инженер	Зам. директора по общим вопросам	Зам. директора по финансам
5	Остаток материальных ресурсов по видам на начало и конец отчетного периода: а) в натуральном выражении: — на заводском складе — в незавершенном пр-ве — в цехе (цеховой кладовой) б) в стоимостном выражении: — на заводском складе — в незавершенном пр-ве — в цехе (цеховой кладовой)	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
6	Выполнение плана поставок материальных ресурсов по видам	—	—	+	+	+	+	+	+	—	+	+	+	+	+
7	Отклонения в использовании материальных ресурсов против норматива	+	+	+	+	+	+	+	+	—	+	+	+	+	+

Покупайте наши книги:

Оптом в офисе книготорга «Юрайт»:
140004, Московская обл., г. Люберцы, 1-й Панковский проезд, д. 1,
тел.: (495) 744-00-12, e-mail: sales@urait.ru, www.urait.ru

В розницу в интернет-магазине: www.urait-book.ru,
e-mail: order@urait-book.ru, тел.: (495) 742-72-12

Для закупок у Единого поставщика в соответствии
с Федеральным законом от 21.07.2005 № 94-ФЗ обращаться
по тел.: (495) 744-00-12, e-mail: sales@urait.ru, vuz@urait.ru

Учебное издание

**Кирьянова Зоя Васильевна,
Седова Елена Ивановна**

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Учебник для бакалавров

Редактор *М. П. Кочкин*

Корректор *Л. Я. Долинина*

Художественное оформление *А. И. Гиренко*

Компьютерная верстка *В. А. Сорокин, И. А. Володина*

Формат 84×108¹/₃₂.

Гарнитура «Petersburg». Печать офсетная.

Усл. печ. л. 22,47. Тираж 1000 экз. Заказ №

ООО «Издательство Юрайт»

140004, Московская обл., г. Люберцы, 1-й Панковский проезд, д. 1.

Тел.: (495) 744-00-12. E-mail: izdat@urait.ru, www.urait.ru