

Федеральное агентство по образованию
Владивостокский государственный университет
экономики и сервиса

**Т.В. ВАРКУЛЕВИЧ
Т.В. ТЕРЕНТЬЕВА**

БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

в 2 частях

Учебное пособие

Рекомендовано Учебно-методическим объединением по образованию в области финансов, учета и мировой экономики, в качестве учебного пособия для студентов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Владивосток
Издательство ВГУЭС
2009

ББК 65
В 18

Варкулевич, Т.В., Терентьева, Т.В.

В 18 БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ. АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ: учеб. пособие: в 2 ч. / Т.В. Варкулевич, Т.В. Терентьева. – Владивосток: Изд-во ВГУЭС, 2009. – 266 с.

ISBN 978-59736-0118-8

Учебное пособие по дисциплинам «Бухгалтерская финансовая отчетность» и «Анализ финансовой отчетности» выполнено в соответствии с требованиями образовательного стандарта России и учебных планов экономических специальностей. Может быть использовано для подготовки к сдаче экзаменов по дисциплинам, а так же написания курсовой работы.

Предназначено студентам всех форм обучения по специальностям 080109.65 «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит», 080105.65 «Финансы и кредит».

ББК 65

Печатается по решению РИСО ВГУЭС

(Часть 1 – Варкулевич Т.В.; Часть 2 – Терентьева Т.В.)

ISBN 978-59736-0118-8

© Издательство Владивостокский
государственный университет
экономики и сервиса, 2009

ВВЕДЕНИЕ

Учебные дисциплины «Бухгалтерская финансовая отчетность» и «Анализ финансовой отчетности» – это самостоятельные курсы, появление которых обусловлено изменением взглядов на задачи и цели бухгалтерского учета в связи с переходом к рыночным отношениям и интеграцией российской экономики в мировую экономическую систему. Бухгалтерская отчетность сегодня – это информация о деятельности предприятия, в которой нуждаются различные пользователи, от рядового работника до собственника предприятия, она необходима учредителям, инвесторам, кредиторам и налоговым органам. В то время как анализ отчетной информации, заключенной в бухгалтерском балансе, отчетах и прибылях и убытках, об изменении капитала и движении денежных средств является основой оценки финансового и имущественного положения компании, ее финансовых результатов и служит базой для принятия менеджерами различных управленческих решений. Вертикальный, горизонтальный, трендовый и коэффициентный анализ финансовой отчетности позволяют дать оценку динамики основных показателей деятельности организации, определить способы приближения их значений к оптимальным, тем самым, способствуют улучшению имущественного положения, финансового состояния и повышению эффективности деятельности организации в целом.

Учебные дисциплины «Бухгалтерская финансовая отчетность» и «Анализ финансовой отчетности» являются интегрированными курсами, обобщающими изучение специальных и профилирующих дисциплин. Они рассматривают широкий круг вопросов, которые способствуют формированию необходимых навыков в составлении и понимании бухгалтерской финансовой отчетности с последующим ее анализом с помощью всех известных методов и приемов для принятия грамотных и качественных управленческих решений. В основу данного учебного пособия положены современные взгляды на концепцию бухгалтерской финансовой отчетности в отечественной и международной практике, здесь раскрываются сущность и назначение бухгалтерского отчета в рыночной экономике, круг пользователей, требования, предъявляемые к отчетности, необходимые для адаптации отечественной системы отчетности к требованиям международных стандартов финансовой отчетности. Большое внимание уделяется современным взглядам на природу и функциональную роль бухгалтерских балансов в деятельности предприятий, рассмотрены принципы и методы построения отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств – относительно нового явления в отечественной практике. Кроме того мы рассмотрим вопросы

формирования сегментарной отчетности, которая сегодня приобретает самостоятельное значение в рыночной экономике, ее целей и задач в современных условиях хозяйствования.

Особое место занимает вторая глава книги, посвященная современным приемам и методам анализа финансовой отчетности организаций, который в современных условиях занимает все большее место в обосновании принимаемых экономических решений.

Анализ бухгалтерских отчетов и последующая оценка его результатов позволяет раскрыть причины достигнутых успехов и недостатков в работе предприятия, помогает наметить пути совершенствования его деятельности. Полный всесторонний анализ отчетности нужен, прежде всего, собственникам и администрации предприятия для принятия решений и оценки своей деятельности.

Бухгалтерскую финансовую отчетность и методы ее анализа сегодня можно рассматривать как инструмент рыночных отношений, так как данные об имущественном и финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности являются и средством привлечения потенциальных инвесторов и кредиторов.

Пользователи данного учебного пособия должны овладеть знаниями и компетенциями в вопросах состава, содержания финансовой отчетности, порядка и сроков ее представления, требований, предъявляемых к отчетности качеству информации, содержащейся в ней. Так же они должны приобрести практические навыки составления отчетных форм, уметь анализировать финансовое состояние организации и результаты ее деятельности, научиться с максимальной эффективностью использовать полученную информацию для оценки статей финансовой отчетности, обоснования принимаемых управленческих решений.

ЧАСТЬ I

БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

Тема 1. НОРМАТИВНО-ПРАВОВЫЕ И ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

1.1. Сущность бухгалтерской (финансовой) отчетности и ее значение в современной экономике

Под отчетностью в общепринятом смысле понимается периодическое составление предприятиями, организациями отчетов о своей деятельности, представляемых в различные вышестоящие и государственные органы.

В толковом словаре русского языка дано определение отчетности как «оправдательных документов содержащих отчет о работе, о производственных расходах и т.д.»

Одним из наиболее значимых, с точки зрения экономического содержания видов отчетности является – *бухгалтерская (финансовая) отчетность*, которая составляется по итогам производственно-хозяйственной и финансовой деятельности хозяйствующих субъектов.

Рыночные отношения предполагают наличие соответствующего экономического пространства, в котором участвуют самые различные субъекты хозяйствования, каждый из которых самостоятельно принимает для себя решение о взаимовыгодном экономическом сотрудничестве с партнерами по бизнесу. Именно эта информационная связь обеспечивается бухгалтерской отчетностью, которая выступает связующим звеном между субъектами хозяйствования и обществом и является важнейшим инструментом управления.

Определение бухгалтерской отчетности сформулировано в ст.2 Федерального закона 129-ФЗ «О бухгалтерском учете»

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.

Данное определение демонстрирует неразрывную связь между бухгалтерским учетом и бухгалтерской отчетностью. Исходя из сущности бухгалтерского учета, система данных, представляющая собой показатели, составляющие отчетную информацию, должна формироваться непосредственно из счетов важнейшего регистра системы бухгалтерского учета – Главной книги. При этом бухгалтерский баланс – как форма

отчетности составляется непосредственно на основе остатков по счетам Главной книги, а отчет о прибылях и убытках представляет собой обороты счетов финансовых результатов до их закрытия. Информация в отчете об изменении капитала формируется на основе классификации его по источникам образования. По сути, в отчете производится расшифровка изменений сумм показателей, имеющих отношение к формированию капитала организации в виде остатков по соответствующим счетам, отраженным в Главной книге и бухгалтерском балансе на отчетную дату. Информация в отчете о движении денежных средств формируется на основе данных об оборотах по счетам учета денежных средств за отчетный год. Таким образом, показатели отчетных форм прямо или косвенно формируются на основе счетов Главной книги а, следовательно, являют собой отражение совокупности всех хозяйственных операций организации, совершенных за отчетный период и отраженных в ее учетных записях.

Отчетность можно классифицировать по различным признакам.

По промежутку времени:

- квартальная, полугодовая, за девять месяцев – промежуточная;
- годовая, составляется по итогам отчетного года нарастающим итогом с 01 января (или с даты государственной регистрации) по 31 декабря.

В целях оперативного и управленческого учета менеджеры организации составляют отчетность по результатам деятельности за месяц, неделю и даже ежедневно.

По предмету:

- общая, характеризующая деятельность организации в целом;
- специальная, отражающей специфические аспекты деятельности хозяйствующего субъекта.

По назначению:

- внутренняя, удовлетворяющая информационные потребности внутренних пользователей;
- внешняя – служит источником информации для внешних пользователей, на основе которой они принимают для себя важные экономические решения.

В России существуют следующие виды отчетности хозяйствующего субъекта (рисунок 1.1).

Индивидуальная финансовая отчетность предназначена для:

- выявления финансового результата деятельности предприятия;
- предоставления в налоговые службы;
- выявления признаков банкротства;
- формирования единой государственной базы статистического наблюдения;
- использования в управлении хозяйствующего субъекта.

Главная задача в области индивидуальной бухгалтерской отчетности заключается в обеспечении гарантированного доступа заинтересованных пользователей к качественной, надежной и сопоставимой информации о хозяйствующем субъекте.



Рис. 1.1. – Основные виды отчетности

Консолидированная финансовая отчетность предназначена для характеристики финансового положения и финансового результата деятельности группы хозяйствующих субъектов, основанных на отношениях контроля. Консолидированная финансовая отчетность выполняет исключительно информационную функцию и представляет заинтересованным внешним пользователям с целью принятия последними управленческих решений.

Управленческая отчетность предназначена для использования в управлении хозяйствующим субъектом. Поэтому периодичность, формы, порядок составления определяются организацией самостоятельно.

Налоговая отчетность (налоговые декларации) предназначены для фискальных целей и обязательны для составления всем организациями, круг которых установлен налоговым законодательством. Налоговая отчетность составляется на основе информации, формируемой в бухгалтерском учете, путем корректировки ее по правилам налогового законодательства.

Бухгалтерская финансовая отчетность служит важнейшим источником информации, необходимой для оценки и анализа динамики ресурсов фирмы для прогнозирования доходов, расходов, рисков, связанных с этими показателями, для определения информационной привлекательности фирмы и др.

Целью финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) является представление широкому кругу пользователей информации о финансовом положении,

результатах деятельности, изменении финансового положения компании. В информации о деятельности организации нуждается множество лиц, которые принимают на основе этой отчетности очень важные, порой связанные с экономическими рисками решения. Эти лица и представляют собой круг пользователей отчетности хозяйствующего субъекта.

Действующим законодательством пользователь отчетности определяется как юридическое или физическое лицо, заинтересованное в информации об организации.

Современный менеджмент ввел в экономический глоссарий понятие «Stakeholder», в контексте нашей книги – это группа лиц заинтересованных в информации о деятельности организации, заключенной в ее бухгалтерской финансовой отчетности. Основными «стейкхолдерами» предприятия являются (рис. 1.2).



Рис. 1.2. – Пользователи бухгалтерской (финансовой) отчетности

Рассмотрим информационные потребности каждого из выделенных групп пользователей.

Инвесторы – вкладывают в компанию свой капитал с определенной долей риска с целью получения дохода на него. Инвестору важна информация о стоимости компании и норме доходности на вложенный капитал. Прибыль акционерного предприятия является основным источником его капитала. Поскольку прибыль предприятия подлежит распределению между собственниками, то становится очевидным, что инвесторы вкладывающие средства в акционерный капитал предприятия, испытывают наиболее острую потребность в информации среди всех пользователей финансовой отчетности. Интерес предприятия частью которого они владеют, затрагивает следующие сферы:

- рентабельность;
- финансовое состояние;
- структура капитала.

Кредиторы – это юридические и физические лица выделяющие компании денежные средства, выделяемые различными способами и на различные цели: поставщики (коммерческий кредит), кредитные учреждения (банковский кредит). При анализе возможности получить фиксированное вознаграждение и по окончании кредитования основной суммы долга кредитор исследует:

- управления предприятием;
- степень риска не возврата основной суммы долга и процентов за кредит;
- текущую рыночную стоимость заложенного имущества;
- наличие источников поступления денежных средств и их эквивалентов и прогноз их будущих потоков;
- надежность и стабильность потоков денежных средств;
- способность организации в достижении определенных результатов деятельности;
- оценивает финансовое положение, ликвидность текущих активов и уровень их оборачиваемости;
- оценка доходности организации в качестве окончательного источника гарантии;
- оценка структуры капитала.

Менеджеры предприятия принимают управленческие решения, поэтому отчетность позволяет сделать наиболее достоверную оценку эффективности управления предприятием. Интерес руководителя компании к финансовому состоянию предприятия, его рентабельности и перспективам затрагивает все сферы деятельности компании. Первостепенная задача руководства состоит в осуществлении контроля за тем, как выглядит его предприятие с точки зрения наиболее важных кредиторов и заемщиков.

Работники предприятия – заинтересованы в информации о способности предприятия своевременно выплачивать заработную плату, производить пенсионные и прочие выплаты;

Поставщики – заинтересованы в информации, позволяющей им определить, будут ли своевременно выплачены полагающиеся суммы.

Внутренние пользователи отчетности оценивают потенциальные возможности организации, т.е. анализируют резервы, заложенные в сложившемся производственном потенциале. При анализе потенциальных возможностей организации решаются следующие частные задачи:

- оценивается возможность увеличения загрузки имеющихся производственных фондов для производства товаров (работ, услуг), востребованных на рынке;

- определяются возможности изменения финансовых результатов без дополнительных капитальных вложений;

- выявляется имущество, которое остается невостребованным для собственного производства и может быть реализовано.

Потребители (клиенты предприятия) – заинтересованы в стабильности поставок, как следствие финансовой респектабельности компании.

Для партнеров организации очень важен имущественный потенциал компании. Поэтому данная группа пользователей отчетности оценивает имущественное и финансовое состояние организации. При этом:

- определяется востребованность имущества для операционной деятельности организации;

- выявляется целесообразность отвлечения средств из производства (долгосрочные финансовые вложения);

- оценивается оправданность доходного использования имущества;

- анализируется структура активов организации и ее адекватность особенностям производства;

- рассматривается достаточность запасов и денежных средств для непрерывного функционирования производства;

- оценивается достоверность дебиторской задолженности;

- определяется ликвидность баланса;

- оценивается качество собственного капитала;

- анализируется структура краткосрочных обязательств с выделением внешней и внутренней задолженности.

Общественные и государственные организации – заинтересованы в успешном функционировании предприятия, так как от этого зависит благосостояние экономической инфраструктуры региона.

Особенность российской системы финансового учета, и как следствие, отчетности, является то, что ее главным потребителем являются

налоговые органы, которые выдвигают к отчетности систему громоздких требований. Эта система постоянно меняется, так что новые правила часто входят в противоречия со старыми.

В то же время основные российские стейкхолдеры не имеют возможности получить доступ к финансовой информации по предприятию и разобраться в ее содержании, даже каким либо образом добыв отчеты.

Реформа российского бухгалтерского учета, которая проводится в России и которая должна привести к переходу российского финансового учета на систему МСФО, должна изменить отношение к формированию отчетности, так как основной миссией отчетов, составленных учетной службой, будет предоставление информации о деятельности предприятия всем заинтересованным лицам (стейкхолдерам).

Поскольку, как уже было отмечено, отчетность призвана обеспечить информационные потребности всех заинтересованных пользователей, она должна быть сформирована в соответствии с основополагающими (базовыми для РФ) принципами и соответствовать требованиям, закрепленным Российским Законодательством, однако все более важными в условиях современной экономики являются качественные характеристики отчетности, закрепленные в МСФО, активно внедряющихся сегодня в Российскую учетную практику и изложенные в следующем разделе данной главы нашей книги,

1.2. Требования к отчетности, ее качественные характеристики, и основополагающие принципы учета и отчетности в РФ

Основные требования к составлению и представлению бухгалтерской отчетности организации, сформулированы в Положении по бухгалтерскому учету и бухгалтерской отчетности в РФ и ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации».

В частности к ним относятся требования:

Периодичности – заключается в необходимости составления отчетности за месяц, квартал и год нарастающим итогом с начала отчетного года. Отчетным годом является период с 1 января по 31 декабря календарного года включительно, при этом первым отчетным годом для организаций является период с даты государственной регистрации по 31 декабря, а для организаций, созданных после 1 октября – по 31 декабря следующего года включительно;

Состава отчетности, в которую необходимо включать:

- а) бухгалтерский баланс;
- б) отчет о прибылях и убытках;

в) приложения к ним, в частности отчеты об изменении капитала, о движении денежных средств, приложение к бухгалтерскому балансу;

г) пояснительную записку;

д) аудиторское заключение, если в соответствии с Федеральным законом 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности», организация подлежит обязательному аудиту.

Достоверности, которая определяется формированием отчетности в соответствии с Законодательными актами и иными нормативными положениями по бухгалтерскому учету в Российской Федерации;

Полноты – отчетность должна давать пользователю полное представление об имущественном и финансовом положении организации, об его изменениях, а так же финансовых результатах ее деятельности;

Последовательности – содержание и формы отчетности должны применяться последовательно от одного отчетного периода к другому;

Сопоставимости, которая заключается в необходимости корректировки данных прошлого отчетного года, если представленные в отчетности за два года (отчетный и предшествующий ему) данные несопоставимы;

Нейтральности – исключение одностороннего удовлетворения одних групп пользователей отчетности перед другими. Информация не может характеризоваться как нейтральная, если при отборе или определенном представлении она влияет на решения пользователей таким образом, что достигаются предопределенные результаты.

Отчетной даты – для составления отчетности отчетной датой считается последний календарный день отчетного периода.

Существенность(важность) информации. Информация считается существенной, т.е. важной для пользователя, если ее пропуск или искажение могут повлиять на решения пользователей, принятые на основе этой информации (например, информация об условных обязательствах).

В данном контексте весьма важными представляются качественные характеристики отчетности. изложенные в международных финансовых документах.

Так, в 1980 году Бюро разработки стандартов финансового учета выпустило положение о понятиях финансового учета № 2 «Качественные характеристики бухгалтерской информации», которое предназначено для изучения характеристик финансовой отчетности, делающей ее полезной для принятия экономических решений.

Для того, что бы данные отчетности могли использоваться для принятия управленческих решений, они должны быть достоверными, релевантными, надежными, интерпретируемыми.

Достоверность описания деятельности организации, т.е. финансовая информация должна отражать экономическую сущность операций организации, а не их формальную сторону. Достоверность бухгалтер-

ской отчетности подтверждается тремя критериями получения данных, приведенных в отчетности (рис. 1.3).

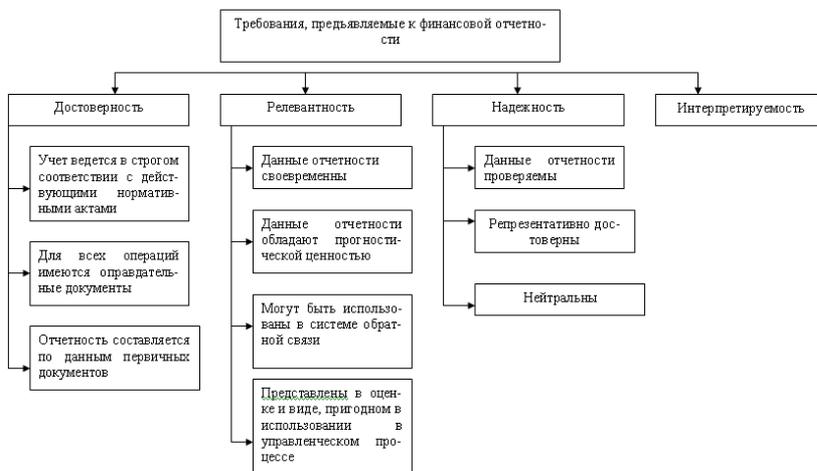


Рис. 1.3. – Требования, предъявляемые к учетной информации

Отчетные данные рассматриваются как релевантные, если они:

- своевременны, то есть поступающие пользователю «свежей», не устаревшей, в противном случае она перестанет отражать реальное состояние предприятия;
- обладают прогностической ценностью, т.е. способность информации служить основной для надежного предсказания дальнейших перспектив работы организации;
- могут быть использованы в системе обратной связи, которая дает возможность пользователю информации установить, насколько верны были оценки перспектив работы компании, сделанные раньше;
- представлены в оценке и в виде, пригодном для использования в управленческом процессе.

Надежность означает, что на полученные данные можно полагаться при принятии решений. Считается, что надежной будет информация, в достаточной степени свободная от ошибок и субъективных пристрастий. Достаточный уровень надежности может достигнут, если данные:

- верифицируемы, то есть проверяемы, что обеспечивается возможностью проведения аудиторской проверки отчетности вплоть до достоверности первичных документов;
- репрезентативно достоверны, то есть полностью отражают характеристики изучаемой совокупности данных отчетности;

- нейтральны (непредвзяты), т.е. отсутствует у составителей отчетности намерения склонить ее пользователей к определенному решению, например к продаже активов.

Интерпретируемость (или воспринимаемость) является одним из наиболее существенных требований, предъявляемых к отчетным данным. То есть экономический смысл показателей, алгоритмы их формирования, допущения и ограничения, к ним относящиеся, должны быть ясны или точно оговорены.

Сравниваемость (сравнение) является основополагающим инструментом анализа при принятии решения. Почти все оценки и решения об альтернативном выборе включают сравнения того или иного рода. (Методы анализа финансовой отчетности: Селезнева Н.И., Ионова А.Ф. Вестник профессиональных бухгалтеров август 2007).

Формируя отчетность необходимо учитывать принципы которые являются основополагающими в отечественной системе бухгалтерского учета и отчетности. Эти принципы складывались в Российской Федерации на протяжении многих лет, и сегодня закреплены в Федеральном Законе «О бухгалтерском учете» и Положении по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации.

Принцип двойной записи заключается в необходимости субъектов хозяйствования вести бухгалтерский учет фактов хозяйственной деятельности путем двойной записи на взаимозавязанных счетах бухгалтерского учета, включенных в рабочий план счетов, утвержденный организацией на основе Плана счетов бухгалтерского учета, утвержденного Министерством финансов Российской Федерации.

Принцип непрерывности деятельности предполагает, что организация будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее нет ни намерения ни необходимости ликвидироваться или существенно снижать объемы производственной деятельности. Соблюдение данного принципа предполагает, что организация имеет возможность погашать свои обязательства в установленном порядке.

Принцип имущественной обособленности означает, что организация, формирующая отчетные показатели, является самостоятельным хозяйствующим субъектом, следовательно хозяйственные операции собственника не должны включаются в ее учетные записи.

Принцип соответствия доходов и расходов реализуется посредством включения в себестоимость проданных товаров, работ или услуг только тех расходов, которые привели к образованию доходов в том же отчетном периоде. Этот принцип необходимо учитывать при формировании финансового результата организации.

Принцип единого денежного измерителя. Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется а, следовательно

но, отчетность составляется в валюте Российской Федерации, т.е. в рублях.

Бухгалтерская отчетность российских организаций должна быть составлена на русском языке, подписана руководителем организации и ее главным бухгалтером.

Формирование современной системы регулирования бухгалтерского учета и отчетности в нашей стране происходит под активным влиянием процесса распространения во всем мире международных стандартов финансовой отчетности – МСФО, разрабатываемых Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности – КМСФО (International Accounting Standard Committee – IASC).

В 2001 году Министерством финансов РФ был утвержден долгосрочный план развития системы бухгалтерского учета, охватывающий период до 2010 года, который включает в себя цели и мероприятия, направленный на создание в России системы учета и отчетности, совместимой с МСФО. Все разрабатываемые в России положения по бухгалтерскому учету исходят из норм, заложенных в МСФО, что продиктовано, прежде всего, необходимостью сделать финансовую отчетность организаций прозрачной и возможностью создать условия для привлечения инвестиций на развитие отечественного бизнеса. Состав и содержание финансовой отчетности Российских организаций на сегодняшний день максимально приближен к МСФО.

1.3. Нормативное регулирование отчетности в Российской Федерации

Система нормативного регулирования учета и отчетности, сложившаяся на сегодняшний день в Российской Федерации формировалась под влиянием экономических преобразований в стране, происходящих в последнее десятилетие. Экономические реформы повлекли за собой масштабное развитие Российского бизнеса – появление новых предприятий, изменение формы собственности существующих и необходимость для них работать в новых рыночных условиях. Кроме того, все большую активность и актуальность приобретает распространение в мировом экономическом пространстве международных стандартов финансовой отчетности.

Современная Российская система регулирования учета и отчетности имеет четырехуровневую структуру. Общее руководство бухгалтерским учетом и отчетностью осуществляет Правительство Российской Федерации, предоставившее право регулирования бухгалтерского учета двум уполномоченным органам – Министерству финансов Российской Федерации и Центральному банку Российской Федерации.

Первый уровень включает в себя законы, указы президента, постановления правительства, прямо или косвенно регулирующие организацию бухгалтерского учета и формирование отчетности в организациях всех форм собственности. Пожалуй, одним из основных документов первого уровня является Федеральный закон № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», принятый Государственной Думой 23 февраля 1996 г. и одобренный Советом Федерации 20 марта того же года. Как одну из важнейших задач бухгалтерского учета, этот Закон предусматривает обеспечение информацией, необходимой внутренним и внешним пользователям бухгалтерской отчетности. Несколько статей этого закона непосредственно посвящены более конкретным вопросам состава и содержания отчетности.

Очень важными документами первого уровня являются другие законы и документы, такие как Закон № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Федеральный Закон № 88-ФЗ «О поддержке малого предпринимательства». В одном ряду с законами находятся так же Указы Президента РФ и Постановления Правительства РФ, например, Указ от 1 апреля 1996 г. № 443 «О мерах по стимулированию создания и деятельности финансово-промышленных групп», Концепция развития бухгалтерского учета на среднесрочную перспективу от 10.07.2004 г. В числе документов первого уровня нельзя не отметить Гражданский кодекс Российской Федерации. В этом документе законодательно закреплены многие вопросы учета и отчетности, в частности, наличие самостоятельного баланса как признака юридического лица, обаятельность утверждения годового отчета, понятия дочерних и зависимых обществ, критерии обязательности публикации отчетности, порядок реорганизации и ликвидации юридических лиц различных организационно-правовых форм.

Правила организации налогового учета в организациях устанавливает Налоговый Кодекс Российской Федерации.

Второй уровень системы нормативного регулирования составляют Положения (стандарты) по бухгалтерскому учету, разрабатываемые Министерством финансов России. Работа по созданию этих документов происходит и сегодня, согласно государственной Программе перехода Российской Федерации на принятую в международной практике систему учета и статистики в соответствии с требованиями развития рыночной экономики.

В каждом из этих положений обобщены и изложены базовые принципы бухгалтерского учета и основные понятия, относящиеся к отдельным его участкам. Перечень приоритетных вопросов, подлежащих регулированию, утвержден упомянутой выше Программой. Некоторые Положения непосредственно связаны с составлением отчетности – это, прежде всего, Положение по ведению бухгалтерского учета и

бухгалтерской отчетности в РФ, ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», ПБУ 1/98 «Учетная политика организации». Другие прямо или косвенно влияют на формирование показателей, включаемых в отчетность хозяйствующих субъектов, такие как ПБУ 5/01 «Учет материально – производственных запасов», 6/01 «Учет основных средств», 14/02 «Учет нематериальных активов», 9/99 «Доходы организации», 10/99 «Расходы организации», 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль» и др.

К *третьему уровню* относятся документы рекомендательного характера: инструкции, указания, конкретизирующие общие методологические указания, изложенные в законах и ПБУ, в соответствии с отраслевой спецификой. К документам третьего уровня относятся, например, Методические указания об объеме форм бухгалтерской отчетности, Указания о порядке составления и предоставления бухгалтерской отчетности, Методические рекомендации по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию и др. Важнейшими из документов третьего уровня являются план счетов бухгалтерского учета и Инструкция по его применению. Эти документы являются базовыми в системе бухгалтерского учета в России, и обязательными к применению в организациях любых видов деятельности и всех отраслей народного хозяйства независимо от форм собственности и подчиненности. Исключение составляют бюджетные организации и банки, для которых предусмотрены свои планы счетов и классификаторы.

Закрывает Российскую систему нормативного регулирования учета и отчетности *четвертый уровень*, который включает рабочие документы, выпускаемые самой организацией. Важнейшими документами четвертого уровня являются Учетная политика организации, рабочий план счетов, составленный на основе единого плана и др.

Концепция развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, одобренная Приказом Минфина РФ от 01 июля 2004 года № 180 уделяет особое внимание совершенствованию системы регулирования учета и отчетности и предусматривает построение модели, сочетающей взаимодействие деятельности органов государственной власти и профессионального сообщества в области бухгалтерского учета. По этому, не смотря на то, что на современном этапе развития рыночной экономики функции регулирования и постановки бухгалтерского учета и составления отчетности сохраняются за Министерством финансов Российской Федерации, все более активное участие в разработке методологических вопросов и подготовке профессиональных учетных кадров принимают профессиональные организации, самым ярким представителем которых на сегодняшний день является Институт профессиональных бухгалтеров России (ИПБ), имеющий обширную сеть во всех

Российских регионах. Это Профессиональное сообщество представляет и защищает интересы своих членов, принимает участие в разработке нормативно-правовых документов в области учета и отчетности. В его функции входит так же контроль соблюдения членами общества стандартов бухгалтерского учета и норм профессиональной этики, взаимодействие с международными независимыми, т.е. негосударственными организациями в области учета и финансовой отчетности и распространение передового опыта ведения бухгалтерского учета и подготовки финансовой отчетности.

1.4. Аудит отчетности, порядок ее представления и публикация

Довольно частым явлением сегодня стала географическая отдаленность друг от друга предприятий, входящих в группу (концерн, холдинг, Финансово – промышленную группу и др.) и рассредоточение акций крупных предприятий, прежде всего открытых акционерных обществ, во всех регионах страны. Это влечет за собой отсутствие возможности для многих собственников компаний участвовать в повседневном управлении. Однако, они должны быть уверены в том, что руководство компаний, которому было оказано доверие управления, осуществляет его грамотно, в соответствии с законодательством РФ, и, прежде всего, с соблюдением интересов собственников. Дать этому подтверждение призваны аудиторские компании, которые предоставляют аудиторские и сопутствующие аудиту услуги, такие, как консультирование по вопросам учета, отчетности и налогообложения, ведение, восстановление и постановка бухгалтерского учета, составление и анализ отчетности и др.

Целью аудита финансовой отчетности является выражение мнения о достоверности бухгалтерской финансовой отчетности хозяйствующих субъектов и установление соответствия ведения ими бухгалтерского учета действующему законодательству. Под достоверностью, с точки зрения аудита, понимается степень точности данных финансовой отчетности, на основании которых пользователи отчетности смогут сделать правильные выводы о результатах деятельности, имущественном и финансовом положении компании, на которых в дальнейшем, будут базироваться их экономические решения.

Аудит может носить обязательный характер – для предприятий, которые подлежат аудиторской проверке ежегодно в соответствии с Российским законодательством и инициативным, т.е. проводится по инициативе самого хозяйствующего субъекта в целях подтверждения достоверности своей отчетности и привлечения инвесторов. Однако, следу-

ет заметить, что не смотря на то, что аудиторское заключение, безусловно, повышает доверие пользователей, но принимать его за гарантию жизнеспособности организации не следует.

В ст. 7 Федерального закона № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности» сформулированы критерии обязательного аудита, которые можно сгруппировать по следующим признакам:

1) организационно-правовая форма субъекта хозяйствования, в соответствии с которым обязательному аудиту подлежат акционерные общества открытого типа;

2) виды деятельности организаций, согласно которому аудиту подлежит отчетность банков и иных кредитных учреждений, страховые организации, внебюджетные фонды, инвестиционные институты, товарные и фондовые биржи и государственные внебюджетные фонды, источником образования средств которых являются предусмотренные законодательством РФ обязательные отчисления, производимые физическими и юридическими лицами, а так же фонды, источниками образования средств которых являются добровольные отчисления физических и юридических лиц;

3) показатели деятельности организаций, которые определяют обязательность проведения аудиторской проверки предприятий и индивидуальных предпринимателей, объем выручки которых от реализации продукции (выполнения работ или оказания услуг) за год превышает в 500 тысяч раз установленный законодательством РФ минимальный размер оплаты труда, или сумма активов баланса на конец отчетного года превышает в 2200 тысяч раз установленный законодательством РФ минимальный размер оплаты труда;

4) участие государства и его субъектов в капитале организаций, в соответствии с которым обязательная аудиторская проверка проводится в организациях, являющихся государственными унитарными предприятиями и муниципальными унитарными предприятиями, основанными на праве хозяйственного ведения при условии соответствия их показателей третьему критерию.

По результатам аудиторской проверки руководству хозяйствующего субъекта выдается аудиторское заключение, в котором представлено мнение аудитора о достоверности проверяемой отчетности, составленное в соответствии с Федеральным Правил(стандартом) № 6, утвержденным Правительством Российской Федерации от 23.09.2002 года № 696 «Об утверждении Федеральных правил(стандартов) аудиторской деятельности»

Аудиторское заключение является неотъемлемой частью годовой бухгалтерской отчетности организации, и должно включаться в ее со-

став, если в соответствии с законодательством она подлежит обязательному аудиту.

В соответствии с российским законодательством практически все организации обязаны представлять отчетность учредителям или собственникам имущества, территориальным органам статистики и налоговым органам. Годовая отчетность российских организаций должна быть представлена до 31 марта следующего за отчетным года.

Бухгалтерская отчетность организации не является коммерческой тайной, а в зарубежной практике она получила название публичной, так как подлежит обязательной публикации. Рыночные преобразования в стране выдвинули требование открытости к отчетности многих Российских организаций.

Ст. 16 Федерального закона 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» определяет необходимость для ряда организации публиковать свою отчетность. Под публикацией следует понимать ее размещение в средствах массовой информации, доступной для заинтересованных пользователей, либо распространение ее в виде буклетов и брошюр.

Публиковать свою годовую бухгалтерскую отчетность обязаны акционерные общества открытого типа, банки и иные кредитные организации, а также страховые общества, товарные и фондовые биржи, инвестиционные и другие фонды, созданные за счет частных, общественных и государственных взносов.

Публикация осуществляется не позднее 1 июня следующего за отчетным года, после проведения обязательной аудиторской проверки и утверждения отчетности на общем собрании акционеров. Обязательной публикации подлежат, прежде всего, баланс и отчет о прибылях и убытках. В сокращенном варианте публикуются итоги баланса и его разделов, а так же информация о выручке от реализации товаров, работ и услуг, коммерческих, управленческих расходах, распределении прибыли или покрытии убытков из отчета о прибылях и убытках. Вместе с отчетностью организация должна публиковать информацию о результатах аудита, проведенного независимыми аудиторскими организациями. При публикации отчетности в полном варианте – полный текст итоговой части заключения, при сокращенном – лишь мнение аудитора (аудиторской компании) о достоверности данной отчетности.

Контрольные вопросы

1. Раскройте понятие отчетности.
2. Приведите и раскройте классификационные признаки отчетности.
3. В чем проявляется связь между бухгалтерской отчетностью и бухгалтерским учетом?

4. Какие группы пользователей отчетности можно выделить с точки зрения необходимой им информации?
5. Какова цель отчетности, согласно Международных стандартов финансовой отчетности?
6. Назовите и раскройте содержание требований к отчетности.
8. Перечислите основополагающие принципы отчетности в Российской Федерации.
9. Охарактеризуйте систему нормативного регулирования отчетности в Российской Федерации.
10. Какой нормативный документ регламентирует основные аспекты формирования отчетности в Российской Федерации?
11. Что понимается под аудитом финансовой отчетности?
12. Что представляет собой обязательный аудит?
13. Перечислите критерии обязательности проведения аудиторской проверки.
14. Что понимается под обязательной публикацией отчетности?
15. Отчетность каких организаций, согласно законодательству Российской Федерации, подлежит обязательной публикации?

Тема 2. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

2.1. Значение и функции бухгалтерского баланса

Бухгалтерский баланс считается одной из самых старых форм отчетности, возникшей еще во времена эпохи возрождения. В современной экономике эта форма отчетности является одной из самых значимых, наряду с «Отчетом о прибылях и убытках»

Бухгалтерский баланс (от лат. *Bis* – дважды и *lanx* – чаша весов) представляет собой совокупность показателей, обрисовывающих картину финансового и хозяйственного состояния организации на определенную дату, как правило, на конец отчетного периода. Баланс состоит из двух частей – первая из которых называется *активом* (от лат. *activus* – действующий, деятельный), вторая – *пассивом* (от лат. *Passivus* – неспособный, недейтельный). В двух разделах актива баланса показывается стоимость основных фондов предприятия и его финансовых вложений, величина его материальных запасов и денежных средств, состояние дебиторской задолженности и др. Иными словами, активы – это имущество, хозяйственные средства организации, обладающие денежной стоимостью, контроль над которым она получила в результате своей деятельности, и от которых ожидает получить экономические выгоды в будущем.

В пассиве баланса представлена совокупность обязательств организации, возникших в результате проектов ее деятельности такие как задолженность перед поставщиками и подрядчиками, перед персоналом по оплате труда, перед бюджетом по налогам и сборам и внебюджетными фондами и др. Расчеты по обязательствам неминуемо приведут к оттоку из организации активов, содержащих экономическую выгоду. В пассиве баланса располагаются так же созданные организацией резервы и собственный капитал который представляет собой вложения собственников в виде уставного капитала и прибыли, накопленной за время деятельности организации. Данные характеристики обуславливают структуру построения бухгалтерского баланса и его содержание, которые неоднократно претерпевали изменения, но в каком бы порядке они не располагались, каково бы не было их содержание, неизменным должно оставаться балансовое равенство, которое в России выглядит:

$$\text{АКТИВ} = \text{ПАССИВ}$$

Однако, более четкое представление о размещении экономических ресурсов в балансе можно получить, если несколько трансформировать это уравнение:

$$\text{АКТИВ} = \text{ОБЯЗАТЕЛЬСТВА} + \text{СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ}$$

Такое представление экономических ресурсов в современном балансе наполнено более глубоким экономическим содержанием, а концепция наращивания финансового капитала, в соответствии с которой происходит группировка средств в балансе позволяет пользователям получить представление:

- с одной стороны, о характере источников финансовых ресурсов в виде капитала и обязательств;

- с другой стороны, о направлении и характере вложений предоставленного капитала и привлеченных источников в экономические ресурсы организации, то есть активы.

Таким образом, *под бухгалтерским балансом понимается способ экономической группировки состава и размещения ресурсов субъекта хозяйствования, включаемых в актив баланса, и источников их формирования в виде заемного и собственного капитала, отражаемых как обязательства по состоянию на отчетную дату.*

Экономическое назначение бухгалтерского баланса проявляется в том, что он показывает заинтересованным пользователям имущественное и финансовое положение компании и позволяет судить о том, насколько обеспечиваются экономические выгоды заинтересованных лиц в зависимости от рационального размещения организацией ресурсов.

В процессе финансово – хозяйственной деятельности экономического субъекта активы и пассивы находятся в постоянном движении, поэтому выявление взаимосвязей балансовых статей помогает получить представление о финансовом положении организации, что является очень важной для пользователей, как внутренних, так и внешних информацией.

Реализуя один из важнейших принципов бухгалтерского учета – принцип имущественной обособленности – бухгалтерский баланс является одним из признаков юридического лица и выполняет, таким образом, *экономико-правовую* функцию.

Бухгалтерский баланс служит основным *источником информации* для заинтересованных пользователей об имущественном и финансовом положении организации. В этом проявляется вторая, не менее значимая функция бухгалтерского баланса.

Третья функция баланса заключается в том, что он *показывает финансовый результат работы организации* в виде нераспределенной прибыли или непокрытого убытка, на основании этих данных можно судить о способности руководителей организации управлять ресурсами компании.

Наконец, четвертая функция баланса продиктована актуальностью в условиях рыночной экономики *информировать о возможности предпринимательского риска* руководство организации и заинтересованных пользователей – именно баланс позволяет ответить на вопрос – сумеет

ли организация в ближайшее время выполнить взятые на себя обязательства или ей грозят финансовые трудности.

В соответствии с российским законодательством активы в балансе подразделяются на внеоборотные и оборотные и располагаются по степени возрастания их ликвидности. Пассив, в свою очередь представлен капиталом и резервами, долгосрочными и краткосрочными обязательствами, расположение в балансе которых происходит по степени возрастания срочности платежа. В отличие от Российской практики, в балансе, составленном по международным стандартам активы в балансе представлены как текущие и долгосрочные и располагаются по мере убывания ликвидности, а пассивы – текущими и долгосрочными обязательствами, расположенными по мере увеличения срока погашения и собственным капиталом – в порядке его постоянства. Структура баланса, составленного в соответствии с международными правилами достаточно гибкая и зависит от множества факторов, таких как отраслевые особенности компании, специфика ее деятельности и структуры управления, в то время как Российское законодательство жестко регламентирует состав и структуру бухгалтерского баланса.

2.2. Виды бухгалтерских балансов

В практической деятельности Российских организаций различают несколько видов бухгалтерских балансов, которые различаются между собой как по функциональному назначению, так и по методам оценки и номенклатуре статей.

Вступительный баланс – открывает ведение бухгалтерского учета в каждой вновь созданной организации. Как правило, этот баланс очень простой и состоит из нескольких показателей – суммы уставного капитала в пассиве, и средств, внесенных в качестве уставного капитала в активной его части.

Операционные балансы составляются по итогам квартала, полугодия (промежуточные) или отчетного года организации (годовые). Для составления этих балансов используется одна и та же форма, но в методике их заполнения есть существенные различия, которые должны быть соблюдены работниками бухгалтерской службы. Промежуточный баланс составляется по итогам Главной книги. Формированию же годового баланса предшествует кропотливая работа бухгалтера, включающая в себя следующие этапы:

1. Проведение полной инвентаризации имущества (путем фактического пересчета) и обязательств (путем проведения актов сверок с контрагентами – покупателями и поставщиками, бюджетом и внебюджетными фондами, кредитными учреждениями и др.);

2. Отражение в учете отклонений по результатам проведенной инвентаризации;
3. Формирование оценочных резервов, согласно учетной политике;
4. Выявление окончательного финансового результата за отчетный год и реформация баланса;
5. Составление итоговой Главной книги, содержащей в себе все исправительные и дополнительные записи, являющейся основанием для заполнения Бухгалтерского баланса и Отчета о прибылях и убытках.

Другим видом баланса является *соединительный баланс*, составляемый при слиянии двух или более хозяйствующих субъектов в одно юридическое лицо. При этом образуется новый субъект хозяйствования, вступительный баланс которого и представляет собой соединительный баланс. На практике ему предшествует суммирование показателей заключительных балансов организаций, объединивших свои активы и обязательства в результате слияния.

Бухгалтерский баланс, составляемый при разделении одного хозяйствующего субъекта на несколько самостоятельных юридических лиц, называется *разделительным*, как правило, на практике ему так же предшествует составление заключительного баланса, составляемого по итогам деятельности организации, имущество и обязательства которой подлежат разделу.

Довольно редко встречающийся в отечественной экономической литературе вид баланса, составляемого в случаях, когда организация приближается к банкротству, называется *санируемый баланс*. Такой баланс составляется, когда перед организацией, испытывающей серьезные финансовые проблемы встает дилемма – признать себя банкротом уже сегодня, или обратиться к кредиторам с просьбой об отсрочке платежа. Кредиторы, прежде чем прийти к соглашению, хотят узнать, есть ли у организации реальная возможность стабилизировать свое положение и на сколько велики окажутся потери, если она окажется несостоятельна. Санируемый баланс составляется до окончания отчетного периода, с обязательным привлечением аудиторов и оценщиков и проведением полной инвентаризации. Некоторые статьи баланса могут быть подвержены значительной уценке (например, неликвидные основные средства или материалы), а некоторые могут не приниматься в расчет, если будет установлено, что они не соответствуют действительному положению дел (дебиторская задолженность, нереальная к взысканию).

Отличается от других, как оценкой показателей, так и их структурой *ликвидационный баланс*, составляемый при ликвидации хозяйствующего субъекта. Так, например, некоторые статьи подвергаются уценке, другие могут быть исключены (такие как «Доходы будущих периодов» или «Расходы будущих периодов»), а некоторые, такие как положительный гудвилл, могут появиться. При составлении ликвидаци-

онного баланса необходимо провести полную инвентаризацию всех учетных объектов.

Относительно новое явление в отечественной практике – *консолидированный баланс*, представляющий собой объединение балансов организаций, являющихся с юридической точки зрения самостоятельными хозяйствующими субъектами, но связанными между собой тесными экономическими отношениями. Такой баланс объединяет бухгалтерский баланс головной организации, ее дочерних и зависимых обществ и служит источником информации для акционеров и инвесторов об имущественном и финансовом положении группы взаимосвязанных предприятий, объединивших свои активы и обязательства для совместной деятельности. Особенностью составления консолидированного баланса является элиминирование (исключение) всех внутренних оборотов с целью устранения возможности повторного счета.

2.3. Методы оценки отдельных статей и их влияние на достоверность бухгалтерского баланса

Заполняя бухгалтерский баланс, Российские организации должны придерживаться правил оценки имущества и обязательств, закрепленных в Положении по ведению бухгалтерского учета и отчетности в РФ, предусматривающих следующие правила:

- оценка имущества, приобретенного за плату осуществляется путем суммирования фактически произведенных затрат на его приобретение;
- имущество, полученное организацией в безвозмездном порядке оценивается по рыночной стоимости на дату принятия его к учету;
- имущество, произведенное организацией принимается к учету по фактическим затратам на его изготовление;
- амортизация по основным средствам и нематериальным активам начисляется вне зависимости от результатов финансово – хозяйственной деятельности организации.

Указанный документ определяет так же методы оценки отдельных статей бухгалтерского баланса:

Незавершенные капитальные вложения, и объекты финансовых вложений (за исключением займов) не оплаченные полностью отражаются в активе баланса по фактическим затратам для застройщика (инвестора);

Финансовые вложения в акции других организаций, котирующихся на фондовом рынке, котировки которых подлежат публикации, отражаются в балансе по рыночной стоимости, при условии, что она ниже стоимости, принятой к бухгалтерскому учету. На сумму разницы орга-

низация в конце года имеет право создавать резерв под обесценение финансовых вложений за счет финансовых результатов;

Основные средства и нематериальные активы показываются в балансе по остаточной стоимости, которая исчисляется как разница между первоначальной стоимостью и суммой начисленной амортизации;

Сырье, материалы, покупные полуфабрикаты, комплектующие изделия, топливо, тара, запасные части другие материальные ценности отражаются в балансе по их фактической себестоимости;

Готовая продукция – в соответствии с выбранным вариантом учетной политики – по нормативной производственной себестоимости, по фактической себестоимости, либо в сумме прямых затрат. Сумма уценки материальных запасов вследствие потери первоначальных свойств или морального устаревания относится на финансовые результаты, отражение в балансе на конец года таких материальных ценностей производится по цене предполагаемой продажи.

Незавершенное производство при массовом и серийном производстве показывается в балансе по нормативной производственной себестоимости, по прямым статьям затрат, либо по стоимости использованных сырья, материалов и полуфабрикатов; *в единичном производстве* – по фактическим производственным затратам.

Денежные счета в кассе в иностранной валюте и на валютных счетах в банке – отражаются в рублях по курсу ЦБ РФ на дату составления отчета;

Расчеты с дебиторами и кредиторами – в суммах, вытекающих из бухгалтерских записей и признаваемых контрагентами. При создании резерва по сомнительным долгам, дебиторская задолженность, нерелеванная к взысканию списывается за счет резерва, в условиях его отсутствия – относится на финансовый результат организации;

Расчеты с финансовыми, налоговыми и кредитными учреждениями – отражаются в балансе в суммах согласованных и тождественных.

Финансовый результат отчетного периода показывается в балансе в виде нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) отчетного года, т.е. в сумме чистой прибыли, полученной организацией по итогам отчетного периода и отраженной в Отчете о прибылях и убытках.

При составлении бухгалтерского баланса необходимо придерживаться следующих требований:

- правдивости, основанной, в первую очередь, на документальном обосновании показателей баланса и подтверждении его данных результатами инвентаризации;

- реальности, основанной на соответствии оценок статей баланса объективной действительности;

- единства методов и принципов учета, что обуславливается последовательным применением учетной политики;

- преемственности балансов, т.е. возможности использования заключительного баланса одного отчетного периода в качестве вступительного для следующего отчетного периода.

2.4. Создание и корректировка оценочных резервов при составлении годовой бухгалтерской отчетности

Основное назначение оценочных резервов состоит в том, что они призваны при составлении организацией годовой бухгалтерской финансовой отчетности уточнить оценку отдельных объектов ее имущества, в случае если их реальная стоимость, сложившейся на дату составления бухгалтерской отчетности окажется ниже учетной стоимости. Оценочные резервы формируются на счетах, которые являются регулирующими, и уточняют оценку в бухгалтерской отчетности таких видов имущества, как материально-производственные запасы, в частности – материалы, незавершенное производство, готовая продукция и товары (счет **14** "Резервы под снижение стоимости материальных ценностей"); финансовые вложения, по которым нельзя определить их текущую рыночную стоимость (счет **59** "Резервы под обесценение финансовых вложений"), а так же сомнительной дебиторской задолженности (**63** "Резервы по сомнительным долгам").

Вышеуказанное имущество отражается в бухгалтерском балансе в активе в оценке-нетто, т. е. за вычетом соответствующего образованного оценочного резерва. Оценочные резервы создаются на основе результатов проведенной инвентаризации по состоянию на дату составления годовой бухгалтерской отчетности. Целесообразно осуществлять инвентаризацию товарно-материальных ценностей, финансовых вложений и дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря, поскольку в таком случае инвентаризация может проводиться один раз и объединять в себе две процедуры: инвентаризацию непосредственно ради сверки данных бухгалтерского учета с фактическим состоянием и инвентаризацию для уточнения в бухгалтерской отчетности оценки отдельных объектов имущества посредством создания оценочных резервов.

Создание оценочных резервов отражается заключительными записями декабря:

Д 91 "Прочие доходы и расходы"

К 14 "Резервы под снижение стоимости материальных ценностей" (**59** "Резервы под обесценение финансовых вложений", **63** "Резервы по сомнительным долгам").

Создание оценочных резервов (при наличии оснований) на дату составления бухгалтерской отчетности является для организации обязательной процедурой. Исключением является резерв по сомнительным долгам. Решение о его создании в соответствии с пп. 70 и 77 Положения по

ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации находится в компетенции организации и фиксируется в приказе об учетной политике. Необходимость создания оценочных резервов – следствие принципа осмотрительности (осторожности), согласно которому необходимо обеспечивать в бухгалтерском учете большую готовность к признанию расходов и обязательств, чем возможных доходов и активов (п. 7 ПБУ 1/98 "Учетная политика организации", утв. приказом Минфина России от 09.12.1998 № 60н).

Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность организации, которая не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Величину резерва при этом следует определять отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

Дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, списываются по каждому обязательству на основании данных проведенной инвентаризации, письменного обоснования и распоряжения руководителя организации, после чего относятся соответственно на счет резерва по сомнительным долгам. Однако, это возможно в случае, если эти резервы были предварительно созданы в период, предшествующий отчетному, в противном случае – на финансовые результаты.

Списание долга вследствие неплатежеспособности должника не является аннулированием задолженности. Эта задолженность должна отражаться на забалансовом счете в течение пяти лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должника.

Необходимо отметить, что конкретной методики создания резервов по сомнительным долгам и под снижение стоимости материальных ценностей нормативными документами не установлена, в связи с чем данный аспект должен быть предусмотрен учетной политики организации. Методика создания резервов под обесценение финансовых вложений установлена ПБУ 19/02 "Учет финансовых вложений", утв. приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н.

Так, п. 37 ПБУ 19/02 установлено, что обесценением финансовых вложений является устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, ниже величины экономических выгод, которые организация рассчитывает получить от данных финансовых вложений в обычных условиях деятельности. В этом случае на основе расчета организация должна определить стоимость финансовых вложений, которая будет равна разнице между их стоимостью, отраженной в бухгалтерском учете (учетной стоимостью), и суммой такого снижения.

Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

- на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости;

- в течение отчетного года их расчетная стоимость существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения;

- на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение их расчетной стоимости. Примерами ситуаций, в которых может произойти обесценение финансовых вложений, могут быть:

- появление у организации – эмитента ценных бумаг, имеющих в собственности у организации, или у ее должника по договору займа признаков банкротства либо объявление ее банкротом;

- совершение на рынке ценных бумаг значительного количества сделок с аналогичными ценными бумагами по цене, существенно ниже их учетной стоимости;

- отсутствие или существенное снижение поступлений от финансовых вложений в виде процентов или дивидендов при высокой вероятности дальнейшего уменьшения этих поступлений в будущем и т. д.

В случае возникновения ситуации, в которой может произойти обесценение финансовых вложений, организация должна осуществить проверку наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений.

Указанная проверка производится по всем финансовым вложениям организации, указанным в п. 37 ПБУ 19/02, по которым наблюдаются признаки их обесценения.

В случае если проверка на обесценение подтверждает устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, организация образует резерв под их обесценение на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких вложений.

Неиспользованные до конца отчетного года суммы оценочных резервов, образованные в предыдущем отчетном периоде, должны быть присоединены к финансовым результатам на дату составления бухгалтерской отчетности. Данная процедура называется восстановлением оценочных резервов, т.к. происходит восстановление дохода, зарезервированного в предыдущем отчетном периоде и не использованного на уточнение оценки соответствующих объектов имущества организации.

Пунктом 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации установлено, что если до конца отчетного года, следующего за годом создания резервов по сомнительным долгам эти резервы в какой-либо части не будут использованы, то неизрасходованные суммы должны быть присоединены на дату составления бухгалтерской отчетности к финансовым результатам.

По мере списания материальных ценностей, по которым образован резерв под снижение их стоимости, зарезервированная сумма восстанавливается. Данный резерв должен также восстанавливаться при повышении рыночной стоимости материальных ценностей, по которым он ранее был создан.

Пунктом 39 ПБУ 19/02 установлено, что если по результатам проверки на обесценение финансовых вложений выявляется повышение их расчетной стоимости, то сумма ранее созданного резерва под обесценение финансовых вложений корректируется в сторону его уменьшения и увеличения финансового результата за счет прочих доходов.

Если на основе имеющейся информации организация делает вывод, что финансовые вложения более не удовлетворяют критериям устойчивого существенного снижения стоимости, а также в случае выбытия финансовых вложений, расчетная стоимость которых вошла в расчет резерва под обесценение финансовых вложений, сумма ранее созданного резерва под обесценение по указанным финансовым вложениям относится на финансовые результаты у коммерческой организации (в составе операционных доходов) в конце года или того отчетного периода, когда произошло выбытие указанных вложений.

Проверка на обесценение финансовых вложений производится не реже одного раза в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения. Организация имеет право производить указанную проверку на отчетные даты промежуточной бухгалтерской отчетности.

Процедура восстановления оценочных резервов отражается формированием бухгалтерской записи, обратной записи по их созданию:

Д 14 "Резервы под снижение стоимости материальных ценностей";
(59 "Резервы под обесценение финансовых вложений"; **63** "Резервы по сомнительным долгам")

К 91 "Прочие доходы и расходы".

2.5. Содержание бухгалтерского баланса

Рассмотрим более подробно состав показателей бухгалтерского баланса и их содержание.

Актив баланса

Как уже отмечалось выше, актив баланса представлен двумя разделами, характеризующими состав имущества организации, расположенного по степени возрастания ликвидности. Раздел I называется «Внеоборотные активы», в свою очередь раздел II имеет название «Оборотные активы».

Раздел I «Внеоборотные активы»

В данном разделе баланса отражена информация об имуществе, которое используется организацией с целью получения экономических выгод в течении срока, превышающего 12 месяцев. Это, прежде всего, нематериальные активы и основные средства, незавершенное строительство и долгосрочные финансовые вложения.

По статье «*Нематериальные активы*» (строка 110) отражают остаточную стоимость нематериальных активов, которые принадлежат организации. Согласно п. 4 Положения по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2000) нематериальными активами считаются:

- исключительные права на объекты интеллектуальной собственности (изобретения, промышленные образцы, полезные модели, компьютерные программы, базы данных, товарные знаки и т. д.);
- организационные расходы (затраты, которые связаны с образованием юридического лица и признаны вкладом учредителей в уставный капитал);
- деловая репутация организации.

Кроме того, в составе нематериальных активов необходимо показать результаты научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ (НИОКР). Исчисляя остаточную стоимость нематериальных активов, необходимо их первоначальную стоимость уменьшить на сумму начисленной амортизации. Правила начисления амортизации по объектам нематериальных активов определены в пункте 15 ПБУ 14/2000, при этом, в соответствии с закрепленным учетной политикой способом, можно использовать методы амортизации: пропорционально объему продукции (работ), способом уменьшаемого остатка или линейным методом.

Во всех случаях сумму амортизации следует рассчитывать исходя из срока полезного использования актива. Согласно пункту 17 ПБУ 14/2000, этот срок может быть равен времени действия патента (свидетельство, лицензии) или периоду, в течение которого организация планирует получать доходы от нематериального актива. Если же срок полезного использования актива определить не представляется возможным, то он приравнивается к 20 годам. Для учета нематериальных активов предназначен счет 04 «Нематериальные активы», для начисления амортизации – счет 05 «Амортизация нематериальных активов».

Статья «Основные средства» (строка 120)

Основные средства – это совокупность материально-вещественных ценностей, имеющих срок полезного использования более одного года. Это имущество организации, используемое в качестве средств труда при производстве продукции, реализации товаров, выполнении работ или оказании услуг. В частности к основным средствам организации

относятся здания, транспортные средства, оборудование, инвентарь, многолетние насаждения. В соответствии с ПБУ 6/01 «Учет основных средств» в качестве объектов основных средств организация может принимать к учету имущество при соответствии его следующим критериям:

- имущество предназначено для использования его в производственных целях, либо для предоставления за плату во временное пользование другим организациям;

- объект предназначен для использования в течении длительного времени, т.е. срока свыше 12 месяцев;

- не предполагается последующая перепродажа объекта;

- объект способен приносить организации экономические выгоды в будущем. В балансе показываются остаточная стоимость основных средств в эксплуатации, в запасе, на реконструкции, в ремонте. Амортизация же по объектам основных средств начисляется по обусловленному учетной политикой способу. К способам начисления амортизации по объектам основных средств относятся:

- линейный;

- уменьшаемого остатка;

- пропорционально объему выпущенной продукции;

- по сумме чисел лет полезного использования.

Согласно плану счетов объекты основных средств учитываются на счете 01 «Основные средства», амортизация по ним – на счете 02 «Амортизация основных средств».

Один раз в год организация имеет право производить переоценку основных средств по текущей (восстановительной) стоимости, путем пересчета первоначальной стоимости, либо установления новой, согласно документально подтвержденным рыночным ценам. Переоценка производится на начало отчетного года, ее результаты должны быть отражены в бухгалтерском учете и отчетности данного отчетного периода, при этом подвергаются изменению остатки вступительного баланса.

Незавершенное строительство (строка 130)

Незавершенное строительство представляет собой сумму незавершенных капитальных вложений. Это, прежде всего, расходы по любым строительно-монтажным работам, затраты на проектно-изыскательские и прочие капитальные работы, кроме того, это сумма вложений в основные средства и нематериальные активы, не готовые быть введенными в эксплуатацию. В составе данного показателя указывают стоимость оборудования, не переданного в монтаж, а так же покупную стоимость ценных бумаг, права собственности, на которые организация еще не получила. Для формирования показателя используются данные по счетам 07 «Оборудование к установке», 08 «Вложения во внеоборотные

активы», субсчета счета 16 «Отклонения в стоимости материальных ценностей» в части отклонений в стоимости указанного имущества.

Доходные вложения в материальные ценности (строка 135)

По этой строке приводится остаточная стоимость имущества организации, предназначенного для получения экономических выгод в порядке сдачи его в аренду, лизинг или прокат другим организациям. Это имущество учитывается у организации – лизингодателя на счете 03 «Доходные вложения в материальные ценности». Остаточная его стоимость определяется так же как и по объектам основных средств – первоначальная стоимость за минусом начисленной амортизации, которая учитывается на специально открытом для этого субсчете счета 02.

В случае прекращения использования подобного имущества в качестве доходных вложений, его стоимость необходимо перенести в дебет счета 01 и учитывать в составе основных средств организации.

Долгосрочные финансовые вложения (строка 140)

Долгосрочными считаются вложения, сделанные более чем на год. В соответствии с ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» к ним относятся: векселя, акции и облигации, вклады в уставные капиталы других организаций, а так же вложения в деятельность простого товарищества, дебиторская задолженность, которая была получена по уступке права требования, банковские депозиты и предоставленные займы. Для учета названных активов предназначены субсчета, открытые к счету 58 «Долгосрочные финансовые вложения» и 55 «Специальные счета в банках», субсчет «Долгосрочные депозиты». Формируя показатели, характеризующие величину финансовых вложений необходимо провести их инвентаризацию, поскольку долгосрочные финансовые вложения в отчетном году могут стать краткосрочными, а, следовательно, будут отражаться во втором разделе актива баланса. Порядок перевода финансовых вложений их долгосрочных в краткосрочные должен предусматриваться учетной политикой, по всем случаям таких переводов необходимо дать разъяснения в пояснительной записке. Если организация формирует резерв под обесценивание финансовых вложений, то на его часть, приходящуюся на долгосрочные финансовые вложения необходимо уменьшить данный показатель (т.е. вычесть сальдо счета 59).

Отложенные налоговые активы (строка 145)

Данная статья предназначена для отражения суммы отложенных налоговых активов, которые обязывает рассчитывать и показывать в балансе Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» (ПБУ 18/02), утвержденное приказом Минфина РФ от 19 ноября 2002 г. № 114н.

Сумму отложенных налоговых активов получают, умножив величину так называемых вычитаемых временных разниц на ставку налога на прибыль. Вычитаемые разницы образуются у организации, когда сум-

ма сформированной налоговой прибыли по операции больше, чем прибыль рассчитанная для целей бухгалтерского учета, например:

- в случаях применения разных способов расчета амортизации для целей бухгалтерского учета и определения налога на прибыль;
- при разных способах списания коммерческих и управленческих расходов в бухгалтерском учете и для целей налогообложения;
- при применении различных правил отражения процентов за предоставленные организации кредиты и займы;
- при отсрочке или рассрочке по уплате налога на прибыль;
- в случаях прочих аналогичных различий.

Данный показатель представляет собой сумму, которая уменьшит налог на прибыль в последующих отчетных периодах, это определяет его значимость. Согласно ПБУ 18/02 организация может представить в балансе информацию об отложенные налоговых активах и обязательствах в свернутом виде, т.е. показать их в активе по строке 145 в случае, если дебетовое сальдо по счету 09 «Отложенные налоговые активы» превышает кредитовое сальдо по счету 77 «Отложенные налоговые обязательства», и тогда строка 515 в пассиве баланса не заполняется, в противном случае, по строке 515 отражается сумма превышения обязательств над активами, а строка 145 прочеркивается.

Прочие внеоборотные активы(строка 150)

По данной строке организация может показать средства и вложения, не отраженные по другим строкам раздела «Внеоборотные активы» Бухгалтерского баланса, ввиду признания их не столь несущественными, чтобы повлиять на принятие решений пользователями.

Строка 190 «Итого по разделу 1» предназначена для отражения стоимости всех, принадлежащих организации внеоборотных активов и формируется посредством суммирования всех предыдущих строк.

Раздел II «Оборотные активы»

Данный раздел баланса показывает стоимость оборотных активов организации, которые представляют собой часть средств производства, целиком потребляемых в течении производственного цикла, т.е. срок обращения их составляет менее 12 месяцев.

К оборотным средствам организации относятся материально- производственные запасы, суммы подлежащего возмещению из бюджета налога на добавленную стоимость и дебиторской задолженности, финансовые вложения, которые организация произвела на срок менее 12 месяцев, совокупность денежных средств, находящихся в кассе организации, на ее расчетных и валютных счетах.

В рамках данного раздела первой представлена группа статей, называемая «Запасы» (строка 210). По этой строке организация должна

привести сумму всех своих запасов. Поскольку состав материальных ценностей, включаемых в данный раздел довольно широк, то информацию рекомендовано расшифровать по строкам 211-217.

Сырье, материалы и другие аналогичные ценности(строка 211)

В этой строке организация должна привести информацию о материалах, покупных полуфабрикатах, комплектующих, топливе, таре и запасных частях.

В пункте 5 Положения по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» (ПБУ 5/01) сказано, что такие ценности отражаются в бухучете по фактической себестоимости на счете 10 «Материалы». К налоговому учету товарно-материальные ценности принимают также по фактической себестоимости. Если организация отражает стоимость материалов в учетных ценах, то в таком случае, помимо счета 10 «Материалы», используют еще счет 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей», а так же счет 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей», на величину которого необходимо откорректировать сальдо счета 10. Если, согласно учетной политике, организация создает резерв под снижение стоимости материальных запасов, то на сумму резерва необходимо уменьшить показатель данной строки.

Животные на выращивании и откорме (строка 212)

Данный показатель будет иметь место в организациях, занимающихся своей деятельностью в сфере сельского хозяйства, или предприятий, имеющих на балансе подсобное хозяйство. Здесь указывают общую стоимость принадлежащих организации животных, находящихся на откорме, птиц, кролей и пчелиных семей. Подобные материальные ценности учитываются на счете 11 «животные на выращивании и откорме», сальдо которого необходимо записать по этой строке.

Затраты в незавершенном производстве (строка 213)

Данная строка предназначена для того, чтобы отразить затраты на незавершенное производство и незавершенные работы (услуги). К таким затратам относятся продукция, работы или услуги, не прошедшие всех стадий технологической обработки на дату формирования баланса, а так же изделия, в незавершенной степени комплектации. Методы оценки незавершенного производства организация определяет самостоятельно, закрепив их учетной политикой, в балансе отражение его происходит в той же оценке, что и в бухгалтерском учете, а обоснованность расчетов должна быть подтверждена бухгалтерскими справками.

Готовая продукция и товары для перепродажи (строка 214)

По этой строке приводится фактическая или нормативная (в зависимости от принятой учетной политики) себестоимость готовой продукции, прошедшей все стадии технологической обработки, но пока еще нереализованной покупателям. Торговые организации здесь пока-

зывают покупную стоимость товаров, для чего из их учетной стоимости необходимо вычесть сумму торговых наценок. Для учета этого вида материальных ценностей планом счетов предназначены счета 41 «Товары» и 43 «Готовая продукция».

Записывая в балансе цену готовой продукции или товаров, ее необходимо уменьшить на сумму резерва под снижение стоимости материальных ценностей, создаваемого на случай, если рыночная цена готовой продукции или товаров окажется ниже их фактической себестоимости. Такой резерв формируется в конце года, а списывать его необходимо по мере того, как продукция будет реализовываться. Если при учете товаров, купленных для перепродажи организация использует счет 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей», то на сумму отклонения, возникшего на счете 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей», необходимо откорректировать сальдо счета 41.

Товары отгруженные (строка 215)

Этот показатель отражает фактическую себестоимость продукции, которая уже отгружена, но еще не принадлежит покупателю и учитывается в бухгалтерском учете на одноименном счете 45. Такая ситуация возможна, в случаях, если в договоре купли-продажи предусмотрено, что право собственности на товар переходит к его новому владельцу лишь в момент оплаты; если сделка происходит с участием посредника, который действует от своего имени и еще не завершена; если товары отгружены по бартерной сделке и встречная поставка, согласно которой контрагент получает право собственности на отгруженные материальные ценности еще не осуществлена.

Расходы будущих периодов (строка 216)

По строке 116 указывают расходы, которые произведены в отчетном периоде, но относятся к будущим периодам. В Инструкции по применению плана счетов приведен ряд затрат, которые отражают на счете 97. Это, например, расходы на ремонт основных средств (если под него не создавали резерв), затраты на освоение природных ресурсов, затраты на приобретение лицензий и разрешений на право осуществления каких-либо видов деятельности, суммы взносов по договорам страхованию, и т. п.

На основании ПБУ 10/99 «Расходы организации», если произведенные расходы приводят к получению доходов в течении нескольких отчетных периодов и связь между ними определить не представляется возможным, то их признание для целей определения финансового результата должно производиться путем обоснованного распределения между отчетными периодами в течении установленного организацией периода времени равными долями. В зависимости от места возникновения этих расходов они подлежат равномерному списанию с кредита счета 97 в дебет счетов затрат (20, 23, 26, 44).

По строке 217 «Прочие запасы и затраты» показывают затраты, не отраженные в предыдущих строках группы статей «Запасы».

Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (строка 220)

Здесь организация показывает сумму налога на добавленную стоимость (НДС), по приобретенным материальным запасам, основным средствам и нематериальным активам, работам и услугам, который еще не принят к вычету из бюджета. Согласно статьям 171 и 172 Налогового кодекса РФ, предприятие имеет право принять к вычету НДС, уплаченный поставщикам, если выполняются следующие условия. Во-первых, материальные ценности должны быть оприходованы, услуги получены. Во-вторых, приобретение их связано с дальнейшим использованием в операциях, облагаемых НДС. И в-третьих, обязательное наличие счета-фактуры, правильно оформленной, с выделенной отдельной строкой суммой НДС. Суммы НДС, не принятые к вычету из – за невыполнения какого-то из перечисленных условий остаются числиться на остатке счета 19 «Налог на добавленную стоимость», при невозможности их возмещения, вследствие неверного оформления документов или их отсутствия, они должны быть отнесены в состав прочих расходов организации. Некоторые организации не являются плательщиками НДС, а, следовательно, суммы его возмещения не подлежат и должны включаться в стоимость приобретенных материальных ценностей, работ или услуг, в этом случае строка 220 не заполняется.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность это суммы, которые причитаются организации от покупателей за проданные товары, продукцию, выполненные работы или оказанные услуги, от разных кредиторов за выданные им ранее займы и кредиты, от сотрудников, не отчитавшихся по авансовым отчетам и др. В бухгалтерском балансе для представления информации о дебиторской задолженности предназначены строки 230 и 240, «долгосрочная» и «краткосрочная» дебиторская задолженность соответственно.

Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты (строка 230)

По этой строке организация должна показать общую сумму долгосрочной дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты (по строке 240)

По этой строке баланса показывается общая сумма краткосрочной задолженности.

Долгосрочной считается задолженность, которая подлежит погашению в срок более чем через 12 месяцев. Подлежащая погашению в течении 12 месяцев задолженность является краткосрочной. Отсчет это-

го срока необходимо начинать со следующего месяца после того, как задолженность была отражена в учете.

Проводя инвентаризацию перед составлением годовой отчетности, в организации могут быть выявлены суммы ничем не обеспеченной, или сомнительной дебиторской задолженности. В соответствии с принципом осмотрительности, организация имеет право создавать резерв под обеспечение сомнительной или невозможной к взысканию дебиторской задолженности, с отражением его на счете 63 «Резервы по сомнительным долгам», закрепив это положение в своей учетной политике, в таком случае, в балансе дебиторская задолженность должна показывается за минусом созданного резерва по сомнительным долгам.

Особенностью долгосрочной дебиторской задолженности является возможность ее перевода из разряда долгосрочной в краткосрочную при переходе из одного отчетного периода в другой, изменения должны быть предусмотрены учетной политикой. В таком случае отражение дебиторской задолженности в балансе должно происходить по соответствующей строке.

При формировании этих показателей необходимо использовать дебетовые остатки по счетам:

- 60 «расчеты с поставщиками и подрядчиками», субсчет «авансы выданные»;
- 62 «расчеты с покупателями»;
- 71 «расчеты с подотчетными лицами»
- 73 «расчеты с персоналом по прочим операциям»;
- 76 «расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;
- 75 «расчеты с учредителями по вкладам в уставный капитал»;
- 68 «расчеты с бюджетом»;
- 69 «расчеты с внебюджетными фондами».

Ведение бухгалтерского учета на счетах расчетов, требует грамотного подхода к организации аналитического учета, что обеспечит правильное и достоверное формирование информации о состоянии дебиторской задолженности в бухгалтерском балансе организации. Дебиторская задолженность представляет собой очень важный показатель в составе оборотных средств организации, поскольку характеризует не только величину сумм, подлежащих к получению, но и способность организации управлять своими ресурсами.

Краткосрочные финансовые вложения (строка 250)

В данной строке баланса размещается информация о суммах, которые организация инвестировала на срок до одного года. Согласно ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», к ним относятся ценные бумаги и вклады в уставные капиталы других организаций, предоставленные займы и депозиты и др. Записывая по этой строке информацию о краткосрочных финансовых вложениях, необходимо проанализировать ана-

литику по счету 58 «финансовые вложения», выбрав соответствующий субсчет, кроме того, этот показатель необходимо уменьшить на сумму резерва под обесценивание финансовых вложений, если в соответствии с учетной политикой такой резерв создается.

Денежные средства (строка 260)

По этой строке показывается общая сумма денежных средств, которой располагает организация: денежные средства в кассе и на счетах в банках.

Если организация производит операции в валюте, то в соответствии с ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте», все средства в иностранной валюте необходимо пересчитать в рубли по официальному курсу, установленному на дату составления баланса.

Прочие оборотные активы (строка 270)

Данная строка предназначена для показателей, не нашедших отражения в предыдущих строках раздела II Бухгалтерского баланса.

В строке *Итого по разделу II (строка 290)* приводится сумма оборотных активов организации.

Строка 300 «Баланс» формируется как итог актива баланса путем суммирования строк 190 «Итого по I разделу» и 290 «Итого по II разделу» и показывает общую стоимость имущества организации по состоянию на отчетную дату.

Пассив баланса

Пассив баланса представляет собой источники формирования активов и состоит из трех разделов «Капитал и резервы», «Долгосрочные обязательства» и «Краткосрочные обязательства».

Раздел III «Капитал и резервы»

Третий раздел пассива баланса предназначен для того, что бы показать величину собственного капитала организации, который представлен такими показателями как уставный капитал, добавочный и резервный капитал, нераспределенная прибыль прошлых лет.

«Уставный капитал» (строка 410)

Данная строка предназначена для того, чтобы показать величину уставного капитала, которая отражается как кредитовое сальдо по счету 80 «уставный капитал» Это касается акционерных обществ, а также обществ с ограниченной и дополнительной ответственностью. Если организация имеет организационно – правовую форму государственного или муниципального предприятия, то здесь необходимо отразить величину уставного фонда.

Величина уставного капитала, приведенная по строке 410 соответствует его сумме, записанной в учредительных документах организа-

ции. Величина уставного капитала может подвергаться изменениям в ряде случаев:

- при дополнительном выпуске акций, или уменьшении их количества, при увеличении или уменьшении их номинала – в акционерных обществах;

- при принятии действующими участниками общества решения об увеличении или уменьшении уставного капитала; при увеличении уставного капитала за счет вноса вновь вступившего участника общества или при выходе из доли одного из действующих участников общества – в обществах с ограниченной ответственностью. Все изменения в уставном капитале организации должны быть зафиксированы в учредительных документах с последующим отражением их в бухгалтерском учете и отчетности.

Собственные акции, выкупленные у акционеров (строка 411)

Данная строка предназначена для того, чтобы показать доли или акции, которые были выкуплены у участников или акционеров с целью перепродажи или уменьшения суммы уставного капитала путем аннулирования акций. Данный показатель представляется как сальдо по счету 81 «Собственные акции или доли» и записывается в круглых скобках, поскольку, если выкупленные у акционеров или участников акции (доли) до конца отчетного периода не будут проданы третьим лицам или распределены между оставшимися членами общества, то на эту сумму необходимо уменьшить величину уставного капитала.

Добавочный капитал (строка 420)

Данный показатель характеризует величину добавочного капитала организации, для учета которого предусмотрен счет 83 «Добавочный капитал». Источниками формирования добавочного капитала организации являются:

- сумма дооценки основных средств;
- эмиссионный доход, который получен из-за того, что рыночная цена размещенных акций превысила их номинальную стоимость (за минусом издержек, связанных с продажей);
- курсовые разницы в случае, когда задолженность по взносам в уставный капитал выражена в иностранной валюте;
- целевые средства, полученные некоммерческой организацией на финансирование капитальных расходов.

Списание добавочного капитала происходит в случаях:

- погашения сумм уценки объектов основных средств за счет сумм произведенной ранее дооценки, отнесенной на счет 83;
- направления некоторой суммы добавочного капитала на увеличение уставного капитала организации;
- покрытие убытков организации за счет добавочного капитала».

Резервный капитал

По строке 430 отражают остаток резервного фонда, создаваемого в соответствии с законодательством Российской Федерации или учредительными документами.

Формировать резервный фонд в обязательном порядке должны только акционерные общества. Так поступить им предписывает пункт 1 статьи 35 Федерального закона от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах». Размер фонда должен составлять не менее 5% от суммы уставного капитала общества, при этом сумма ежегодных отчислений в него должна составлять не менее 5% чистой прибыли, до тех пор, пока величина резервного фонда не достигнет размеров, установленных учредительными документами.

Создавать резервный фонд могут и другие общества, например, общества с ограниченной ответственностью. Такое право предусмотрено статьей 30 Федерального закона от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью». При этом величину резервного фонда и порядок его создания общество определяет самостоятельно.

Сумма резервного капитала расшифровывается по строкам 431 и 432, для чего используется информация по соответствующим субсчетам счета 82 «Резервный капитал».

По строке 431 отражают остатки резервного фонда, который создан в соответствии с законодательством России.

По строке 432 показывают сумму резервного фонда те организации, которые формируют резервный фонд по собственной инициативе.

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет (строка 470)

В этом строке баланса нужно показать как нераспределенную прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет, так и нераспределенную прибыль (непокрытый убыток) отчетного года. Современная форма бухгалтерского баланса не предполагает расшифровывать эту информацию, однако, если организация желает выделить финансовый результат отчетного года, можно ввести дополнительную строку «Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного года». Показывая в балансе нераспределенную прибыль, необходимо воспользоваться данными по кредиту счета 84, если в организации по итогам работы сформировался отрицательный финансовый результат, то сумма непокрытого убытка заносится в эту строку как дебетовый остаток по счету 84 и записывается в круглых скобках.

По строке 490 «Итого по разделу III» показывается итог третьего раздела бухгалтерского баланса как сумма всех его строк.

Раздел IV «Долгосрочные обязательства»

Займы и кредиты (строка 510)

По строке 510 организация должна показать остатки заемных средств, сумму которых она должна погасить более чем через 12 месяцев. Начало этого срока определяется 1-ым числом следующего месяца после того, как кредиты и займы были отражены в бухгалтерском учете.

В соответствии с п. 17 ПБУ 15/01 «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию» (ПБУ 15/01), утвержденного приказом Минфина России от 2 августа 2001 г. № 60н, задолженность предприятия по кредитам и займам указываются с учетом начисленных процентов. Как и в случае с финансовыми вложениями, займы и кредиты, выданные на срок больше года, в отчетном периоде могут перейти в разряд краткосрочных, что произойдет, когда срок погашения ссудной задолженности станет меньше 12 месяцев. Если организация, в соответствии с учетной политикой переведет такую задолженность в состав краткосрочной, то и отражение ее в балансе должно будет производиться в 610 следующего раздела, вместо с тем, каждый такой случай требует дополнительного разъяснения в пояснительной записке. Для заполнения этого показателя необходимо воспользоваться информацией по субсчетам счета 67, на которых учитываются долгосрочные займы и кредиты, а так же проценты по ним.

Отложенные налоговые обязательства (строка 515)

Данная строка предназначена для заполнения организациями, применяющими ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль», здесь они показывают сколько на конец года у них образовалось отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые обязательства рассчитывают, умножая сумму налогооблагаемых временных разниц на ставку налога на прибыль (п. 15 ПБУ 18/02). Налогооблагаемых временные разницы возникают, если сумма налоговой прибыли по операциям меньше, чем сумма прибыли, рассчитанная для целей бухгалтерского учета, например в случаях, если:

- сумма амортизации, начисленная в налоговом учете за отчетный период, больше, чем та, что рассчитана по правилам бухгалтерского учета;

- проценты по кредитам и курсовые разницы в налоговом учете включаются в состав прочих расходов, а в бухучете – в стоимость материальных ценностей на приобретение которых был взят этот кредит;

- для целей бухгалтерского учета организация отражает затраты в составе расходов будущих периодов, а в налоговом списывает сразу;

- для целей бухгалтерского учета выручка признается по отгрузке, а в налоговом включается в состав доходов только после оплаты покупателем и др.

Отложенные налоговые обязательства учитываются на счете 77, кредитовое сальдо которого записывается в эту строку. Данный показатель имеет важное значение, так как информирует пользователей отчетности о том, какова сумма будущих обязательств организации по налогу на прибыль перед бюджетом.

Прочие долгосрочные обязательства (строка 520)

Здесь показывают суммы привлеченных на длительный срок средств, которые не были отражены в предыдущих строках раздела IV «Долгосрочные обязательства».

В строке 550 «Итого по разделу IV» приводится сумма всей долгосрочной задолженности организации.

Раздел V «Краткосрочные обязательства»

Данный раздел предназначен для отражения сумм кредиторской задолженности, сроки погашения которых обозначены временными рамками в пределах 12 месяцев. В частности здесь представлены суммы задолженности поставщикам за продукцию, товары, работы или услуги, суммы невыплаченной персоналу заработной платы и налогов органам бюджета и внебюджетным фондам. В этом же разделе представлены такие статьи, как «Доходы будущих периодов» и суммы резервов предстоящих расходов.

Займы и кредиты (строка 610)

В этой строке отражают задолженность организации по кредитам и займам, полученным на срок менее чем 12 месяцев. Задолженность по краткосрочным кредитам и займам приводятся с учетом процентов, которые организация должна уплатить в отчетном периоде. Кроме того, по этой строке показывают и те долги организации, которые в прошлых отчетных периодах считались долгосрочными, а в этом году перешли в разряд краткосрочных и подлежат уплате. Как уже отмечалось ранее, все такие случаи необходимо разъяснит в пояснительной записке к бухгалтерскому балансу.

Кредиторская задолженность

По строке 620 отражается общая сумма кредиторской задолженности организации. Расшифровку каждого показателя приводят в строках 621-625.

Поставщики и подрядчики (строка 621) Данная строка демонстрирует сумму задолженности организации перед поставщиками и подрядчиками за предоставленные товарно – материальные ценности, выполненные работы, оказанные услуги. Отражая сумму задолженности необходимо проанализировать аналитику по счетам 60 «расчеты с поставщиками и подрядчиками», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», выбирая кредитовые остатки с учетом срочности погашения.

Задолженность перед персоналом организации (строка 622) показывает сумму начисленной, но еще не выплаченной заработной платы

сотрудникам организации, информация о которой представлена в Главной книге как кредитовое сальдо по счету 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда». Кроме расчетов по заработной плате, организация может рассчитываться со своими сотрудниками по вкладам в уставный капитал, однако сумма этой задолженности не относится к данной статье баланса, а, следовательно, формируя показатель, субсчет счета 70, на котором отражена данная сумма дохода работников, в расчет брать не нужно.

По строке 623 отражают задолженность перед государственными внебюджетными фондами, записывая в нее кредитовое сальдо счета 69 «Расчеты с внебюджетными фондами», на котором учитывается задолженность по суммам единого социального налога и взносов по обязательному пенсионному страхованию и страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний.

По строке 624 показывается сумма задолженности организации перед бюджетом, сформировавшаяся по кредиту субсчетов счета 68 «Расчеты с бюджетом по налогам и сборам». Это задолженность по начисленным, но не уплаченным налогам и сборам, а так же штрафам и пеням, которая подлежит погашению.

По строке 625 представляется прочая кредиторская задолженность организации: суммы страховых взносов, арендная плата, задолженность перед покупателями по полученным авансам, долги перед подотчетными лицами и т. п., для чего необходимо выбрать остатки по соответствующим субсчетам счетов 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» и 62 «Авансы полученные», а так же по счету 71 «Расчеты с подотчетными лицами».

Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов(строка 630)

По этой строке приводят сумму непогашенной задолженности организации перед ее учредителями или участниками, образовавшуюся по итогам прошлого отчетного года, так как сумму причитающихся за отчетный год дивидендов (или доходов от участия, если речь идет об ООО) не отражают, поскольку решение о том, в каких размерах выплачивать доходы, общее собрание акционеров примет уже после того, как будет утвержден годовой баланс. В данную строку необходимо записать кредитовое сальдо субсчета «Расчеты с учредителями по выплате доходов» счета 75 и субсчета «Расчеты с персоналом по выплате доходов» счета 70.

Таким образом, в годовом балансе суммы, причитающиеся к выплате дивидендов по итогам отчетного года не отражаются, однако эта информация должна быть раскрыта в пояснительной записке как событие после отчетной даты.

Доходы будущих периодов (строка 640)

По данной строке показывают доходы организации, которые получены в отчетном году, но относятся к будущим периодам. Эта информация накапливается по кредиту счета 98 «Доходы будущих периодов», к которым, в частности, относят:

- разницу между суммой, которую следует взыскать с виновных лиц за недостачу, и балансовой стоимостью пропавших ценностей;
- стоимость безвозмездно полученного имущества;
- деньги, вырученные от продажи проездных билетов;
- арендную и абонентскую плату, полученную за несколько месяцев вперед;
- плату, которую фирма получила за то, что передала во временное пользование свои исключительные права на объекты интеллектуальной собственности.

Резервы предстоящих расходов (строка 650)

Заполняя эту строку, необходимо показать суммы, которые организация зарезервировала, для покрытия своих будущих затрат. Организация имеет право создавать резервы на предстоящую оплату отпусков и вознаграждений своим сотрудникам, ремонт основных средств и непредвиденные затраты, на подготовительные работы в связи с сезонным производством, гарантийное обслуживание и т. д. Резервы формируются в соответствии с учетной политикой организации и отражаются по кредиту счета 96 «Резервы предстоящих расходов» в корреспонденции со счетами учета затрат на производство. При изменении учетной политики на следующий отчетный год в части формирования резервов, их неиспользованные суммы относятся на прочие доходы организации.

Прочие краткосрочные обязательства (строка 660)

По строке 660 отражаются краткосрочные обязательства, которые не вошли в предыдущие строки данного раздела.

По строке 690 приводится итог раздела V пассива баланса.

Строка 700 «Баланс» показывает сумму источников формирования имущества организации, которая равна сумме итогов всех разделов пассива баланса. Данная строка должна быть тождественна строке 300 актива баланса.

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

В данном разделе баланса справочно приводится информация о ценностях, временно находящихся в распоряжении организации, таких как арендованные основные средства, товары, принятые на ответственное хранение и др., кроме того, о некоторых активах и обязательствах, списанных с баланса, но контроль за которыми необходим еще в теч-

нии какого – то времени. Для отражения этих объектов в учете планом счетов предусмотрены забалансовые счета, которые необходимо использовать для формирования показателей этого раздела.

По строке 910 отражают стоимость арендованных основных средств, включая те, которые получены по договору лизинга. Затем лизинговое имущество отдельно указывается по строке 911. Записывая стоимость арендованного имущества необходимо использовать данные по счету 001 «Арендованные основные средства»

По строке 920 необходимо привести стоимость товарно-материальных ценностей, принятых на ответственное хранение по ценам, предусмотренным договорами и приемо – сдачочными актами., используя для этого данные по счету 002 «Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение»

По строке 930 указывают стоимость товаров, принятых на комиссию, для последующей перепродажи, записывая сальдо по счету 004 «Товары, принятые на комиссию». Учет комиссионных товаров ведется в ценах, указанных в договорах, либо в приемо – сдачочных актах.

По строке 940 приводят задолженности неплатежеспособных дебиторов, списанные в убыток. По данной строке показывается сумма просроченной дебиторской задолженности, которая была отнесена в состав прочих расходов организации. В течении пяти лет эти суммы должны учитываться на забалансовом счете 007 «Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов», с целью контроля за ней в случае появления реальной возможности ее взыскания в случае восстановления платежеспособности должника.

По строке 950 отражают суммы гарантий, которые получила организация в обеспечение выполнения своих обязательств и платежей, учет которых ведется на забалансовом счете 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные» в согласованной между сторонами оценке.

По строке 960 показываются суммы тех гарантий, которые выдала организация в обеспечение выполнения обязательств и платежей другими организациями и лицами. Суммы таких гарантий отражаются по согласованной между сторонами оценке на счете 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные»

По строкам 970 и 980 показывается сумма амортизации, ежемесячно начисляемая по объектам жилищного фонда и объектам внешнего благоустройства, лесного и дорожного хозяйств и т. д., для этого используются данные субсчетов забалансового счета 010.

По строке 990 приводится стоимость нематериальных активов, полученных организацией в пользование, например, по лицензионным договорам и учитываемых за балансом по цене, согласованной в договоре.

Если организация получает право неисключительного пользования на такие нематериальные активы, рабочим планом счетов, закрепленным учетной политикой должен быть предусмотрен счет для отражения их в учете.

Если организация располагает другими ценностями, для учета которых предусмотрены забалансовые счета, но отсутствуют строки в справочном разделе баланса, то эти строки необходимо добавить самостоятельно и привести в них нужную информацию.

Бухгалтерский баланс должен быть подписан руководителем организации и ее главным бухгалтером.

Контрольные вопросы

1. Дайте определение бухгалтерского баланса как формы отчетности.
2. В чем проявляется принцип балансового равенства при построении баланса.
3. Что представляет собой актив баланса как экономическая категория?
4. Чем характеризуется экономическая сущность пассива?
5. В чем заключается экономическая сущность капитала, как составляющей бухгалтерского баланса.
6. В чем проявляется экономическая сущность бухгалтерского баланса?
7. Перечислите и раскройте функции бухгалтерского баланса.
8. Назовите виды бухгалтерских балансов.
9. Перечислите процедуры, предшествующие составлению годового бухгалтерского баланса.
10. Что представляет собой санируемый баланс и в чем заключается особенность его формирования?
11. Что такое консолидированный баланс и каковы его особенности?
12. Назовите основное отличие консолидированного баланса от сводного.
13. Перечислите существующие методы оценки активов организации, используемых при составлении бухгалтерского баланса.
14. Как отражается в балансе финансовый результат отчетного периода?
15. Перечислите требования, которых необходимо придерживаться при формировании бухгалтерского баланса.
16. Охарактеризуйте состав актива и пассива баланса.
17. Для какой цели предназначены забалансовые счета и какая информация отражается на них.
18. Какие должностные лица подписывают бухгалтерский баланс?

Тема 3. ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

3.1. Сущность и принципы построения отчета о прибылях и убытках

Отчет о прибылях и убытках считается одной из наиболее значимых форм отчетности. Именно он позволяет пользователям судить о результатах деятельности организации и источниках их формирования и служит источником информации для анализа таких важных показателей, как рентабельность, доходность, деловая активность и др.

Если бухгалтерский баланс дает общее представление об имущественном и финансовом положении организации, то отчет о прибылях и убытках характеризует достигнутые организацией за отчетный период финансовые результаты, а показывая динамику финансового результата организации и его качественного состава он позволяет увидеть связь между прошлым и нынешним отчетными периодами. При составлении отчета ключевое значение имеет принцип соответствия доходов и расходов, согласно которому на себестоимость проданных товаров, продукции, работ или услуг, при определении финансового результата организация имеет право относить лишь те расходы, которые привели к образованию доходов в том же отчетном периоде.

Сегодняшний отчет о прибылях и убытках значительно отличается от используемых ранее и во многих аспектах соответствует международным стандартам. Его структура представляет собой последовательное отражение доходов, расходов и разниц между ними, в виде промежуточных финансовых результатов, таких как валовая прибыль, прибыль или убыток от продаж, прибыль до налогообложения. Конечный финансовый результат организации представлен показателем чистой прибыли, которая остается в распоряжении организации после уплаты налога на прибыль и может быть направлена на ее развитие.

Очень важной стороной формирования отчета является проблема количества отражаемых в нем показателей – их должно быть столько, что бы пользователь смог оценить каждую составляющую финансового результата, и понять условия их возникновения, с другой стороны каждый из них должен вноситься в отчет с учетом требований существенности и полезности информации. Но самое главное, при составлении нынешнего отчета о прибылях и убытках – это цель, которая должна предусматривать информирование заинтересованных пользователей о прибылях и убытках, полученных организацией на основе классификации доходов и расходов с учетом видов ее деятельности. Таким образом, если организация занимается несколькими видами деятельности, а доходы и расходы по ним существенны по количественному или каче-

ственному критерию как с точки зрения руководства организации, так и с точки зрения пользователей, то информация о них должны быть представлена в отчете в развернутом виде.

При составлении отчета необходимо руководствоваться следующими правилами:

- данные в отчете необходимо приводить нарастающим итогом с 1 января по 31 декабря отчетного года включительно;

- не подлежат зачету суммы прибыли в счет убытков (и наоборот), за исключением: прочих доходов, которые могут показываться за минусом прочих расходов, относящимся к этим доходам в случае их возникновения в результате одного и того же или аналогичного по характеру факта хозяйственной деятельности, которые не являются существенными для характеристики финансового положения организации и иных случаев, когда соответствующие правила бухгалтерского учета предусматривают или не запрещают такое отражение доходов;

- отрицательные величины необходимо показывать в круглых скобках;

- если организация считает, что для полного и достоверного представления о финансовых результатах необходимо внести в отчет данные о доходах или расходах для которых в типовой форме отчета не предусмотрено строку, она может внести дополнительные строки самостоятельно;

- если же у организации какие-либо из видов доходов или расходов отсутствуют, то предусмотренные для их отражения строки опускаются.

- при необходимости, для более высокой информативности и аналитичности отчета, организация может привести в нем данные более чем за два года, при условии, что это целесообразно и закреплено в учетной политике;

- при изменениях в учетной политике или нормативных актах необходимо обеспечить сопоставимость данных, включаемых в отчет, с данными предыдущего периода посредством корректировки показателей прошлых лет.

3.2. Содержание отчета о прибылях и убытках

Отчет о прибылях и убытках формируется на основе данных синтетического и аналитического учета организации, которые представлены в различных регистрах, построенных для создания информационных массивов в разрезе счетов бухгалтерского учета организации, аналитические данные которых находят свое отражение в этой форме отчетности.

Информация о доходах и расходах организации приводится в отчете с точки зрения их классификации как доходы и расходы по обычным видам деятельности и прочие. Основными документами, регламенти-

рующими формирование доходов и расходов и их состав являются Положения по бухгалтерскому учету 9/99 «Доходы организации» и 10/99 «Расходы организации».

Раздел «Доходы и расходы по обычным видам деятельности»

Данный раздел характеризуется тем, что в нем представлены доходы и расходы по обычной деятельности организации. В соответствии с указанными выше ПБУ, обычной признается деятельность, предметом которой являются:

- производство и продажа продукции и товаров, выполнение работ и оказание услуг;
- предоставление во временное пользование своих активов, согласно договора аренды с получением за это платы;
- предоставление за плату прав, вытекающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности;
- участие в уставных капиталах других организаций.

При этом необходимо иметь в виду, что доходы от указанных видов деятельности могут отражаться в данном разделе, в случае, если организация получает их регулярно, или доходы от них составляют не менее 5% от общей суммы доходов, что соответствует правилу существенности, в противном случае, если какие то из перечисленных видов деятельности носят разовый характер, то их следует показывать в другом разделе отчета. Итак, рассмотрим структуру и содержание отчета о прибылях и убытках.

Строка 010 Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)

По этой строке записывают доходы от обычных видов деятельности организации. Прежде всего, это выручка за продукцию и товары, а также за выполненные работы и оказанные услуги. Если организация осуществляет экспорт продукции, работ или услуг, то в учете, как правило, возникают курсовые разницы, если продукция (товары, работы, услуги), цена которых выражена в иностранной валюте, отгружается раньше, чем поступает оплата за них, эти разницы необходимо учесть при формировании выручки. Кроме того, необходимо учесть все предоставленные покупателям согласно договора скидки, что определено п.6 ПБУ 9/99. Формируя показатель «выручка» необходимо руководствоваться п.3 ПБУ 9/99, согласно которому не признаются доходами организации суммы НДС, акцизов, экспортных пошлин и таможенных платежей, а так же доходы, полученные в оплату посреднических услуг и авансы, полученные от покупателей.

Как уже отмечалось ранее, в данном разделе организация вправе показать и другие доходы, в случае регулярного их получения и ответственности, для этого в отчет необходимо добавить дополнительные строки, например, 011, 012 и т. д.

Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг (строка 020)

Этот показатель характеризует расходы по обычным видам деятельности, выручка от которых отражена по строке 010 Отчета о прибылях и убытках. Согласно пункту 5 ПБУ 10/99, это затраты, связанные с изготовлением и реализацией продукции, приобретением и продажей товаров, а также расходы по выполнению работ и оказанию услуг (материальные затраты и затраты на оплату труда основному персоналу, амортизационные отчисления и расходы на содержание основных средств и др.). Если организация относит к обычным видам деятельности предоставление во временное пользование своих активов, то связанные с этой деятельностью расходы так же отражаются в составе расходов по обычным видам деятельности.

Валовая прибыль (строка 029)

Эта строка показывает валовую прибыль организации, которая равна разнице между выручкой и себестоимостью. Этот показатель промежуточный и в регистрах бухгалтерского учета отражения не находит.

Коммерческие расходы (строка 030)

По этой строке приводят расходы, связанные с продвижением продукции от производителя до потребителя. К ним, как правило, относят: расходы на маркетинговые исследования и рекламу, на хранение и транспортировку продукции, упаковку и др. Торговые организации по этой строке приводят суммы расходов на продажу.

П. 9 ПБУ 10/99 позволяет списывать коммерческие расходы двумя способами. Первый – распределять их между реализованной и оставшейся продукцией, то есть все собранные затраты списываются на себестоимость продукции, с отнесением в Дебет счета 20 «основное производство», либо все коммерческие расходы включать в себестоимость продукции, реализованной в отчетном периоде, относя их в Дебет счета 90/2.

Управленческие расходы (строка 040)

К управленческим расходам относятся расходы, связанные с управлением организацией, такие как заработная плата администрации, расходы на командировки, повышение квалификации сотрудников аппарата управления, услуги связи, амортизация офисного оборудования и др.

Согласно учетной политике управленческие расходы можно списывать на себестоимость либо все сразу, либо пропорционально доле проданной продукции.

Прибыль (убыток) от продаж (строка 050)

Данный показатель представляет собой, промежуточный итог в виде финансового результата организации от продажи продукции, товаров, работ или услуг, который качественно характеризует способность организации осуществлять свою деятельность. Нормально работающая организация, безусловно, должна получать прибыль от обычных видов деятельности, напротив, убыток или очень незначительный финансовый результат свидетельствует о слабом менеджменте и трудностях, требующих детального изучения факторов, приведших к подобной ситуации.

Раздел «Прочие доходы и расходы»

К прочим доходам и расходам относятся доходы и расходы от деятельности, которая не рассматривается организацией как обычная и поступления от которых, а так же затраты на ее осуществление либо не регулярны, либо не столь существенны, чтобы их выделять в первом разделе.

Проценты к получению (строка 060)

Данный показатель характеризует суммы процентов, которые причитаются организации. Здесь отражаются проценты по приобретенным государственным облигациям и ценным бумагам, банковским депозитам и вкладам, а также по предоставленным другим организациям займам.

Проценты к уплате (строка 070)

По данной строке отражаются суммы процентов, которые предприятие должно уплатить по собственным облигациям и ценным бумагам, векселям, полученным кредитам и займам.

Доходы от участия в других организациях (строка 080)

Здесь показывают доходы от участия в уставных капиталах других организаций, такие как, дивиденды по акциям, доходы от участия в совместной деятельности.

В этой строке приводятся суммы дивидендов, причитающихся организации по итогам прошлого отчетного года. Причина в том, что их начисление происходит только после того как общее собрание акционеров компании, пакетом акций которой владеет составляющая отчетность организация, утвердит годовую отчетность и причитающегося другим организациям доходов только после составления и подписания своего годового отчета.

Прочие доходы (строка 090)

Эта строка предназначена для отражения сумм прочих доходов организации. В соответствии с п.7 ПБУ 9/99 в составе таких доходов учитываются:

- поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование имущества;

-доходы от продажи основных средств, нематериальных активов, материалов и др. (без учета НДС);

- доходы, полученные организацией в рамках договора простого товарищества;

- штрафы, пени, неустойки, которые причитаются к выплате организации;

- суммы, полученные от покупателей, задолженность которых ранее была списана в убыток;

- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном периоде;

- суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности или которые невозможно взыскать;

- положительные курсовые разницы, образовавшиеся при переоценке имущества и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте;

- стоимость безвозмездно полученного имущества и др.

Доходы в качестве штрафов, пеней, неустоек за нарушение условий договоров можно признать в отчетном периоде лишь в том случае, если они признаны должником, либо решение об их взыскании вынесено судом. Кроме того, в составе прочих доходов учитываются так же доходы, полученные в качестве возмещения убытков, как следствия чрезвычайных ситуаций.

Прочие расходы (строка 100)

В качестве прочих расходов, согласно п.11 ПБУ10/99, организация может учитывать и отражать по данной строке следующие расходы:

- остаточная стоимость проданного имущества;

-суммы, уплаченные банку за расчетно-кассовое обслуживание и операции с иностранной валютой;

-штрафы, пени и неустойки, которые организация должна уплатить за то, что нарушила условия хозяйственных договоров;

- дебиторскую задолженность по которой истек срок исковой давности, который приравнивается к трем годам;

- отрицательные курсовые разницы;

- суммы, уплачиваемые в счет возмещения ущерба, причиненного другим организациям;

- убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году;

- суммы уценки производственных запасов, готовой продукции и товаров;

- суммы созданных организацией оценочных резервов

-налоги и сборы, относимые на финансовые результаты, такие как налог на имущество или транспортный налог и др.

Прочими расходами считаются так же расходы, которые организация понесла в результате чрезвычайных ситуаций.

Прибыль (убыток) до налогообложения (строка 140)

В этой строке показывается итог деятельности организации в качестве финансового результата, полученного за отчетный период. Он рассчитывается по данным предыдущих показателей Отчета о прибылях и убытках путем последовательного суммирования всех видов прибылей и доходов и вычитания убытков и расходов.

Введение в действие Положения по бухгалтерскому учету 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль», утвержденного приказом Минфина РФ от 19.11.2002 № 144н, обусловило внесение изменений в систему показателей отчета о прибылях и убытках, где появились такие статьи, как отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, которые необходимо учитывать при расчете текущего налога на прибыль. Рассмотрим эти показатели.

Отложенные налоговые активы (строка 141)

Данная строка предназначена для отложенных налоговых активов, которые образовались в учете организации за отчетный год. Формируя показатель необходимо сопоставить дебетовый и кредитовый обороты по счету 09 «Отложенные налоговые активы». Полученная положительная величина увеличит сумму прибыли до налогообложения. Если же, напротив, расчет дал отрицательную величину, то ее необходимо вычесть из прибыли.

Отложенные налоговые обязательства (строка 142)

Как и в случае с активами, на сумму отложенных налоговых обязательств необходимо скорректировать прибыль до налогообложения. Для этого необходимо сопоставить кредитовый и дебетовый обороты по счету 77 «Отложенные налоговые обязательства» Если кредитовый оборот превышает дебетовый, то этот показатель уменьшит прибыль, если наоборот – увеличит.

Текущий налог на прибыль (строка 150)

В этой строке отчета необходимо записать сумму, причитающуюся к уплате в бюджет налога на прибыль по данным налогового учета за отчетный год, которая сформировалась в бухгалтерском учете по счету 68 «субсчет расчеты по налогу на прибыль».

Чистая прибыль(убыток) отчетного периода (строка 190)

Чтобы получить чистую прибыль (строка 190), из прибыли до налогообложения (строка 140) надо вычесть текущий налог на прибыль, откорректированный на сумму отложенных налоговых обязательств и активов. Данный показатель должен быть равен конечному сальдо по счету 99 «Прибыли и убытки», который при реформации баланса закрывается на счет 84 «Нераспределенная прибыль(непокрытый убыток)». Кроме того, он должен совпадать с суммой прибыли, учтенной на суб-

счете счета 84 «Нераспределенная прибыль(непокрытый убыток) отчетного периода», отражаемой в составе сумм прибылей или убытков по строке 470 бухгалтерского баланса.

Справочные данные

Данный раздел организация должна заполнить, если у нее есть постоянные налоговые обязательства (активы) или она выплачивает дивиденды по акциям. Последняя информация чрезвычайно важна для пользователей, поскольку выполняет одну из важнейших задач – дает возможность пользователям оценить время, вероятность и объем причитающихся им дивидендов.

Постоянные налоговые активы (обязательства) (строка 200)

В соответствии с правилами ПБУ 18/02 постоянные налоговые обязательства образуются в учете организации в случае возникновения постоянной разницы, приводящей к увеличению налога на прибыль. Оно отражается по дебету субсчета «Постоянные налоговые обязательства» счета 99 в корреспонденции со счетом 68 «Расчеты по налогу на прибыль». В случаях, когда постоянная разница уменьшает сумму налога на прибыль, то по кредиту субсчета «Постоянные налоговые активы» счета 99 в корреспонденции со счетом 68 «Расчеты по налогу на прибыль» отражается возникший в учете организации постоянный налоговый актив. Разница между оборотами субсчетов счета 99 «Постоянные налоговые обязательства(активы)» и записывается по данной строке. При этом, превышение дебетового оборота над кредитовым характеризует превышение постоянных налоговых активов над постоянными налоговыми над обязательствами и полученный результат в строке 200 будет отрицательным, т.е. его необходимо заключить в круглые скобки. Если же кредитовый оборот субсчета 99 «Постоянные налоговые обязательства (активы)» превышает дебетовый, это означает, что сумма постоянных налоговых обязательств больше чем сумма постоянных налоговых активов, и по строке 200 необходимо отразить положительный результат.

Базовая прибыль (убыток) на акцию

По этой строке необходимо показать базовую прибыль (убыток) на одну акцию. Это часть прибыли отчетного года, которая причитается акционерам – владельцам обыкновенных акций. Данный показатель формируют только акционерные общества. Основополагающим документом при расчете показателя являются Методические рекомендации по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию, утвержденные приказом Минфина от 21.03.2000 № 29н. Согласно п. 3 указанного документа, чтобы рассчитать данный показатель, нужно разделить базовую прибыль (убыток) отчетного периода на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении. При этом базовая прибыль (убыток) отчетного года – это чистая при-

быль отчетного года за минусом сумм дивидендов по привилегированным акциям, начисленных акционерам – их владельцам по итогам отчетного периода.

Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении исчисляется как отношение суммарного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении на первое число каждого календарного месяца отчетного периода к количеству календарных месяцев в отчетном периоде. Для расчета используется информация из реестров акционеров на первое число каждого календарного месяца отчетного периода.

Помимо базовой прибыли (убытка) на одну акцию акционерное общество должно определить и привести в отчете разведенную прибыль (убыток) на акцию. Этот показатель отражает возможное снижение уровня базовой прибыли на акцию в следующем отчетном периоде (п. 9 Методических рекомендаций) в следующих случаях:

- наличия в обращении выпущенных обществом ценных бумаг, конвертируемых в обыкновенные акции;
- заключение обществом договоров, согласно которым общество продает обыкновенные акции по цене ниже рыночной. Строка заполняется теми акционерными обществами, у которых имеет место хотя бы одно из вышеуказанных обстоятельств. В противном случае по строке ставится прочерк.

Расшифровка отдельных прибылей и убытков

В этом разделе для усиления информационной функции отчета организация может уточнить наиболее существенные суммы прочих доходов и расходов, такие как:

- начисленные штрафы, пени и неустойки за нарушение условий хозяйственных договоров, начисленные по решению суда или с согласия должника;
- прибыль (убыток) прошлых лет, выявленные в отчетном году;
- суммы возмещенных убытков;
- курсовые разницы;
- суммы перечисленные в резерв под снижение стоимости материальных ценностей, а также в резерв под обесценение финансовых вложений и др.
- списанную дебиторскую и кредиторскую задолженность, по которой истек срок исковой давности.

Отчет о прибылях и убытках подписывается руководителем организации и главным бухгалтером.

Контрольные вопросы

1. Какую информацию раскрывает отчет о прибылях и убытках?

2. Назовите принципы формирования отчета.
3. Какие нормативные документы оказывают влияние на формирование отчета?
4. Каким образом формируется показатель «выручка-нетто» по строке 010 отчета?
5. Что в соответствии с принципом увязки доходов и расходов включается в себестоимость, показанную по строке 020 отчета?
6. Что включается в состав коммерческих и управленческих расходов организации?
7. По какому принципу классифицируются в отчете о прибылях и убытках доходы и расходы организации?
8. Укажите состав прочих доходов и расходов организации.
9. Каков порядок расчета суммы налога на прибыль?
10. Дайте определение чистой прибыли организации.
11. Какую информацию отражают показатели раздела «справочные данные».

Тема 4. ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

4.1. Цели, задачи и принципы формирования отчета о движении денежных средств

Каждая организация для осуществления своей деятельности должна обладать определенным количеством денежных средств, при их же отсутствии платежеспособность и финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта весьма сомнительна.

В мировой практике отчет о движении денежных средств стал неотъемлемой формой отчетности в середине 70-х годов, когда один из Международных стандартов финансовой отчетности, действующих и в наши дни, обязал в составе финансовой отчетности хозяйствующего субъекта представлять отдельный отчет о движении денежных средств и их эквивалентов, позволяющий пользователям отчетности получить информацию о способности организации привлекать и использовать денежные средства.

В Российскую практику данная форма отчетности пришла гораздо позже, лишь во второй половине 90-х годов прошлого столетия, с созданием программы перехода России на принятую в международной практике систему учета. Отчетности и статистики, необходимость которой была вызвана рыночными преобразованиями в стране и повышением требований к отчетности со стороны заинтересованных пользователей.

Назначение данной формы отчетности состоит в подробном раскрытии информации о движении денежных средств, поскольку ни бухгалтерский баланс, где информация о денежных средствах предоставлена в виде одной строки и характеризует лишь их остаток в кассе и на счетах в банках, ни отчет о прибылях и убытках, где информация о доходах и расходах организации не всегда может быть соотнесена с информацией о притоке и оттоке денежной массы, не могут служить источником для анализа способности организации грамотно управлять финансовыми ресурсами и быть причиной принятия пользователями отчетности тех или иных экономических решений.

В Отчете о движении денежных средств отражается информация о том, за счет каких средств организация вела свою деятельность и как их расходовала.

Построение отчета о движении денежных средств предполагает разделение деятельности организации по трем направлениям: текущей, инвестиционной и финансовой.

Текущей принято считать ту деятельность, которая прописана в уставе организации. Обычно это производство продукции, продажа товаров, оказание каких-либо услуг или выполнение работ.

В рамках текущей деятельности движение денежных средств характеризуется их поступлением в качестве выручки от продажи товаров, работ или услуг, в то же время их оттоком за счет оплаты сырья и материалов поставщикам, расчетов с персоналом по выплате заработной платы, а так же с бюджетом по налогам и сборам.

К *инвестиционной* деятельности относят вклады в недвижимость, оборудование, нематериальные активы. Кроме того, сюда включают долгосрочные финансовые вложения (приобретение акций на длительный срок, выпуск долгосрочных облигаций и т. п.) и средства, полученные от продажи объектов капитальных вложений.

Приток денежных средств происходит от продажи объектов недвижимости и ценных бумаг, а так же доходов от финансовых вложений и финансовых ресурсов, полученных в счет возврата ранее выданных кредитов и займов, отток – за счет приобретения основных средств и нематериальных активов, а так же финансовых инструментов, предоставления другим организациям кредитов и займов.

Финансовой является деятельность, которая связана с выпуском и реализацией ценных бумаг, акций и облигаций, приобретением займов и кредитов на срок менее 12 месяцев.

Денежные потоки от финансовой деятельности формируются в результате их притока в виде поступлений от эмиссии акций, выпуска облигаций и выдачи векселей, отток денежных средств происходит в результате погашения займов и обязательств по финансовой аренде.

Нормально функционирующий субъект хозяйствования должен уметь генерировать основной поток денежных средств от текущей деятельности, так как именно она является основной и позволяет организации развиваться, расширять объемы производства и виды деятельности, в том числе за счет грамотного инвестирования финансовых ресурсов. Однако, какие – либо инвестиции возможны лишь в случае наличия свободных денежных средств, что само по себе невозможно, если организация получает в результате текущей деятельности незначительный денежный поток. Конечно, пополнить объемы недостающей денежной массы возможно за счет дополнительной эмиссии акций или привлечения краткосрочных кредитов, однако эти меры, как правило, вынужденные и при отсутствии должного финансового менеджмента эффект от них будет кратковременен, а в последствии способен лишь усугубить ситуацию.

Таким образом, информация по движению денежных средств по направлениям деятельности позволяет руководству организации принимать решения по управлению денежными потоками и их оптимизации, направленным на повышение эффективности ее деятельности, в

свою очередь, пользователи данной информации могут увидеть на сколько эффективно организация способна использовать денежные средства и их эквиваленты.

Мировая практика предполагает два способа составления отчета о движении денежных средств – прямой и косвенный. Первый предполагает последовательное суммирование всех поступлений и последующее вычитание всех сумм выбытия денежных средств в рамках каждого раздела по направлениям видов деятельности, с выделением промежуточных итогов в виде чистых денежных потоков от каждого вида деятельности. Этот способ считается более простым и точным, ввиду чего именно он используется Российскими организациями.

Косвенный метод представляет собой процедуру получения показателей денежных средств в увязке с показателем нераспределенной прибыли из строки 470 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» отчета о прибылях и убытках, к которому, в соответствии с определенным алгоритмом прибавляются и вычитаются все показатели бухгалтерского баланса, не предполагающие притока или оттока денежных средств. Полученный после произведенных расчетов остаток и представляет собой остаток денежных средств организации. Данный способ более сложен, нежели предыдущий и требует правильной и своевременно сформированной базы показателей для расчетов, а так же большого их количества, однако он представляет собой один из элементов экономического анализа и помогает адекватно оценить движение денежных потоков по видам деятельности организации.

4.2. Содержание отчета о движении денежных средств

Перечень показателей, которые должны быть раскрыты Российскими организациями в отчете о движении денежных средств установлен ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации».

В 2003 году Министерство Финансов и Госкомстат России утвердили совместным приказом типовую форму отчета и коды строк, которые при составлении отчета организация должна проставить самостоятельно. Итак, рассмотрим технику формирования отчета о движении денежных средств и содержание каждого его показателя.

Сведения представляются как за отчетный период (они показываются по графе 3), так и за предыдущий (графа 4). Данные в Отчете отражаются в тысячах или миллионах рублей.

Остаток денежных средств на начало года (строка 010)

По этой строке в графе 3 указываются остатки денежных средств организации по состоянию на 1 января отчетного года Для этого необ-

ходимо сложить дебетовые сальдо по счетам главной книги 50 субсчет «Касса в рублях», 51 и 55.

Если организация занимается внешнеэкономической деятельностью и совершает операции в иностранной валюте, то к полученной сумме необходимо добавить сумму денежных средств в иностранной валюте по счету 50 субсчет «Валютная касса» и счету 52 «Валютные счета», пересчитанные по курсу Центрального банка РФ на дату составления отчета.

Раздел «Движение денежных средств по текущей деятельности»

Средства, полученные от покупателей и заказчиков (строка 020)

По этой строке отражается общая сумма денежных средств, поступивших на банковские счета и в кассу организации от покупателей и заказчиков в качестве выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг).

Чтобы заполнить эту строку, нужно взять обороты за год по кредиту счетов 62 и 76 (в части оплаты за продукцию, товары, работы и услуги) в корреспонденции со счетами 50, 51 и 52.

Прочие доходы (строка 050)

По данной строке отражают суммы прочих поступлений. Здесь, например, указываются денежные средства, возвращенные подотчетными лицами, займы, ранее выданные сотрудникам, возмещенные ФСС России расходы на оплату больничных и т. д.

Денежные средства, направленные... (строки 150–190)

Здесь указывают средства, которые организация перечислила с банковских счетов или выдала из кассы для оплаты расходов, связанных с производством и реализацией товаров (работ, услуг) в течении отчетного года. Показатели этой строки отражаются в круглых скобках, так как они характеризуют выбытие денежных средств.

По строке 150 «Денежные средства, направленные на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов» указываются суммы, перечисленные поставщикам и подрядчикам за полученные товары (работы и услуги).

Чтобы заполнить эту строку, необходимо сложить кредитовые сальдо по счетам 50, 51, 52 и 55 в корреспонденции со счетами 60 и 76 (в части расчетов за товары, работы, услуги, сырье)

По строке 160 «Денежные средства, направленные на оплату труда» указывают, сколько средств потратила организация для выплаты заработной платы своим сотрудникам. Эта информация отражается по счетам 50 и 51 в корреспонденции со счетом 70.

По строке 170 «Денежные средства, направленные на выплату дивидендов, процентов» следует отразить суммы:

- дохода, который был выплачен учредителям. Для этого нужно взять данные по дебету счета 75 субсчет «Расчеты по выплате дохода» в корреспонденции со счетами 50 и 51;

- процентов, которые были выплачены по выпущенным ценным бумагам. В этом случае рассматривают дебетовый оборот счета 76 субсчет «Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам» в корреспонденции со счетами 50 и 51;

- процентов, которые были выплачены по полученным займам и кредитам. А здесь берутся суммы по дебету счетов 66 и 67 в корреспонденции со счетами 51 и 52. Кроме того, эти данные нужно сопоставить с кредитовыми оборотами счетов 66 и 67 в корреспонденции со счетом 91 субсчет «Прочие расходы».

По строке 180 «Денежные средства, направленные на расчеты по налогам и сборам» отражаются суммы, перечисленные в бюджет (налоги, сборы, штрафные санкции и т. д. Чтобы заполнить эту строку, нужно подсчитать оборот по счету 68 в корреспонденции со счетами учета денежных средств.

По строке 190 «Денежные средства, направленные на прочие расходы» отражают выбытие денег, которое не было учтено по другим строкам. Например, здесь можно записать сумму займов, которую организация предоставила своим работникам, или суммы, выданные под отчет.

Чтобы заполнить строку 190, нужно использовать данные по дебету счетов 73 и 71 в корреспонденции со счетами 50 или 51.

Кроме того, по этой строке можно указать расходы организации на оплату услуг банка. Для этого необходимо сопоставить обороты по дебету счета 91 субсчет «Прочие расходы» в корреспонденции со счетом 51.

Чистые денежные средства от текущей деятельности (строка 200)

Данная строка показывают разницу между поступлением и выбытием денег по текущей деятельности организации. Этот показатель имеет очень глубокий экономический смысл и характеризует способность организации управлять денежными потоками в рамках основных видов деятельности. Чтобы найти эту величину, нужно сложить показатели всех предыдущих строк без круглых скобок и вычесть показатели, указанные в круглых скобках. Если получится отрицательная величина, то ее нужно заключить в круглые скобки. Нормально работающая организация должна получить положительный денежный поток от текущей деятельности, если этот показатель имеет отрицательное значение, можно сделать вывод о плохом финансовом менеджменте и о неспособ-

ности организации грамотно управлять денежными ресурсами. Кроме того, такая ситуация может послужить сигналом возможного ухудшения основных финансовых показателей деятельности организации.

Раздел «Движение денежных средств по инвестиционной деятельности»

Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов (строка 210)

По данной строке указывается выручка от продажи основных средств, оборудования, предметов лизинга и проката, а также нематериальных активов.

Заполняя эту строку, необходимо определить, какая часть кредитового оборота по счетам 62 и 76 отражает выручку от реализации внеоборотных активов. Чтобы сформировать эту информацию, в течение года необходимо отражать подобные операции на специальных субсчетах.

Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений (строка 220)

По этой строке указывается выручка от реализации акций, облигаций, векселей и других финансовых вложений, приобретенных на срок более 12 месяцев.

Заполняя эту строку, необходимо рассматривать кредитовые обороты по счетам 62 и 76 в разрезе соответствующих субсчетов.

Полученные дивиденды (строка 230)

По этой строке показывают суммы полученных дивидендов.

Чтобы заполнить строку 230, нужно взять аналитику оборотов по кредиту счета 91 субсчет «Прочие доходы» в корреспонденции со счетами учета денежных средств.

Полученные проценты (строка 240)

Здесь отражают сумму процентов, полученных по ценным бумагам и займам, которые организация выдала юридическим и физическим лицам. В этой же строке можно указать проценты, которые начисляет банк на остаток денежных средств.

Чтобы заполнить эту строку, нужно также воспользоваться данными по кредиту счета 91 субсчет «Прочие доходы» в корреспонденции со счетами учета денежных средств.

Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям (строка 250)

По этой строке отражаются суммы займов, которые были погашены в течение отчетного года. Для этого следует воспользоваться данными по кредиту счета 58 субсчет «Предоставленные займы», в корреспонденции со счетами учета денежных средств.

Приобретение дочерних организаций (строка 280)

Если в отчетном году организация приобрела контрольный пакет акций в уставном капитале других организаций, то направленные на эти цели финансовые ресурсы следует отразить по данной строке.

Для заполнения строки 280, нужно взять дебетовый оборот счета 58 субсчет «Паи и акции» в корреспонденции со счетами 50, 51 и 52.

Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов (строка 290)

По этой строке указываются суммы, которые были потрачены на приобретение машин, оборудования, лицензионных программ и других внеоборотных активов.

Для этого нужно использовать дебетовые обороты по счетам 60 и 76 в корреспонденции с кредитом счетов 50, 51 и 52 (в части расчетов за приобретенные машины, оборудование, лицензионные программы).

Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений (строка 300)

Здесь отражаются расходы, связанные с приобретением облигаций, векселей и других ценных бумаг. Также в данную статью нужно вписать сумму денег, потраченную на приобретение дебиторской задолженности по договору уступки права требования.

Чтобы заполнить строку 300, нужно использовать обороты по дебету счета 58 субсчет «Долговые ценные бумаги» или субсчет (Приобретение дебиторской задолженности» в корреспонденции со счетами учета денежных средств.

Займы, предоставленные другим организациям (строка 310)

По этой строке нужно указать сумму предоставленных займов. Чтобы заполнить строку 310, нужно использовать обороты по дебету счета 58 субсчет «Предоставленные займы» в корреспонденции со счетами учета денежных средств.

Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности (строка 340)

Данная строка характеризует способность организации управлять денежными потоками в результате осуществления инвестиционной деятельности и отражают разницу между поступившими и потраченными средствами на ее цели. Для формирования этого показателя нужно сложить показатели всех предыдущих строк без круглых скобок раздела «Движение денежных средств по инвестиционной деятельности» и вычесть показатели, записанные в круглых скобках

Раздел «Движение денежных средств по финансовой деятельности

Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг (строка 350)

Строку 350 должны заполнить организации, которые осуществили в отчетном году эмиссию акций или иных долевых бумаг. По этой стро-

ке следует показать величину эмиссионного дохода. Чтобы ее найти, нужно использовать кредитовый оборот счета 75 субсчет «Расчеты с учредителями по вкладам в уставный капитал» в корреспонденции со счетами 50 и 51.

Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями (строка 360)

По этой строке нужно отразить суммы полученных займов и кредитов, независимо от того, на какие цели были получены заемные средства.

При заполнении строки 360, следует использовать кредитовые обороты по счетам 66 и 67 в корреспонденции со счетами учета денежных средств.

Погашение займов и кредитов (без процентов) (строка 390)

По этой строке следует отразить те суммы займов и кредитов, которые были погашены в отчетном году. Чтобы заполнить строку 390, нужно взять дебетовые обороты по счетам 66 и 67 в корреспонденции со счетами учета денежных средств. При этом необходимо учесть, что суммы процентов по полученным кредитам и займам по этой строке не отражаются. Поэтому из общей суммы оборота по дебету счетов 66 и 67 суммы перечисленных процентов вычитаются.

Погашение обязательств по финансовой аренде (строка 400)

Если организация арендует имущество по договору лизинга, то суммы платежей, перечисленные лизингодателю, следует отразить в этой строке. Выбирая их, нужно проанализировать аналитику по дебету счета 76 субсчет «Расчеты по арендованному имуществу» в корреспонденции со счетами 50, 51 и 52.

Чистые денежные средства от финансовой деятельности (строка 410)

Данный показатель характеризует способность организации управлять денежными потоками при ведении финансовой деятельности и характеризует ее эффективность. Он представляет собой разницу между поступлением и выбытием денежных средств по финансовой деятельности организации.

Для этого следует сложить показатели всех предыдущих строк без круглых скобок раздела «Движение денежных средств по финансовой деятельности» и вычесть показатели этого же раздела, заключенные в круглые скобки.

Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов (строка 420)

Для расчета показателя по этой строке нужно сложить величину чистых денежных средств от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности, если какой-либо показатель заключен в круглые скобки, то его следует вычесть. Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств

показывает совокупный эффект от грамотного управления денежными потоками организации и позволяет делать вывод о качестве финансового менеджмента в организации.

Остаток денежных средств на конец отчетного периода (строка 430)

В этой строке в графе 3 указывается остаток денежных средств на 31 декабря отчетного года и соответственно в графе 4 – остаток денежных средств на 31 предыдущего года.

Показатель по этой строке должен быть равен сумме соответствующих показателей по строке 010 «Остаток денежных средств на начало отчетного периода» и строке 420 «Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов».

Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю (строка 440)

В данной строке записывают, на сколько изменился курс иностранной валюты за год и как это повлияло на составление годовой отчетности. Отчет вы составляете по курсу Центрального банка РФ на 31 декабря отчетного года. В то время как в бухгалтерском учете все операции в валюте отражались в рублях по курсу Центрального банка РФ на дату совершения операции. Полученную разницу необходимо записать в этой строке.

Отчет подписывается руководителем организации и ее главным бухгалтером.

Контрольные вопросы

1. Какую информацию для пользователей отчетности несет в себе отчет о движении денежных средств?
2. Каков принцип построения отчета?
3. Какие направления деятельности организации осуществляются в рамках текущей деятельности? Приведите примеры денежных потоков.
4. Какие направления деятельности организации осуществляются в рамках инвестиционной деятельности? Приведите примеры денежных потоков.
5. Какие направления деятельности организации осуществляются в рамках финансовой деятельности? Приведите примеры денежных потоков.
6. Назовите и охарактеризуйте способы составления отчета о движении денежных средств.
7. Какие бухгалтерские документы и записи являются источником формирования информации в отчете о движении денежных средств?
8. Что характеризуют показатели «чистых денежных средств» в разрезе каждого раздела отчета?
9. Какие нормативные документы регламентируют необходимость составления отчета, его форму и состав его показателей?

Тема 5. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА

5.1. Назначение и правила формирования Отчета об изменении капитала

Отчет об изменениях капитала – форма № 3 появился в составе российских организаций только с переходом к рыночной экономике, и на современном этапе ее развития значимость этой формы отчетности возрастает. В Отчете об изменениях капитала раскрывается информация о движении уставного (складочного) капитала, резервного капитала, дополнительного капитала, а также информация об изменениях величины нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) организации. Кроме того, в этой форме указывают суммы резервов, которые были сформированы и (или) использованы организацией. Основная цель этой формы отчетности показать всем заинтересованным пользователям состав и динамику капитала организации – информацию, на основании которой формируются вводы об эффективности управления организацией. Информация, отраженная в Отчете об изменении капитала очень широко используется для расчета показателей финансовой устойчивости и независимости, а так же других экономических показателей.

В настоящее время правила составления отчета об изменении капитала в РФ подобны правилам составления его в международной практике. Методологической основой формирования информации о капитале, включаемой в отчет является его классификация по источникам образования. Как правило, выделяют два источника – уставный капитал, в виде вложений собственников организации, и прибыль, полученную в результате финансово – хозяйственной деятельности, и которая может стать источником дальнейшего развития организации. Кроме того, в составе собственных средств принято учитывать и, следовательно, отражать в Бухгалтерском балансе и в Отчете об изменении капитала сформированные организацией резервы. Резервы, создаваемые организацией имеют самое различное предназначение и порядок формирования. Так, например, резервный капитал может формироваться и пополняться только при наличии у организации чистой прибыли. Резервы предстоящих расходов и оценочные резервы не зависят напрямую от прибыли организации, и служат для уточнения оценки некоторых статей отчетности, связанных с ними. Общим при создании всех резервов является обусловленность применения принципа осмотрительности российскими организациями в условиях укрепления рыночных отношений в России и интеграцию ее в мировое бизнес- сообщество.

Все данные в Отчете об изменениях капитала (далее Отчет), в соответствии с п. 10 ПБУ 4/99, необходимо приводить за два года – отчет-

ный и предыдущий. Если организация приняла решение раскрывать в бухгалтерской отчетности данные более чем за два года, Отчет можно дополнить строками, в которых будут отражены показатели более ранних лет.

Если для каких-либо случаев изменения уставного, резервного и дополнительного капитала (например, получение эмиссионного дохода, направление средств резервного капитала на выплату процентов по облигациям, эмитированным обществом, и т.д.) в Отчете, форма которого рекомендована Минфином России, не предусмотрены строки, организация должна их добавить.

5.2. Содержание Отчета об изменении капитала

Рассмотрим содержание и экономическую направленность показателей Очета.

Раздел I «Изменения капитала»

В разделе I «Изменения капитала» отражаются изменения и причины изменений уставного, добавочного, резервного капитала, а так же показатели нераспределенной прибыли (непокрытого убытка). Структура Очета такова что данные за отчетный и предыдущий периоды отражаются 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 Отчете повторяется и предназначена для отражения соответствующей информации за два года.

При отсутствии соответствующих данных в учете незаполненные строки опускаются.

При ситуации, когда в одном отчетном периоде показатель отражен, а в строках за другой год аналогичный показатель отсутствует, ориентируясь на соблюдение принципа сопоставимости целесообразно включать в Отчет пустые строки и ставить прочерк в соответствующих ячейках при отсутствии данных.

В первую часть раздела I Очета данные за предыдущий год заносятся из прошлогоднего Очета об изменении капитала. При этом в строке «Остаток на 31 декабря предыдущего года» указывается сумма, которая была отражена по строке 140 «Остаток на 31 декабря отчетного года» в Отчете за предыдущий год.

Показатели строки «Остаток на 31 декабря предыдущего года» и строки 100 «Остаток на 1 января отчетного года» могут не совпасть, в случаях, если организация вносила изменения в учетную политику или производила переоценку объектов основных средств.

Если изменения в учетной политике, произошедшие в отчетном периоде и результаты этих изменений существенно повлияли на сумму чистой прибыли (убытка), то величина этих изменений необходимо отразить по строке «Изменения в учетной политике» в графе 6 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

Если организация производила переоценку основных средств на начало года и результаты этой переоценки повлияли на величину добавочного капитала, в строке «Результат от переоценки объектов основных средств» в графе 4 отражается сумма изменения добавочного капитала на начало отчетного года.

Если показатели в строках «Изменения в учетной политике» и «Результат от переоценки объектов основных средств» в Отчете за текущий год отсутствуют, то показатели строк «Остаток на 31 декабря предыдущего года» и 100 «Остаток на 1 января отчетного года» будут совпадать.

По строке 100 «Остаток на 1 января отчетного года» отражается входящее сальдо счетов 80 «Уставный капитал», 83 «Добавочный капитал», 82 «Резервный капитал», 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» (графы 3-6 соответственно). Эти данные должны совпадать с соответствующими показателями на начало года, отраженными в разделе III «Капитал и резервы» Бухгалтерского баланса.

По строке 140 «Остаток на 31 декабря отчетного года» Отчета отражается сальдо счетов 80,82, 83 и 84 на конец отчетного года.

Графа 3 «Уставный капитал»

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

По строке «Остаток на 31 декабря предыдущего года» отражается кредитовое сальдо счета 80 на 31 декабря предыдущего года. По строке «Остаток на 1 января отчетного года» отражается кредитовое сальдо счета 80 на 1 января отчетного года.

Размер уставного капитала зафиксирован в учредительных документах. Увеличение или уменьшение может произойти только в случае внесения изменений в учредительные документы. Кредитовое сальдо счета 80 на конец года всегда равно входящему кредитовому сальдо счета 80 на начало следующего года. Таким образом, обе строки будут отражать один и тот же показатель.

Изменение размера уставного капитала акционерного общества может произойти в случаях:

- реорганизации юридического лица;
- дополнительного выпуска акций;
- увеличения номинальной стоимости акций;
- уменьшения количества акций;

- уменьшения номинала акций;
- если по окончании второго и каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества оказывается меньше его уставного капитала.

Изменение размера уставного капитала общества с ограниченной ответственностью может произойти в случаях:

- принятия решения собственниками об увеличении или уменьшении уставного капитала;
- внесения новым участником дополнительного вклада;
- принятия одним из участников решения о выходе из общества (за исключением случаев, когда его долю выкупают оставшиеся участники или третье лицо, т.к. в этом случае размер уставного капитала не изменяется);
- если в течение двух и более лет стоимость чистых активов общества по итогам финансового года оказалась меньше его уставного капитала.

В образце Отчета об изменениях капитала, который содержится в приказе № 67н, предусмотрены строки только для некоторых случаев изменения суммы уставного капитала акционерных обществ. Общества с ограниченной ответственностью для достоверного отражения информации могут ввести другие строки вместо предложенных Минфином России (например, «Дополнительные вклады новых участников» или «Изменение уставного капитала ООО в связи с выходом участника»).

Если в течение отчетного периода произошли какие-либо изменения уставного капитала, эта информация должна отражаться на счете 80 «Уставный капитал» и, соответственно в графе 3 раздела I Отчета.

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

Графа 4 «Добавочный капитал»

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

По кредиту счета 83 «Добавочный капитал» отражается:

- сумма дооценки основных средств,
- эмиссионный доход, полученный, когда рыночная цена размещенных акций превышает их номинал;
- По дебету счета 83 отражаются:
 - суммы амортизации, доначисленной в связи с переоценкой объектов основных средств,
 - погашение сумм снижения стоимости основных средств, выявленных в результате их переоценки,
 - суммы, направленные на увеличение уставного капитала,

- суммы, распределяемые между учредителями организации, и т.п. Если в течение двух предыдущих лет организация переоценивала основные средства, суммы переоценки, учтенные на счете 83, должны быть указаны в строках «Результат от переоценки объектов основных средств». Организации имеют право переоценивать основные средства один раз в год. Изменения, возникшие вследствие переоценки основных средств, показываются в отчетности на начало отчетного года. При этом меняются входящие остатки при составлении баланса за I квартал отчетного года.

В разделе I Отчета 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.

Строку «Результат от пересчета иностранных валют» включают в Отчет об изменении капитала те организации, учредители которых в предыдущем или отчетном году оплачивали взносы в уставный капитал в иностранной валюте. По этой строке отражаются курсовые разницы, связанные с формированием уставного капитала, которые относятся на добавочный капитал согласно п. 14 ПБУ 3/2006. Заполняя эти строки следует учитывать, что в данном случае речь идет только о положительных курсовых разницах, которые списываются в кредит счета 83. Отрицательные курсовые разницы, связанные с формированием уставного капитала, на счете 83 не отражаются, так как это привело бы к возникновению дебетового сальдо по счету 83, что недопустимо и подтверждается Инструкцией к Плану счетов бухгалтерского учета, согласно которой записи по дебету счета 83 могут иметь место в строго указанных случаях. А именно: при уценке основных средств, направлении средств на увеличение уставного капитала и при распределении сумм добавочного капитала между учредителями организации. В других случаях записи по дебету счета 83 не производятся.

Таким образом, отрицательные курсовые разницы, связанные с формированием уставного капитала учитываются в общеустановленном порядке – в составе прочих расходов.

Графа 5 «Резервный капитал»

В графе 5 отражаются сальдо и обороты по счету 82 «Резервный капитал». На этом счете учитываются резервный фонд и иные аналогичные фонды, которые создаются путем распределения части полученной прибыли.

Кредитовый оборот счета 82 в корреспонденции с дебетом счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» отражает отчисле-

ния 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 иных средств и не могут быть использованы для иных целей.

Акционерные общества обязаны формировать резервный фонд (п. 1 ст. 35 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»). Общества с ограниченной ответственностью имеют право (но не обязаны) создавать такой фонд (ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»).

В графе 5 «Резервный капитал» 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.

Графа 6 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»

В этом месте Отчета отражаются сальдо и обороты по счету 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

При формировании Отчета об изменениях капитала за отчетный год в строке «Остаток на 31 декабря предыдущего года» указывается сальдо счета 84 на 31 декабря предыдущего года. Если сальдо дебетовое (то есть по итогам прошлого года организация получила убыток), этот показатель отражается в круглых скобках.

Учетная политика предприятия может меняться в связи с изменениями в законодательстве, при существенных изменениях условий деятельности или в целях более достоверного отражения информации. При этом п. 21 ПБУ 1/98 установлено, что 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.

Показатель строки «Результат от переоценки объектов основных средств» графы 6 нужно сформировать, если в отчетном и (или) в предыдущих периодах организация производила такую переоценку, а также при выбытии ранее переоцененного основного средства.

По строке «Результат от переоценки объектов основных средств» графы 6 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» отражается разница между оборотами по счету 84 в корреспонденции со счетами 01 «Основные средства» и 02 «Амортизация основных средств». Если стои-

мость основных средств в результате переоценки уменьшилась, показатель строки «Результат от переоценки объектов основных средств» нужно заключить в круглые скобки.

Показатель строки «Остаток на 31 декабря предыдущего года» должен быть равен показателю строки 100 «Остаток на 1 января отчетного года», если организация в предыдущем году не переоценивала основные средства.

Показатели строк «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 строках «Дивиденды» указывается сумма начисленных в течение предыдущего и отчетного года дивидендов. В бухгалтерском учете их начисление отражается проводками по дебету счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в корреспонденции со счетом 75 «Расчеты с учредителями» субсчет 2 «Расчеты по выплате доходов» или 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда» субсчет «Расчеты с персоналом по выплате доходов». Для заполнения строки «Дивиденды» нужно взять соответствующие обороты по дебету счета 84. Этот показатель отражается в Отчете в круглых скобках.

Строки «Отчисления в резервный фонд» включаются в Отчет, в случае формирования организацией резервного капитала. Показатель этой строки равен дебетовому обороту счета 84 в корреспонденции со счетом 82 «Резервный капитал». Показатель этой строки в графе 6 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» (показывается в скобках) равен показателю графы 5 «Резервный капитал».

В графе 6 по строкам «Увеличение величины капитала за счет реорганизации юридического лица» и «Уменьшение величины капитала за счет реорганизации юридического лица» отражается изменение (уменьшение) величины нераспределенной прибыли (непокрытого убытка), если происходила реорганизация юридического лица. Сумма уменьшения нераспределенной прибыли отражается в круглых скобках.

Сумма в строке 140 «Остаток на 31 декабря отчетного года» графы 6 должна быть равна конечному сальдо счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Если сальдо дебетовое – показатель заключается в круглые скобки.

Графа 7 «Итого»

Это итоговая графа, в которой отражаются суммы изменений капитала за отчетный и предыдущий периоды.

Показатели графы 7 рассчитываются как сумма всех показателей по соответствующей строке. При отрицательном значении какого – либо из показателей, его надлежит вычитать.

Раздел II «Резервы»

Раздел II Отчета состоит из четырех частей:

- резервы, образованные в соответствии с законодательством;
- резервы, образованные в соответствии с учредительными документами;
- оценочные резервы;
- резервы предстоящих расходов.

Каждому резерву соответствуют две строки: одна из которых предназначена для данных предыдущего года, другая – для данных отчетного года. По каждой строке отражается остаток резерва на начало года (графа 3), сумма увеличения резерва (графа 4), сумма погашения резерва (графа 5) и остаток резерва на конец года (графа 6). Наименование каждого резерва организация должна указывать самостоятельно.

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

Строки «Резервы, образованные в соответствии с законодательством»

Эти строки заполняют акционерные общества. Они обязаны формировать резервный фонд согласно п. 1 ст. 35 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Ежегодно в резервный фонд до достижения им размера, предусмотренного в учредительных документах, отчисляется часть чистой прибыли, не менее 5 % уставного капитала. Учредительными документами может быть предусмотрен больший размер резервного фонда. Резервный фонд предназначен для покрытия убытков, а также для погашения облигаций общества и выкупа акций общества в случае отсутствия иных средств.

Учет создания и погашения резервного фонда организуется на счете 82 «Резервный капитал». В графе 3 Отчета отражаются входящие остатки счета 82, в графе 4 «Поступило» — кредитовый оборот, в графе 5 «Использовано» – дебетовый оборот. В графе 6 указывается saldo счета 82 на конец отчетного периода.

Строки «Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами»

Эти строки заполняют организации, для которых законодательством предусмотрено право создавать резервный фонд в соответствии с учредительными документами.

К таким организациям относятся общества с ограниченной ответственностью. Они могут создавать резервный капитал в добровольном порядке в размерах, предусмотренных уставом общества (ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 № 14-ФЗ). Для заполнения этих строк

формы № 5 используются данные счета 82 «Резервный капитал» по соответствующим субсчетам.

Строки «Оценочные резервы»

К оценочным резервам относятся:

- резервы под снижение стоимости материальных ценностей (счет 14);

- резервы под обесценение финансовых вложений (счет 59);

- резервы по сомнительным долгам (счет 63).

Организации обязаны создавать резерв под снижение стоимости материальных ценностей (п. 25 ПБУ 5/01), если эти ценности морально устарели, полностью или частично потеряли свое первоначальное качество, а также если их текущая рыночная стоимость имеет устойчивую тенденцию к снижению. Сумма резерва под снижение стоимости материальных ценностей равна разнице между текущей рыночной стоимостью и фактической себестоимостью заготовления (приобретения) материально-производственных запасов, если последняя выше текущей рыночной стоимости.

Резервы под обесценение финансовых вложений организация создает в случае устойчивого существенного снижения стоимости финансовых вложений (п. 38 ПБУ 19/02). Размер резерва под обесценение финансовых вложений равен разнице между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

Резервы по сомнительным долгам создаются на основании п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Минфина России от 29.07.1998 № 34н. Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность организации, которая не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Резерв создается на основании результатов проведенной инвентаризации дебиторской задолженности. Его величина определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от платежеспособности должника и оценки вероятности погашения долга.

Все оценочные резервы относятся на счет прочих расходов и отражаются по дебету счета 91 «Прочие расходы» в корреспонденции с кредитом счета образования резерва. Погашение резервов отражается обратными записями, то есть по дебету счетов 14, 59, 63 и кредиту счета 91.

В графе 4 «Поступило» раздела II Отчета отражается кредитовый оборот по соответствующему счету, в графе 5 «Использовано» – дебетовый оборот.

Строки «Резервы предстоящих расходов»

Согласно п. 72 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации организации имеют

право создавать резервы предстоящих расходов для равномерного включения таких расходов в издержки производства (обращения).

Организации могут создавать резервы:

- на предстоящую оплату отпусков работникам;
- на выплату ежегодного вознаграждения за выслугу лет;
- на выплату вознаграждений по итогам работы за год;
- на ремонт основных средств;
- на производственные затраты по подготовительным работам в связи с сезонным характером производства;
- на предстоящие затраты на рекультивацию земель и осуществление иных природоохранных мероприятий;
- на предстоящие затраты по ремонту предметов, предназначенных для сдачи в аренду по договору проката;
- на гарантийный ремонт и гарантийное обслуживание;
- на покрытие иных предвиденных затрат и другие цели, предусмотренные законодательством Российской Федерации, нормативными правовыми актами Минфина России.

Эти резервы учитываются на счете 96 «Резервы предстоящих расходов». Организации, которые создают такие резервы, отражают по соответствующим строкам раздела II информацию по остаткам и движению по каждому виду резервов, используя для этого аналитические данные счета 96. Неиспользованные в течение года суммы резервов подлежат восстановлению. Допускается не сторнировать остаток резерва только в случаях, когда окончание ремонтных работ по объектам основных средств предполагается в следующем за отчетным году. По окончании ремонтных работ оставшаяся сумма резерва отражается по дебету счета 96 в корреспонденции с кредитом счета 91 «Прочие доходы и расходы» (п. 69 Методических указаний по бухгалтерскому учету основных средств, утвержденных приказом Минфина России от 13.10.2003 № 91 н).

Строка 200 «Чистые активы»

Данная строка предназначена для отражения стоимости чистых активов на начало и конец отчетного периода. Порядок расчета стоимости чистых активов установлен совместным приказом Минфина России и ФКЦБ России от 29.01.2003 № 10н/03-б/пз «Об утверждении Порядка оценки стоимости чистых активов акционерного общества».

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 предприятия. Поэтому коммерческие организации обязаны отражать его в Отчете об изменениях капитала. Акционерные общества ежеквартально оценивают стоимость чистых активов и раскрывают эту информацию в промежуточной и годовой бухгалтерской отчетности.

Общества с ограниченной ответственностью для определения величины чистых активов могут руководствоваться тем же приказом Минфина России и ФКЦБ России № 10н/03-6/пз.

Согласно этому приказу стоимость чистых активов акционерных обществ (кроме осуществляющих страховую деятельность и банковскую деятельность) определяется как разница между суммой активов, принимаемых к расчету, и суммой пассивов, принимаемых к расчету.

В состав активов, принимаемых к расчету, включаются:

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

- оборотные активы, отражаемые в разделе II бухгалтерского баланса (запасы, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства, прочие оборотные активы), за исключением 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.

Раздел «Справки»

Строка 210 «Получено на расходы по обычным видам деятельности»

Строка 220 «Получено на капитальные вложения во внеоборотные активы»

Эти строки 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». Полученные средства целевого назначения отражаются по кредиту счета 86 «Целевое финансирование». Для заполнения строк 210 и 220 используются соответствующие аналитические данные по этому счету.

Если организация получала целевые средства из бюджета или внебюджетных фондов на цели, связанные с чрезвычайными обстоятельствами, эти суммы тоже следует отразить в разделе «Справки». В образце Отчета об изменении капитала, приведенном в приказе Минфина России

от 22.06.2003 № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций», строки для отражения таких сумм не предусмотрены, поэтому при необходимости организация вводит их самостоятельно.

Отчет должен быть подписан руководителем и главным бухгалтером организации.

Контрольные вопросы

1. В чем заключается основная информационная задача Отчета об изменении капитала?
2. Опишите структуру данной формы отчетности.
3. Каков основной принцип формирования отчета?
4. Какие резервы создают организации в соответствии с Российским законодательством?
5. Какие резервы создают организации в соответствии с выбранной Учетной политикой?
6. Опишите последовательно какая информация раскрывается в каждом из разделов Отчета.
7. Что понимается под «чистыми активами» организации, каков механизм их определения.

Тема 6. ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ

Приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5) раскрывает информацию об имуществе, обязательствах и капитале организации. Основная задача этой формы отчетности – обеспечение заинтересованных пользователей бухгалтерской отчетности информацией, которая представляет собой расшифровку основных показателей Бухгалтерского баланса. Составляемое в развитие требований полноты и существенности к бухгалтерской отчетности, Приложение к бухгалтерскому балансу позволяет пользователям более полно и реально оценить имущественное и финансовое положение организации. Перечень показателей, подлежащих представлению в Приложении определен приказом Минфина РФ «О формах бухгалтерской отчетности организаций» №67 от 22.07.2003года.

Рассматриваемая форма отчетности построена таким образом, что каждый раздел состоит из одной или нескольких таблиц, при заполнении которых организации предоставлено право самостоятельно проставлять коды строк. При отсутствии у организации данных по отдельным видам имущества или обязательств, соответствующие строки в отчет включать не следует.

Раздел «Нематериальные активы»

Этот раздел расшифровывает информацию о нематериальных активах организации в разрезе аналитических данных, посредством информации, предоставленной в двух таблицах. В первой таблице приводятся показатели, отражающие движение нематериальных активов, а во второй – отражаются суммы начисленной по ним амортизации.

В графе 3 «Наличие на начало отчетного года» записывается сальдо субсчетов по счету 04 на начало отчетного года.

В графе 4 «Поступило» указывается первоначальная стоимость, приобретенных в течение отчетного года нематериальных активов, которая представляет собой дебетовый оборот по счету 04.

В графе 5 «Выбыло» в круглых скобках необходимо отразить уменьшение стоимости объектов нематериальных активов за счет их выбытия и начисления амортизации. Такая информация в течении года накапливается по кредиту счета 04.

Итоговая графа 6 «Наличие на конец отчетного периода» рассчитываются как сумма граф 3 и 4 за минусом графы 5. Правильно рассчитанный показатель должен быть равен остатку соответствующих субсчетов счета 04 на конец отчетного года.

Во второй таблице отражаются суммы амортизации. Так, в графе 3 указывается сумма начисленной амортизации на начало отчетного года. Это начальное сальдо по счету 05. В графе 4 приводится сумма начисленной амортизации на конец отчетного года. Это конечное сальдо по счету 05.

Информацию по суммам амортизации необходимо расшифровывать по тем видам нематериальных активов, которые указаны в первой таблице.

Раздел «Основные средства»

В первой таблице этого раздела отражается информация о стоимости основных средств, находящихся в собственности организации. Здесь необходимо показать информацию о движении объектов: приобретении, выбытии, изменении стоимости в течение отчетного года.

Основные средства отражаются в форме № 5 по первоначальной (восстановительной) стоимости.

В графе 3 «Наличие на начало отчетного года» отражаются данные аналитического учета по дебету счета 01 «Основные средства».

В графе 4 «Поступило» указывается первоначальная стоимость введенных в эксплуатацию в отчетном году объектов основных средств. В этой же графе отражаются суммы увеличения стоимости объектов в связи с проведенной реконструкцией, достройкой и т.п.

В графе 5 «Выбыло» отражаются первоначальная стоимость выбывших в отчетном периоде объектов основных средств, а также суммы уменьшения стоимости этих объектов в результате частичной ликвидации, уценки и т.д.

Суммы изменения стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, частичной ликвидации отражаются также справочно в отдельной строке.

Сумма в строке «Итого» графы 6 «Наличие на конец отчетного периода» должна совпадать с дебетовым остатком по счету 01 на конец года.

Во второй таблице отражаются (с расшифровкой по видам основных средств) суммы начисленной амортизации. Данные об амортизации содержатся в оборотах по кредиту счета 02 «Амортизация основных средств».

Во второй таблице также расшифровывается стоимость переданных в аренду основных средств и, отдельной строкой, стоимость основных средств, взятых в аренду, при этом информацию следует расшифровать по видам основных средств.

При наличии в организации объектов основных средств на консервации, во второй таблице необходимо заполнить строку, предназначенную для отражения стоимости этих объектов.

Отдельная строка отчета предназначена для расшифровки стоимости объектов недвижимости, находящихся в процессе государственной регистрации. Такие объекты могут учитываться на счете 08 или 01 в зависимости от учетной политики организации. При проведении на начало отчетного года переоценки основных средств, следует показать результат от переоценки: суммы изменения стоимости основных средств и амортизации. При заполнении этой строки необходимо иметь в виду, что при увеличении стоимости основных средств в результате переоценки сумма изменения амортизации отражается в круглых скобках, при уменьшении стоимости основных средств – в круглых скобках показывают величину изменения стоимости объекта в то время как изменение амортизации отражается без скобок.

Раздел «Доходные вложения в материальные ценности»

В этом разделе раскрывается сумма, отраженная по строке 135 бухгалтерского баланса. С использованием данных аналитического учета по счетам 03 «Доходные вложения в материальные ценности» и субсчета «Амортизация основных средств, переданных во временное пользование другим организациям» к счету 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 основные средства.

При отсутствии у организации имущества, которое относится к доходным вложениям, этот раздел в форму № 5 не включается.

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

В этом разделе отражаются наличие и изменение стоимости законченных НИОКР, которые нельзя признать нематериальными активами (например, потому, что результаты этих НИОКР не подлежат государственной регистрации или не зарегистрированы организацией по каким-либо причинам). Они учитываются на отдельном субсчете «Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы» счета 04.

В графе 5 «Списано» отражается часть стоимости НИОКР, списанная на расходы по обычным видам деятельности в течение отчетного периода согласно положениям разд. IV ПБУ 17/02 «Учет расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы». Этот показатель можно сформировать по данным кредитового оборота субсчета «Расходы на НИОКР» счета 04.

Показатель графы 6 должен быть равен дебетовому остатку по счету 04, субсчет «Расходы на НИОКР», на конец отчетного периода.

Так же в этом разделе справочно отражаются:

- сумма расходов по незаконченным НИОКР (по данным счета 08, субсчет «Выполнение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ»);

- сумма расходов на НИОКР, не давших положительных результатов и отнесенных, следовательно, в состав прочих расходов.

Раздел «Расходы на освоение природных ресурсов»

Этот раздел включают в Приложение к балансу организации добывающих отраслей, которые в отчетном периоде проводили горно-подготовительные работы, поиск месторождений, разведку полезных ископаемых и т.п. и выполняющие геолого-разведочные работы. Такие расходы первоначально учитываются на субсчете «Расходы на освоение природных ресурсов» счета 97 «Расходы будущих периодов» и по мере окончания работ списываются либо на счета учета затрат, либо (если работы оказались безрезультатными) в дебет субсчета «Прочие расходы» счета 91. Сумма расходов на освоение природных ресурсов должна быть расшифрована по объектам (по проектам).

Кроме того разделе «Расходы на освоение природных ресурсов» расшифровываются:

- сумма расходов по участкам недр, не законченным поиском и оценкой месторождений, разведкой и (или) гидрогеологическими изысканиями и прочими аналогичными работами;

- сумма расходов на освоение природных ресурсов, не давших результатов, отнесенная в состав прочих расходов.

Раздел «Финансовые вложения»

Данный раздел предназначен для расшифровки показателей строк 140 «Долгосрочные финансовые вложения» и 250 «Краткосрочные финансовые вложения» Бухгалтерского баланса.

Показатели для раздела формируются по данным аналитического учета счетов 58 «Финансовые вложения» и субсчета «Депозитные счета» счета 55.

Согласно ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» ценные бумаги, котирующиеся на фондовом рынке, отражаются в форме № 5 по текущим рыночным ценам. Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, в отчетности отражаются по первоначальной стоимости.

В строке 511 отражается сумма вкладов в уставные капиталы дочерних и зависимых организаций. Согласно Гражданскому кодексу (ст. 105 и 106 ГК РФ) хозяйственное общество признается дочерним,

если другая (основная) организация в силу преобладающего участия в его уставном капитале, либо в соответствии с заключенным между ними договором, либо иным образом имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом. Зависимой признается организация, если другое (преобладающее, участвующее) общество имеет более 20% голосующих акций акционерного общества или 20% уставного капитала общества с ограниченной ответственностью.

В отдельном подразделе дается расшифровка финансовых вложений, имеющих текущую рыночную стоимость.

В подразделе «Справочно» отражаются суммы корректировки изменения первоначальной стоимости ценных бумаг,отирующихся на фондовом. Если по итогам отчетного года стоимость таких финансовых вложений уменьшилась, то показатель строки «По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки» необходимо привести в круглых скобках.

Кроме того, в строке «По долговым ценным бумагам разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью отнесена на финансовый результат отчетного периода» необходимо справочно отразить разницу между первоначальной и номинальной стоимостью долговых ценных бумаг, рыночную стоимость которых определить не представляется возможным, и если организация включает эту разницу в состав операционных доходов (расходов) равномерно в течение срока их обращения в соответствии с п. 22 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

Раздел Дебиторская и кредиторская задолженность

Данный раздел предназначен для расшифровки и детализации сумм краткосрочной и долгосрочной дебиторской и кредиторской задолженностей организации.

Заполняя подраздел «Дебиторская задолженность» показатели для расшифровочных строк «Расчеты с покупателями и заказчиками» использовать аналитическую информацию по счету 62» Расчеты с покупателями», а так же по остаткам счета 60, субсчет «Авансы выданные».

Показатели для строк «Прочая» формируются по данным дебетовых остатков на счетах: 71 «Расчеты с подотчетными лицами», 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», 75 «Расчеты с учредителями», субсчет «Расчеты по взносам в уставный капитал», и т.д.

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.

При заполнении подраздела «Кредиторская задолженность» используются суммы кредитовых остатков по счетам 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», субсчет «Авансы полученные», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», 68 «Расчеты по налогам и сборам», 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению», 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам», 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда» и пр.

Показатель строки «Итого» подраздела «Кредиторская задолженность» должен быть равен сумме показателей строк 510, 520, 610, 620, 630 и 660 формы №1.

Раздел «Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)»

В этом разделе расшифровываются сумма расходов по обычным видам деятельности, учитываемых в соответствии с 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 внутрихозяйственного оборота.

К внутрихозяйственному обороту относятся затраты, связанные с передачей изделий, продукции, работ и услуг внутри организации для нужд собственного производства, обслуживающих хозяйств и др. (п. 18 Указаний о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности, утвержденных приказом Минфина России от 22.07.2003 № 67н).

По строке 710 «Материальные затраты» отражается стоимость материально-производственных запасов, списанных на себестоимость продаж. Для формирования показателя этой строки берутся данные по кредитовому обороту счета 20, субсчет «Материальные затраты», в корреспонденции со счетом 90 «Продажи».

По строке 720 «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, которые выплачиваются за счет средств Фонда социального страхования Российской Федерации). Показатель этой строки формируется по данным кредитового оборота счета 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда».

По строке 730 «Отчисления на социальные нужды» отражается сумма начисленных к уплате в отчетном и предыдущем периоде единого социального налога, страховых взносов на обязательное пенсионное

страхование, взносов на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве. Показатель этой строки формируется по данным кредитового оборота по счету 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению». Если организация учитывает ЕСН на счете 68, то для заполнения строки 730 берутся данные по соответствующему субсчету счета 68.

По строке 740 «Амортизация» отражается сумма амортизации основных средств и нематериальных активов, которые организация использует для осуществления обычных видов деятельности. Показатель этой строки формируется по данным кредитовых оборотов счетов 02 «Амортизация основных средств» и 05 «Амортизация нематериальных активов». Если организация начисляет амортизацию по объектам нематериальных активов без применения счета 05, то используются данные кредитового оборота по соответствующему субсчету счета 04 «Нематериальные активы».

По строке 760 «Итого по элементам затрат» отражается сумма показателей предыдущих строк таблицы.

По строке 765 отражается изменение остатка незавершенного производства по сравнению с предыдущим годом. К незавершенному производству относятся продукция (работы), не прошедшая всех стадий (фаз, переделов), предусмотренных технологическим процессом, а также изделия неукomплектованные и не прошедшие испытаний и технической приемки.

Остаток незавершенного производства формируется как сумма дебетовых сальдо 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 строки 765 – разница между суммой остатков на конец отчетного периода и суммой входящих остатков по этим счетам, 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 766 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 Бухгалтерского баланса.

По строке 767 аналогичным образом отражаются изменения резервов предстоящих расходов. Остатки резервов предстоящих расходов отражаются по кредиту счета 96 «Резервы предстоящих расходов». Показатель строки 767 должен быть равен разнице между показателями граф 4 и 3 строки 650 Бухгалтерского баланса.

Показатели строк 765-767 записываются со знаком «+», если остаток на конец периода больше остатка на начало года или со знаком «-» в случае если сальдо на конец периода меньше входящего остатка.

Раздел «Обеспечения»

Этот раздел заполняют организации, которые получали векселя покупателей (заказчиков), выдавали свои векселя другим организациям в обеспечение кредиторской задолженности, получали или передавали имущество в залог.

В подразделе «Полученные» отражаются данные о принятых в обеспечение задолженности собственных векселях покупателей (заказчиков) и имуществе, полученном в залог. Стоимость собственных векселей покупателей – это дебетовое сальдо по счету 62, субсчет «Векселя полученные». Строки, в которых отражается стоимость полученного в залог имущества, заполняются на основании данных аналитического учета по забалансовому счету 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные».

В подразделе «Выданные» отражается информация о выданных поставщикам (подрядчикам, прочим кредиторам) в обеспечение задолженности собственных векселях организации и имуществе, полученном в залог. Сведения о выданных собственных векселях отражаются на основании информации по кредиту счету 60, субсчет «Векселя выданные».

Для заполнения строк о переданном в залог имуществе, используется информация 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.

Необходимо иметь в виду, что в качестве государственной помощи не учитываются налоговые кредиты, отсрочки и рассрочки по уплате налогов и платежей. Государственная помощь может быть предоставлена не только в виде денежных ресурсов, но и в виде земельных участков, природных ресурсов, а так же другого имущества.

Учет полученных из бюджета субвенций, субсидий, кредитов, имущества регламентируется ПБУ 13/2000 «Учет государственной помощи».

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 «Дол-

госрочные кредиты и займы» в части бюджетных кредитов, полученных организацией на возмездной и возвратной основе.

Как и все остальные формы отчетности, Приложение к бухгалтерскому балансу подписывается руководителем организации и ее главным бухгалтером.

Контрольные вопросы

1. Каковы основная цель и назначение Приложения к бухгалтерскому балансу?

2. Какими нормативными документами регламентировано формирование информации в Приложении к бухгалтерскому балансу?

3. Кратко опишите структуру Приложения и охарактеризуйте информацию, содержащуюся в основных его разделах.

4. Какие бухгалтерские документы и записи используются для формирования информации в разделах Приложения к бухгалтерскому балансу?

5. С какими формами отчетности должны быть взаимосвязаны показатели Приложения к бухгалтерскому балансу?

Тема 7. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА КАК ФОРМА БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ЕЕ НАЗНАЧЕНИЕ И СОДЕРЖАНИЕ

7.1. Назначение и основные задачи пояснительной записки

Многие организации сегодня обязаны включать в состав годовой отчетности пояснительную записку, что законодательно закреплено в п. 2 статьи 13 Федерального закона от 21 ноября 1996г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете»(исключение составляют субъекты малого предпринимательства, а также общественных организации и их структурных подразделений, не занимающиеся предпринимательской деятельностью). Эта форма отчетности очень специфична и составляется с целью обеспечения пользователей дополнительной информацией, необходимой им для реальной оценки финансового положения организации и результатов ее деятельности, а так же возможном их изменении в результате влияния тех или иных факторов. Основное отличие этой формы отчетности от остальных заключается в том, что информация, представляемая в ней весьма разнообразна и специфична, а в некоторых случаях не нашедшая отражения в системе бухгалтерского учета организации.

Таким образом, основными задачами составления пояснительной записки являются:

- раскрытие существенной информации, содержащейся в статьях бухгалтерской отчетности и за ее рамками;
- предоставление заинтересованным пользователям сопоставимой информации;
- раскрытие показателей, наиболее важных с точки зрения общей оценки деятельности организации.

К сожалению, все еще сохраняющаяся ориентация на государственные нужды при формировании отчетных показателей Российских организаций умалает значимость этой формы отчетности, многие не уделяют ей должного внимания, другие при ее заполнении опускают очень важную для пользователей информацию, считая, что она не существенна. Действующее законодательство устанавливает лишь общие требования к пояснительной записке. В п. 19 «Указаний о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности» сказано что в пояснительной записке необходимо кратко рассказать о том, чем занимается организация, привести основные показатели ее деятельности за отчетный год, сведения о том, сколько будет выплачено дивидендов и на какие еще цели будет направлена чистая прибыль и т. д. Иными сло-

вами, каждой организации предоставлено право самостоятельно определять объем информации, а также форму ее подачи: в виде текста, таблиц, схем, диаграмм и т. п.

В особые условия поставлены организаций, которые подлежат обязательному аудиту – в их пояснительной записке должно быть отражено мнение аудитора о достоверности данных, указанных в отчетности.

Необходимо отметить, что в странах с давними рыночными традициями составлению пояснительной записки уделяется внимания не меньше чем бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках, поскольку информация, включаемая в нее выходит далеко за рамки бухгалтерского учета и крайне необходима пользователям, прежде всего акционерам и инвесторам.

Как уже неоднократно отмечалось ранее, рыночная среда предъявляет повышенные требования к прозрачности бухгалтерской отчетности, поэтому процесс ее формирования должен предусматривать разработку каждым хозяйствующим субъектом качественного подхода к составу и содержанию пояснительной записки, так как именно она способствует повышению информативности отчетности в целом.

7.2. Структура и содержание пояснительной записки

Отечественная практика выработала некоторые подходы к порядку представления и раскрытия информации, отражаемой в пояснительной записке.

Пояснительная записка состоит из нескольких разделов, в которых отражают данные, включение которых в типовые формы отчетности нецелесообразно. Кроме того, в некоторых разделах этой формы расшифровываются отдельные показатели Бухгалтерского баланса и Отчета о прибылях и убытках, требующие дополнительного раскрытия. Рассмотрим основные разделы пояснительной записки.

Краткая характеристика структуры и деятельности организации

В этом разделе расписываются сведения об организации. К таким сведениям относятся: наименование организации (полное и сокращенное), ее организационно-правовая форма, юридический адрес, сведения об учредителях, размер указанного в учредительных документах уставного (складочного) капитала, среднегодовая численность сотрудников, состав членов исполнительных и контрольных органов организации, информация о положении, которое занимает предприятие в группе компаний (основное, зависимое или дочернее).

Акционерные общества приводят фамилии и должности членов совета директоров и членов исполнительного органа, а так же сумму выплаченного им вознаграждения всех видов. В этом же разделе указываются данные о количестве выпущенных акций и сведения о том, какая

часть из них оплачена полностью, а какая частично. Также в этой части необходимо привести информацию о номинальной стоимости акций, принадлежащих самому акционерному обществу, и их части, находящейся в собственности его дочерних и зависимых обществ.

Общества с ограниченной или дополнительной ответственностью должны привести информацию о долях, а также о задолженностях учредителей по вкладам в уставный капитал. Пользователи бухгалтерской отчетности на основе данных, размещенных в этом разделе должны оценить сущность и порядок взаимоотношений существующих между компаниями и величину уставного капитала самой организации.

Учетная политика организации

В этом разделе пояснительной записки кратко раскрываются основные положения учетной политики организации. В обязательном порядке пользователи информируют о принятых при формировании учетной политики способах и методах бухгалтерского учета, существенно влияющих на показатели бухгалтерской отчетности: о способах начисления амортизации по основным средствам и нематериальным активам, оценки производственных запасов, готовой продукции и незавершенного производства, о формировании резервов, принятых организацией сроках использования нематериальных активов, порядке признания управленческих и коммерческих расходов и др., без которых не возможна достоверная оценка финансового положения или финансовых результатов деятельности организации. Иными словами, из этого раздела отчета пользователи должны почерпнуть информацию, каким образом учетная политика влияет на формирование показателей отчетности.

В случае, если организация в следующем отчетном периоде планирует изменить положения учетной политики, то в данном разделе необходимо описать все нововведения, указав причины таких изменений (например, внесение изменений в ПБУ, изменение структуры собственности или условий деятельности организации и др.).

Основные факторы, повлиявшие в отчетном году на деятельность организации

В данном разделе пояснительной записки организация должна описать факторы повлиявшие на формирование финансового результата организации и динамику ее основных показателей деятельности в отчетном году. Здесь раскрывается дополнительная информация о направлениях деятельности, осуществляемой организацией в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Описывая основные показатели деятельности организация может привести характеристику основных средств, нематериальных активов, финансовых вложений, при необходимости дополняя информацию аналитическими таблицами и расшифровками. Другим, очень важным показателем, который можно привести в данном разделе является деловая активность, опреде-

ляемая критериями распространенности рынков сбыта, деловой репутации компании, степени выполнения поставленных планов и задач, эффективности использования имеющихся ресурсов.

В этом же разделе необходимо привести информацию о распределении прибыли, оставшейся в распоряжении организации. В случае недостаточности прибыли, полученной организацией в отчетном году на дивиденды по акциям, пользователей отчетности интересуют источники этих выплат, поэтому в данном разделе записки следует отразить, за счет каких средств компания планирует выплатить данные суммы. Здесь приводят так же сведения о суммах налогов, уплаченных организацией в качестве расчетов с бюджетом. Вся описанная в этом разделе информация необходима пользователям для получения более полного и объективного представления об имущественном и финансовом положении организации и достигнутых ею финансовых результатах.

Информация об аффилированных лицах

В этом разделе организация должна привести сведения об операциях с аффилированными лицами. Согласно п. 4 ПБУ **11/2000** аффилированными считаются юридические и физические лица, которые способны влиять на деятельность организации. Это, как правило, головное предприятие, дочерние или зависимые организации, учредители, акционеры и т.д.

О каждом из таких лиц организация должна сообщить следующие сведения: характер отношений с ним, сущность операции проводимых между ним и организацией и их периодичность. Более подробно о формировании информации об аффилированных лицах и раскрытии информации о них в отчетности мы расскажем в следующей главе.

События после отчетной даты и условные факты хозяйственной деятельности.

В этом разделе пояснительной записки организация должна раскрыть информацию об условных фактах хозяйственной деятельности, то есть о событиях, которые произошли в этом отчетном периоде, а их последствия скорее всего окажут влияние на деятельность организации в будущем. Это следует из Положения по бухгалтерскому учету 8/01 «Условные факты хозяйственной деятельности», утвержденного приказом Минфина России от 28 ноября 2001 г. № 96н.

Примерный перечень таких событий, а так же формирование информации о них и особенности отражения их в отчетности мы так же рассмотрим ниже.

Здесь же отражают информацию о событиях после отчетной даты. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету № 7/98 «События после отчетной даты», утвержденном приказом Минфина России от 25 ноября 1998 г. № 56н – это события, которые произошли после окончания года, но до даты подписания годовой отчетности. Такие события

способны повлиять на размер имущества, обязательств или капитала организации, поэтому раскрытие их в отчетности является очень полезной с точки зрения оценки пользователями имущественного и финансового состояния хозяйствующего субъекта. В одной из последующих глав данной книги будет более подробно изложена информация о том, как следует действовать организации при выявлении таких событий.

Данные о важнейших отчетных показателях по видам деятельности и географическим рынкам сбыта

Здесь приводят информацию о влиянии, которое оказывают отдельные дочерние и зависимые общества на общие финансовые результаты деятельности организации, или информация по сегментам деятельности. Прежде всего, это касается тех организаций, у которых есть такие общества и которые обязаны составлять сводную бухгалтерскую отчетность. Однако, если организация, не являясь головным или материнским предприятием, осуществляет несколько видов деятельности в различных географических регионах, она может так же привести информацию по сегментам деятельности, при условии ее существенности и полезности для пользователей.

В данный раздел включают:

- информацию о деятельности организации в определенных условиях и регионах (об операционных и географических сегментах);
- критерий выбора этой информации;
- показатели, характеризующие деятельность организации по каждому сегменту (выручка, расходы и т.д.);
- методы, которыми пользуется организация, раскрывая эту информацию.

При этом руководствуются ПБУ «Информация по сегментам» (ПБУ 12/2000), утвержденным приказом Минфина России от 27 января 2000 г. № 11н.

Расшифровки форм бухгалтерской отчетности и пояснения к ним

Расшифровки могут быть представлены в виде таблиц, дополнительных расчетов и текстовых пояснений. Здесь, обычно, раскрывают информацию, характеризующую основные показатели бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках. К ней, в частности, относятся данные, сопутствующие нематериальным активам, основным средствам, материально-производственным запасам, такие, как способы оценки, подходы к определению сроков полезного использования и начисления амортизации нематериальных активов, данные о поступлении объектов основных средств и изменении их стоимости, величине резервов, созданных под снижение стоимости материальных запасов и др.

В виде дополнительной информации к отчету о прибылях и убытках необходимо раскрыть его основные показатели, прежде всего связанные с формированием доходов и расходов, в том числе не имеющих

отношение к исчислению себестоимости проданных товаров, продукции, работ и услуг. Особый интерес у пользователей вызывает информация об отчислениях, связанных с образованием резервов. Целесообразно показать состав прочих доходов и расходов организации.

Разницы между данными бухгалтерского учета и налоговыми регистрами

Пунктом 25 ПБУ 18/02 определена необходимость раскрытия в пояснительной записке, расхождений между данными бухгалтерского учета и налоговых регистров, возникших в отчетном периоде. В таком случае организация должна привести следующую информацию:

- сумму условного расхода (условного дохода) по налогу на прибыль;
- постоянные и временные различия, которые повлекли корректировку условного расхода (условного дохода) по налогу на прибыль;
- постоянные и временные различия, возникшие в прошлых отчетных периодах, но повлекшие корректировку условного расхода (условного дохода) отчетного периода;
- суммы постоянного налогового обязательства, отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства.

Таким образом, пояснительная записка является очень важным дополнением к бухгалтерской отчетности организации, а представленная в ней информация, крайне значима как для собственников организации, так и для внешних пользователей отчетности в целях принятия управленческих и экономических решений.

Контрольные вопросы

1. В чем проявляется основное назначение Пояснительной записки?
2. Какие субъекты хозяйствования обязаны формировать Пояснительную записку?
3. Какую информацию должны раскрывать организации в Пояснительной записке?
4. Кратко опишите структуру пояснительной записки?
5. В каком виде организация имеет право представлять информацию в пояснительной записке?
6. Что понимается под аффилированными лицами и какая информация должна раскрываться о них в Пояснительной записке?
7. Что представляют собой события после отчетной даты и какая информация о них раскрывается в данной форме отчетности?

Тема 8. ТРАНСФОРМАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО

8.1. Реформирование бухгалтерского учета в соответствии с МСФО

В настоящее время в мире действует свыше 80 национальных систем бухгалтерского учета.

Становление глобальной мировой экономики и возникновение международной конкуренции предопределило усиление интеграции в мировые хозяйственные связи капитала и рабочей силы, а так же необходимость конвертируемости национальных валют. Это потребовало разработки «единых» подходов к формированию экономических показателей, которые могли бы отразить состояние экономики той или иной страны в целом, с одной стороны, и финансовое состояние и результаты деятельности отдельных субъектов хозяйствования – с другой.

По заданию Организации Объединенных Наций (ООН), созданный в 1973 г. Комитет по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО) возглавил работу по созданию нормативных документов, раскрывающих единые требования к содержанию бухгалтерской информации и разработке методологии получения важнейших учетных показателей. В основу исследования легла необходимость поиска возможности гармонизации национальных стандартов наиболее экономически развитых стран.

Документы, разрабатываемые КМСФО, получили название международных стандартов финансовой отчетности (International Accounting Standards, IAS, в русском чтении — МСФО).

В последние десятилетия проблемы гармонизации и стандартизации национальных систем бухгалтерского учета стали доминирующей в развитии методологий учета и методик формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности во многих странах мира. Не стала исключением и Россия. Переход на рыночные отношения в конце 80-х годов прошлого столетия привел к выходу России в мировое бизнес – пространство и превращение российских предприятий в объекты инвестирования, как для российских, так и для иностранных партнеров. Появилась реальная необходимость разработки документов, регламентирующих бухгалтерский учет исходя из норм МСФО. Так, с 1994 года, в соответствии с принятой в России Программой перехода на принятую в международной практике систему учета и статистики, началась разработка Положений по бухгалтерскому учету (ПБУ) которая продолжается и сегодня.

Однако, различия между российскими и международными стандартами очень существенны. Это обусловлено тем обстоятельством, что основным органом, регламентирующим формирование системы бухгалтерского учета в России является государственная структура в лице Министерства Финансов, которая, прежде всего, руководствуется интересами государства. По этому формирование отчетности направлено на удовлетворение информационных потребностей государственных органов с точки зрения исполнения ими контрольных функций. В то же время международные стандарты разрабатываются независимой, то есть негосударственной организацией – КМСФО, и основная задача отчетности, составленной в соответствии с МСФО – предоставить широкому кругу пользователей информацию о финансовом положении хозяйствующего субъекта и результатах его деятельности, необходимой для принятия экономических решений.

Роль МСФО в повышении эффективности работы отдельных компаний и рыночной экономики в целом, а так же в стимулировании экономического роста и развитии международных финансовых рынков сегодня представляется очевидной, поскольку формирование отчетности в соответствии с МСФО – одно из важнейших условий приобщения к международным рынкам капитала. Это обеспечивается доступностью и открытостью информации о деятельности компании перед инвесторами, особенно иностранными. Компании, использующие МСФО при составлении финансовой отчетности, несомненно, пользуются более высоким доверием у инвесторов, напротив, если с помощью финансовой отчетности невозможно проследить как используются предоставленные ресурсы, компания становится для инвесторов зоной риска, а это, как правило, приводит к повышению платы за пользование привлеченными средствами и даже к отказу в дополнительном финансировании.

Поскольку при подготовке отчетности в соответствии с МСФО во главу угла поставлены, прежде всего, информационные потребности акционеров (собственников) и инвесторов, ее можно рассматривать как один из важнейших элементов корпоративного управления.

МСФО существенно расширяет возможности национальных систем учета. Отчетность, сформированная в соответствии с МСФО, становится понятной представителям бизнес – общественности самых разных стран, это, в свою очередь, способствует укреплению бухгалтерской профессии в целом, и повышению статуса работников бухгалтерских служб, расширением их полномочий и обязанностей в управленческой структуре организаций.

Несмотря на позитивную динамику распространения в мировом экономическом пространстве МСФО, процесс этот сталкивается с объективными трудностями. Ведущие мировые державы с исторически сложившимися национальными учетными традициями отдают предпоч-

тение своим внутренним стандартам, отражающим специфику и обычаи экономических отношений конкретной страны.

В России, несмотря на принятие упомянутой выше Программы реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, процесс совершенствования порядка ведения учёта и отчетности находится на стадии становления; государственные интересы все еще являются ориентиром для компаний, составляющих отчетность, и преобладают над интересами частных инвесторов. Это обусловлено, прежде всего, стремлением российских компаний использовать результаты финансового учета в основном для целей налогообложения и незначительным развитием профессиональных общественных организаций.

8.2. Этапы трансформации бухгалтерской отчетности российских организаций в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности

Трансформация (от лат. trans — сквозь, через и formatio — образование) означает процесс перехода, преобразования из одного состояния в другое. В отношении бухгалтерской финансовой отчетности трансформация представляет собой процесс перевода (трансляции) статей российской бухгалтерской отчетности в формат финансовой отчетности в соответствии с МСФО по состоянию на отчетную дату.

Прежде чем начать процесс трансформации российской бухгалтерской отчетности в формат МСФО необходимо выявить и рассмотреть различия в расчете показателей отчетности между российскими стандартами и МСФО, таких как оценка статей отчетности, момент признания доходов и др., а так же и подходы к трансформации показателей российской бухгалтерской отчетности в формат МСФО.

Несмотря на незначительные внешние отличия форм российской бухгалтерской отчетности от рекомендуемых форматов МСФО, существуют значительные различия в порядке расчета показателей, включаемых в отчетные формы.

Основное концептуальное различие заключается в том, что записи по счетам бухгалтерского учета в российской практике производятся на основе оправдательных документов, составляющих систему первичного учета организации, а в системе МСФО — на основе экономически обоснованного профессионального суждения. Дополнительные трудности при трансформации создает так же отсутствие в концепции развития Российского бухгалтерского учета определения активов, обязательств и капитала. Затрудняет трансформацию и несоответствие практики рос-

сийского бухгалтерского учета нормативным актам, выпускаемым в соответствии с Программой реформирования системы бухгалтерского учета в России: в большинстве случаев бухгалтерский учет ведется в соответствии с налоговым законодательством, а не рекомендациями Министерства финансов РФ.

Требования налогового законодательства и Положений по бухгалтерскому учету существенно различаются. Весьма существенными областями несоответствия являются:

- а) учет основных средств и амортизации;
- б) учет нематериальных активов;
- в) учет материалов;
- г) учет незавершенного производства;
- д) учет готовой продукции.

Существующие различия между бухгалтерским и налоговым учетом, а вместе с тем тесная связь российских ПБУ с нормами МСФО приводят к тому, что при трансформации российской отчетности требуется большое количество корректировок.

Нельзя не отметить различия в подходах к оценке отдельных видов активов, обязательств, капитала, доходов и расходов, которые связаны, прежде всего, с несовершенством российской системы нормативного регулирования бухгалтерского учета. Хотя в отдельных случаях методические рекомендации Минфина РФ и ПБУ предусматривают подход к оценке учетных объектов, соответствующий МСФО, однако на практике выполнение этих рекомендаций затруднено.

Еще одно направление различий проявляется в несоответствии денежной оценки учетных объектов в российской практике и МСФО. Эти различия объясняются тем, что в России нет должного внимания учету инфляции и изменению цен с ее влиянием. В системе МСФО указанным проблемам посвящены два стандарта: МСФО 21 «Влияние изменений валютных ресурсов», МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Все указанные стандарты в той или иной степени используются при трансформации бухгалтерской отчетности в формат МСФО. Наибольшее влияние на динамику показателей российской отчетности оказывает применение МСФО 29.

Резюмируя вышеизложенное выделим шесть видов различий, нуждающихся в корректировках, необходимых для осуществления полноценной трансформации российской отчетности в формат МСФО.

- расхождения в признании активов, обязательств, доходов и расходов в целях бухгалтерского учета и налогообложения;
- различия в признании отдельных видов активов, доходов и расходов в целях бухгалтерского учета и налогообложения (стоимостное выражение);

- различия в понятийном аппарате, определяющие расхождения в признании, активов, обязательств, доходов и расходов в целях бухгалтерского учета для формирования отчетности;

- различия в подходах к оценке отдельных видов активов, обязательств, капитала, доходов и расходов, в том числе учет справедливой стоимости; обязательств, собственного капитала, доходов и расходов;

- различия в подходах к денежному измерению активов, обязательств, доходов и расходов в России и системе МСФО (учет инфляционных процессов);

- различия в возможности использования аналитических методов (например, дисконтирования), призванных уточнить оценку активов, обязательств, собственного капитала, доходов и расходов.

Таким образом, основные этапы трансформации российской отчетности в МСФО сводятся к следующему:

1. Предварительная группировка статей российской бухгалтерской отчетности в соответствии с форматами отчетности, в соответствии с МСФО № 1;

2. Выявление и анализ расхождений, перегруппировка активов, обязательств, капитала, доходов и расходов организации в соответствии с требованиями МСФО (в том числе с применением корректировочных записей);

3. Формирование корректировочных записей в результате оценки активов организации в соответствии с МСФО (основные средства, амортизация, нематериальные активы, финансовые вложения, материалы, готовая продукция, расчеты с дебиторами);

4. Формирование корректировочных записей в результате пересчета доходов и расходов организации в соответствии с периодом признания для целей финансовой отчетности по МСФО;

5. Формирование корректировочных записей в результате пересчета активов, обязательств, капитала, доходов и расходов с учетом инфляции в соответствии с МСФО № 29;

6. Составление сводного журнала трансформационных записей, корректирующих показатели бухгалтерского баланса;

7. Формирование показателей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках на основе трансформационных записей, уточнение величины компонентов капитала организации с учетом инфляции;

8. Пересчет показателей бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках и отчета о Движении денежных средств в иностранную валюту, в которой будет представлена финансовая отчетность в соответствии с МСФО № 21;

9. Завершение процесса формирования финансовой отчетности путем раскрытия дополнительной информации и комментариев к финансовой отчетности, согласно требованиям МСФО.

Резюмируя преимущества отчетности, трансформируемой в МСФО, необходимо отметить повышение понятности и сравнимости показателей, прозрачности и надежности информации для акционеров, инвесторов и финансовых аналитиков.

В заключении важно отметить, что переход России на МСФО обеспечит снижение инвестиционных рисков и повышение инвестиционной привлекательности российских организаций, это будет важным шагом в процессе построения взаимного доверия между Россией и международным сообществом.

Контрольные вопросы

1. В чем заключается основная цель трансформации отчетности Российских компаний в отчетность в соответствии с МСФО?

2. Какие факторы обуславливают различия между российскими и международными стандартами отчетности?

3. Что представляет собой процесс трансформации отчетности с точки зрения Российских организаций?

4. В чем проявляются основные различия в порядке расчета показателей, включаемых в отчетные формы Российских организаций и в отчетности, сформированной в соответствии с МСФО?

5. Охарактеризуйте различия между Российскими требованиями к формированию отчетности и МСФО, нуждающиеся в корректировках, необходимых для трансформации российской отчетности в формат МСФО.

6. Охарактеризуйте основные этапы трансформации российской отчетности в МСФО.

7. В чем проявляются преимущества отчетности, трансформируемой в МСФО?

Тема 9. ОТРАЖЕНИЕ В ОТЧЕТНОСТИ ИНФОРМАЦИИ ОБ УСЛОВНЫХ ФАКТАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В Российском законодательстве отражение в отчетности условных фактов хозяйственной деятельности регламентировано Положением по бухгалтерскому учету 8/01 «Условные факты хозяйственной деятельности»

В соответствии с этим документом «Условным фактом хозяйственной деятельности» признается имеющий место по состоянию на отчетную дату факт хозяйственной деятельности, в отношении последствий которого и вероятности его возникновения в будущем существует *неопределенность*, т.е. возникновение последствий зависит от того, произойдет или не произойдет в будущем одно или несколько неопределенных событий.

К условным фактам относятся:

- незавершенные на отчетную дату судебные разбирательства, в которых организация выступает истцом или ответчиком, и решения по которым могут быть приняты лишь в последующие отчетные периоды;

- неразрешенные на отчетную дату разногласия с налоговыми органами по поводу уплаты платежей в бюджет;

- выданные до отчетной даты гарантии, поручительства и другие виды обеспечения обязательств в пользу третьих лиц, сроки исполнения по которым не наступили;

- учтенные (дисконтированные) до отчетной даты векселя, срок платежа по которым не наступил до отчетной даты;

- какие-либо осуществленные до отчетной даты действия других организаций или лиц, в результате которых организация должна получить компенсацию, величина которой является предметом судебного разбирательства;

- выданные организацией гарантийные обязательства в отношении проданных ею в отчетном периоде продукции, товаров, выполненных работ, оказанных услуг;

- обязательства в отношении охраны окружающей среды;

- продажа или прекращение какого-либо направления деятельности организации, закрытие подразделений организации или их перемещение в другой географический регион и др.;

- другие аналогичные факты.

Не относятся к условным фактам снижение или увеличение стоимости материально-производственных запасов и финансовых вложений организации на отчетную дату, а также расходы организации, которые

признаются в бухгалтерском учете по получении от поставщика платежных документов (например, по оказываемым коммунальным услугам, услугам телефонной связи и т.п.).

Последствиями условного факта могут быть условные обязательства или условные активы.

Под *условным обязательством* понимается такое последствие условного факта, которое в будущем с очень высокой или высокой степенью вероятности может привести к уменьшению экономических выгод организации.

К ним относятся:

- существующее на отчетную дату обязательство организации, в отношении величины либо срока исполнения которого существует неопределенность;

- возможное обязательство организации, существование которого на отчетную дату может быть подтверждено исключительно наступлением либо не наступлением будущих событий, которые организация не имеет возможности контролировать.

Под *условным активом* понимается такое последствие условного факта, которое в будущем, с очень высокой степенью вероятности приведет к увеличению экономических выгод организации.

Все существенные последствия условных фактов подлежат отражению в бухгалтерской отчетности организации за отчетный год.

Существенными они признаются в том случае, если без знания о них пользователями бухгалтерской отчетности невозможна достоверная оценка финансового состояния, движения денежных средств или результатов деятельности организации на отчетную дату.

Пример. По состоянию на отчетную дату ЗАО «Титан» участвует в переговорах с органами власти относительно компенсации ущерба в связи с фактом выброса в реку экологически опасных сточных вод. Размер компенсации на отчетную дату точно не определен, однако, по оценкам экспертов, общая сумма затрат на выплату ущерба составит значительную часть чистой прибыли отчетного года. В данном случае общество должно оценить последствия условного факта (переговоров о компенсации) как существенные и отразить эту информацию в пояснительной записке, поскольку без нее пользователи бухгалтерской отчетности общества, в т.ч. акционеры, могут сделать неверный вывод относительно финансового состояния общества, например, переоценить его возможности в отношении выплаты дивидендов.

Для целей отражения в отчетности условные обязательства подразделяются на две группы:

- существующие на отчетную дату обязательства;
- возможные обязательства, информация о которых подлежит раскрытию в пояснительной записке.

В свою очередь, условные активы на счетах бухгалтерского учета не отражаются, но информация о них организация должна раскрывать в бухгалтерской отчетности.

В связи с существующими на отчетную дату обязательствами в результате которых возникает неопределенность организация имеет право создавать резервы, однако, для этого обязательно существование следующих условий:

- очень высокая или высокая вероятность, что будущие события приведут к уменьшению экономических выгод организации, что обычно свидетельствует о том, что у организации отсутствует возможность отказаться от исполнения обязательства либо исходя из требований договора или действующего законодательства, либо сложившейся практики деятельности организации (например, практики выплаты дополнительных выходных пособий уволенным работникам).

- величина обязательства, порождаемого условным фактом, может быть достаточно обоснованно оценена.

Пример. В ноябре 2006 года ОАО «Альянс» выдало поручительство по займу, предоставленному ее дочерней организации ООО «Сервис – ДВ» в сумме 750 тысяч рублей сроком на 18 месяцев. По состоянию на 31 декабря 2006 года вероятность ООО «Сервис-ДВ» своих обязательств по возврату займа, а следовательно уменьшения экономических выгод ОАО «Альянс» очень мала. Однако, в течение первого полугодия 2007 года финансовое положение ООО «Сервис-ДВ» существенно ухудшилось. По оценкам экспертов на 31 декабря 2007 года маловероятно, что ООО «Сервис-ДВ» сможет выполнить свои обязательства по возврату займа. Соответственно высока вероятность того, что в результате неплатежеспособности дочерней организации при окончании срока возврата займа произойдет уменьшение экономических выгод организации-поручителя.

В бухгалтерской отчетности ОАО «Альянс» на 31 декабря 2006 года резерв под выданное поручительство не отражается. В то время как в бухгалтерской отчетности на 31 декабря 2007 года отражается резерв в размере суммы займа, т.е. 750 тысяч рублей.

В бухгалтерском учете создание резерва признается расходом и в зависимости от вида обязательства относится на расходы по обычным видам деятельности или прочие расходы.

Обоснованность создания резерва и правильность его формирования подлежат инвентаризации в конце отчетного года. По результатам инвентаризации сумма резерва может быть:

- увеличена за счет тех расходов, за счет которых создавался резерв, при получении дополнительной существенной информации, позволяющей сделать уточнение расчета величины резерва;

- уменьшена с отнесением суммы корректировки на прочие доходы организации при получении дополнительной существенной информации, позволяющей сделать уточнение расчета величины резерва;

- остаться без изменения;

- списана полностью на прочие доходы организации.

При фактическом наступлении фактов хозяйственной деятельности, ранее признанных условными, последствия которых были учтены при создании резерва, в бухгалтерском учете организации отражается сумма расходов по выполненным признанным обязательствам, или кредиторская задолженность в корреспонденции со счетом учета резерва.

Условные обязательства должны быть оценены организацией в денежном выражении, в то время как условные активы оценке в денежном выражении не подлежат.

Для оценки в денежном выражении условного обязательства организация обязана произвести соответствующий расчет, основанный на информации, доступной ей по состоянию на отчетную дату. При оценке последствий условного факта необходимо принимать во внимание существующую практику в отношении аналогичных фактов хозяйственной деятельности, заключения независимых экспертов и др.

При оценке последствий условных фактов и отражении их в отчетности организация должна исходить из требования осмотрительности.

Организация должна оценивать последствия каждого условного обязательства в отдельности, однако, если по состоянию на отчетную дату существует несколько условных обязательств, аналогичных по характеру и, соответственно, влекущие аналогичного характера неопределенности, они могут быть оценены в совокупности.

Информация об условных фактах хозяйственной деятельности подлежит раскрытию в пояснительной записке, при этом по каждому условному обязательству раскрывается следующая информация:

- краткое описание характера обязательства и ожидаемого срока его исполнения;

- краткая характеристика неопределенностей, существующих в отношении срока исполнения и величины обязательства.

Для каждого резерва, образованного в связи с последствиями условного факта, дополнительно раскрывается следующая информация:

- сумма резерва на начало и конец отчетного периода;

- сумма резерва, списанная в отчетном периоде в связи с признанием организацией обязательства, ранее признанного условным;

- неиспользованная (излишне начисленная) сумма резерва, отнесенная в отчетном периоде на прочие доходы организации;

Формируя информацию об условных фактах и резервах, образованных в связи с их последствиями, однородные условные обязательства или резервы, образованных в связи с однородными условными фактами хозяйственной деятельности можно группировать, например, в связи с выданными гарантиями, судебными разбирательствами и т.п.

Информацию об условных активах раскрывать в пояснительной записке к бухгалтерской отчетности организации за отчетный период следует лишь в том случае, если существует очень высокая вероятность того, что эти активы будут получены. При этом в бухгалтерском балансе за отчетный период условные активы не отражаются, а в синтетическом и аналитическом учете отчетного периода не производятся никакие учетные записи.

При фактическом получении актива в отчетном периоде, следующим за тем периодом, когда он был отражен в бухгалтерской отчетности в качестве условного, в бухгалтерском учете в общем порядке формируется запись, отражающая получение этого актива.

ПБУ 8/01 предлагает примерную оценку вероятности последствий условных фактов хозяйственной деятельности, которую мы представили в виде таблицы.

Таблица 8.1

Степень вероятности	Характеристика последствий	Количественная оценка
Очень высокая	О наступлении будущего события (событий) можно утверждать с достаточной степенью определенности	95% – 100%
Высокая	Будущее событие (события) вероятнее всего наступит	50% – 95%
Средняя	Вероятность наступления события (событий) выше малой, но ниже средней	5% – 50%
Малая	Степень вероятности наступления будущего события (событий) достаточно мала	0% – 5%

Оценивая вероятность последствия условных фактов организация должна учитывать характер каждого конкретного условного факта на основе всей доступной ей информации вплоть до отчетной даты.

Заметим, что приведенная в количественная оценка вероятности последствий условного факта не предполагает его точное количественное измерение, а предназначена лишь для формирования общего представления о разных уровнях вероятности, используемых в бухгалтерском учете и отчетности.

Контрольные вопросы

1. Что понимается под условным фактом хозяйственной деятельности организации?
2. Какой нормативный документ регламентирует действия организации при выявлении условных фактов хозяйственной деятельности?
3. Приведите возможные примеры условных фактов хозяйственной деятельности.
4. Что может послужить следствием возникновения условных фактов хозяйственной деятельности?
5. Что понимается под условным активом?
6. Что понимается под условным обязательством?
7. В каких случаях в связи с существующими на отчетную дату обязательствами в результате которых возникает неопределенность организация имеет право создавать резервы?
8. Опишите порядок формирования, инвентаризации и списания резервов, создаваемых в связи с существующими на отчетную дату обязательствами в результате которых возникает неопределенность организация.
9. В какой форме отчетности и в каком порядке раскрывается информация об условных фактах хозяйственной деятельности.

Тема 10. РАСКРЫТИЕ В ОТЧЕТНОСТИ ИНФОРМАЦИИ ОБ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦАХ

Необходимость раскрытия в отчетности информации об аффилированных лицах продиктована, прежде всего, требованиями к отчетности полноты и достоверности. Порядок раскрытия и представления информации об аффилированных лицах регламентирован Положением по бухгалтерскому учету 11/2000, утвержденным приказом Министерства финансов РФ от 13.01.2001 № 5н.

В соответствии с этим документом информацию об аффилированных лицах обязаны раскрывать в бухгалтерской отчетности акционерные общества, если они являются головными или материнскими организациями по отношению к другим организациям (дочерним и зависимым обществам) и наделены обязанностью составлять сводную бухгалтерскую отчетность. Исключение составляют кредитные организации.

Под *аффилированными лицами* понимаются юридические и физические лица, способные оказывать влияние на деятельность юридических и (или) физических лиц в соответствии с Законом Российской Федерации от 22 марта 1991 г. N 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках».

К *информации об аффилированных лицах* для целей бухгалтерской отчетности относится информация об операциях между организацией, подготавливающей бухгалтерскую отчетность и аффилированным лицом.

Операциями между аффилированными лицами считается любые операции по передаче каких-либо активов или обязательств между ними.

Как операции с аффилированным лицом могут быть квалифицированы:

- приобретение и продажа товаров, работ, услуг;
- приобретение и продажа основных средств и других активов;
- аренда имущества и предоставление имущества в аренду;
- передача результатов научно – исследовательских и опытно – конструкторских работ;
- финансовые операции, включая предоставление займов и участие в уставных (складочных) капиталах других организаций;
- предоставление и получение гарантий и залогов и др.

Формирование качественной информации об аффилированных лицах в отчетности должно быть обеспечено посредством грамотного построения аналитического учета в организации.

Информация об аффилированных лицах раскрывается в бухгалтерской отчетности организации в случаях, когда:

- организация, подготавливающая бухгалтерскую отчетность находится под контролем или значительным влиянием другой организацией;
- организация, подготавливающая бухгалтерскую отчетность, контролирует или оказывает значительное влияние на другую организацию;
- организация, подготавливающая бухгалтерскую отчетность, и другая организация находятся под контролем (непосредственно или через третьи организации) одного и того же юридического или одного и того же физического лица (или группой лиц).

Под *контролем* организации или физического лица над другой организацией, понимается такое положение, когда контролирующая организация или физическое лицо имеют право:

- распоряжаться (непосредственно или через свои дочерние общества) более чем 50% голосующих акций АО или более чем 50% уставного (складочного) капитала ООО;
- распоряжаться (непосредственно или через свои дочерние общества) более чем 20% голосующих акций АО или более чем 20% уставного (складочного) капитала ООО и имеет возможность определять решения, принимаемые этими обществами.

Организация или физическое лицо может так же оказывать значительное влияние на другую организацию, когда имеет возможность участвовать в принятии решений другой организацией, но не контролирует ее.

Исходя из требования рациональности в бухгалтерской отчетности может не раскрываться информация о следующих операциях:

- между головной организации и дочерними обществами и между дочерними обществами, входящими в одну и ту же Группу взаимосвязанных организаций;
- между головной организацией и дочерними обществами – в бухгалтерской отчетности головной организации, если эта отчетность представляется или публикуется вместе со сводной бухгалтерской отчетностью;
- между дочерним обществом и головной организацией – в бухгалтерской отчетности дочернего общества, при одновременном выполнении условий, что головная организация и дочернее общество являются юридическими лицами, принадлежности головной организации 100% голосующих акций или уставного капитала дочернего общества и публикации головная организацией сводной бухгалтерской отчетности.

Подготавливая годовую бухгалтерскую отчетность организация самостоятельно устанавливает перечень аффилированных лиц, инфор-

мация о которых будет раскрываться в ней исходя из содержания отношений между ними. При этом должно быть соблюдено требование приоритета содержания перед формой.

Для целей сводной бухгалтерской отчетности перечень аффилированных лиц устанавливает головная организация Группы взаимосвязанных организаций.

Информация об аффилированных лицах должна быть изложена ясно и полно с тем, чтобы заинтересованным пользователям бухгалтерской отчетности были понятны характер и содержание отношений и операций с аффилированными лицами.

Допускается группировка показателей, отражающих аналогичные по характеру отношения и операции с аффилированными лицами, за исключением случаев, когда обособленное раскрытие их необходимо для понимания влияния операций с аффилированными лицами на бухгалтерскую отчетность организации.

Информация по операциям с аффилированными лицами раскрывается в пояснительной записке в виде отдельного раздела, по каждому аффилированному лицу необходимо раскрыть следующую информацию:

- характер отношений с ним (в соответствии с пунктом 6 ПБУ 11/2000);
- виды операций с ним;
- объем операций каждого вида (в абсолютном или относительном выражении);
- стоимостные показатели по незавершенным на конец отчетного периода операциям;
- использованные методы определения цен по каждому виду операций с ним.

Если имеет место контроль (прямой или косвенный) одной организацией над другой то характер отношений между ними подлежит описанию в бухгалтерской отчетности независимо от того, имели ли место в отчетном периоде операции между ними.

Контрольные вопросы

1. Какие лица являются аффилированными при составлении отчетности?
2. Что следует понимать под информацией об аффилированных лицах для целей бухгалтерской отчетности?
3. Что понимается под операциями с аффилированными лицами для целей бухгалтерской отчетности?
4. Приведите примеры операций между аффилированными лицами.

5. В каких формах отчетности и в соответствии с какими требованиями к ней следует раскрывать информацию об аффилированных лицах?

6. В каких случаях в отчетности необходимо раскрывать информацию об аффилированных лицах?

7. Что следует понимать под контролем одной организации над другой?

8. Информация о каких операциях с аффилированными лицами в бухгалтерской отчетности может не раскрываться исходя из требования рациональности?

9. Приведите перечень информации, которую необходимо раскрыть по каждому аффилированному лицу в соответствии с требованиями ПБУ 11/2000.

Тема 11. ОТРАЖЕНИЕ В УЧЕТЕ И ОТЧЕТНОСТИ ИНФОРМАЦИИ ПО ПРЕКРАЩАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

11.1. Признание и оценка деятельности хозяйствующих субъектов как прекращаемой

Информация по прекращаемой деятельности – информация, раскрывающая часть деятельности организации по производству продукции, продаже товаров, выполнению работ, оказанию услуг, которая может быть выделена для целей составления бухгалтерской отчетности и в соответствии с принятым организацией решением подлежит прекращению. При этом следует иметь в виду, что временное приостановление деятельности организации или какой-то ее части не идентифицируется как прекращение деятельности.

Для целей составления бухгалтерской отчетности прекращаемая деятельность должна быть выделена в том лишь случае, если основная часть активов, обязательств, доходов или расходов по обычным видам деятельности организации могут быть прямо отнесены к прекращаемой деятельности организации и подлежат выбытию в результате прекращения части деятельности организации (продаже, погашению и др.).

Согласно правилам ПБУ 16/02 «Информация по прекращаемой деятельности» в качестве прекращения деятельности организации или ее части могут рассматриваться:

- продажа имущественного комплекса (предприятия) или его части, представляющих собой совокупность активов и обязательств, в результате заключения единой сделки;
- продажа отдельных активов и прекращение исполнения в установленном законодательством порядке отдельных обязательств;
- отказ от продолжения части деятельности.
- прекращение деятельности вследствие реорганизации организации в форме выделения из ее состава одного или нескольких юридических лиц.

На основании того же ПБУ деятельность признается *прекращаемой*, если уполномоченным органом организации принято решение о прекращении части деятельности организации и выработана программа прекращения.

При таких обстоятельствах у организации, как правило, возникают обязательства перед физическими и юридическими лицами, интересы которых будут затронуты в результате прекращения деятельности, которые обусловлены требованиями законодательства, либо условиями договоров.

Для целей урегулирования подобных обязательств, в отношении величины либо срока исполнения которых существует неопределенность, организация образует резерв, порядок создания и использования которого, а так же правила его оценки, установлены Положением по бухгалтерскому учету 8/01 «Условные факты хозяйственной деятельности».

Для признания резерва, связанного с прекращением деятельности, организация обязана соблюдать следующие условия:

а) Если прекращение деятельности связано с продажей имущественного комплекса (предприятия) или его части, представляющих собой совокупность активов и обязательств, резерв признается в бухгалтерском учете только после заключения договора купли-продажи;

б) Если прекращение деятельности осуществляется путем продажи отдельных активов и прекращения исполнения отдельных обязательств, относящихся к прекращаемой деятельности или путем отказа от ее продолжения резерв образуется только в том случае, если ожидаемый срок исполнения обязательств приходится на период, следующий за отчетным;

в) Резерв создается в сумме возникающих вследствие прекращения деятельности затрат по увольнению работников, выплате штрафов, пени, неустоек за нарушение условий договоров и т.п. и признается в бухгалтерском учете по состоянию на конец отчетного года;

г) Формируя суммы резерва затраты, связанные с деятельностью, не подлежащей прекращению (на переподготовку и повышение квалификации сотрудников организации, инвестиции в новое оборудование, расходы на исследование и освоение новых рынков и т.д.) не учитываются;

д) Использование резерва допустимо только в отношении того обязательства, под которое он первоначально создавался.

Прекращение деятельности требует уточнения отражаемой в бухгалтерском балансе стоимости активов организации (она может быть снижена, либо, напротив, увеличена). Это осуществляется в соответствии с правилами, установленными положениями по бухгалтерскому учету, применяемыми к этим активам, хотя, справедливости ради, необходимо отметить, что Российскими правилами не дают четкого обоснования этим аспектам.

Снижение стоимости активов определяется с учетом следующих особенностей.

1. Снижение стоимости активов признается в бухгалтерском учете только в случае заключения договора купли-продажи (возможно предварительного), в соответствии с условиями которого срок исполнения обязательств по передаче имущества приходится на последующие отчетные периоды.

При этом организация самостоятельно определяет сумму снижения стоимости на основе расчета и признается ее в бухгалтерском учете на основании договора купли-продажи.

2. Величина убытка от снижения стоимости актива определяется как разница между отражаемой в бухгалтерском балансе стоимостью актива и его текущей рыночной стоимостью за вычетом расходов по его выбытию.

3. Финансовый результат от продажи совокупности активов вследствие прекращения деятельности формируется как разница между доходами, полученными в результате продажи, и расходами по ее осуществлению и отражается в бухгалтерском учете в составе прочих доходов и расходов.

11.2. Раскрытие информации по прекращаемой деятельности в бухгалтерской отчетности

Организация обязана раскрыть следующую информацию по прекращаемой деятельности в годовой бухгалтерской отчетности.

В пояснительной записке:

а) описание прекращаемой деятельности:

- операционный или географический сегмент (часть сегмента, совокупность сегментов), в рамках которого (которых) происходит прекращение деятельности,

- дату признания деятельности прекращаемой,

- дату или период, в котором ожидается завершение прекращения деятельности организации, если они известны или их возможно определить;

б) стоимость активов и обязательств организации, предполагаемых к выбытию или погашению в рамках прекращения деятельности.

В «Отчете о прибылях и убытках» и «Отчете о движении денежных средств» (или в пояснительной записке):

в) суммы доходов, расходов, прибылей или убытков до налогообложения, а также сумму начисленного налога на прибыль, относящиеся к прекращаемой деятельности;

г) движение денежных средств, относящееся к прекращаемой деятельности, в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности в течение текущего отчетного периода.

При выбытии активов или погашении обязательств, относящихся к прекращаемой деятельности, организация должна раскрыть непосредственно в отчете о прибылях и убытках или в пояснительной записке сумму прибыли (убытка), связанных с выбытием активов или погаше-

нием обязательств до налогообложения и сумму соответствующего налога на прибыль.

Для активов и обязательств, по которым заключен договор купли-продажи, в пояснительной записке должна быть раскрыта продажная цена актива за минусом расчетных расходов на выбытие, сроки поступления денежных средств и отражаемая в бухгалтерском балансе сумма соответствующих активов и обязательств.

Информация по резервам, созданным в связи с прекращением деятельности раскрывается в соответствии с требованиями ПБУ 8/01 «Условные факты хозяйственной деятельности».

Информация по прекращаемой деятельности раскрывается начиная с отчетного года, в котором деятельность признана прекращаемой до отчетного периода включительно в котором прекращение деятельности завершено, то есть программа по прекращению деятельности фактически выполнена.

На конец отчетного периода, в котором деятельность признается прекращаемой, организация должна признать убыток от снижения стоимости активов. При этом активы показываются с учетом признанного снижения их стоимости в бухгалтерском балансе, а в отчете о прибылях и убытках в составе прочих расходов отражается сумма снижения стоимости активов.

В случае, если признание деятельности прекращаемой происходит после окончания отчетного года, но до даты подписания годовой бухгалтерской отчетности организации, то отчетность должна быть пересмотрена и уточнена в части раскрытия показателей, описанных выше за период, охватываемый данной отчетностью. Последствия признания деятельности прекращаемой, такие как образование резервов по прекращаемой деятельности, снижение стоимости активов и убыток от снижения их стоимости признаются организацией событиями после отчетной даты в соответствии с ПБУ 7/98 и подлежат раскрытию в бухгалтерской финансовой отчетности.

Ниже приведен пример отражения информации по прекращаемой деятельности в Пояснительной записке к бухгалтерской отчетности.

По решению Совета директоров 20 октября 2007 года ОАО «Мобил - М» прекращает деятельность сегмента А, включающей в себя производство моторных масел для автомобилей.

В соответствии с утвержденной программой планируется осуществить прекращение деятельности путем продажи отдельных активов и погашения обязательств. По состоянию на 31.12.2007 г. отражаемая в бухгалтерском балансе стоимость активов сегмента А, намеченных к продаже, составляет 34 млн руб. и обязательств к погашению – 16,5 млн руб.

Решение совета директоров в общеустановленном порядке было доведено до сведения юридических и физических лиц, чьи интересы непосредственно будут затронуты: работников организации, подлежащих увольнению в связи с прекращением деятельности, поставщиков и покупателей, договорные отношения с которыми будут прекращены или изменены, и иных заинтересованных лиц. Прекращение деятельности влечет сокращение штата и увольнение 23 работников, их выходное пособие составляет 207 тыс. руб. Кроме того, в связи с невыполнением договорных обязательств перед поставщиками, вызванным прекращением деятельности, организация планирует выплатить им неустойку в размере 267 тыс. руб. В связи с этим организация признает резерв под выплаты выходного пособия работникам организации в сумме 207 тыс. руб., который подлежит погашению до конца апреля 2008 г., а также резерв под погашение обязательств, вызванных расторжением договоров, в сумме 267 тыс. руб., планируемый срок погашения – май 2008 г. Общая сумма резерва – 474 тыс. руб. отражена в бухгалтерском балансе по состоянию на 31 декабря 2007 г.

При признании деятельности прекращаемой выявлено превышение отражаемой в бухгалтерском балансе стоимости производственного оборудования над его рыночной стоимостью, в связи с чем признается убыток от снижения его стоимости в сумме 672 тыс. руб.

Ожидаемый срок завершения прекращения деятельности – III квартал 2008 г.

Если в организации произошли события, которые повлекли за собой отмену программы прекращения деятельности, информация о них подлежит отражению в пояснительной записке, а суммы признанных ранее резервов, а также убытков от снижения стоимости активов подлежат восстановлению.

Контрольные вопросы

1. Что представляет собой информация по прекращаемой деятельности?
2. Какой нормативный документ регламентирует необходимость раскрытия в отчетности информации по прекращаемой деятельности?
4. Какие обстоятельства в организации могут быть квалифицированы как прекращаемая деятельность?
5. При каких условиях для урегулирования обязательств, возникающих при признании деятельности прекращаемой организация имеет право создавать резервы?
6. С учетом каких особенностей определяется снижение стоимости активов при прекращении деятельности?
7. В каких формах отчетности раскрывается информация о прекращении деятельности и его последствиях? Опишите порядок раскрытия этой информации.

Тема 12. РАСКРЫТИЕ В ОТЧЕТНОСТИ ИНФОРМАЦИИ ПО СЕГМЕНТАМ

12.1. Цели, задачи и содержание сегментарной отчетности

Сегодня очень многие крупные компании производят разнообразные товары, оказывают широкий спектр услуг, которые различаются по своему техническому уровню, рентабельности, потребительскому спросу, подвержены разным группам рисков вследствие влияния тех или иных факторов. Немаловажным является тот факт, что операции по производству и продаже своей продукции, работ, услуг организации могут осуществлять в различных географических регионах, где особенности, связанные с социально-экономическими, политическими, демографическими и иными условиями так или иначе оказывают влияние на деятельность организации, на формирование ее производственной и финансовой политики, и, в конечном счете, на ее финансовые результаты.

Условия расширения интеграционных процессов, диверсификации деятельности компаний, необходимости завоевания новых рынков и групп потребителей повлекли за собой повышение значимости сегментарного учета и отчетности, основной целью которых является предоставление управляющему персоналу организации, акционерам и инвесторам, а так же другим пользователям отчетности информации о фактических, плановых и прогнозных показателях деятельности различных сегментов организации, их активах и обязательствах. Такая информация обеспечивает лучшее понимание результатов деятельности компании в целом; позволяет оценить существующие и потенциальные риски, а так же факторы, влияющих на формирование ее доходов; способствует принятию более обоснованных решений в отношении компании.

Основным нормативным документом, необходимым для формирования и представления в годовой бухгалтерской отчетности информации по сегментам, является Положение по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» ПБУ 12/2000, утвержденное Приказом Минфина России от 27.01.2000 № 11н.

Нормы, установленные ПБУ 12/2000, практически полностью соответствуют нормам МСФО 14 «Сегментарная отчетность», целью которого является установление основных принципов представления информации по сегментам, то есть информации о различных типах продукции и услуг компании и географических областях, в которых она ведет свою деятельность.

Кроме того, согласно п. 27 ПБУ 4/99 пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках должны раскрывать дополнительные данные, в частности данные об объемах продаж товаров (работ, услуг) по видам (отраслям) деятельности и географическим рынкам сбыта (деятельности).

Рассмотрим понятия, используемые при формировании сегментарной информации для целей представления ее в отчетности.

Термин «сегмент» в переводе с латинского «segmentum» означает «отрезок», «часть круга». Применительно к бухгалтерскому учету и аудиту это понятие означает, что в бухгалтерской отчетности сведения о разных частях (сегментах) деятельности организации необходимо указывать отдельно. Такими частями (сегментами) могут быть данные о производстве и продажах разных товаров, работ, услуг или данные о продажах товаров одного вида в разных географических регионах и т.д.

Информацию по сегментам должны раскрывать организации при составлении сводной бухгалтерской отчетности в случае наличия у нее дочерних и зависимых обществ, а также если на нее согласно учредительным документам возложено составление сводной бухгалтерской отчетности.

Процедура сегментирования должна обеспечивать заинтересованных пользователей информацией, позволяющей лучше оценивать деятельность организации, перспективы ее развития, подверженность рискам и получению прибыли.

Информация по сегменту – информация, раскрывающая часть деятельности организации в определенных хозяйственных условиях посредством представления установленного перечня показателей бухгалтерской отчетности организации;

В соответствии с требованиями ПБУ 12/2000 информация по сегментам раскрывается в бухгалтерской отчетности следующим образом:

- по видам деятельности (операционные сегменты);
- по географическому расположению (географические сегменты).

Информация по операционному сегменту – информация, раскрывающая часть деятельности организации по производству определенного товара, выполнению определенной работы, оказанию определенной услуги или однородных групп товаров, работ, услуг, которая подвержена рискам и получению прибылей, отличным от рисков и прибылей по другим товарам, работам, услугам или однородным группам товаров, работ, услуг;

Информация по географическому сегменту – информация, раскрывающая часть деятельности организации по производству товаров, выполнению работ, оказанию услуг в определенном географическом регионе деятельности организации, которая подвержена рискам и получению прибылей, отличным от рисков и прибылей, имеющих место в других географических регионах деятельности организации;

Информация по отчетному сегменту – информация по отдельному операционному или географическому сегменту, подлежащая обязательному раскрытию в бухгалтерской отчетности или в сводной бухгалтерской отчетности;

Информация о выручке (доходах) сегмента – информация о выручке от продажи определенных товаров, от выполнения определенных работ, оказания определенных услуг или от продажи товаров, выполнения работ, оказания услуг в определенном географическом регионе деятельности организации (данные о величине, непосредственно относящиеся на данный сегмент), а также части общей выручки организации, которая обоснованно приходится на данный сегмент (в том числе от продаж внешним покупателям или от операций с другими сегментами этой же организации);

Информация о расходах сегмента – информация о расходах по производству определенных товаров, выполнению определенных работ, оказанию определенных услуг или по производству товаров, выполнению работ, оказанию услуг в определенном географическом регионе деятельности организации, а также части общих расходов организации, которые обоснованно приходятся на данный сегмент (в том числе от продаж внешним покупателям или от операций с другими сегментами этой же организации);

Информация о финансовом результате сегмента – информация о разнице между выручкой (доходами) и расходами сегмента;

Информация об активах сегмента – информация об активах, которые используются для производства определенных товаров, выполнения определенных работ, оказания определенных услуг или для производства товаров, выполнения работ, оказания услуг в определенном географическом регионе деятельности организации;

Информация об обязательствах сегмента – информация об обязательствах, которые возникают при производстве и продаже определенных товаров, выполнении определенных работ, оказании определенных услуг или при производстве и продаже продукции (товаров), выполнении работ, оказании услуг в определенном географическом регионе деятельности организации.

12.2. Порядок формирования информации по отчетным сегментам

Перечень сегментов, информация по которым раскрывается в бухгалтерской отчетности (далее – отчетные сегменты), устанавливается организацией самостоятельно исходя из ее организационной и управленческой структуры.

Перечень отчетных сегментов в сводной бухгалтерской отчетности устанавливает организация, на которую возложено составление сводной бухгалтерской отчетности.

При выделении информации по отчетным сегментам принимаются во внимание общеэкономические, валютные, кредитные, ценовые, политические риски, которым может быть подвержена деятельность организации. Вместе с тем оценка рисков при выделении информации по отчетным сегментам не предполагает точное количественное измерение и выражение их.

Выделяя информацию по *операционным* сегментам некоторые виды товаров, работ, услуг можно объединять в однородную группу при условии сходства по следующим факторам:

- назначению товаров, работ, услуг;
- процессу производства товаров, выполнения работ;
- оказанию услуг;
- группам потребителей товаров, работ, услуг;
- методам продажи товаров и распространения работ, услуг;
- системам управления деятельностью организации (если это возможно).

При выделении информации по *географическим* сегментам следует учитывать следующие факторы:

а) сходство условий, определяющих экономические и политические системы государств, на территории которых ведется деятельность организации;

б) наличие устойчивых связей в деятельности, осуществляемой в различных географических регионах;

в) сходство деятельности;

г) риски, присущие деятельности организации в определенном географическом регионе;

д) общность правил валютного контроля;

е) валютные риска, связанного с деятельностью организации в определенном географическом регионе.

Формирование информации по географическому сегменту может осуществляться по определенному государству или нескольким государствам, региону или регионам в Российской Федерации.

Исходя из организационной структуры и системы внутренней отчетности организации информация по географическому сегменту может выделяться по местам расположения активов (ведения деятельности организации) или по местам расположения рынков сбыта (потребителей покупателей товаров, работ, услуг).

Перечень и типы сегментов, информация по которым раскрывается в бухгалтерской отчетности, устанавливаются организацией самостоятельно исходя из ее организационной и управленческой структуры и систем внутреннего учета и отчетности. Для этого в приказе по учетной политике, основываясь на выбранной организацией логике сегментирования, необходимо определить виды (группы) товаров (работ, услуг), которые войдут в состав информации по сегментам.

Пример 1. Фирма «Мир упаковки» занимается производством и реализацией тары и упаковочных материалов. Ее организационно-управленческая структура построена по территориальному т.е. географическому принципу: в подчинении головного офиса, находящегося в г. Владивостоке, имеется пять обособленных структурных подразделений в городах Артеме, Уссурийске, Находка, Арсеньев, Дальнереченск, каждое из которых занимается производством и сбытом тары и упаковочных материалов в своем городе.

Для фирмы «Мир упаковки» отчетным сегментом является географический сегмент, поскольку общая величина выручки от продажи состоит из нескольких компонентов, различных по географическому признаку. Активы компании также расположены по географическому признаку.

Пример 2. Владивостокская компания «Надежда-95» занимается производством и продажей мясной и колбасной продукции. В состав ее входят:

- производственный цех по производству колбасы и мясных деликатесов;*
- цех по производству полуфабрикатов;*
- фирменный магазин, занимающийся реализацией собственной продукции и продукцией других компаний (молочные, хлебобулочные и кондитерские изделия, а так же ликеро-водочная продукция);*
- склад готовой продукции, осуществляющий ее продажу за наличный расчет непосредственно со склада.*

В данном случае отчетным сегментом для компании «Надежда-95» является операционный сегмент, поскольку ее выручка от продаж состоит из следующих операционных компонентов:

- выручки от реализации готовой продукции согласно договорам купли – продажи, заключенным с оптовыми фирмами;*
- выручки от продаж продукции собственного производства через свой фирменный магазин по розничной цене;*
- выручки от продажи продукции коммерческих партнеров через свой фирменный магазин;*
- выручки от продажи готовой продукции непосредственно со склада готовой продукции.*

Операционный или географический сегмент считается *отчетным*, если значительная величина его выручки получена от продажи внешним покупателям и выполняется одно из следующих условий:

- выручка от продажи внешним покупателям и от операций с другими сегментами данной организации составляет не менее 10% общей суммы выручки (внешней и внутренней) всех сегментов;

- финансовый результат деятельности данного сегмента (прибыль или убыток) составляет не менее 10% суммарной прибыли или суммарного убытка всех сегментов (в зависимости от того, какая величина больше в абсолютном значении);

- активы данного сегмента составляют не менее 10% суммарных активов всех сегментов.

В общем на отчетные сегменты, выделенные при подготовке бухгалтерской отчетности организации, должно приходиться не менее 75% выручки организации.

Рассмотрим порядок формирования показателей, раскрываемых в информации по отчетному сегменту

При формировании доходов, расходов, активов и обязательств отчетного сегмента необходимо учитывать следующие правила:

а) выручкой (доходами) отчетного сегмента не являются:

- проценты и дивиденды, кроме случаев, когда такие доходы являются предметом деятельности отчетного сегмента;

- доходы от продажи финансовых вложений, кроме случаев, когда финансовые вложения являются предметом деятельности отчетного сегмента;

- доходы, полученные в результате чрезвычайных обстоятельств.

б) расходами отчетного сегмента не являются:

- проценты, кроме случаев, когда предметом деятельности отчетного сегмента является получение доходов от финансовой деятельности;

- расходы, связанные с продажей финансовых вложений, кроме случаев, когда финансовые вложения являются предметом деятельности отчетного сегмента;

- налог на прибыль;

- общехозяйственные расходы и прочие расходы, относящиеся к организации в целом;

- расходы, понесенные в результате чрезвычайных обстоятельств.

- финансовый результат отчетного сегмента для представления в сводной бухгалтерской отчетности;

в) в обязательства отчетного сегмента не включается задолженность по налогу на прибыль.

Указанный перечень является закрытым, поэтому не перечисленные в нем доходы и расходы необходимо отнести непосредственно к отчетному сегменту.

Определяя доходы, расходы, активы и обязательства отчетного сегмента следует принимать в расчет только те данные, которые непосредственно относятся к отчетному сегменту либо могут быть отнесены к нему путем обоснованного распределения. При этом, распределяя соответствующие доходы и расходы, необходимо учесть, что распределению подлежат так же и активы, используемые совместно в двух и более отчетных сегментах.

Способ распределения между отчетными сегментами доходов, расходов, активов и обязательств, относящихся к двум и более отчетным сегментам, зависит от характера объектов учета, видов деятельности организации, степени обособленности отчетных сегментов и ее организационной структуры.

Информация по отчетным сегментам должна подготавливаться в соответствии с учетной политикой организации на которую возложено составление сводной бухгалтерской отчетности.

Изменения в учетной политике, существенно влияющие на оценку и принятие решений заинтересованных пользователей информации по отчетным сегментам (определение отчетных сегментов, способы распределения доходов, расходов между отчетными сегментами и т.п.), а также причины этих изменений и оценка последствий их в денежном выражении подлежат обособленному раскрытию в бухгалтерской отчетности (сводной бухгалтерской отчетности).

Для соблюдения требования последовательности информации при изменении учетной политики информация по отчетным сегментам за предыдущие отчетные периоды должна быть приведена в соответствие с учетной политикой отчетного года.

12.3. Порядок представления в отчетности информации по отчетным сегментам

При формировании бухгалтерской отчетности раскрытие информации по отчетным сегментам осуществляется посредством представления определенного перечня показателей. Решая вопрос о выборе формата и содержания сегментарной отчетности, необходимо выделить блоки первичной и вторичной информации, то есть определить, будут ли первичным форматом сегментарной отчетности операционные или географические сегменты.

В составе первичной и вторичной информации по каждому сегменту раскрывается информация об основных показателях деятельности организации (выручка, себестоимость, прибыль, балансовая величина активов, величина обязательств, величина капитальных вложений и амортизационных отчислений и т.п.). При этом конкретный состав показателей, которые необходимо отразить в отчетности по каждому сег-

менту при представлении первичной информации, един для всех случаев, а при представлении вторичной информации зависит от того, по каким причинам данная информация была отнесена ко вторичной. Преобладающие источники и характер рисков и прибылей выявляются на основе организационной и управленческой структуры организации, а также системы внутренней отчетности.

Если риски и прибыли организации определяются, главным образом, различиями в производимых товарах, работах, услугах, то первичной признается раскрытие информации по операционным сегментам, в таком случае информация по географическим сегментам будет вторичной.

Если же риски и прибыли организации определяются, прежде всего различиями в географических регионах деятельности, то первичной признается раскрытие информации по географическим сегментам, а информация по операционным сегментам – вторичной.

Если риски и прибыли организации определяются в равной мере различиями в производимых товарах, работах, услугах и различиями в географических регионах деятельности, то первичной считается информация по операционным сегментам, а вторичной – по географическим сегментам.

В составе первичной информации по отчетному сегменту в бухгалтерской отчетности хозяйствующего субъекта раскрываются следующие показатели, относящиеся к сегменту:

- общая величина выручки, в том числе полученная от продажи внешним покупателям и от операций с другими сегментами;
- финансовый результат (прибыль или убыток);
- общая балансовая величина активов;
- общая величина обязательств;
- общая величина капитальных вложений в основные средства и нематериальные активы;
- общая величина амортизационных отчислений по основным средствам и нематериальным активам;
- совокупная доля в чистой прибыли (убытке) зависимых и дочерних обществ, совместной деятельности, а также общая величина вложений в эти зависимые общества и совместную деятельность.

Первичная информация по отчетным сегментам показывается по организации в целом по следующей схеме:

Первичная информация по отчетному сегменту 1	*
Первичная информация по отчетному сегменту 2	*
Первичная информация по отчетному сегменту 3	*

Информация по прочей деятельности	*
-----------------------------------	---

Итого по организации	****
-----------------------------	-------------

В графе, отмеченной знаком «*» отражаются суммы по показателям, раскрываемым в информации по сегментам.

Если первичной информацией по сегментам признается информация по операционным сегментам, то вторичная информация по каждому географическому сегменту в бухгалтерской отчетности представляется следующими показателями:

- величина выручки от продажи внешним покупателям в разрезе географических регионов, выделенных по местам расположения рынков сбыта, – для каждого географического сегмента, выручка от продажи внешним покупателям которого составляет не менее 10 процентов общей выручки организации от продажи внешним покупателям;

- балансовая величина активов отчетного сегмента по местам расположения активов – для каждого географического сегмента, величина активов которого составляет не менее 10 процентов величины активов всех географических сегментов;

- величина капитальных вложений в основные средства и нематериальные активы по местам расположения активов – для каждого географического сегмента, величина активов которого составляет не менее 10% величины активов всех географических сегментов.

Если первичной информацией по сегментам признается информация по географическим сегментам, то вторичная информация по каждому операционному сегменту, выручка от продажи внешним покупателям которого составляет не менее 10 процентов общей выручки организации либо величина активов которого составляет не менее 10 процентов величины активов всех операционных сегментов, раскрывается в бухгалтерской отчетности следующими показателями:

- выручка от продажи внешним покупателям;

- балансовая величина активов;

- величина капитальных вложений в основные средства и нематериальные активы.

Если первичной информацией по сегментам признается информация по географическим сегментам, выделенным исходя из места расположения активов, отличным от места расположения рынков сбыта, то дополнительно по каждому географическому сегменту, выделенному исходя из мест расположения рынков сбыта раскрывается величина выручки от продажи внешним покупателям, при условии, что она составляет не менее 10 процентов общей выручки организации от подобных операций.

Если величина активов выделенного географического сегмента составляет не менее 10 процентов величины всех активов организации, в бухгалтерской отчетности подлежат раскрытию следующие показатели:

- балансовая величина активов сегмента, выделенного исходя из мест расположения активов;

- величина капитальных вложений в основные средства и нематериальные активы.

Правильный и ответственный подход к процессу сегментирования позволяет по каждому сегменту определить как минимум показатели, характеризующие объемы выручки, размер себестоимости и финансового результата, что позволяет рассчитать следующие основные показатели деятельности сегмента:

- динамику выручки от продаж сегмента и удельный вес ее в общей величине выручки от продаж организации в целом;

- динамику затрат и их удельный вес в себестоимости организации в целом;

- динамику финансового результата сегмента и его удельный вес в общей величине финансового результата деятельности организации в целом;

- рентабельность сегмента и ее динамику;

- расходы сегмента на один рубль выручки сегмента и их изменение.

Как уже было отмечено ранее, значимость анализа такой информации очень велика, кроме обеспечения лучшего понимания результатов деятельности компании в целом и оценки всевозможных рисков она способствует грамотному формированию стратегических и тактических планов организации с целью оптимизации существующих направлений деятельности, нацеленной на повышение ее эффективности.

Контрольные вопросы

1. Что понимается под информацией по сегменту?

2. Что представляет собой информация по операционному и географическому сегментам?

3. Что понимается под отчетным сегментом и каков состав информации по каждому отчетному сегменту?

4. Кем определяется перечень отчетных сегментов, подлежащих раскрытию в отчетности?

5. Какие условия должны выполняться для того, чтобы считать сегмент отчетным?

6. Каков механизм выделения первичной и вторичной информации по сегментам, требующим раскрытия в отчетности?

7. В какой форме отчетности раскрывается информация по сегментам?

8. Назовите нормативный документ регламентирующий раскрытие в отчетности информации по сегментам.

9. Назовите показатели, входящие в состав информации, раскрываемой в отчетности в качестве сегментной.

Тема 13. РАСКРЫТИЕ В ОТЧЕТНОСТИ ИНФОРМАЦИИ О СОБЫТИЯХ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

События после отчетной даты – это события которые произошли в период между отчетной датой, то есть 31 декабря и датой подписания годовой бухгалтерской отчетности.

При этом датой подписания бухгалтерской отчетности признается дата, указанная в отчетности, представляемой в адреса, определенные законодательством Российской Федерации в установленном порядке.

В соответствии с ПБУ 7/98 «События после отчетной даты» событием после отчетной даты признается факт хозяйственной деятельности, который оказал или может оказать влияние на финансовое состояние организации, движение ее денежных средств или результаты ее деятельности.

Как событие после отчетной даты следует так же признавать объявление годовых дивидендов по результатам деятельности акционерного общества за отчетный год.

На практике выделяют 2 вида событий после отчетной даты:

- события, подтверждающие существовавшие на отчетную дату хозяйственные условия, в которых организация вела свою деятельность;
- события, свидетельствующие о возникших после отчетной даты хозяйственных условиях, в которых организация ведет свою деятельность.

Существенное событие, произошедшее после отчетной даты подлежит отражению в бухгалтерской отчетности за отчетный год независимо от положительно или отрицательно оно повлияло на результаты деятельности организации.

Существенность события после отчетной даты организация определяет самостоятельно исходя из общих требований к бухгалтерской отчетности.

При этом, исходя из требования существенности информации, существенным признается событие после отчетной даты, если без знания о нем пользователями бухгалтерской отчетности невозможна достоверная оценка финансового состояния, движения денежных средств или результатов деятельности организации.

Последствия событий после отчетной даты отражаются в бухгалтерской отчетности путем уточнения данных о соответствующих активах, обязательствах, капитале, доходах и расходах организации, либо путем раскрытия соответствующей информации.

Иногда возможны ситуации, когда возникновение последующих событий приводят к невозможности применения допущения непрерыв-

ности деятельности либо к деятельности организации в целом, либо к какой-то существенной ее части, по этому, составляя бухгалтерскую отчетность, организация по возможности должна оценить последствия событий после отчетной даты в денежном выражении.

В синтетическом и аналитическом учете события после отчетной даты необходимо отразить заключительными оборотами отчетного периода до даты подписания годовой бухгалтерской отчетности в установленном порядке.

Пример. На основании данных синтетического и аналитического учета в бухгалтерской отчетности ОАО «Альянс» по состоянию на 31 декабря 2007 существует дебиторская задолженность на общую сумму 12 млн рублей. В феврале 2008 года, ОАО «Альянс» получило информацию о том, что ЗАО «Сигма», являющееся одним из дебиторов, задолженность которого по состоянию на 31 декабря отчетного года составляла 5,5 млн рублей, в установленном порядке объявило о своем банкротстве. В этом случае ОАО «Альянс» должно уменьшить сумму дебиторской задолженности на 5,5 млн руб. и признать в бухгалтерской отчетности по состоянию на 31 декабря 2007 года убыток от списания дебиторской задолженности. Бухгалтерские записи по списанию дебиторской задолженности ЗАО «Сигма» должны быть произведены заключительными оборотами отчетного периода.

Если же событие после отчетной даты возникает в бухгалтерском учете периода, следующего за отчетным, то производится сторнировочная запись на сумму, отраженную в бухгалтерском учете отчетного периода. Одновременно в бухгалтерском учете периода, следующего за отчетным, в общем порядке делается запись, отражающая это событие.

Событие после отчетной даты раскрывается в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках. При этом в отчетном периоде никакие записи в бухгалтерском учете не производятся.

Пример. В бухгалтерском балансе по состоянию на 31 декабря 2007 года отражены значительные вложения ОАО «Альянс» в акции другой организации. В марте 2008 года, ОАО «Альянс» получило информацию о том, что рыночная цена этих акций значительно упала, о чем ОАО «Альянс» должно проинформировать пользователей отчетности в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках, включив в них соответствующую информацию.

При наступлении события после отчетной даты в бухгалтерском учете периода, следующего за отчетным в общем порядке формируется запись, отражающая это событие.

Информация, раскрываемая в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках должна включать краткое описание характера события после отчетной даты, по возможности необходимо дать оценку его последствий в денежном выражении. Если возможность

оценить последствия события после отчетной даты в денежном выражении отсутствует, то организация должна указать причину невозможности такой оценки.

ПБУ 7/98 «События после отчетной даты» регламентирует перечень событий, которые квалифицируются как события после отчетной даты, к таким событиям относятся:

1. События, подтверждающие существовавшие на отчетную дату хозяйственные условия, в которых организация вела свою деятельность:

- объявление в установленном порядке дебитора организации банкротом, если по состоянию на отчетную дату в отношении этого дебитора уже осуществлялась процедура банкротства;

- произведенная после отчетной даты оценка активов, результаты которой свидетельствуют об устойчивом и существенном снижении их стоимости, определенной по состоянию на отчетную дату;

- получение информации о финансовом состоянии и результатах деятельности дочернего или зависимого общества (товарищества), ценные бумаги которого котируются на фондовых биржах, подтверждающей устойчивое и существенное снижение стоимости долгосрочных финансовых вложений организации;

- продажа производственных запасов после отчетной даты, показывающая, что расчет цены возможной реализации этих запасов по состоянию на отчетную дату был необоснован;

- объявление дивидендов дочерними и зависимыми обществами за периоды, предшествовавшие отчетной дате;

- получение от страховой организации материалов по уточнению размеров страхового возмещения, по которому по состоянию на отчетную дату велись переговоры;

- обнаружение после отчетной даты существенной ошибки в бухгалтерском учете или нарушения законодательства при осуществлении деятельности организации, которые ведут к искажению бухгалтерской отчетности за отчетный период.

2. События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты хозяйственных условиях:

- принятие решения о реорганизации организации;

- приобретение предприятия как имущественного комплекса;

- реконструкция или планируемая реконструкция;

- принятие решения об эмиссии акций и иных ценных бумаг;

- крупная сделка, связанная с приобретением и выбытием основных средств и финансовых вложений;

- пожар, авария, стихийное бедствие или другая чрезвычайная ситуация, в результате которой уничтожена значительная часть активов организации;

- существенное снижение стоимости основных средств, если это снижение имело место после отчетной даты;
- непрогнозируемое изменение курсов иностранных валют после отчетной даты;
- действия органов государственной власти (национализация и т.п.).

В случае, если в период между датой подписания бухгалтерской отчетности и датой ее утверждения в установленном порядке получена новая информация о событиях после отчетной даты, раскрытых в бухгалтерской отчетности, которая уже была представлена пользователям, если произошли или выявлены события, которые могут оказать существенное влияние на имущественное или финансовое состояние организации, то она должна проинформировать об этом лиц, которым была данная отчетность была представлена.

Контрольные вопросы

1. Какие факты признаются событиями после отчетной даты?
2. Какие виды событий после отчетной даты выделяют?
3. Какие факты хозяйственной деятельности можно квалифицировать как события после отчетной даты?
4. В каком случае событие после отчетной даты является существенным для пользователей отчетности?
5. Каким образом в бухгалтерской финансовой отчетности хозяйствующего субъекта подлежат раскрытию последствия событий после отчетной даты?
6. Каким образом события после отчетной даты отражаются в синтетическом и аналитическом учете организации?
7. В какой форме отчетности раскрывается информация о событиях после отчетной даты и каков порядок представления этой информации?

Тема 14. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И ОСОБЕННОСТИ ЕЕ ФОРМИРОВАНИЯ

14.1. Сущность консолидированной бухгалтерской отчетности и факторы обуславливающие необходимость ее составления

Сегодня все больший размах приобретает процесс создания групп предприятий (концернов, корпораций, ассоциаций, финансово-промышленных групп), находящихся под контролем одного или нескольких крупных собственников и совместно действующих на определенном рынке. Предприятия, входящие в группы, имеют тесные экономические связи, проводят согласованную финансовую, производственную и маркетинговую политику, совместно работают на рынке товаров и услуг, в то время как их операции фактически находятся под единым контролем. Все больший интерес к результатам деятельности таких предприятий проявляют потребители экономической информации в лице внешних пользователей, прежде всего, акционеры и инвесторы.

Консолидированная отчетность представляет собой отчетность группы взаимосвязанных предприятий, юридически самостоятельных, но тесно связанных экономическими отношениями и характеризует имущественное и финансовое положение группы в целом на отчетную дату, а также финансовый результат деятельности группы за отчетный период. Консолидированная отчетность составляется несколькими собственниками по совместно контролируемому имуществу. Составление консолидированной отчетности связано, прежде всего, с деятельностью крупных компаний, акции которых котируются на фондовых биржах. Консолидированная отчетность имеет вполне конкретных пользователей — инвесторов и акционеров. Представляя более объективную картину операций и финансового положения единой экономической единицы в лице группы взаимосвязанных предприятий, являющихся юридически самостоятельными субъектами хозяйствования, она не заменяет отдельные финансовые отчеты компаний группы, а отражает их экономические взаимосвязи. Такая отчетность, кроме информационной может выполнять функцию контроля для материнской компании и влиять на ее дивидендную политику. В некоторых развитых странах, например в США, Великобритании именно консолидированная прибыль является основой для объявления дивидендов (материнская компания принимает

решение о выплате дивидендов по результатам деятельности дочернего предприятия). Таким образом, консолидированная отчетность содержит важную информацию для принятия финансовых и управленческих решений.

Консолидированная отчетность не составляется, в случаях если:

- имеет место временный контроль, в следствие того, что дочернее предприятие приобретено с целью перепродажи;
- дочернее предприятие работает в условиях строгих ограничений, и возможность передачи фондов материнской компании крайне мала;
- дочернее предприятие не является значительным для группы;
- несколько взятых вместе предприятий не занимают значительного места в группе;
- деятельность дочернего предприятия отличается от деятельности предприятий, входящих в группу (иначе нарушается концепция справедливой и достоверной оценки).

14.2. Принципы составления консолидированной отчетности

Формирование консолидированной отчетности должно происходить в соответствии с принципами изложенными в международных стандартах финансовой отчетности, большинство из них нашли свое отражение и в российских нормативных документах.

1. Принцип полноты означает, что все активы, обязательства, расходы будущих периодов, доходы будущих периодов консолидированной группы принимаются в полном объеме независимо от доли материнской компании, а доля меньшинства показывается в балансе отдельной статьей под соответствующим заголовком.

2. Принцип собственного капитала предполагает рассмотрение материнской компании и дочерних предприятий в качестве единой экономической единицы, а следовательно собственный капитал определяется согласно балансовой стоимости акций консолидируемых предприятий, а также финансовых результатов деятельности этих предприятий и резервов.

3. Принцип справедливой и достоверной оценки. Консолидированная отчетность должна быть представлена в ясной и удобной для понимания пользователями форме и давать правдивую и достоверную картину активов, обязательств, финансового положения, прибылей и убытков предприятий, входящих в группу и рассматриваемых при составлении отчетности и ее оценке как единое целое.

4. Принцип постоянства использования методов консолидации и оценки и принцип функционирующего предприятия взаимосвязаны и

означают, что предприятие не намеревается прекращать свою деятельность в обозримом будущем, следовательно методы консолидации должны продолжительное время быть неизменными. Нарушения принципов допустимы в исключительных случаях, и требуют раскрытия в приложениях к отчетности и соответствующего обоснования.

5. *Принцип существенности* предусматривает раскрытие таких статей, величина которых может повлиять на принятие или перемену решения о финансово-хозяйственной деятельности компании.

6. *Принцип единого метода оценки* требует чтобы при консолидации активы и пассивы материнской компании и дочерних предприятий были оценены по единой методологии, применяемой материнской компанией. Методы оценки по законодательству, которое соблюдает материнская компания, должны применяться при составлении консолидированной отчетности.

7. *Принцип единой даты составления* означает, что консолидированная отчетность должна составляться единую дату – на дату составления баланса материнской компании, на которую должны быть пересчитаны показатели отчетности дочерних предприятий при консолидации отчетности.

8. *Принцип единой валюты* предполагает необходимость составления консолидированной отчетности в единой валюте, как правило, валюте материнской компании. Отчетность дочерних предприятий при включении ее в консолидированный отчет должна быть пересчитана по курсу ЦБ РФ на дату консолидации.

Как мы отмечали, эти принципы сегодня используются Российскими организациями при составлении сводной бухгалтерской отчетности, в которую объединяются все активы и пассивы, доходы и расходы головной организации и дочерних обществ путем построчного суммирования соответствующих данных по правилам, установленным Методическими рекомендациями по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности.

При составлении сводной бухгалтерской отчетности головной организацией и дочерними обществами должна быть использована единая учетная политика в отношении оценки аналогичных статей имущества и обязательств, доходов и расходов и т. д.

Если учетная политика какого-либо дочернего общества отлична от используемой для составления сводной бухгалтерской отчетности, то до объединения такой бухгалтерской отчетности с бухгалтерской отчетностью головной организации она приводится в соответствие с учетной политикой, используемой для составления сводной бухгалтерской отчетности.

В сводную бухгалтерскую отчетность объединяется бухгалтерская отчетность головной организации и дочерних обществ, составленная за один и тот же отчетный период и на одну и ту же отчетную дату.

Организация должна составлять сводную бухгалтерскую отчетность в объеме и порядке, установленных Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), по формам, разработанным головной организацией на основе типовых форм бухгалтерской отчетности. При этом:

- типовые формы бухгалтерской отчетности могут дополняться данными, необходимыми пользователям сводной бухгалтерской отчетности;
- статьи (строки) типовых форм бухгалтерской отчетности, по которым у группы отсутствуют показатели, могут не приводиться, кроме случаев, когда соответствующие показатели имели место в периоде предшествующем отчетному;
- числовые показатели об отдельных активах, пассивах и хозяйственных операциях должны приводиться в сводной бухгалтерской отчетности обособленно, если без знания о них для пользователей невозможна оценка финансового положения группы или финансового результата ее деятельности. Числовые показатели по отдельным видам активов, пассивов и хозяйственных операций не приводятся в сводном бухгалтерском балансе или сводном отчете о финансовых результатах, если каждый из этих показателей в отдельности несуществен для оценки пользователями финансового положения группы или финансового результата ее деятельности, а отражаются общей суммой в пояснениях к сводному бухгалтерскому балансу и (вводному отчету о финансовых результатах).

Головная организация придерживается принятой формы сводного бухгалтерского баланса, сводного отчета о прибылях и убытках и пояснений к ним от одного отчетного периода к другому. Изменение избранных форм сводного бухгалтерского баланса, сводного отчета о финансовых результатах и пояснений к ним раскрывается в пояснениях к сводному бухгалтерскому балансу и сводному отчету о прибылях и убытках с указанием причин, вызвавших это изменение.

За достоверность данных, порядок составления и представления сводной бухгалтерской отчетности несет ответственность руководитель головной организации.

Объем и порядок, включая сроки представления бухгалтерской отчетности дочерних и зависимых обществ головной организации (в том числе дополнительной информации, необходимой для составления сводной бухгалтерской отчетности), устанавливает головная организация.

До составления сводной бухгалтерской отчетности необходимо выверить и урегулировать все взаиморасчеты и иные финансовые взаимоотношения головной организации и дочерних обществ, а также между дочерними обществами.

Показатели бухгалтерской отчетности дочернего общества включаются в сводную бухгалтерскую отчетность с первого числа месяца, следующего за месяцем приобретения головной организацией соответствующего количества акций, доли в уставном капитале дочернего общества либо появления иной возможности определять решения, принимаемые дочерним обществом.

Данные о зависимом обществе включаются в сводную бухгалтерскую отчетность с первого числа месяца, следующего за месяцем приобретения головной организацией соответствующего количества акций или доли в уставном капитале зависимого общества.

Наименование каждой составляющей сводной бухгалтерской отчетности должно содержать слово «сводный» и название группы.

Сводная бухгалтерская отчетность представляется учредителям (участникам) головной организации. Иным заинтересованным пользователям сводная бухгалтерская отчетность представляется в случаях, установленных законодательством Российской Федерации, или по решению головной организации.

Головной организации целесообразно составлять сводную бухгалтерскую отчетность не позднее 30 июня следующего за отчетным года, если иное не установлено законодательством Российской Федерации или учредительными документами этой организации.

Сводная бухгалтерская отчетность подписывается руководителем и главным бухгалтером (бухгалтером) головной организации.

По решению участников группы сводная бухгалтерская отчетность может публиковаться в составе публикуемой бухгалтерской отчетности головной организации.

14.3. Подготовка отчетности дочерних компаний к составлению консолидированной отчетности

Общим требованием, предъявляемым к годовому консолидированному бухгалтерскому отчету, является условие, что имущественное и финансовое положение, а также уровень доходов должны быть представлены таким образом, чтобы группа предприятий выглядела как единое целое.

При этом необходимо придерживаться принципов формирования консолидированной отчетности, изложенных выше.

В ходе подготовки отчетности у дочерней компании может возникнуть необходимость внести изменения в структуру баланса, в состав,

содержание и оценку его статей, а так же в пересчете статей баланса из одной валюты в другую.

Подготовку к составлению консолидированного баланса целесообразно представить тремя этапами.

1. Перегруппировка статей баланса. Если дочерние компании находятся в одной стране с материнской, необходимости в ней, как правило, не возникает так как они, обычно, применяют единые методы составления отчетности. Однако зарубежные дочерние компании, составляющие отчетность в соответствии с национальными требованиями, вынуждены перегруппировывать свои балансы в соответствии с требованиями материнской компании.

2. Пересмотр содержания статей баланса на их соответствие принятым в материнской компании методам бухгалтерского учета. Особое внимание необходимо уделить стоимостной оценке составляющих баланс статей, при необходимости следует произвести корректировки. Внесение изменений могут быть необходимы как для зарубежных дочерних компаний, так и для отечественных, если применяемая ими учетная политика и политика материнской компании имеют существенные различия.

3. Пересчет статей балансов консолидируемых зарубежных предприятий в валюту материнской компании.

В литературе выделяются два принципиальных подхода к пересчету. Представители одного направления считают, что пересчет валюты в данном случае является чисто формальной процедурой, проводимой с целью обеспечения сравнимости показателей, для чего показатели просто пересчитываются по курсу на отчетную дату. Положительная сторона данного метода, применяемого в Германии, США, Нидерландах, Великобритании, заключается не только в его простоте, но и в том, что при этом не меняется структура балансов дочерних предприятий.

Представители другого направления пытаются, применяя различные курсы пересчета, добиться единства при оценке статей отчетности. В прошлом был разработан ряд методов, использующих различные курсы пересчета. Например, основные средства, долгосрочная дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), долгосрочные пассивы и собственный капитал оцениваются по историческому курсу (т.е. на дату приобретения или возникновения); запасы, денежные средства и краткосрочные дебиторская и кредиторская задолженности – по курсу на отчетную дату, а доходы и расходы – по среднемесячному курсу, рассчитанному для месяца их возникновения. Однако при использовании этого метода пересчет приводит к возникновению разниц, которые необходимо учитывать отдельно.

Таким образом, исходным пунктом в процессе составления консолидированной отчетности являются сравнение учетных политик головного и других предприятий группы и составление переходного баланса предприятиями, входящими в состав группы.

14.4. Особенности процедуры консолидирования

Консолидирование должно обеспечить исключение повторного учета взаимных операций компаний группы.

При составлении консолидированной отчетности данные отчетности материнской компании и дочерних предприятий объединяют поэтапно, чтобы представить их как единую хозяйственную организацию. В этих целях сначала построчно суммируют статьи отчетности компаний группы, а затем исключают взаимные инвестиции и операции. В общем виде это можно представить следующим образом:

- затраты по инвестициям инвестора элиминируются собственным капиталом инвестируемых предприятий;
- остатки непогашенной задолженности по внутрифирменным операциям, таким, как внутрифирменные продажи, расходы, займы, дивиденды, элиминируются полностью;
- нереализованная прибыль по внутрифирменным операциям в остатках товаров и в основных средствах элиминируются в полном объеме;
- нереализованные убытки по внутрифирменным операциям в остатках активов также элиминируются;
- чистая прибыль, принадлежащая сторонним (миноритарным) акционерам дочернего предприятия (доля меньшинства), указывается отдельно от прибыли, принадлежащей материнской компании;
- в консолидированной отчетности необходимо выделить долю меньшинства в нетто-активах (или собственном капитале).

При составлении *консолидированного баланса* особое значение имеет порядок объединения долговых обязательств. С правовой точки зрения группа предприятий не может иметь долговых обязательств или задолженности по отношению к самой себе. Поэтому кредиты и прочие долговые обязательства, отчисления в резервный фонд и задолженность между предприятиями, входящими в группу, при формировании баланса должны быть исключены.

Элиминированию подлежат инвестиции материнской компании в дочерние предприятия и доля, принадлежащая материнской компании в акционерном капитале дочерних предприятий.

В состав статей собственного капитала дочернего предприятия, подлежащих консолидации необходимо включать:

- уставный капитал;

- резервный капитал;
- резервы, образованные из валового дохода;
- нераспределенную прибыль (непокрытый убыток);
- чистую прибыль (чистый убыток) текущего года.

В зависимости от наличия или отсутствия взаимных операций выделяют следующие этапы консолидирования баланса:

1. Первичная консолидация (при составлении впервые консолидированной отчетности ранее независимых предприятий), связанная с приобретением инвестируемого предприятия;

2. Последующая консолидация (при составлении консолидированной отчетности группы, образованной ранее и уже осуществляющей взаимные операции).

В зависимости от характера сделки при инвестировании и установлении контроля в мировой практике выделяют два метода составления первичной консолидированной отчетности: метод покупки (приобретения) и метод слияния (поглощения). Эти методы различаются процедурно и оказывают большое влияние на совокупные финансовые результаты, представляемые в консолидированной отчетности.

Метод покупки

В соответствии с этим методом на дату приобретения определяется справедливая рыночная цена приобретенных материнской компанией идентифицируемых активов и обязательств. Стоимость таких активов отражается в учете материнской компании по статье «Инвестиции».

Следует иметь в виду, что покупаются не собственно активы инвестируемой компании, а доля в ее акционерном капитале, эквивалентная нетто-активам по стоимости. Покупка активов, например, недвижимости, земельного участка и т.д. коренным образом отличается от покупки акций или доли в уставном капитале на аналогичную сумму. Покупка активов не влечет за собой необходимость составления консолидированной отчетности, а приобретение более 50% акций с правом голоса потребует консолидации.

При покупке и установлении контроля достаточно сложно определить дату, на которую необходимо составлять консолидированную отчетность, поскольку дата приобретения доли в капитале и дата переоценки активов могут быть разными.

Прибыль приобретаемого предприятия, полученная до даты приобретения, не включается в консолидированную отчетность.

Разница между ценой, уплаченной за приобретенные нетто-активы действующего предприятия, и их справедливой рыночной ценой представляет собой цену фирмы – положительный гудвилл или резервный капитал (отрицательный гудвилл, возникающий при покупке по цене,

меньшей справедливой рыночной оценки). При этом справедливая рыночная цена, это цена в основе которой лежит текущая рыночная стоимость (цена в данный период времени).

Таким образом, цена фирмы отражает потенциальную доходность дочернего предприятия, не показанную в учете, а также стоимость неидентифицируемых активов и качественных показателей. Цена фирмы отражается в консолидированном балансе по статье «Нематериальные активы», которая подлежит амортизации в течение срока ее ожидаемой будущей доходности.

Если приобретается компания, уже обладающая репутацией, связями, налаженным и прибыльным производством, пользующейся спросом продукцией и хорошо организованной системой сбыта, то цена ее приобретения будет отличаться не только от балансовой стоимости нетто-активов, но и от справедливой рыночной цены идентифицируемых активов.

При определении справедливой рыночной цены могут быть использованы справочные цены на машины и оборудование, цены, действующие на соответствующих рынках, дисконтированная стоимость долгосрочной дебиторской и кредиторской задолженности, текущая стоимость воспроизводства земельных участков и незавершенного производства, скорректированная стоимость приобретения материально-производственных запасов и долгосрочных контрактов.

Таким образом, цена фирмы — это разница между суммой, уплаченной за действующее предприятие, и справедливой рыночной ценой приобретаемых идентифицируемых активов.

Как уже было отмечено, при приобретении может возникнуть отрицательный гудвилл, в случае, если стоимость приобретения (инвестиции) меньше справедливой рыночной цены. Такое возможно при приобретении недооцененных активов, молодых, убыточных компаний или находящихся на грани банкротства. Отрицательная цена фирмы, возникающая при консолидации, показывается как резервный капитал, возникающий при консолидации, который определяется как цена покупки за минусом справедливой цены приобретенных активов и характеризует ожидаемые будущие доходы или выгоду от сделки при покупке предприятия по более низкой цене. Резервный капитал подлежит пропорциональному списанию, несписанный остаток следует рассматривать как прибыль.

Необходимость консолидации капитала связана с устранением двойного счета в консолидированной отчетности и правильным отражением величины собственного капитала в балансе единой экономической единицы. Консолидированная отчетность составляется с точки зрения материнской (головной) компании.

В целях составления консолидированной отчетности в учете западных стран руководствуются количественным подходом к определению степени влияния этих операций на инвестора, при этом выделяют три уровня влияния инвестора:

1) менее 20% в акционерном капитале инвестируемой компании, которое не оказывает существенного влияния;

2) от 20 до 50%, при котором влияние является существенным, такие компании называются родственными или ассоциированными, в Гражданском кодексе Российской Федерации – зависимыми.

3) более 50% в акционерном капитале инвестируемой компании, означающем возникновение контроля и налагающем обязанность составления консолидированной отчетности.

При установлении контроля инвестора называют материнской компанией, а инвестируемую компанию — дочерней. В этом случае возникает необходимость составления консолидированной отчетности. С одной стороны, каждая из этих компаний является самостоятельным юридическим лицом и составляет свою финансовую отчетность, с другой стороны, в силу особых отношений и связей между дочерней и материнской компаниями они рассматриваются как единое целое и подготавливают общую отчетность, которая называется консолидированной.

Метод слияния (поглощения)

В отличие от предыдущего, данный метод более широко применяется на практике и представляет собой слияние инвестора с инвестируемой компанией, в соответствии с которым требуется не столь значительная как при покупке величина денежных средств и осуществляется обмен акций инвестора на акции инвестируемой компании. При этом акционеры не лишаются прав собственности, поскольку взамен прежних акций получают новые. При слиянии права могут приобретаться не только материнской компанией, но и компанией, не входящей в группу, или перераспределяться между несколькими компаниями.

Характерными чертами метода слияния являются:

- активы и пассивы не переоцениваются и не корректируются;
- инвестиции показываются по номиналу;
- прибыли, полученные дочерней компанией до слияния, включаются в консолидированную отчетность.

Однако существует ряд требований, которые должны выполняться для идентификации сделки как слияние, а именно:

- материнская компания обменивает более 90% номинального капитала дочерней компании;
- осуществляется обмен акций материнской компании на акции дочерней компании;

- расчеты в денежной форме не должны превышать 10% номинальной стоимости выпущенных акций;

- компании должны быть равновеликими.

При этом методе цена фирмы не формируется, а переоценка активов не производится.

Консолидированный *отчет о прибылях и убытках* составляется аналогично консолидированному балансу, т.е. суммированием счетов прибылей и убытков из отчетностей предприятий, входящих в группу, и исключения доходов и расходов, возникших в результате операций внутри группы, так как считается, что организация в виде группы взаимосвязанных предприятий не может реализовывать прибыли и убытки от операций внутри себя самого. В ее консолидированный отчет о прибылях и убытках включаются лишь финансовые результаты, полученные от операций с третьими лицами, не входящими в состав группы. Это достигается пересчетом корреспондирующих затрат и результатов и (или) перегруппировки их в составе счета прибылей и убытков. Следует отметить, что исключаются не только выручка от реализации продукции, но и прочие доходы от продаж и оказания услуг.

Процесс консолидирования счета прибылей и убытков включает:

- консолидирование внутренних оборотов по реализации между предприятиями группы,

- консолидирование прочих доходов и расходов,

- консолидирование переводов прибылей или убытков внутри концерна.

При составлении консолидированного отчета о прибылях и убытках может возникнуть ситуация, когда предприятия группы используют разные методы учета затрат – метод полных затрат или метод прямых затрат. Поэтому в ходе подготовки консолидированной отчетности при составлении всех отчетов о прибылях и убытках отдельных предприятий группы необходимо использовать один из этих методов, причем с самого начала процесса консолидации.

В последующие периоды деятельности группы при консолидации отчетности могут возникнуть сложности, связанные с необходимостью элиминирования статей, отражающих взаимные внутрифирменные операции во избежание повторного счета и искусственного завышения величины капитала и финансовых результатов. Такие операции совершаются в рамках торговых сделок и расчетов по ним, выдаче кредитов, получении дивидендов. Все подобные операции должны быть элиминированы при подготовке консолидированных баланса и отчета о прибылях и убытках. Должны быть элиминированы и внутрифирменные остатки по расчетам.

При составлении консолидированной отчетности следует элиминировать займы, дебиторскую, кредиторскую задолженность и начисле-

ния, поскольку единая хозяйственная единица не может иметь дебиторской или кредиторской задолженности сама себе.

Согласно принципа элиминирования внутренних оборотов при формировании консолидированных отчетов подлежат исключению:

- задолженность по еще не внесенным в уставный капитал вкладам;
- авансы полученные или выданные;
- займы компаниям, входящим в группу;
- взаимная дебиторская и кредиторская задолженность компаний группы;
- другие активы и ценные бумаги;
- расходы и доходы будущих периодов;
- начисления;
- непредвиденные операции.

В случае полного соответствия сумм дебиторской задолженности одной компании кредиторской задолженности другой компании, входящей в группу их просто следует опустить.

В заключении хотелось бы отметить, что сегодняшняя практика составления консолидированной отчетности сталкивается с некоторыми трудностями. В качестве главных проблемных моментов, возникающих у российских компаний в связи с необходимостью составления консолидированной финансовой отчетности, можно выделить следующие:

- сложность со сбором информации, необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности;
- сложность выверки и необходимость существенных корректировок данных отчетности дочерних компаний;
- собственно процедура консолидации при многообразии используемых методов;
- необходимость корректировки отчетности дочерних компаний в связи с унификацией учетной политики;
- отсутствие широко доступных программных продуктов, реализующих процесс консолидации.
- необходимость глубоких знаний Международных стандартов финансовой отчетности для сотрудников, занимающихся вопросами подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Контрольные вопросы

1. Дайте определение консолидированной отчетности.
2. В чем проявляется основное назначение консолидированной отчетности?
3. В каких случаях отчетность дочерних и зависимых обществ не включается в консолидированную отчетность?

4. В каких документах изложены принципы консолидированной отчетности?
5. Назовите и раскройте основные принципы консолидированной отчетности.
6. Назовите и раскройте этапы подготовки отчетности дочерних компаний к составлению консолидированной отчетности.
7. Раскройте смысл понятия «элиминирование».
8. Назовите основные этапы составления консолидированного баланса.
9. Назовите основные этапы составления консолидированного отчета о прибылях и убытках.
10. Охарактеризуйте такой метод объединения как покупка предприятия.
11. Охарактеризуйте такой метод объединения компаний как слияние.

ЧАСТЬ II АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

«Всем кто хочет анализировать финансовое состояние предприятия и результаты его деятельности, следует изучить систему бухгалтерского учета, ее терминологию, условности, а так же понять ее несовершенство и ограниченность»

Л.А. Бернштейн

Тема 1. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ – ИНФОРМАЦИОННАЯ БАЗА ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

1.1. Цель и задачи анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности

Для того, что бы грамотно анализировать финансовые отчеты необходимо понимать модели учета и правила формирования статей отчетности, а также уметь пользоваться инструментами финансового анализа, с помощью которых можно определить и проанализировать наиболее значительные финансовые показатели и их соотношения в целях получения выгоды.

Анализ финансовой отчетности – это процесс, при помощи которого мы оцениваем прошлое и текущее финансовое положение и результаты деятельности организации. Но главной целью при этом является оценка финансово-хозяйственной деятельности организации относительно будущих условий существования [13].

Цель анализа финансовой отчетности – своевременно выявить и устранить недостатки финансово-хозяйственной деятельности и найти резервы улучшения финансового состояния предприятия [2].

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи [2]:

1) на основе изучения причинно-следственной связи между разными показателями финансово-хозяйственной деятельности дать оценку выполнению плана по поступлению финансовых ресурсов и их использованию с позиции улучшения финансового состояния организации;

2) спрогнозировать возможные финансовые результаты, исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собствен-

ных и заемных ресурсов; разработать модель финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов;

3) разработать конкретные мероприятия, направленные на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия.

Перечисленные задачи носят обобщающий характер. Представим их в более конкретном виде. Для достижения поставленной перед собой целью аналитик решает следующие задачи:

1) оценивает структуру имущества организации и источники его формирования (анализирует актив и пассив формы № 1);

2) выявляет степень сбалансированности между движением материальных и финансовых ресурсов (динамика актива и пассива формы № 1);

3) оценивает структуру и потоки собственного и заемного капитала в процесс экономического кругооборота, нацеленного на извлечение оптимальной прибыли, повышение финансовой устойчивости, обеспечение платежеспособности и т.п. (анализ формы № 1);

4) оценивает правильное использование денежных средств для поддержания эффективной структуры капитала (форма № 4);

5) оценивает влияние факторов на финансовый результат деятельности и эффективность использования активов организации (форма № 2);

Таким образом, анализ финансовой отчетности выступает как инструмент для выявления проблем управления финансово-хозяйственной деятельностью организации, для выбора направлений инвестирования капитала и прогнозирования отдельных показателей [13].

Анализ финансовой отчетности строится на данных промежуточной и годовой отчетности, которая является базой для разработки экономической стратегии предприятия. На основе данных анализа финансовой отчетности осуществляется выработка почти всех направлений экономической политики предприятия. От того насколько качественно он проведен, зависит эффективность принимаемых решений.

Методика анализа финансовой отчетности организации должна состоять из трех больших взаимосвязанных блоков:

- анализ финансового положения и деловой активности;
- анализ финансовых результатов;
- оценки возможности перспектив развития организации.

1.2. Принципы анализа финансовой отчетности

В практическом плане успешность анализа определяется различными факторами. В учебнике Ковалева В.В. [34] рекомендовано приступая к анализу финансовой отчетности иметь ввиду 10 общих прин-

ципов:

1) **принцип целевой ориентированности** – собственно анализу должна предшествовать четкое и недвусмысленное формулирование цели, базовая цель задается заказчиком и именно от нее структурируется и содержательно наполняется анализ; отсутствие четко поставленной цели может привести к обоюдной неудовлетворенности результатами анализа;

2) **принцип осторожности** – любой вид анализа базируется на некоторой исходной базе, кем-то ранее подготовленной. Поэтому информация может иметь определенную степень искаженности (не обязательно умышленной), вследствие этого необходимо с осторожностью относиться к информативной ценности используемых данных;

3) **принцип программирования** – наличие четко разработанной программы анализа, поредение цели, последовательности аналитических процедур, определение логики выполняемого анализа;

4) **принцип развертывания** – строится на дедуктивном методе анализа т.е. от «Общего к частному»;

5) **принцип оценки аномалий** – любые значительные отклонения от нормативных, плановых, среднеотраслевых значений показателей должны идентифицироваться и объясняться и тщательно анализироваться;

6) **принцип системности индикаторов** – формирование совокупности показателей, являющихся основой любого анализа;

7) **принцип адекватности аналитического инструментария** – выполняя расчеты не нужно без нужды привлекать сложные аналитические модели и методы. Выбор аналитических инструментов должен базироваться на идеи целесообразности и оправданности;

8) **принцип приемлемой точности в расчетах** – выполняя расчеты, не нужно без нужды гнаться за точностью оценок, наибольшую ценность представляет выявление тенденций и закономерностей;

9) **принцип акцентированности выводов** – любой анализ должен завершаться обобщением полученных результатов и формулированием надлежащих выводов и рекомендаций. Число которых не должно быть слишком велико; нет выводов и рекомендаций – нет и анализа в полном смысле этого слова;

10) **принцип критичности** – исходя из принципа осторожности результаты любых аналитических процедур независимо от вида анализа следует рассматривать как субъективные оценки, которые не могут служить единственным и неоспоримым аргументом для принятия управленческих решений.

Анализ в значительной степени имеет импровизационный характер

и не в коем случае не может быть жестко формализованным. Одна из причин этой импровизационности определяется необходимостью учета факторов психологии [2].

Таким образом, исходя из второго и последнего принципа можно сделать вывод о том, что анализ по определению не может быть всегда и абсолютно «объективным» или любой анализ субъективен по определению.

1.3. Методы и приемы анализа финансовой отчетности

Анализ – это инструмент познания предметов и явлений внутренней и внешней среды, основанный на разделении целого на составные части и исследовании их во взаимосвязи и взаимозависимости [2].

При анализе бухгалтерской (финансовой) отчетности используются общетеоретические и специальные методы, которые характерны для всех направлений экономического анализа.

Все методы анализа основаны на использовании информации бухгалтерской отчетности. К ним можно отнести построение системы отчетных балансов, представление финансовой отчетности в разрезах, вертикальный и горизонтальный анализ отчетности, систему аналитических коэффициентов. Аналитические записи к отчетности.

Вертикальным анализом (анализ структуры) называется представление отчетной формы в виде совокупности относительных показателей, не меняющее ее формата, но позволяющая оценить ее структуру. Вертикальному анализу может подвергаться любая форма отчетности в которой имеет общий итог, последовательно формируемый (агрегированный) или распределяемый (дезагрегированный). Пример первого варианта – бухгалтерский баланс. Второго варианта – отчет о прибылях и убытках. Смысл вертикального анализа – рассчитать долю отдельных элементов в итоговом показателе. В частности вертикальный анализ бухгалтерского баланса демонстрирует структуру имущества и их источников.

Необходимость и целесообразность проведения вертикального анализа заключается в том, что:

1) переход от абсолютных показателей к относительным позволяет проводить межхозяйственные сравнения экономического потенциала и результатов деятельности предприятия, различающихся по величине используемых ресурсов другим объемным показателям;

2) относительные показатели в определенной степени сглаживают негативное влияние инфляционных процессов, которое могут существенно исказить абсолютные показатели финансовой отчетности и тем

самым затруднять их сопоставление в динамике.

Таблица 1.1

Показатели	Начало периода		Конец периода		Изменение
	тыс. руб.	уд. вес	тыс. руб.	уд. вес	
Основные средства	50 060	14,3	62 450	15,7	+ 1,4
Итого валюта баланса	350 780	100	397 680	100	–

Горизонтальный анализ (анализ динамики) – это построение одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения). В частности, если проводится горизонтальный анализ баланса, данные на некоторую дату (база отчета) берутся за 100%, далее строятся динамические ряды статей и разделов баланса в процентах к их базисным значениям. Степень агрегированности показателей определяется аналитиком. Ценности результатов горизонтального анализа существенно снижается в условиях инфляции. Тем не менее, эти данные с известной степенью условности можно использовать при межхозяйственных сравнения.

Таблица 1.2

Показатели	Строки	Начало периода	Конец периода	Изменения	
				тыс. руб.	темп прироста, %
Основные средства	120	50 060	62 450	+ 12 390	+ 24,6
Итого валюта баланса	300	350 780	397 680	+ 46 900	+ 13,4

Трендовый анализ – это сравнение каждой позиции отчетности с аналогичной позицией ряда предыдущих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периода.

С помощью тренда формируются возможные значения показателей в будущем.

Анализ относительных показателей (коэффициентный) – это расчет соотношений отдельных показателей, позиции отчета с позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязей показателей.

Сравнительный анализ – это внутрихозяйственный анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям фирмы, дочерних фирм, подразделений, предприятиями конкурентами и т. д.

Факторный анализ – это анализ влияния отдельных факторов на результирующий показатель.

Контрольные вопросы

1. Что вкладывается в понятие «экономический потенциал фирмы» и какова его структура?

2. Поясните логику методики анализа финансовой отчетности фирмы.

3. Охарактеризуйте этапы экспресс-анализа отчетности.

4. Что вкладывается в понятие «достоверность отчетных данных»? Что может быть причинами сомнения в достоверности?

5. Является ли достоверность абсолютным понятием, т.е. можно ли утверждать, что при выполнении некоторых условий отчетные данные безоговорочно будут достоверными? Аргументируйте Ваш ответ.

6. Что вкладывается в понятие «больные статьи»?

7. Какие цели преследует вертикальный анализ бухгалтерского баланса его достоинства и недостатки?

8. Какие цели преследует горизонтальный анализ бухгалтерского баланса его достоинства и недостатки?

9. В чем отличительные черты трендового анализа?

10. Оказывает ли влияние принадлежность пользователей отчетности к той или иной группе на цели анализа финансовой отчетности.

Тема 2. АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

2.1. Влияние принятых в учетной политике способов оценки имущества и обязательств на показатели отчетности организации

Значение учетной политики для целей финансового анализа недооценивается многими аналитиками. Между тем выбранная организацией учетная политика оказывает влияние на величину показателей валюты баланса, себестоимость продукции, прибыль. Перечисленные данные входят в расчет многих показателей, на основании которых заинтересованные пользователи принимают управленческие решения [19].

Учетная политика – это основной рабочий документ организации, в которой изложены выбранные ею варианты учета и оценки объектов учета, формы бухгалтерского учета, порядок его организации, формы внутренней отчетности.

Основными элементами учетной политики являются варианты учета и оценки объектов учета, по которым разрешена вариантность (Рисунок 2.1)

Основные средства (ОС)

По ОС отражаются следующие решения по элементам учетной политики:

- о выбранных способах начисления амортизации;
- о значении коэффициента ускорения при начислении амортизации по ОС способом уменьшаемого остатка;
- об установлении срока полезного использования объектов ОС;
- о порядке признания к учету объектов ОС, состоящих из нескольких частей;
- по переоценки ОС;
- о порядке списания затрат по ремонту ОС;
- об установлении стоимости лимита отнесения актива к ОС или МПЗ.

Исчисление амортизации по Основным средствам производится одним из следующих способов:

- линейный способ;
- способ уменьшаемого остатка;
- способ списания стоимости по сумме числе лет срока полезного использования;
- способ списания стоимости пропорционально объему продукции (работ).

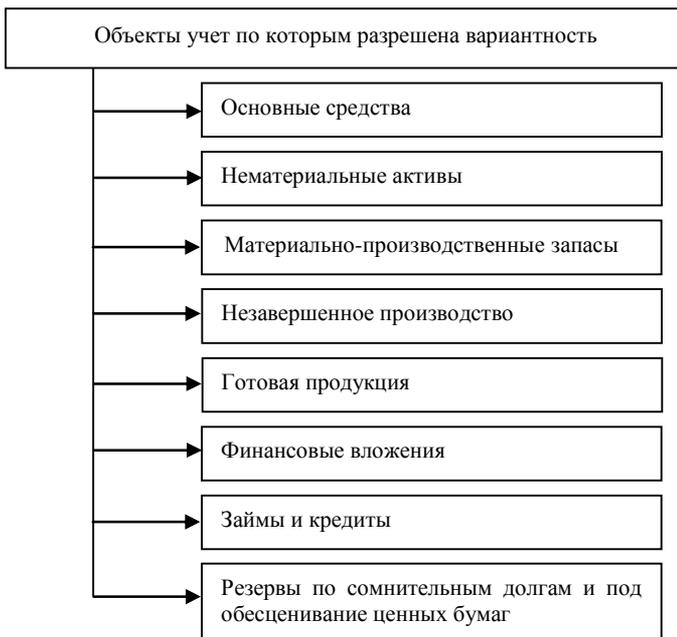


Рис. 2.1. – Объекты учета по которым разрешена вариантность

При выборе способа начисления амортизации по ОС нужно учитывать, что второй и третий способы являются методами ускоренной амортизации. Их использование вызывают следующие последствия:

1) сумма налога на имущество уже в первые годы эксплуатации объекта ОС уменьшается за счет уменьшения остаточной стоимости ОС;

2) при использовании методов ускоренной амортизации сумма амортизации по годам уменьшается, а затраты на ремонт ОС, наоборот, с годами увеличивается. Следовательно, применение ускоренных методов амортизации по ОС обеспечивает примерно одинаковые совокупные расходы на амортизацию и на ремонт ОС по годам, что имеет важное значение для управления себестоимостью продукции;

3) при применении ускоренных методов амортизации ОС их остаточная стоимость резко уменьшается уже в первые годы, что приводит не только к уменьшению налога на имущество, но и к повышению коэффициента износа ОС и показателей рентабельности, снижению величины внеоборотных активов в бухгалтерском балансе. Снижение стоимости внеоборотных активов, в свою очередь, приводит к увеличению собственных оборотных средств, и значения коэффициента обеспечен-

ности собственными оборотными средствами – одного из основных показателей рыночной устойчивости организации.

Пример: В январе 2007 года организацией введен в эксплуатацию объект основных средств приобретенный в этом же месяце за 60 000 денежных единиц (без учета НДС). Приобретенный объект ОС относится к четвертой амортизационной группе, и организацией установлен срок полезного использования, равный 6 годам (72 месяца). Основные средства используются в предпринимательской деятельности. Рассмотрим, каким образом выбранный метод начисления амортизации окажет влияние на показатели финансовой отчетности на 01.01.08 г.

Линейный способ: Ежемесячная норма амортизации составит 1,39%. $(1 : 72 \text{ мес.}) \times 100\%$. Сумма ежемесячных амортизационных отчислений 834 руб. $(60\,000 \text{ д.е.} \times 1,39\%)$. Таким образом, в целях исчисления налога на прибыль ежемесячно в состав расходов, связанных с производством и реализацией будет включаться сумма амортизации по данному объекту ОС в размере 834 д.е.

На 1.01.08 по строке 120 Бухгалтерского баланса «Основные Средства» будет отражена остаточная стоимость объекта ОС в сумме **50 826 д.е.** $(60\,000 - 834 \times 11 \text{ мес.})$

В форме № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу» будет отражена первоначальная стоимость ОС в сумме 60 000 д.е. и Величина начисленной амортизации – 9174 д.е.

Нелинейный способ: Ежемесячная норма амортизации определяется по формуле:

$K = (2 : n) \times 100\%$, n – срок полезного использования амортизируемого имущества, выраженная в месяцах.

$$K = 2 : 72 \times 100 = 2,78\%$$

Февраль 2007 год: $60\,000 \times 2,78\% = 1\,668 \text{ д.е.}$ $60\,000 - 1\,668 = 58\,332 \text{ д.е.}$

Март 2007 год: $58\,332 \times 2,78\% = 1\,621 \text{ д.е.}$ $58\,332 - 1\,621 = 56\,710 \text{ д.е.}$

Апрель 2007 год: $56\,710 \times 2,78\% = 1\,577 \text{ д.е.}$ $56\,710 - 1\,577 = 55\,133 \text{ д.е.}$ и т.д.

.....

Декабрь 2007 год: $45\,259 - 1258 = \mathbf{44\,000 \text{ д.е.}}$ – остаточная стоимость объекта ОС на 01.01.08.

На 1.01.08 по строке 120 Бухгалтерского баланса «Основные Средства» будет отражена остаточная стоимость объекта ОС в сумме **44 000 д.е.**

В форме № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу» будет отражена первоначальная стоимость ОС в сумме 60 000 д.е. и величина начисленной амортизации – 16 000 д.е.

В таблице приведены экономические показатели при линейном и нелинейном способе начисления амортизации организации А.

Рассчитаем ряд показателей, которые оказывают влияние на принимаемые инвесторами решения (табл. 2.1).

Таблица 2.1

Расчетные показатели при линейном и нелинейном способе начисления амортизации

Показатели	Формула расчетов	01.01.08 год	
		Линейный способ	Нелинейный способ
Величина собственного капитала	Стр. 490	108 493	108 493
Стоимость Внеоборотных активов	Стр. 190	54 852	48 026
Стоимость оборотных активов	Стр. 290	185 343	185 343
Собственные оборотные средства п. 1 – п. 2	Стр. 490 – стр. 190	53 641	60 467
Коэффициент обеспеченности СОС п. 4 : п. 3	СОС: стр. 290	0,28	0,32
Величина начисленной амортизации	Расчет приведен выше	9174	16000
Коэффициент износа	Амортизация: первоначальная стоимость ОС	0,15	0,24
Валюта баланса	Стр. 300 или 700	240 195	233 369

Как показывают данные таблицы выбранный способ начисления амортизации действительно оказывает влияние на важные экономические показатели деятельности предприятия. При линейном способе коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами говорит о том, что 28% оборотных активов профинансировано собственниками, а при нелинейном – 32%, что существенно выше и может оказать решающее значение при принятии решения инвесторов о вложении средств в данную компанию;

4) коэффициент износа при начислении амортизации линейным способом говорит о том, что 15% первоначальной стоимости ОС списано на затраты организации, при нелинейном – 24%. Что существенно выше. При этом физический износ оборудования остался неизменным, а менеджеры компании получили информацию о снижении такой значимой статьи затрат как начисленная амортизация;

5) применение ускоренной амортизации основных средств увеличивает себестоимость продукции в первые годы использования объектов и уменьшает величину данного показателя в последние годы, что оказывает влияние на показатели бухгалтерской прибыли и рентабельности имущества;

б) использование ускоренных методов амортизации основных средств в бухгалтерском учете обуславливает различный порядок расчета сумм амортизации в бухгалтерском и налоговом учете, что приводит к возникновению временных разниц, усложнению учета и расчетов налога на прибыль.

Нематериальные активы

Последствия принимаемых решений по основным элементам учетной политики по нематериальным активам (определение срока их полезного использования, выбор метода начисления амортизации, способа списания их стоимости, определение видов НМА, не подлежащих амортизации) во многом похожи на последствия соответствующих решений по ОС.

Материально-производственные запасы

Основными элементами учетной политики по МПЗ являются:

- выбор метода оценки материальных запасов;
- определение стоимости лимита отнесения актива к ОС или МПЗ;
- выбор варианта синтетического учета МПЗ.

При выборе варианта оценки израсходованных материалов следует учитывать уровень инфляции. В условиях инфляции себестоимость незавершенного производства, отгруженной и проданной продукции снижается при использовании метода ФИФО. Изменение себестоимости оказывает влияние на сумму прибыли и налога на прибыль, на все показатели, исчисляемые на основе прибыли.

Пример: 31 декабря 120 штук изделий находилось в запасах организации по цене приобретения 3.50 д.е. каждая.

Таблица 2.2

Исходные данные

Закупки			Продажи		
Дата	Полученные изделия, шт.	Цена покупки, д.е.	Дата	Проданные изделия, шт.	Цена покупки, д.е.
01.01	800	3,60	До 31.01	860	7,00
01.02	1300	3,75	До 28.02	880	8,00
01.03	900	4,00	До 31.03	1120	8,50

Таблица 2.3

Карточка учета запасов

Карточка учета запасов							
Статья: изделия				Метод оценки: ФИФО			
Дата	Поступления		Отпуск		Остаток		Анализ остатков
	кол-во	стоимость	кол-во	стоимость	кол-во	стоимость	
31.12					120	420	$120 \times 3,50$
01.01	800	2880			920	3300	$120 \times 3,50 + 800 \times 3,60$
31.01			860	2668	60	216	$60 \times 3,60$
01.02	1300	4875			1360	5091	$60 \times 3,60 + 1300 \times 3,75$
28.02			880	3291	480	1800	$480 \times 3,75$
01.03	900	3600			1380	5400	$480 \times 3,75 + 900 \times 4,00$
31.03			1120	4360	260	1040	$260 \times 4,00$

Таблица 2.4

Карточка учета запасов

Карточка учета запасов							
Статья: изделия				Метод оценки: средневзвешенная себестоимость			
Дата	Поступления		Отпуск		Остаток		Анализ остатков
	кол-во	стоимость	кол-во	стоимость	кол-во	стоимость	
1	2	3	4	5	6	7	8
31.12					120	420	$120 \times 3,50$
01.01	800	2880			920	3300	$(120 \times 3,50 + 800 \times 3,60) : 920$
31.01			860	3087	60	214	$60 \times 3,59$

Окончание табл. 2.4

1	2	3	4	5	6	7	8
01.02	1300	4875			1360	5089	$(60 \times 3,58 + 1300 \times 3,75) : 1360$
28.02			880	3291	480	1795	$480 \times 3,74$
01.03	900	3600			1380	5384	$(480 \times 3,74 + 900 \times 4,00) : 1380$
31.03			1120	4368	260	1016	$260 \times 3,9$

Влияние метода списание материально-производственных запасов на показатели отчетности рассмотрен в табл. 2.5.

Таблица 2.5

Влияние метода списание материально-производственных запасов на показатели отчетности

Показатели	Строки отчетности	Метод ФИФО	Метод ЛИФО	Метод средней взвешенной себестоимости
1. Выручка, д.е.	Стр. 010 ф. 2	22 580	22 580	22 580
2. Себестоимость:	Стр. 020 ф.2	10 735	10 815	10 759
Остаток на начало	Стр. 211 ф. 1 графа 3	420	420	420
+ Поступило		11 355	11 355	11 355
- остаток на конец	Стр. 211 ф. 1 графа 4	1040	960	1016
3. Валовая прибыль, д.е.	Стр. 029 ф.2	11 965	11 785	11 841

Данные таблицы 2.6 показывают, что метод списание материально-производственных запасов оказывает влияние на объем валовой прибыли, на стоимость остатков запасов, отраженных в форме 1 по строке 210 «Запасы», которая в свою очередь входит в расчет показателей ликвидности организации и показатели деловой активности.

Метод ФИФО увеличивает стоимость запасов, отраженных в форме № 1 «Бухгалтерский баланс», а значит расчетно увеличивается коэффициент текущий ликвидности, что кредиторами оценивается поло-

жительно, но при этом расчетно увеличивается срок хранения запасов на складе (оценка деловой активности организации), что отрицательно будет оценено менеджерами компании.

Затраты на производство продукции

По учету затрат на производство продукции основными элементами учетной политики, влияющих на показатели отчетности являются:

- способ списания общехозяйственных расходов;
- способ оценки незавершенного производства.

В соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета организации могут списывать общехозяйственные расходы на:

- счета учета затрат на производство;
- на счет 90 «Продажи».

Применение второго варианта списания общехозяйственных расходов вызывают следующие последствия:

1) на счетах по учету производственных расходов, а соответственно по статьям баланса «Готовая продукция», «Незавершенное производство» отражена неполная себестоимость продукции (без общехозяйственных расходов), что соответственно уменьшит величину актива баланса и оказывает влияние на значение коэффициента текущей ликвидности организации, исчисляемого отношение оборотных активов и краткосрочных обязательств (величина этого важнейшего показателя уменьшается);

2) при списании общехозяйственных расходов на счет 90 «Продажи» на всю сумму общехозяйственных расходов увеличивается себестоимость проданной продукции, что приводит к уменьшению прибыли, налога на прибыль и показателей рентабельности.

К положительным моментам списания общехозяйственных расходов на счет 90 «Продажи» относится:

- улучшение показателей деловой активности;
- улучшение показателей рентабельности оборотных активов и всего имущества организации в связи с уменьшением этих показателей в активе баланса;

Выбирая способ оценки незавершенного производства (нормативной или плановой себестоимости, прямым статьям расходов, стоимости сырья, материалов, полуфабрикатов) необходимо иметь в виду, что при значительных остатках незавершенного производства себестоимость реализованной продукции может быть существенно завышена и организация может быть убыточной. Кроме того, занижение стоимости незавершенного производства, отражаемого в балансе отдельной статье, может оказать влияние на величину оборотных активов, принимаемых в расчет при исчислении коэффициента текущей ликвидности – одного из основных официальных показателей структуры ба-

ланса организации и ее платежеспособности. К таки м же последствием приводит занижение в балансе стоимости готовой продукции при ее оценки по неполной производственной себестоимости.

Вместе с тем занижение стоимости незавершенного производства в активе баланса улучшает показатели оборачиваемости имущества и рентабельности незавершенного производства, оборотных активов и всего имущества организации за счет уменьшения их величины в активе баланса.

Финансовые вложения. Финансовые вложения по которым текущая рыночная стоимость не определяется, в момент выбытия оценивается одним из следующих способов:

- по первоначальной стоимости каждой единицы учета;
- по средней первоначальной стоимости каждой единицы учета;
- по первоначальной стоимости первых во времени приобретений финансовых вложений (способ ФИФО).

Выбирая способ оценки финансовых вложений при их выбытии, следует иметь ввиду, что в условиях роста цен на ценные бумаги их оценка по средней первоначальной стоимости по сравнению с оценкой способом ФИФО может оказать влияние на балансовую стоимость внеоборотных активов, включающих долгосрочные финансовые вложения, и оборотных активов, включающих краткосрочные финансовые вложения, и показатели, рассчитываемые с использованием стоимости имущества (в том числе на коэффициент текущей платежеспособности).

Займы и кредиты

В соответствии с п. 6 ПБУ 15/01 организация – заемщик может:

- 1) переводить долгосрочную задолженность в краткосрочную, когда по условиям договора займа или кредита до возврата основной суммы долга остается 365 дней;
- 2) учитывать указанную долгосрочную задолженность в составе долгосрочной задолженности до момента ее погашения.

Выбранный вариант учета долгосрочной задолженности оказывает влияние на величину балансовых сумм по разделам «Долгосрочные обязательства» и «Краткосрочные обязательства», а следовательно, на величину показателей, исчисляемых на их основе. Особенно важно принимать во внимание указанное обстоятельство при расчете коэффициента текущей ликвидности.

При переводе значительных сумм долгосрочной задолженности в краткосрочную значение коэффициента текущей ликвидности может оказаться меньше его критериального значения (1,)) в связи с чем организация признается неплатежеспособной.

Определение состава обычных и прочих видов деятельности.

В соответствии с п. 4 ПБУ 9/99 и п. 4 ПБУ 10/99 доходы и расходов зависимости от их характера, условий получения, направлений деятельности организации подразделяются следующим образом:

- доходы и расходы по обычным видам деятельности;
- прочие доходы и расходы.

Отдельные виды доходов и расходов в учетной политике в целях бухгалтерского учета целесообразно квалифицировать в соответствии с подходами по решению данного вопроса в учетной политике для целей налогообложения.

При этом необходимо иметь ввиду, что квалификация указанных видов деятельности может оказать влияние на сумму выручки от реализации продукции и на величину показателей, исчисляемых с использованием данного показателя, в том числе на показатели, исчисляемые по нормативам, установленным в процентах к сумме выручки (величину рекламных расходов – п. 4 ст. 264 НК РФ, резервов по сомнительным долгам – п. 4 ст. 266 НК РФ) и др.

Решения по созданию резервов

При решении вопроса о создании резервов нужно иметь ввиду следующее. Создание резервов по сомнительным долгам и предстоящих расходов влечет за собой увеличение соответствующих затрат (по резервам будущих расходов) и прочие расходы (по резервам сомнительных долгов), оказывающие влияние на величину прибыли организации и всех показателей, исчисляемых на их основе.

В организациях, исчисляющих коэффициент текущей ликвидности отношением оборотных активов ко всей сумме краткосрочных обязательств, значительные суммы резервов предстоящих расходов могут уменьшить значение коэффициента текущей ликвидности.

2.2. Построение аналитического баланса

Анализ отчетности начинается с бухгалтерского баланса. Однако более удобен свернутый (уплотненный) баланс, называемый агрегированным аналитическим балансом, который формирует путем несложных корректировок бухгалтерского баланса: объединением в аналитические группы однородных статей и перегруппировки некоторых статей исходного баланса [2].

В агрегированном формате сокращается размер баланса, повышается его наглядность, упрощается алгоритм расчета показателей при сохранении качественных характеристик (достоверность, объективность, сопоставимость, нейтральность, понятность и т.д.).

Важнейшим приемом этапа предварительной оценки является формирование аналитического баланса, который будет использоваться да-

лее для всех финансовых расчетов. Практическая полезность данного приема связана с тем, что бухгалтерский баланс организации требует уточнения и определенной перегруппировки статей, вытекающих из аналитического подхода к пониманию оборотных и внеоборотных активов, собственного и заемного капитала.

Наличие аналитического баланса позволяет избежать необходимости заниматься корректировками на этапе расчета финансовых коэффициентов. При этом обеспечивается единство подхода к определению отдельных элементов баланса. Что позволяет объединить рассчитываемые на их основе финансовые показатели в единую систему (табл. 2.6).

Для построения аналитического баланса необходимо ввести следующие корректировки:

1) на величину долгосрочной дебиторской задолженности (строка 230) уменьшить сумму оборотных активов и увеличить стоимость внеоборотных активов;

2) показатель статьи «Расходы будущих периодов» (стр. 216) может быть отнесена к составу внеоборотных активов в том случае, если срок их списания превышает ближайшие 12 месяцев;

3) из раздела краткосрочных обязательств должна быть исключена статья «Доходы будущих периодов» (стр. 640) на эту сумму должен быть увеличен собственный капитал компании.

Аналитический баланс, в которые введены корректировки называется **уточненным** аналитическим балансом. Если корректируемые статьи (долгосрочная дебиторская задолженность, доходы будущих периодов, расходы будущих периодов) имеют незначительные (менее 5 % в валюте баланса) данные, то составляется **упрощенный** аналитический баланс, т.е. корректировки не делаются;

4) после этого однородные по составу элементы балансовых статей объединяются в необходимые аналитические разделы (внеоборотные и оборотные активы, собственный и заемный капитал).

Анализируя аналитическую таблицу необходимо обратить внимание на:

1. Изменение общей стоимости активов организации, равной сумме I и II раздела баланса.

2. Изменение стоимости иммобилизованных (т.е. внеоборотных) активов или недвижимого имущества (стр. 190).

3. Изменение стоимость мобильных (оборотных) активов (стр. 290).

4. Оценить за счет чего в большей степени изменилась стоимость имущества: за счет вложения в оборотные и внеоборотные активы.

4. Оценить изменение стоимости материальных оборотных средств (стр. 210) и других видов оборотных активов.

Таблица 2.6

Анализ аналитического баланса ОАО «Завод ЖБК» за 2008 год

Статьи баланса	Строки баланса	2007 год		2008 год		Изменения	
		тыс. руб.	уд. вес	тыс. руб.	уд. вес	Абсол. тыс. руб.	Темп прироста, %
1	2	3	4	5	6	7 = 5 – 3	8 = 5 : 3 × 100%
Внеоборотные активы всего, в том числе:	190 + 230	351 813	50,5	473 825	59,75	+ 122 012	+ 34,68
Основные средства	120	150 999	21,67	170 096	21,45	+ 19 097	+ 12,65
Незавершенное строительство	130	100 249	14,4	203 305	25,64	+ 103 056	В 2 раза
Долгосрочные финансовые вложения	140	99	-	99	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	150	466	0,07	325	0,04	- 141	- 30,26
Дебиторская задолженность	230	100 000	14,35	100 000	12,6	-	-
Оборотные активы всего, в том числе:	290 – 230	344 843	49,5	319 214	40,25	- 25 629	- 7,4
Запасы	210	182 499	26,2	192 075	24,22	+9 576	+5,25
НДС по приобретенным ценностям	220	17 013	2,44	28 282	3,57	+ 11 269	+66,24
Дебиторская задолженность	240	132 799	19,06	80 583	10,16	- 52 216	- 39,3
Краткосрочные финансовые вложения	250	4538	0,65	7077	0,89	+ 2539	+ 55,95
Денежные средства	260	6203	0,89	10 954	1,38	+ 4751	+ 76,59
Прочие оборотные активы	270	1791	0,26	243	0,03	- 1547	- 86,38
Всего стоимость имущества	300	696 656	100	793 039	100	+ 96 386	+ 13,84

1	2	3	4	5	6	7	8
Капитал и резервы всего, в том числе:	490 + 640	364 713	52,35	412 485	52,01	+ 47 772	+ 13,1
Уставный капитал	410	15 048	2,16	15 048	1,9	-	-
Добавочный капитал	420	234 820	33,71	234 720	29,6	- 100	- 0,04
Резервный капитал	430	3762	0,54	3762	0,46	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки)	470	62 598	8,98	36 156	4,56	- 26 442	- 42,24
Доходы будущих периодов	640	48 485	6,96	122 799	15,48	+ 74 314	В 2,5 раза
Долгосрочные обязательства всего, в том числе:	590	2342	0,34	40 070	5,01	+ 37 728	В 17 раз
Заемные средства	510	2342	0,34	9851	1,24	+ 7509	В 3 раза
Прочие долгосрочные обязательства	520	-	-	30 219	3,81	+ 30 219	-
Итого долгосрочные источники финансирования	(490 + 640) + + 590	367 055	52,69	452 555	57,07	+ 85 500	+ 23,29
Краткосрочные обязательства всего, в том числе:	690- 640	329 601	47,31	340 484	42,93	+ 10 883	+ 3,3
Займы и кредиты	610	35 355	5,07	40 831	5,1	+ 5476	+ 15,5
Кредиторская задолженность	620	291 984	41,91	298 189	37,6	+ 6205	+ 2,13
Задолженность участникам по выплате доходов	630	2008	0,28	1464	0,18	- 544	- 27,1
Резервы предстоящих расходов и платежей	650	254	0,04	-	-	- 254	-
Итого обязательств компании	590 + (690 - - 640)	331 943	47,65	380 554	47,99	+ 48 661	+ 14,64
Всего обязательств компании	700	696 656	100	793 039	100	+ 96 386	+ 13,84

5. Проанализировать изменилась ли структура имущества организации.

6. Оценить динамику капитала организации и ответить на вопрос: За счет каких источников в большей степени формировалось имущество организации?

7. Оценить изменение отдельных элементов заемного капитала и их соотношения: долгосрочных и краткосрочных обязательств; кредитов, займов и кредиторской задолженности.

8. Проанализировать изменилась ли структура капитала организации.

Обобщая данные таблицы необходимо дать общую оценку:

1. Стратегии формирования имущества организации.

2. Стратегии формирования ресурсов компании из различных источников финансирования организации.

Анализ данных таблицы 2.6 показал, что экономические ресурсы завода ЖБК за 2008 году увеличились на 96 386 тыс. руб. или 13,8%. В исследуемом периоде ресурсы в основном вкладывались в внеоборотные активы, стоимость которых увеличилась на 122 012 тыс. руб. или 34,7%. Стоимость оборотных активов снизилась на 25 629 тыс. руб. или 7,4%. Это негативная тенденция, которая может привести к проблеме в платежеспособности предприятия. Неравномерная динамика стоимости внеоборотных и оборотных активов оказала несущественное влияние на их структуру, удельный вес внеоборотных активов увеличился на 10%, в то время как доля оборотных активов снизилась. Снижение удельного веса оборотных активов может привести к снижению доходов организации в ближайшей перспективе.

В 2008 году источники финансирования Завода ЖБК носили в основном долгосрочный характер. Объем долгосрочных источников финансирования в 2008 году увеличился на 85 500 тыс. руб. или на 23%. Краткосрочные источники финансирования так же имели положительную динамику. За 2008 год они увеличились на 10 883 тыс. руб. или 3%. Структура источников финансирования не изменилась. Как в начале, так и в конце отчетного периода наибольший удельный вес принадлежит долгосрочным источникам финансирования, что является положительной тенденцией.

Таким образом, в 2008 году, менеджеры завода «ЖБК» придерживались стратегии расширенного воспроизводства, формируя ресурсы на долгосрочной основе и вкладывая их в имущество длительного пользования.

2.3. Оценка и анализ внеоборотных активов организации

Бухгалтерский баланс организации характеризует имущественное положение предприятия с двух сторон [33]:

- а) активов, в которые вложены средства компании
- б) источников финансирования этих активов

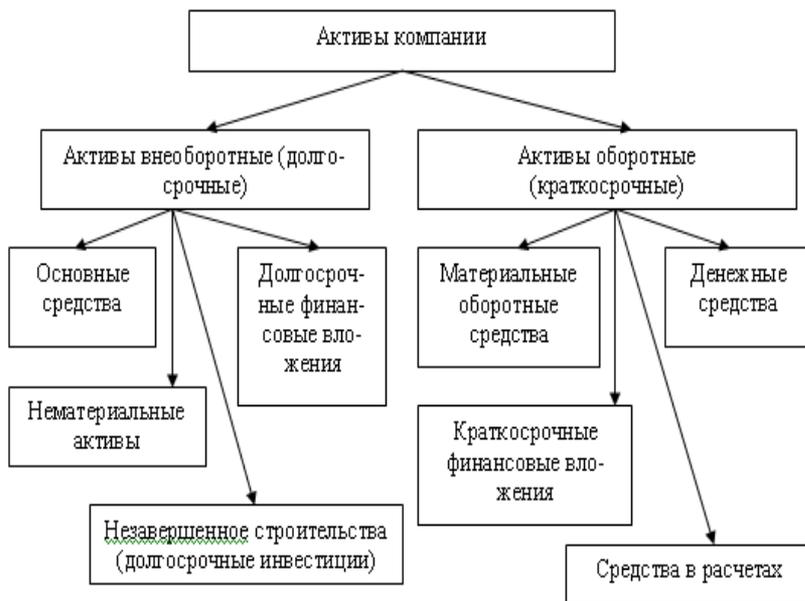


Рис. 2.2. – Структура активов компании

Активы – есть ресурсы компании:

- 1) выражаемые в денежном измерителе;
- 2) сформированные за счет собственного и заемного капитала;
- 3) сложившиеся в результате событий прошлых лет;
- 4) принадлежащие ей на правах собственности или контролируемые ею;
- 5) обещающие получения дохода в будущем.

Активы подразделяются на две большие группы: внеоборотные и оборотные активы.

К внеоборотным активам относятся активы, полезные свойства которых предполагается использовать в течение периода свыше 12 меся-

цев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев. В учетно-аналитической практике внеоборотные активы получили название основной (иммобилизованный капитал).

Методика анализа внеоборотных активов предусматривает использование стандартных приемов: горизонтального (динамического), вертикального (структурного).

Для анализа используется исходная информация – форма № 1 «Бухгалтерский баланс» и форма № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу». В таблице 2.7 представлены показатели состава, структуры и динамики внеоборотных активов ОАО «Завод ЖБК».

Как следует из таблицы, общая величина внеоборотных активов на отчетную дату возросла на 122 012 тыс. руб. или 34,68%, на что в большей степени оказал рост вложений в незавершенное строительство (+ 103 056 тыс. руб. или в 2 раза). Неравномерная динамика оказала влияние на структуру внеоборотных активов, на отчетную дату удельный вес основных средств снизился на 7%, а удельный вес незавершенного строительства увеличился на 14,4%. Рост внеоборотных активов свидетельствует о расширении производственной базы предприятия. Данный факт является положительным моментом, связанным с развитием производственной деятельности, следствием которого должно стать увеличение выпуска и рост объема реализации продукции, а следовательно, увеличение дохода и следовательно прибыли от продаж.

2.4. Оценка имущественного потенциала компании

Анализ внеоборотных активов позволяет получить ответ на вопрос, имеющий отношение к производственной мощности компании:

1. Какими средствами располагала компания на начало отчетного периода?

2. Какова была их структура?

3. Какие изменения в общем объеме имущества и его структуры имели место в отчетном периоде?

Акцент при этом делается на внеоборотные активы, точнее на основные средства как долгосрочные источник генерирования дохода. Показатели имущественного потенциала позволяют получить представление о «размерах» предприятия, величине средств, находящихся под его контролем, и структуре активов [33].

Таблица 2.7

**Анализ показателей состава, структуры и динамики внеоборотных активов
ОАО «Завод ЖБК» за 2007 год**

Показатели	Сумма, тыс. руб.			Темп роста, %	Структура (удельный вес), %		
	2007 г.	2008 г.	Абсолютное изменение		2007 г.	2008 г.	изменения
	2	3	4		5	6	7
Основные средства	150 999	170 096	+ 19097	+ 12,65	42,92	35,89	- 7,02
Незавершенное строительство	100 249	203 305	+ 103 056	в 2 раза	28,49	42,91	+ 14,42
Долгосрочные финансовые вложения	99	99	-	-	0,02	0,02	-
Прочие внеоборотные активы	466	325	- 141	- 30,2	0,13	0,06	- 0,07
Дебиторская задолженность	100 000	100 000	-	-	28,44	21,12	- 7,3
Итого стоимость внеоборотных активов	351 813	473 825	+ 122 012	+ 34,68	100	100	-

Основные средства – часть имущества организации, используемая в качестве средств труда в хозяйственной деятельности предприятия в течение периода превышающего 12 месяцев или операционного цикла.

Стоимость объектов основных средств переносится на стоимость готовой продукции по частям в виде начисления амортизации.

Понятию «амортизация» следует характеризовать в нескольких аспектах:

Амортизация – исчисленный в денежном измерителе износ основных средств и нематериальных активов в процессе их использования в хозяйственной деятельности;

Амортизация – способ, процесс перенесения первоначальной стоимости средств труда на себестоимость произведенной продукции;

Амортизация – инструмент возмещения износа с помощью создания амортизационных отчислений для обновления производственных фондов. В данном учебном пособии акцент делается на второй вариант интерпретации термина «Амортизация»

Наиболее информативным являются следующие показатели (рис. 2.2).



Рис. 2.3. – Классификация показателей оценки имущества фирмы

Величина контролируемых фирмой средств (стоимость хозяйственных средств, находящихся на балансе предприятия).

Этот показатель дает обобщенную стоимостную оценку величины предприятия как единого целого. Это – учетная оценка активов, числящихся на балансе предприятия, необязательно совпадающая с их суммарной рыночной оценкой.

Уточненная сумма контролируемых предприятием средств будет рассчитываться по следующей формуле:

$$XC = A - ЗУ, \quad (2.1)$$

где XC – сумма хозяйственных средств, находящаяся на балансе предприятия;

A – всего активов по балансу;

ЗУ – задолженности учредителей по взносам в уставный капитал.

Рост этого показателя в динамике благоприятен и свидетельствует о наращивании экономической мощи предприятия. Факторами роста стоимостной оценки имущества являются:

- дополнительные вклады собственников фирмы;
- привлечение новых собственников;
- реинвестирование прибыли;
- временное привлечение средств;
- безвозмездные поступления;
- целевые поступления;
- переоценка.

Действие некоторых из этих факторов сопровождается ростом капитала, другие факторы вызывают лишь временное наращивание имущественного потенциала, третьи – вообще эфемерны, а оценка обусловленного ими роста стоимости имущества может быть субъективна. Основным фактором роста стоимости имущества является реинвестирование прибыли.

Стоимость чистых активов компании. Этим показателем характеризуется стоимостная оценка имущества фирмы после формального или фактического удовлетворения всех требований третьих лиц. Величина чистых активов (ВЧА) отвечает на вопрос «На что могут рассчитывать собственники, если процедура ликвидации предприятия будет начата в данный момент?»

$$ЧА = [BA + (OA - ЗУ)] - [ДО + (КО - ДБП)], \quad (2.2)$$

где BA – стоимость внеоборотных активов;

OA – стоимость оборотных активов;

ЗУ – задолженность учредителей по взносам в уставный капитал;

ДО – долгосрочные обязательства;

КО – краткосрочные обязательства;

ДБП – доходы будущих периодов.

Полученная величина ЧА организации должна быть положительна и иметь положительную динамику.

Если по окончании финансового года величина ЧА организации окажется меньше величины уставного капитала, то в соответствии со ст. 90 и 99 ГК РФ общество должно объявить и зарегистрировать уменьшение уставного капитала. Расчет чистых активов ОАО «Завод ЖБК» приведен в табл. 2.8.

Таблица 2.8

Анализ чистых активов ОАО «Завод ЖБК» за 2008 год

№	Показатели	На начало периода	На конец периода	Изменения	
				Абсолютные, тыс. руб.	Относительные, %
1	Величина контролируемых организацией средств, тыс. руб. (стр. 300)	696 656	793 039	+ 96 383	+ 13,84
2	Обязательства компании, тыс. руб. (стр. 590 + (690 – 640))	331 943	380 554	+ 48 611	+ 14,64
3	Величина чистых активов компании, тыс. руб. (п. 1 – п. 2)	364 713	412 485	+ 47 772	+ 13,1
4	Справочно: величина уставного капитала компании (стр. 410)	15 048	15 048	-	-
5	Удельный вес чистых активов в стоимости имущества организации, тыс. руб. (п. 3 : п. 1 × 100%)	52,35	52,01	- 0,34	- 0,6
6	Соотношение чистых активов и уставного капитала организации: (п. 3 : п. 5)	24,24	27,41	+ 3,2	+ 13,1

Анализ данных таблицы 2.8 показал, что Чистые активы предприятия за отчетный период увеличились на 47 772 тыс. руб. или 13,1% и

занимают 52% в стоимости имущества предприятия. Негативной тенденцией является отрицательная динамика удельного веса ЧА в стоимости имущества «Завода ЖБК», которая связана с опережающими темпами роста обязательств организации над темпами роста стоимости чистых активов.

ЧА в 24 раза в 2007 году и 27 раз – в 2008 были выше величины уставного капитала организации. Этот факт положительно оценивается инвесторами и кредиторами предприятия.

Относительные показатели имущественного потенциала предприятия позволяют судить о структуре ее имущества. Расчет и экономическое значение относительных показателей представлен в табл. 2.9.

Таблица 2.9

Относительные показатели имущественного потенциала компании

Показатель	Формула для расчета	Пояснения
1	2	3
Фондоотдача основных средств	Выручка от продаж: Среднегодовая величина ОС	Характеризует объем выручки полученный на один рубль вложенный в основные средства
Фондоемкость производства и реализации	Среднегодовая величина ОС: Выручка от продаж	Характеризует удельный вес стоимости ОС в выручки от реализации
Фондорентабельность	Прибыль от продаж: Среднегодовая величина ОС	Характеризует объем прибыли полученный на один рубль вложенный в основные средства
Коэффициент износа	Накопленная амортизация: Первоначальная стоимость основных средств	Характеризует долю стоимости ОС списанную на затраты предприятия в первоначальной стоимости
Фондовооруженность труда	Среднегодовая величина ОС: среднесписочную численность работников	Характеризует стоимость ОС приходящуюся на одного работника
Коэффициент годности	Остаточная стоимость ОС: Первоначальная стоимость	Характеризует ту часть первоначальной стоимости амортизируемого актива, которая осталась к списанию в будущих периодах

1	2	3
Коэффициент обновления	Первоначальная стоимость поступивших ОС: Первоначальная стоимость ОС на конец отчетного года $\times 100$	Какую часть от имеющихся на конец периода ОС составляют новые ОС
Коэффициент выбытия	Первоначальная стоимость выбывших ОС: Первоначальная стоимость ОС на начало отчетного года $\times 100$	Какая часть ОС, с которыми компания начинала работать в отчетном периоде, выбыла из-за ветхости и по другим причинам

Данные для расчета большинства аналитических показателей, характеризующих внеоборотные активы (в особенности основные средства) можно найти в форме № 5.

Таблица 2.10

**Анализ относительных показателей имущественного потенциала
ОАО «Завод ЖБК» за 2008 год**

Показатель	Данные на начало периода	Данные на конец периода	Изменения	
			Абсолютные, тыс. руб.	Относительные, %
Доля внеоборотных активов в валюте баланса, %	50,6	59,75	+ 9,25	+18,3
Доля основных средств в валюте баланса, %	21,67	21,45	- 0,22	- 1,02
Доля активной части основных средств, %	79,47	88,20	+ 8,72	+ 10,97
Коэффициент износа	0,52	0,50	- 0,02	- 3,85
Коэффициент годности	0,49	0,50	+ 0,01	-
Коэффициент обновления	X	0,1	-	-
Коэффициент выбытия	X	0,02	-	-

Анализ данных таблица 2.10 показал, что наибольший удельный вес в стоимости активов принадлежит имуществу длительного пользования, на конец 2008 года – 60%. В основном внеоборотные активы состоят из объектов основных средств доля которых в валюте баланса – 21% на конец отчетного периода. Большая часть основных средств (88%) представлена активной их частью, т.е. основными средствами участвующими в производственном процессе.

Сравнивая коэффициент обновления и коэффициент выбытия можно сказать, что в 2008 году организация в большей степени занималась приобретением основных средств, чем их списанием. Доля вновь поступивших основных средств 10%, а доля выбывших основных средств 2% от их первоначальной стоимости.

Это позволило иметь положительную динамику коэффициенту износа. Если на начало отчетного периода на затраты организации было списано 52% первоначальной стоимости ОС, то в конце периода – 50%. То есть амортизация остается «мощным» источником формирования себестоимости в ОАО «Завод ЖБК».

Для анализа эффективности использования основных средств может быть использована следующая таблица.

Таблица 2.11

**Анализ эффективности использования основных средств
ЗАО «Завод ЖБК»**

Показатели	2008 год		Изменения	
	начало периода	конец периода	тыс. руб.	%
1. Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб. (ф. 1 стр. 120)	135 900	160 548	+ 24 648	+ 18,13
2. Выручка, тыс. руб. (ф. 2 стр. 010)	486 060	668 293	+ 182233	+ 37, 49
3. Прибыль до налогообложения, тыс. руб. (ф. 2 стр. 140)	12 906	32 620	+19 714	в 1,5 раза
4. Численность, чел.	347	420	+ 73	+ 21,0
5. Фондоёмкость, руб. п. 1 : п. 2	0,27	0,24	– 0,03	– 0,8
6. Фондоотдача, руб. (п. 2 : п. 1)	3,58	4,16	+ 0,58	+ 16,2
7. Рентабельность основных средств, % (п. 3: п. 1)	9,49	20,3	+ 10,8	в 1,1 раз
8. Фондовооруженность, (п. 1 : : п. 4) тыс. руб.	391,6	382,3	– 9,34	– 2,4

Анализ данных таблицы 2.11 показал, что на заводе ЖБК основные средства используются эффективно, об этом говорит положительная динамика всех показателей.

Если в начале отчетного периода на 1 рубль вложенный в ОС было получено 3 рубля 58 коп. выручки от реализации конструкций, то в конце периода – 4 рубля 16 копеек.

Показатель фондорентабельности так же увеличился, если в начале периода на один рубль вложенный в основные средства было получено 9 копеек прибыли, то в 2008 – 20 копеек.

Показатель фондоемкости снизился и это положительная тенденция, так как на 0,8 % снизилась доля основных средств в выручке от реализации, а это положительно оказывает влияние на увеличение финансового результата.

Негативным фактором является снижение фондовооруженности на 2,4%. Это связано с тем, что темпы роста численности опережают темпы роста стоимости ОС, и на одного человека работающего приходится в 2008 году на 9 рубля 34 копейки меньше ОС, чем в 2007 году.

2.5. Оценка структуры источников финансирования

Имущественный комплекс организации формируется за счет заемных и собственных источников, которые отражаются в пассиве баланса.

Пассивный капитал (источники покрытия активов компании) – это долгосрочные источники средств, за счет которых сформированы активы организации, они подразделяются на собственный и заемный капитал (рис. 2.4).



Рис. 2.4. – Пассивный капитал в структуре источников финансирования

Собственный капитал – это часть стоимости активов предприятия, дающей ее собственникам после удовлетворения требований третьих лиц. В известном смысле собственный капитал может трактоваться как аналог долгосрочной задолженности предприятия перед своими собственниками [33].

Заемный капитал есть денежная оценка средств, предоставленных предприятию на долгосрочной основе третьими лицами на основе возвратности и, в большинстве случаев, платности.

В соответствии с учетно-аналитическим подходом величина капитала исчисляется как сумма итогов третьего «Капитал и резервы» и четвертого «Долгосрочные обязательства» разделов бухгалтерского баланса.

Важнейшим вопросом в разработки финансирования внеоборотных вложений является установление достаточности для этого собственных источников. Не располагая достаточным собственным капиталом, предприятие вынуждено прибегать к использованию долгосрочных кредитов и займов. Принятие решения об использовании заемных средств для развития внеоборотных активов должно основываться на принципе окупаемости привлеченных средств.

Достаточность собственного капитала для формирования внеоборотных активов определяется сравнением этих двух показателей. Для достижения финансовой устойчивости финансирование вложений в имущество организации должно осуществляться по схеме, представленной в табл. 2.13.

Таблица 2.13

Схема формирования имущества предприятия

Имущество (активы)	Источники формирования имущества (пассивы)
Внеоборотные активы	Собственный капитал
Оборотные активы	Заемный капитал
Итого валюта баланса	Итого валюта баланса

Правило здесь таково: Величина собственного капитала в совокупности с долгосрочными заемными источниками (кредитами и займами) должна полностью покрывать потребность в финансировании всех внеоборотных активов, а так же наименее ликвидной части оборотных активов – производственных запасов.

В таблице 2.14 представлены данные позволяющие судить о достаточности долгосрочных источников финансирования для формирования внеоборотных активов.

Таблица 2.14

**Анализ достаточности долгосрочных источников финансирования для финансирования внеоборотных активов
ОАО «Завод ЖБК» за 2008 год**

Показатели	На начало периода	На конец периода	Изменения	
			Абсолютные, тыс. руб.	Относительные, %
1	2	3	4	5
1 Собственный капитал, тыс. руб. (стр. 490 + 640)	364 713	412 485	+ 47 772	+ 13,1
2 Величина долгосрочных обязательств, тыс. руб. (стр. 590)	2342	40 070	+ 37 728	в 16 раз
3 Величина долгосрочных источников финансирования, тыс. руб. (п. 1 + п. 2)	367 055	452 555	+ 85 500	+ 23,3
4 Величина внеоборотных активов, тыс. руб., (стр. 190 + 230)	351 813	473 825	+ 122 012	+ 34,68
5 Излишек (+) или недостаток (-) долгосрочных источников финансирования для покрытия внеоборотных активов (п. 3 – п. 4)	+ 15 242	- 21 270	- 36 512	в 2,5 раза

Анализ данных таблицы 2.13 показал, что на Заводе ЖБК в 2007 году долгосрочных источников финансирования было достаточно для покрытия внеоборотных активов, и оборотные активы в сумме 15 242 тыс. руб. покрывались за счет долгосрочных источников.

В 2008 году вследствие того, что темпы роста внеоборотных активов выше чем темпы роста долгосрочных источников финансирования, последних стало не хватать на финансирование ВАО, то есть источником финансирования ВАО в сумме 36 512 стал заемный капитал, нося-

щий краткосрочный характер. Это нарушение экономических правил формирования имущества, что приведет к финансовой зависимости организации от внешних кредиторов.

Таким образом, для оценки имущественного потенциала организации необходимо:

1. Оценить финансовую стратегию развития организации в исследуемом периоде;
2. Проанализировать динамику и структуру внеоборотных активов организации;
3. Оценить динамику чистых активов организации;
4. Оценить эффективность использования внеоборотных активов;
5. Оценить источники финансирования внеоборотных активов.

Контрольные вопросы

1. Определите различие между оборотными и внеоборотными активами. Что собой представляет операционный цикл.

2. С какой целью при построении аналитического баланса необходимо на величину долгосрочной дебиторской задолженности уменьшить величину оборотных активов?

3. С какой целью при построении аналитического баланса необходимо на величину задолженностей учредителей по вкладам в уставный капитал уменьшить величину уставного капитала?

4. С какой целью при построении аналитического баланса необходимо величину «доходов будущих периодов» вывести за пределы краткосрочных обязательств?

5. Что значит «Оценить политику формирования имущества организации»?

6. Что значит «Оценить политику формирования источников финансирования»?

7. Какие показатели необходимо использовать давая оценку имущественному потенциалу организации?

8. Что является целью анализа капитала организации?

9. Какие существуют основные источники для увеличения капитала организации?

Тема 3. АНАЛИЗ ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ

3.1. Оборотные активы организации источники их формирования

Оборотные активы организации – это часть имущества полностью меняющая свою материально-вещественную форму, полностью потребляемая и полностью переносящая свою стоимость на себестоимость готовой продукции (работ, услуг) за один операционный цикл, которая вследствие ее реализации формирует выручку от продаж (доход).

Постоянно повторяющийся оборот формирует кругооборот активов.



Рис. 3.1. – Схема кругооборота средств, вложенных в оборотные активы

На рисунке 3.1 представлены составляющие оборотных активов, в бухгалтерском балансе оборотные активы расположены по степени увеличения их ликвидности, то есть снижения срока их трансформации в денежные средства.

В процессе хозяйственной деятельности происходит постоянный кругооборот капитала. Оборотный капитал проходит последовательно три стадии кругооборота: заготовительную, производственную и сбытовую.

В результате стадии **снабженческой** оборотный капитал переходит из денежной формы в производственную (предметы труда или товары).

На стадии **производства** ресурсы воплощаются в продукцию, работы, услуги при этом часть ресурсов может остаться в незавершенном производстве.

На стадии **реализации (продажи)** оборотный капитал из товарной формы вновь переходит в денежную.

В бухгалтерском учете находит отражение кругооборот ресурсов отдельно взятой организации и формируется информация о состоянии, размещении и изменении величины капитала на разных стадиях.

Система формирования оборотных активов предприятия оказывает влияние на скорость их оборота и эффективность использования. Избы-

ток оборотных средств означает, что часть капитала предприятия бездействует и не приносит дохода. Вместе с тем недостаток оборотного капитала будет тормозить ход производственного процесса, замедляя скорость оборота средств предприятия.

Вопрос об источниках формирования оборотных активов важен потому, что конъюнктура рынка постепенно меняется, потребности предприятия в оборотных средствах нестабильны и покрыты и покрыть эти потребности только за счет собственных источников становится практически невозможно. Поэтому основной задачей управления процессом формирования оборотных активов является обеспечение эффективности привлечения заемных средств.

Источники формирования оборотных средств могут быть собственные и заемные. Информация о размерах собственного капитала представлена в III разделе баланса организации «Капитал и резервы» и разделе I форма № 3 № «Отчет об изменении капитала». Информация о заемных источниках представлена в разделах IV «Долгосрочные обязательства» и V «Краткосрочные обязательства», а так же в форме № 5 «Приложения к бухгалтерскому балансу».

Как правило, минимальная потребность в оборотных активах покрывается за счет собственных источников: прибыли, уставного капитала, резервного капитала и др. Однако в силу разных объективных причин (инфляция, рост объемов производства, задержки в оплате продукции) у предприятия возникают дополнительные потребности в оборотных активах. В этих случаях финансовое обеспечение хозяйственной деятельности сопровождается привлечением заемных источников – банковских и коммерческих кредитов, займов и т.д.

Основным показателем, применяемым для оценки эффективности использования заемного капитала, является эффективность финансового рычага (ЭФР), который показывает, на сколько процентов изменится рентабельность собственного капитала за счет привлечения заемного капитала.

$$\text{ЭФР} = (1 - K_n) \times (P_k - ЦЗК) \times (ЗК : СК), \quad (3.1)$$

где K_n – коэффициент налогообложения прибыли (отношение суммы налога на прибыль к прибыли до налогообложения);

P_k – рентабельность всего капитала организации, исчисленная как отношение прибыли до налогообложения к среднегодовой сумме всего капитала (%);

ЦЗК – средневзвешенная цена заемного капитала (%);

ЗК – среднегодовая величина заемного капитала;

СК – среднегодовая величина собственного капитала.

Эффект финансового рычага показывает сумму прибыли дополнительно полученную (потерянную) за счет привлечения заемного капитала.

Таблица 3.1

Анализ эффективности использования заемного капитала в ОАО «Завод ЖБК» в 2008 году

Показатели	Строки отчетности	2007 год	2008 год	Изменения	
				тыс. руб.	темп прироста, %
1	2	3	4	5	6
1. Средневзвешенная величина собственного капитала (тыс. руб.)*	(490 + 640) ф.1	364 713	412 485	+ 47 772	+13,1
2. Средневзвешенная величина заемного капитала (тыс. руб.)	(590 + 690 – 640) ф.1	331 943	380 554	+ 48 611	+14,6
3. Средневзвешенная величина всего капитала, тыс. руб.	стр. 700 ф.1	696 656	793 039	+ 96 383	+13,8
4. Процентная ставка, под которую привлечены заемные средства, % (Средневзвешенная величина заемного капитала)	договор с кредит. организацией	17	16	– 1	– 5,9
5. Сумма налога на прибыль, тыс. руб.	стр. 150 ф. 2	4355	8586	+ 4231	+ 97,2
6. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	стр. 140 ф. 2	12 906	32 620	+ 19 714	в 1,5раза
7. Коэффициент налогообложения прибыли,	п. 5 : п. 6	0,34	0,26	– 0,08	– 22,5
8. Рентабельность капитала организации (%)	п. 6 : п.3 × 100%	1,85	4,11	+ 2,26	в 1,5 раза
9. Эффективность финансового рычага (тыс. руб.)	$1 - \text{п. 7} \times (\text{п. 8} - \text{п. 4}) \times (\text{п. 2} : \text{п. 1})$	1,68	2,9	+ 1,23	+ 73,0

- допущение: в силу отсутствия отчетности ОАО «Завод ЖБК» за 2007 год, вместо средних величин применяем фактические за отчетный и предыдущий период, на оценку тенденций принятое допущение влияние не окажет.

Анализ данных таблицы 3.1 показал, что рентабельность организации возросла на 1,68% за счет привлечения заемных средств. В 2008 году этот показатель увеличился на 1,23 пункта или 73%. То есть привлеченные ресурсы используются эффективно.

3.2. Расчет величины и динамики собственных оборотных средств

Для проведения анализа и оценки обеспеченности оборотных активов собственным капиталом рекомендуется рассчитывать по данным бухгалтерского баланса следующие показатели:

- величина собственных оборотных средств (СОС)
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (коэффициент покрытия) (К об сос)

Нормативов в отношении размера СОС нет, поэтому показатель анализируется в динамике, с ростом объема производства величина СОС обычно увеличивается.

Показатель СОС является абсолютным, поэтому не приспособлен для пространственно-временных сопоставлений. С этой целью более активно применяется относительный показатель – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (коэффициент покрытия оборотных активов собственным капиталом);

СОС рассчитываются как разница между долгосрочными источниками финансирования и величиной внеоборотных активов.

$$СОС = СК (\text{стр. } 490 + 640) - ВОА (\text{стр. } 190 + 230) \quad (3.2)$$

Показатель СОС дает оценку части собственного капитала компании (капитала собственников) использованной для финансирования оборотных активов. В данном случае акцент делается на пассивы (источники финансирования имущества).

А К Т И В		П А С С И В	
Внеоборотные активы		Капитал и резервы и Долгосрочные обязательства	
Оборотные активы		Краткосрочные обязательства	
Валюта баланса	Собственные Оборотные Средства	Валюта баланса	

Коэффициент Обеспеченности СОС показывает удельный вес оборотных активов профинансированных за счет капитала собственников. Министерство финансов рекомендует «держат» этот показатель в ко-

ридоре 0,1–0,5, то есть как минимум 10%, а оптимально – 50% оборотных активов должно быть покрыто капиталом собственников.

$$K_{\text{сос}} = \text{СОС} : \text{ОА} \quad (3.3)$$

где ВОА – внеоборотные активы; (стр. 190 + стр. 230 ф.1);

ОА – оборотные активы (стр. 290-230) ф.1;

СК – собственный капитал предприятия (стр. 490 + 640 ф.1);

ДО – Долгосрочные обязательства предприятия (стр. 590 ф.1);

СОС – собственные оборотные средства.

Таблица 3.2

**Анализ собственных оборотных средств
в ОАО «Завод ЖБК» в 2008 г.**

Показатели	Строки отчетности	2007 г.	2008 г.	Изменения	
				тыс. руб.	Темп прироста, %
Величина собственного капитала (тыс. руб.)	(490 + 640) ф.1	364 713	412 485	+ 47 772	+ 13,1
Величина внеоборотных активов, тыс. руб.	(190 + 230) ф.1	351 813	473 825	+ 122 012	+ 34,68
Величина оборотных активов, тыс. руб.	(190 – 230) ф. 1	344 843	319 214	– 25 629	– 7,4
Величина СОС, тыс. руб.	п. 1 + п. 2 – п. 3	+ 12 900	– 61 340	– 74 240	-
Коэффициент обеспеченности СОС	п. 5: п. 4	0,04	-	– 0,04	

Данные таблицы 3.2 показывают следующее: если в начале отчетного периода оборотные активы составляли сумму 12 900 тыс. руб. или 4% от стоимости оборотных активов, то в конце отчетного периода все оборотные активы и внеоборотные в сумме 61 340 тыс. руб. были профинансированы кредиторами, что является негативной тенденцией и свидетельствует об ухудшении финансовой устойчивости Завода ЖБК.

Схематично ситуацию с наличием собственных оборотных средств можно представить следующим образом:

2007 год		2008 год	
Актив	Пассив	Актив	Пассив
ВОА	СК	ВОА	СК
+ 12 900	}	- 61 340	ДО
ОА			КО
		ОА	

3.3. Расчет и оценки показателей оборачиваемости оборотных средств

Анализ оборотных активов применяется при оценке деловой активности предприятия. Деловая активность в финансовом аспекте проявляется прежде всего в скорости оборота средств. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов – показателей оборачиваемости. Они очень важны для организации по следующим причинам [13]:

- 1) от скорости оборота средств зависит размер годового оборота;
- 2) с размерами оборота, а следовательно, и с оборачиваемостью связана относительная величина условно-постоянных расходов: чем быстрее оборот, тем меньше на каждый оборот приходится этих расходов;
- 3) ускорение оборота на той или иной стадии кругооборота средств влечет за собой ускорение оборота и на других стадиях. Финансовое положение организации, ее платежеспособность зависит от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги.

Для анализа деловой активности организации используются две группы показателей:

Оборачиваемость средств, вложенных в имущество организации, может оцениваться:

- а) коэффициентом оборачиваемости оборотных активов (в оборотах) – количество оборотов, которое делает за анализируемый период капитал организации или его составляющие;
- б) продолжительностью одного оборота (в днях) – средним сроком, за который возвращаются в хозяйственную деятельность организации денежные средства, вложенные в производственно-коммерческие операции.

Информация о величине выручки от реализации содержится в форме № 2 «Отчет о прибылях и убытках» (стр. 010). Средняя величина обо-

ротных активов определяется по форме № 1 как средняя арифметическая:

$$\text{Средняя величина активов} = \frac{O_n + O_k}{2} \quad (3.4)$$

где O_n и O_k – соответственно величина активов на начало и конец периода.

Продолжительность одного оборота в днях можно рассчитать следующим образом:

$$\frac{\text{продолжительность одного оборота в днях}}{\text{коэффициент оборачиваемости активов (в оборотах)}} = \frac{\text{длительность анализируемого периода в днях}}{\text{в оборотах}} \quad (3.5)$$

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (в оборотах) характеризует скорость оборота оборотных средств организации. Скорость оборота отражает количество кругооборотов, совершаемых оборотными средствами предприятия за определенный период. Она показывает величину реализованной продукции, приходящуюся на 1 рубль оборотных активов. Увеличение показателя означает: растет объем продаж на каждый вложенный рубль оборотных активов; на тот же объем продукции требуется меньшая величина оборотных средств; рационально и эффективно используются средства.

Снижение числа оборотов свидетельствует об ухудшении финансового состояния компании.

Чем меньше продолжительность одного оборота, тем при прочих равных условиях, организации требуется меньше оборотных средств. Чем быстрее оборотные активы совершают кругооборот, тем лучше и эффективнее они используются.

Таким образом, время оборота капитала влияет на потребность в совокупном его обороте. Сокращение данного времени – важнейшее направление финансового управления, ведущего к повышению эффективности использования оборотных средств и увеличению отдачи.

Таблица 3.3

**Анализ оборачиваемости оборотных активов
ОАО «Завод ЖБК» за 2008г.**

Показатели	Строки отчетности	2007 г.	2008 г.	Изменения	
				тыс. руб.	темп прироста, %
1	2	3	4	5	6
1. Выручка от продаж (тыс. руб.)	010 ф.2	486 060	668 293	+ 182 233	+ 37,5

Окончание табл. 3.3

1	2	3	4	5	6
2. Среднегодовые остатки оборотных активов (тыс. руб.)	(290 – – 230) ф.1	344 843	319 214	– 25 629	– 7,4
3. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (обороты)	п. 1 : п. 2	1,4	2,09	+ 0,69	+ 49,3
4. Коэффициент загрузки (закрепления) оборотных активов в 1 руб. выручки от продажи	п. 2 : п. 1	0,71	0,48	– 0,23	– 32,4
5. Продолжительность одного оборота всех оборотных активов, дни	360 : п. 3	257	172	– 85	– 33

Данные таблицы 3.3 свидетельствуют о снижении продолжительности оборота оборотных активов, что является позитивной тенденцией. Но на Заводе ЖБК данная тенденция была вызвана в большей степени снижением стоимости оборотных активов. Этот фактор является негативным, вследствие этого все показатели расчетно «говорят» о более эффективном использовании оборотных активов в 2008 году по сравнению с 2007 годом:

- ускорила оборачиваемость оборотных активов на 0,7 оборота или 49%;
- сократилась продолжительность трансформации оборотных активов в денежные средства на 85 дней или 33%;
- уменьшилось на 32 процента закрепление оборотных активов в 1 рубле выручки от продажи с 71 до 48 копеек.

3.4. Расчет и оценка показателей оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности

Дебиторская задолженность. Во 2-ом разделе бухгалтерского баланса отражается задолженность юридических и физических лиц данному хозяйствующему субъекту. Дебиторская задолженность – это средства предприятия находящиеся во временном пользовании у третьих лиц.

Дебиторская задолженность отражает, как правило, два фактора:

1) уровень деловой активности предприятия – чем больше объем продаж, тем обычно больше объем дебиторской задолженности;

2) отношение предприятия к своим клиентам – чем больше предприятие «любит» своих клиентов, то есть чем большую отсрочку платежа оно своим клиентам предоставляет, желая сохранить клиентов и привлечь новых, тем больше объем дебиторской задолженности.

В процессе анализа дебиторской задолженности преследуются различные цели [2]:

1) оценка платежной дисциплины покупателей и заказчиков;

2) анализ риска дебиторской задолженности и вероятности возврата средств;

3) выявление в составе дебиторской задолженности обязательств, маловероятных к взысканию;

4) разработка политики кредитования покупателей, направленной на ускорение расчетов и снижение риска неплатежей.

На величину дебиторской задолженности оказывает влияние объем продаж, условия расчетов с дебиторами, политика взыскания дебиторской задолженности, платежная дисциплина покупателей.

Для анализа дебиторской задолженности используются следующие показатели (табл. 3.4).

Анализируя дебиторскую задолженность особое внимание уделяется ее качеству. Рост дебиторской задолженности должен сопровождаться ростом объема выручки от реализации, если такого не наблюдается то можно говорить об увеличении сроков погашения дебиторской задолженности, что косвенно свидетельствует об ухудшении ее качества.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставленного организацией.

Таблица 3.4

Аналитические показатели оценки дебиторской задолженности

Наименование показателя	Формула для расчета	Строки баланса	Пояснения
1	2	3	4
Доля ДЗ в стоимости оборотных активов	$ДЗ / ОА \times 100$	$240 / 290 \times 100$	

1	2	3	4
Доля СДЗ в сумме ДЗ	$\text{СДЗ} / \text{ДЗ} \times 100$	Аналит. счет к счету 62 / 240 $\times 100$	Характеризует качество ДЗ. Тенденция его к росту свидетельствует о снижении ликвидности
Период погашения ДЗ	$\text{ДЗ} \times \text{Д} / \text{объем продаж} \times$	$240 \times 360 / 010$ (ф. № 2)	На основании этого показателя можно оценить, за какой период в среднем погашается ДЗ
Соотношение ДЗ к выручке	$\text{ДЗ} / \text{ОП} \times 100$	$240 / 010$ (ф. № 2)	Дает информацию о том, какой процент непроданной продукции приходится на 1 рубль продаж
Доля сомнительной задолженности в общих продажах	$\text{СДЗ} / \text{ОП} \times 100$	Аналитический счет к счету 62 / 010 (ф. № 2) 100	Данный показатель используется в процессе прогнозного анализа дебиторской задолженности, расчета резерва сомнительных долгов, для прогноза денежных потоков

Если при расчете этого показателя выручка от реализации считается на момент перехода права собственности на готовую продукцию к покупателю, то увеличение коэффициента означает сокращение продаж в кредит; а его снижение свидетельствует об увеличении объема предоставляемого кредита.

Чем продолжительнее периода погашения дебиторской задолженности, тем выше риск ее возврата. Данный показатель следует анализировать по юридическим и физическим лицам, вида продукции, условиям расчетов, условиям заключения сделок т.п.

Запасы. В балансовых статьях этой группы отражается фактическая себестоимость сырья, основных полуфабрикатов, тары, незавершенного производства, готовой продукции, товаров и т.д.

Согласно ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов» к материально-производственным запасам (МПЗ) относятся активы:

- используемые в качестве сырья, материалов при производств продукции, предназначенной для продажи (выполнении работ, оказании услуг);

- предназначенные для продажи;
- используемые для управленческих нужд.

На величину МПЗ, а так же запасов товаров оказывают влияние объем продаж, характер производства, физические особенности самих запасов, возможность перебоев в снабжении, а так же затраты по приобретению и поддержанию запасов.

Для характеристики существенности данной статьи при оценке финансового положения предприятия, ее влияния на операционный цикл и скорость оборота средств анализируемой организации используются следующие показатели (табл. 3.5).

Таблица 3.5

Аналитические показатели оценки запасов организации

Наименование показателя	Формула для расчета	Строки баланса
Доля МПЗ в стоимости активов	$МПЗ / А \times 100$	211 / 300 \times 100
Доля МПЗ в стоимости оборотных активов	$МПЗ / ОА \times 100$	211 / 290 \times 100
Период оборота МПЗ	$МПЗ \times Д / \text{себестоимость продаж}$	211 \times 360 / 020 (ф. 2)
Период оборота МПЗ	$МПЗ \times Д / \text{расход материалов в анализируемом периоде}$	211 \times 360 / кг сч. 10

По статье «Затраты в незавершенном производстве» показываются все вложения в продукцию, производственный процесс по которым не завершен. Объем незавершенного производства зависит от характер а производства, отраслевых особенностей, выбранного способа оценки.

Для анализа используются приведенные ниже показатели (табл. 3.6).

Таблица 3.6

Аналитические показатели оценки незавершенного производства организации

Наименование показателя	Формула для расчета	Строки баланса
1	2	3
Доля НП в стоимости активов	$НП / А \times 100$	213 / 300 \times 100
Доля НП в стоимости оборотных активов	$НП / ОА \times 100$	213 / 290 \times 100

1	2	3
Период оборота НП	$\text{НП} \times \text{Д} / \text{себестоимость продаж}$	$213 \times 360 / 020$ (ф. 2)
Период оборота НП	$\text{НП} \times \text{Д} / \text{себестоимость выпущенной продукции}$	$213 \times 360 / \text{кт сч. 20}$

По статье «**Готовая продукция и товары для перепродажи**» показывается остаток готовой продукции, полностью законченной обработкой, укомплектованной, которая прошла нужные испытания, соответствует действующим стандартам и сдана на склад или принята заказчиком.

Величина запасов готовой продукции зависит от объема продаж, условий и типов производства, физической природы продукции ее назначения и ряда других условий.

В процессе анализа статей запасов готовой продукции и товаров прежде всего следует попытаться оценить их реализуемость. Одним из способов такой оценки является анализ сроков оборота указанных материальных ценностей. Чем меньше период их оборота, тем ниже риск их неликвидности. Для анализа используются следующие показатели (табл. 3.7).

Таблица 3.7

Аналитические показатели оценки готовой продукции организации

Наименование показателя	Формула для расчета	Строки баланса
Доля ГП в стоимости активов	$\text{ГП} / \text{А} \times 100$	$214 / 300 \times 100$
Доля ГП в стоимости оборотных активов	$\text{ГП} / \text{ОА} \times 100$	$214 / 290 \times 100$
Период оборота ГП	$\text{ГП} \times \text{Д} / \text{себестоимость продаж}$	$214 \times 360 / 020$ (ф. 2)
Период оборота товаров	$\text{НП} \times \text{Д} / \text{покупная стоимость товаров}$	$213 \times 360 / \text{кт сч. 41}$

При проведении анализа необходимо учитывать специфику спроса на выпускаемую продукцию и продаваемые товары. Чем выше риск их устаревания, тем больше вероятность обесценивания готовой продукции и, следовательно, снижение их ликвидности.

При расчете данных показателей используется не выручка от продаж (в отличие от коэффициента оборачиваемости оборотных активов и дебиторской задолженности), а себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг.

Скорость оборота товарно-материальных запасов, в частности готовой продукции, производственных запасов являются одним из главных факторов, влияющих на общую оборачиваемость оборотных активов.

Таблица 3.8

**Анализ динамики оборачиваемости оборотных активов
ОАО «Завод ЖБК» за 2008 год**

Показатели	Строки отчетности	2007 год	2008 год	Изменения	
				тыс. руб.	темп прироста, %
1	2	3	4	5	6
1. Выручка от продаж (тыс. руб.)	010 ф. 2	486 060	668 293	+ 182 233	+ 37,5
2. Среднегодовые остатки оборотных активов (тыс. руб.)	(290 – 230) ф. 1	344 843	319 214	– 25 629	– 7,4
3. Среднегод. остатки запасов, включая НДС, тыс. руб.	стр. 210 + 220 ф. 1	199 512	220 357	+ 20 845	+ 10,4
4. Средние остатки дебиторской задолженности, тыс. руб.	стр. 240 ф. 1	132 799	80 538	– 52 216	– 39,3
5. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	стр. 020 ф. 2	459 421	598 959	+ 139 538	+ 30,3
6. Коэффициент оборачиваемости всех оборотных активов (обороты)	п. 1 : п. 2	1,4	2,09	+ 0,7	+ 49,3
7. Коэффициент оборачиваемости запасов (обороты)	п. 5 : п.3	2,3	2,7	+ 0,4	+ 17,4

Окончание табл. 3.8

1	2	3	4	5	6
8. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (обороты)	п. 1 : п. 4	3,66	8,29	+ 4,63	в 1,3 раза
9. Продолжительность одного оборота всех оборотных активов, (дни)	360 : п. 6	257	172	- 85	- 33
10. Продолжительность одного оборота запасов, (дни)	360 : 7	157	133	- 24	- 14,8
11. Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности, (дни)	360 : 8	98,4	43,4	- 54,9	- 55,9

Данные таблицы 3.8 свидетельствуют об ускорении оборачиваемости как в целом всех оборотных активов, так и составляющих их элементов, таких как запасы и дебиторская задолженность.

Период хранения запасов на складе сократился на 24 дня, продолжительность расчетов с дебиторами сократился на 55 дней.

Основной причиной произошедших положительных изменений явился опережающий рост выручки от продаж по сравнению с динамикой средних остатков оборотных активов.

3.5. Расчет и оценка показателей оборачиваемости кредиторской задолженности

Для оценки показателей оборачиваемости кредиторской задолженности используются следующие показатели:

- коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (обороты), который показывает количество оборотов совершаемых кредиторской задолженностью за анализируемый период.

- период погашения кредиторской задолженности (в днях), средний промежуток времени, проходящего со дня возникновения кредиторской задолженности до дня ее погашения.

Период погашения кредиторской задолженности имеет тенденцию к снижению как при расчете оборачиваемости исходя из выручки от реализации, так и исходя себестоимости продаж.

Таблица 3.9

Анализ динамики оборачиваемости кредиторской задолженности ОАО «Завод ЖБК» за 2008 год

Показатели	Строки отчетности	2007 год	2008 год	Изменения	
				тыс. руб.	темпы прироста, %
1. Выручка от продаж (тыс. руб.)	010 ф. 2	486 060	668 293	+ 182 233	+ 37,5
2. Средние остатки кредиторской задолженности, тыс. руб.	стр. 620 ф. 1	291 984	298 189	+ 6205	+ 2,13
3. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	стр. 020 ф. 2	459 421	598 959	+ 139 538	+ 30,3
4. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности по данным объема продаж (обороты)	п. 1 : п. 2	1,66	2,24	+ 0,58	+ 34,4
5. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности по данным о себестоимости продаж (обороты)	п. 3 : п. 2	1,57	2,0	+ 0,43	+ 27,4
6. Продолжительность одного оборота кредиторской задолженности, исходя из себестоимости продаж (дни)	360 : 5	229	180	- 49	- 21,4
7. Продолжительность одного оборота кредиторской задолженности исходя из выручки, (дни)	360 : 4	216,9	160,7	- 80,2	- 36,9

Для формирования объективного представления об использовании оборотных активов необходимо сопоставить сложившийся уровень оборачиваемости дебиторской задолженности с уровнем оборачиваемости кредиторской задолженности. Как свидетельствуют данные табл. 3.8 и 3.9 период оборачиваемости кредиторской задолженности в 2007 году в 2,2 раза больше, чем период оборота дебиторской задолженности (217 : 98,4), в 2008 году это соотношение составило 3,7 раз (160,7 : 43,4). Такая динамика является негативной тенденцией, поскольку не совпадают периоды оборота дебиторской и кредиторской задолженности. Денежные средства не успевают высвободиться из кругооборота средств, для того, что бы пойти на погашение кредиторской задолженности.

3.6. Расчет и оценки эффективности использования оборотных средств

Оценка эффективности использования оборотных активов проводится на основе следующих показателей:

- привлечение (высвобождение) оборотных активов
- рентабельность оборотного капитала

Порядок расчета показателей:

$$OA = (L1 - L0) \times \frac{N}{360}, \quad (3.6)$$

где OA – привлечение (+), высвобождение (-) оборотных активов;

L1 – оборачиваемость оборотных активов (в днях) в отчетном периоде;

L0 – оборачиваемость оборотных активов (в днях) в предыдущем периоде;

N – выручка от продаж, тыс. руб.

$$Pок = \frac{P}{OA} \times 100, \quad (3.7)$$

где Pок – рентабельность оборотного капитала;

P – прибыль от продаж;

OA – среднегодовые остатки оборотных активов.

Данный показатель характеризует дополнительное привлечение (высвобождение) средств в оборот, вызываемое замедлением, (ускорением) оборачиваемости оборотных активов.

Положительное значение данного показателя свидетельствует о замедлении оборачиваемости оборотного капитала, и, следовательно о вовлечении в оборот дополнительных средств. Отрицательное значение показателя характеризует эффект ускорения оборачиваемости и выра-

жается в сокращении потребности в оборотных активах в связи с улучшением их использования, их экономии, что влияет на прирост объема производства, и как следствие – на финансовый результат.

Таблица 3.10

Оценка влияния факторов на экономический результат от ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных активов ОАО «Завод ЖБК» за 2008 год

Показатели	Строки отчетности	2007 год	2008 год	Изменения	
				абсол.	экономически результат, тыс. руб.
1. Выручка от продаж (тыс. руб.)	010 ф. 2	486 060	668 293	+ 182 233	+ 37,5
2. Среднегодовые остатки оборотных активов (тыс. руб.)	(290 – 230) ф. 1	344 843	319 214	– 25 629	– 7,4
3. Продолжительность одного оборота всех оборотных активов, дни	360 : п. 3	257	172	– 85	– 33
4. Однодневный оборот, тыс. руб.	п. 1 : 360	x	1714	x	x
5. Экономический результат.	п. 1 : 360 × п. 3 изменен	x	x	– 145 690	x
6. Расчет влияния факторов на экономический результат В том числе за счет:					
а) изменения среднегодовых остатков оборотных активов		x	x	– 19	– 32 556
б) Изменения выручки от продаж		x	x	– 64,4	– 110 553
7. Баланс отклонений		x	x	– 83,5 – (85)	– 143 109

(п. 2 к.п. : п. 1 н.п.) × 360 – (п. 2 н.п. : п. 1 н.п.) × 360 влияние среднегодовой стоимости ОА.

(п. 2 к.п. : п. 1 к.п.) × 360 – (п. 2 к.п. : п. 1 н.п.) × 360 влияние выручки.

В результате сокращения продолжительности оборачиваемости оборотных активов на 85 дней сформировался результат в виде высвобождения из оборота средств по причине ускорения оборачиваемости оборотных активов на сумму 145 690 тыс. руб.

На изменение продолжительности оборачиваемости оборотных активов оказало влияние два фактора: среднегодовые остатки оборотных активов (ОА) и выручка от продаж (N). Используя модель расчета показателя продолжительности оборачиваемости оборотных активов (L), выявим факторы оказывающие влияние на изменение продолжительности оборота оборотных активов.

$$L = OA : N \times 360 \quad (3.8)$$

Используя принцип цепных подстановок, рассчитаем влияние изменения объема среднегодовых остатков оборотных активов (ОА) и выручки (N) на изменение продолжительности оборота:

$$L(OA) = \frac{OA_1}{N_0} \times 360 - \frac{OA_0}{N_0} \times 360 = \frac{319\,214}{486\,060} \times 360 - \frac{344\,843}{486\,060} \times 360 =$$

$$= 236,4 - 255,4 = -19 \text{ дней} \times 1714 \text{ тыс. руб.} = -32\,566 \text{ тыс. руб.}$$

$$L(N) = \frac{OA_1}{N_1} \times 360 - \frac{OA_1}{N_0} \times 360 = \frac{319\,214}{668\,293} \times 360 - \frac{319\,214}{486\,060} \times 360 =$$

$$= 171,9 - 236,4 = -64,5 \text{ дней} \times 1714 \text{ тыс. руб.} = -110\,553 \text{ тыс. руб.}$$

Совокупность влияния двух факторов на изменение экономического результат в связи с ускорением оборачиваемости оборотных активов на 85 дней = - 143 109 тыс. руб., то есть за счет снижения объема оборотных активов на 25 629 тыс. руб. оборачиваемость активов ускорилась на 19 дней, что повлекло за собой высвобождение ресурсов в объеме 32 566 тыс. руб.

Увеличение объема продаж на 182 233 тыс. руб. повлекло за собой ускорение оборачиваемости оборотных активов на 64,5 дней, что повлекло за собой высвобождение из оборота средств в сумме 110 553 тыс. руб.

Контрольные вопросы

1. Какие основные показатели необходимо рассчитать при оценки МПЗ компании?
2. Какие основные показатели необходимо рассчитать анализируя незавершенное производство компании?
3. Какие основные показатели необходимо рассчитать анализируя готовую продукцию, находящуюся на складе организации?
4. Какие основные показатели необходимо рассчитать при оценки дебиторской задолженности организации?

5. Что подразумевается под термином «качество дебиторской задолженности»?
6. Какие показатели необходимо использовать давая оценку имущественному потенциалу организации?
7. Что является целью анализа капитала организации?
8. Какие существуют основные источники для увеличения капитала организации?

Тема 4. ОЦЕНКА И АНАЛИЗ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА КОМПАНИИ

4.1. Оценка и анализ ликвидности и платежеспособности организации

Кредиторам компании важно знать, способна ли компания погасить вовремя основную сумму долга и проценты за пользование кредитом; поставщикам необходима информация о том, своевременно ли предприятие оплачивает счета, потенциальным партнерам необходима информация о своевременном выполнении компанией своих обязательств перед бюджетом, внебюджетными фондами, работниками предприятия. В связи с этим, важное значение имеет анализ ликвидности организации, основная цель которого – выявить возможность организации вовремя выполнять свои обязательства перед своими кредиторами, юридическими и физическими лицами.

Основными пользователями такой информации являются кредитные учреждения, поставщики, партнеры, работники предприятия.

Источником аналитической информации для оценки ликвидности предприятия является:

Форма № 1 «Бухгалтерский баланс»

Определим терминологию, используемую аналитиками, осуществляющими оценку платежеспособности предприятия

Под *ликвидностью какого либо актива* понимают его способность трансформироваться в денежные средства в ходе предусмотренного производственно-технического процесса, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период времени, тем выше ликвидность данного вида активов [13].

Под *ликвидность компании* понимают наличие у него оборотных активов, **теоретически** достаточном для погашения краткосрочных обязательств, даже с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактом, то есть ликвидность формы означает формальное превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами [3].

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными

по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков. Приводимые ниже группировки осуществляются по отношению к балансу.

Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Основными признаками платежеспособности являются: а) отсутствие просроченной кредиторской задолженности; б) наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете [33].

Отсутствие у предприятия денежной наличности не означает отсутствие платежеспособности предприятия, так как деньги могут поступить на счет в течение ближайших дней. При этом организация может использовать не денежные формы расчетов, поддерживая свою платежеспособность.

В основе оценки платежеспособности предприятия лежит анализ ликвидность баланса, с точки зрения оценки удовлетворительной его структуры.

Обобщающим показателем ликвидности баланса организации является достаточность (излишек или недостаток) активов разной степени ликвидности для покрытия обязательств различной степени срочности.

На практике используются различные методы анализа ликвидности баланса:

- 1) балансовый метод анализа ликвидности, основанный на расчете платежного излишка (недостатка) средств (его часто называют балансом ликвидности или балансом платежеспособности);
- 2) расчет и оценка основных коэффициентов ликвидности баланса;
- 3) расчет и оценка дополнительных (косвенных, уточняющих) показателей ликвидности и платежеспособности;
- 4) анализ платежеспособности на базе денежных потоков.

Основываясь на одном из основных правил формирования ресурсов компании, которое гласит: **величина и сроки финансовых требований организации, должны соответствовать величине и срокам ее обязательств**, классифицируем активы компании в соответствии со степенью их ликвидности, т. е. скорости превращения в денежные средства, активы предприятия разделяются на следующие группы:

A1 – наиболее ликвидные активы – денежные средства предприятия (стр.260) + краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги) (стр. 250); суммы по всем статьям денежных средств, которые могут быть использованы для выполнения текущих расчетов немедленно;

А2 – быстрореализуемые активы – Запасы организации (стр. 210) если срок их трансформации в денежные средства не превышает 1 года + НДС (стр. 220) + дебиторская задолженность сроком погашения до 1 года (стр. 240) + прочие оборотные активы (стр. 270). Желательно также, по данным бухгалтерского учета, вычесть расходы, связанные с взаиморасчетами с работниками по полученным ссудам;

А3 – медленно реализуемые активы – Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев (стр. 230);

А4 – труднореализуемые активы – статьи раздела I актива баланса «Внеоборотные активы» (стр. 190).

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

П1 – наиболее срочные обязательства – к ним относятся кредиторская задолженность (стр. 620);

П2 – краткосрочные пассивы – краткосрочные кредиты и заемные средства и прочие займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты ((стр. 690 – стр.640) – стр. 620);

П3 – долгосрочные пассивы – долгосрочные кредиты и заемные средства (стр. 590);

П4 – постоянные пассивы, а именно «Капиталы и резервы» (стр. 490) + «Доходы будущих периодов» (стр. 640).

Баланс организации считается ликвидной, если ее текущие активы превышают ее краткосрочные обязательства. Организация, оборотный капитал которой состоит преимущественно из денежных средств и краткосрочной дебиторской задолженности, обычно считается более ликвидной, чем организация, оборотный капитал которой состоит преимущественно из запасов.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место соотношения [1]:

$$A1 + A2 > П1 + П2$$

$$A3 > П3$$

$$A4 > П4$$

Сопоставление итогов первой группы по активу и пассиву, т.е. А1 и П1; (сроки до 3 мес.), отражает соотношение текущих платежей и поступлений.

Сравнение итогов второй группы по активу и пассиву, т.е. А2 и П2, (сроки от 3 до 6 мес.), показывает тенденцию увеличения или уменьшения текущей ликвидности в недалеком будущем. Сопоставление итогов

по активу и пассиву для третьей и четвертой групп отражает соотношение платежей и поступлений в относительно отдаленном будущем. Анализ, проводимый по данной схеме, достаточно полно представляет финансовое состояние с точки зрения возможности своевременного осуществления расчетов.

Выполнение первых трех неравенств с необходимостью влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому практически существенным является сопоставление итогов первых трех групп по активу и пассиву. Четвертое неравенство носит «балансирующий» характер и в то же время имеет глубокий экономический смысл, его выполнение свидетельствует о соблюдении менеджерами компании правил формирования экономических ресурсов предприятия: **капитала собственников должно быть достаточно для покрытия внеоборотных активов и часть собственного капитала должна идти на покрытие оборотных активов** Оценка ликвидности баланса ОАО «Завод ЖБК» представлен в табл. 4.1.

Таблица 4.1

Анализ ликвидности Баланса ОАО «Завод ЖБК» за 2008 год

Активы	2007 год	2008 год	Пассивы	2007 год	2008 год	Излишек (+), Недостаток (-) платежных средств	
						2006 год	2007 год
A1	107 41	18 031	П1	291 984	298 189	- 281 243	- 280 158
A2	334 102	301 183	П2	37 617	42 298	+ 296 485	+ 258 885
A3	100 000	100 000	П3	2342	40 070	+ 97 658	+ 59 930
A4	251 813	373 825	П4	364 713	412 485	- 112 900	- 38 660

Анализ таблицы 4.1 показал, что баланс ОАО «Завод ЖБК» в 2007 году является ликвидным, соотношение активов и обязательств было следующее:

$$A1+A2 > П1+П2$$

$$A3 > П3$$

$$A4 < П4$$

В 2008 году баланс завода недостаточно ликвиден, соотношение активов и обязательств следующее:

$$A1+A2 < П1+П2$$

$$A3 > П3$$

$$A4 < П4$$

Недостаток денежных средств для покрытия кредиторской задолженности в сумме 280 158 тыс. руб. на конец 2008 года не компенсирует излишек средств в расчетах в сумме 258 885 тыс. руб. недостаток текущих активов для покрытия текущих обязательств составляет 221 273 тыс. руб. Поэтому в ближайшей перспективе компания будет испытывать проблемы с погашением обязательств. Оценивая перспективную ликвидность, можно сделать вывод, что будущие поступления денежных средств покроют обязательства и останется достаточно большой запас денежной наличности в сумме 59 930 тыс. руб. по состоянию на конец 2008 года. Минимальное требование финансовой устойчивости «Завода ЖБК» выполняется, т.е. внеоборотные активы полностью были покрыты капиталом собственников.

Ликвидность и платежеспособность могут оцениваться с помощью ряда абсолютных и относительных показателей; наиболее распространенные в аналитической практике коэффициенты приведены на рис. 4.1.



Рис. 4.1. – Классификация показателей оценки финансовой состоятельности фирмы в краткосрочной перспективе

Единственным абсолютным показателем в данной системе является показатель *собственные оборотные средства (СОС)*.

Поэтому целесообразно перейти относительным показателям – коэффициентам ликвидности. Смысл этих показателей в том, что бы сопоставить кредиторскую задолженность с активами (теоретически), используемыми для ее погашения.

Принято выделить три группы однородных оборотных активов, различающихся с позиции их участия в погашении расчетов:

- а) материально-производственные запасы;
- б) дебиторская задолженность;

в) денежные средства и их эквиваленты. Это позволит построить три основных аналитических коэффициента, которые можно использовать для оценки ликвидности и платежеспособности предприятия (табл. 4.2).

Таблица 4.2

**Показатели оценки ликвидности
и платежеспособности предприятия**

Наименование показателя	Формула расчет	Строки баланса	Норматив	Пояснения
1	2	3	4	5
Степень платежеспособности по текущим обязательствам	$K_{пто} = KO : \text{Выручка}$	$(690 - 640) :$: стр. Дт оборот денежных счетов	< 3	Позволяет определить, в какие средние сроки организация может рассчитаться по текущим обязательствам при сохранении среднемесячной выручки.
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	$K_{тл} = OA : KO$	$(290 - 230) :$: $(690 - 640)$	2,0	Дает общую оценку ликвидности предприятия, показывает сколько рублей OA приходится на 1 рубль текущих обязательств

Продолжение табл. 4.2

1	2	3	4	5
Коэф. быстрой (срочной) ликвид. или критической оценки	$\text{Кбл} = (\text{ДЗ} + \text{КФВ} + \text{ДС}) : \text{КО}$	$(240 + 250 + 260 + 270) : (690 - 640)$	1,0	Показывает какую долю обязательств могут покрыть быстро ликвидные активы
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\text{Кал} = (\text{ДС} + \text{КФВ}) : \text{КО}$	$(260 + 250) : (690 - 640)$	0,25	Какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости покрыта немедленно за счет имеющихся денежных средств
Коэф. покрытия оборотных активов собственным капиталом (коэф. обеспеченности обор. активов собственными оборотными средствами)	$\text{Кпок} = \text{СОС} : \text{ОА}$	$[(490 + 590 + 640) - 190] : 290$ – уточненный вариант $[(490 + 590) - 190] : 290$ – упрощенный вариант	Min 0,5	Показывает долю оборотных средств, профинансированных за счет собственных источников. Чем выше эта доля, тем в меньшей степени зависит предприятие от кредиторов
Коэффициент маневренности оборотных активов	$\text{Кман} = (\text{ДС} + \text{КФВ}) : \text{ОА}$	$(250 + 260) : (290 - 230)$	-	Характеризует степень подвижности, мобильности оборотных активов. Чем выше значение коэффициента, тем гарантированнее сохранность платежеспособности компании.

Окончание табл. 4.2

1	2	3	4	5
Коэффициент маневренности собственного капитала	Км сос = СОС: : (СК+ДО)	$(490 + 590 + 640) - 190$: : $(490 + 590) -$ – уточненный вариант $(490 + 590) -$ $- 190$: $(490 +$ $+ 590) -$ упрощенный вариант	-	Характеризует долю собственных оборотных средств в долгосрочных источниках финансирования

В таблице 4.3 приведен анализ основных относительных коэффициентов платежеспособности ОАО «Завод ЖБК».

Таблица 4.3

**Показатели оценки ликвидности и платежеспособности
ОАО «Завод ЖБК» за 2008 год**

Наименование показателя	Формула расчет	2007 год	2008 год	Абсолютные, тыс. руб.
1	2	3	4	5
Козф. текущей (общей) ликвидности	$(290 - 230) : (690 - 640)$	1,04	0,94	- 0,1
Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности	$(240 + 250 + 260 + 270) : (690 - 640)$	0,74	0,58	- 0,16
Козф. абсолютной ликвидности	$(260 + 250) : (690 - 640)$	0,04	0,05	- 0,01
Коэффициент покрытия оборотных активов собственным капиталом	$[(490 + 590 + 640) - (190 + 230)] : (290 - 230)$	0,05	-	- 0,05
Коэффициент маневренности оборотных активов	$(250 + 260) : (290 - 230)$	0,03	0,05	+ 0,02

Окончание табл. 4.3

1	2	3	4	5
Коэффициент маневренности собственного капитала	$(250 + 260) : [(490 + 590 + 640) - (190 + 230)]$	0,5	-	-

Анализ таблицы 4.3 показал, что исследуемая организация не в состоянии погасить свои долги в течение года без задержек. Коэффициент текущей ликвидности ниже рекомендуемого Министерством финансов значения. Это произошло вследствие того, что оборотные активы за исследуемый период снизились на 7%, а краткосрочные обязательства возросли на 3,3%. То есть, привлекая ресурсы на краткосрочной основе, менеджеры ЖБК вкладывали их в долгосрочные активы, нарушая тем самым правила финансирования активов. Это послужило причиной возникновения финансовых трудностей.

Коэффициент быстрой ликвидности так же существенно ниже рекомендуемого значения. Если будет инкассирована вся дебиторская задолженность, то исследуемая организация погасит всего 74% краткосрочных обязательств в 2007 году и 58% – в 2008. Коэффициент абсолютной ликвидности говорит о том, что компания не имеет денежной наличности для покрытия краткосрочных обязательств. Расчет этих трех основных показателей подтвердил наличие финансовых трудностей в ОАО «Завод ЖБК», которые усугубились к концу 2008 года, о чем говорит отрицательная динамика всех показателей. Коэффициент покрытия оборотных активов собственным капиталом говорит о том, что в начале 2008 года 5% оборотных активов финансировали собственники, в конце 2008 года оборотные активы в полном объеме финансируются кредиторами. Это отрицательно скажется на платежеспособности и финансовой независимости организации. Коэффициент маневренности оборотных активов показал, что в начале отчетного периода 3% от стоимости оборотных активов занимали денежные средства, в конце отчетного периода – 5%.

Таким образом, оценив ликвидность баланса и платежеспособность компании, кредитные инспекторы оценят риск предоставления кредита ОАО «Завод ЖБК» в 2008 году как очень высокий.

Необходимо отметить, что поставщики-кредиторы обычно заинтересованы в высоких показателях ликвидности. Если краткосрочные обязательства растут быстрее, чем ее оборотные активы, соотношение между ними будут снижаться, и это может привести к возникновению финансовых трудностей.

С точки зрения акционеров, высокие значения показателей ликвидности могут означать: у компании много денег омертвлено в производственных и обычно низкодоходных активов, таких как денежные остатки, ценные бумаги или материально-производственные запасы.

4.2. Оценка и анализ финансовой устойчивости организации

Финансовая устойчивость – одна из важнейших характеристик оценки финансового состояния предприятия. Соотношение стоимости материальных оборотных средств и величины собственных и заемных источников их формирования определяет степень финансовой устойчивости. Обеспеченность запасов и затрат источниками их формирования является сущностью финансовой устойчивости, а платежеспособность выступает ее внешним проявлением.

Цель анализа финансовой устойчивости – оценка способности предприятия погашать свои обязательства и сохранять права владения в долгосрочной перспективе.

В качестве инструментария для финансового анализа широко используются финансовые показатели – относительные и абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия.

Финансовая устойчивость рассчитывается по данным бухгалтерского баланса. Компания является устойчивой от внешних кредиторов и от потрясений на финансовом рынке, когда большая часть его активов сформирована за счет собственного капитала. Для определения типа финансовой устойчивости воспользуемся методикой В.П. Бочарова [13].

Для характеристики финансовой ситуации на предприятии существует четыре типа финансовой устойчивости. Тот или иной тип финансовой устойчивости определяется расчетно. Информационной базой определения типа финансовой устойчивости является форма № 1 «Бухгалтерской баланс». Алгоритм расчета следующий:

1. Определим, достаточно ли собственных источников финансирования для покрытия запасов (СОС) : $СК (стр. 490 + 640) - ВОА (стр. 190 + 230) - З (стр. 210)$, если расчетно получена положительная величина, то организация имеет абсолютную финансовую устойчивость (I тип), если результат отрицательный, то собственных источников не хватает для финансирования запасов организации.

2. Определим, достаточно ли долгосрочных источников финансирования для покрытия запасов (СДИ) : $[СК (стр. 490 + 640) + ДО (стр. 590)] - ВОА (стр. 190 + 230) - З (стр. 210)$, если расчетно получена положительная величина, то организация имеет нормальную финансовую устойчи-

чивость (II тип), если результат отрицательный, то долгосрочных источников не хватает для финансирования запасов организации.

3. Определим достаточно ли всех источников финансирования для покрытия запасов: [СК (стр. 490 + 640) + ДО (стр. 590) + КО (стр. 690 – стр. 640)] – ВОА (стр. 190 + 230) – З (стр. 210), если расчетно получена положительная величина, то организация имеет неустойчивое финансовое положение, так как запасы предприятия в основном финансируются за счет краткосрочных источников (III тип), если результат отрицательный, то компания является банкротом (IV тип). Таким образом:

Первый – абсолютная устойчивость финансового состояния, задается условием: (+ СОС; + СДИ; +ОВИ). Это значит, что источником финансирования запасов компании расчетно является капитал собственников;

Второй – нормальная устойчивость финансового состояния предприятия, гарантирующая его платежеспособность, соответствует следующему условию: (– СОС; + СДИ; + ОВИ). Характеризуется тем, что запасы финансируются за счет долгосрочных источников;

Третий – неустойчивое финансовое состояние, при этом для финансирования запасов привлекаются краткосрочные обязательства: (– СОС; – СДИ; +ОВИ).

Четвертый – кризисное финансовое состояние, при котором предприятие находится на грани банкротства, характеризуется тем, что запасы полностью покрываются заемным капиталом: (– СОС; – СДИ; – ОВИ).

Рассчитаем основные показатели финансовой устойчивости (табл. 4.4).

Таблица 4.4

**Определение типа финансовой устойчивости
ЗАО «Завод ЖБК» за 2008 г.**

Показатели	Начало отчетного периода	Конец отчетного периода	Изменения относительные, %
1	2	3	4
1. Капитал и резервы (стр. 490)	364 713	412 485	113,1
2. Внеоборотные активы (стр. 190)	351 813	473 825	134,7
3. Оборотные активы (стр. 290)	344 843	319 214	7,4
4. Запасы (стр. 210)	182 499	192 075	105,2

Окончание табл. 4.4

1	2	3	4
5. Долгосрочные пассивы (стр. 590)	2342	40 070	в 17 раз
6. Краткосрочные пассивы (стр. 690)	329 601	340 484	103,3
7. Собственные оборотные средства (СОС) п. 1– п. 2	12 900	–61 340	– в 5 раз
8. Собственные и долгосрочные источники (СДИ) п. 5 + п. 7	15 242	– 21 270	– в 1,5 раза
9. Общая величина источников (ОВИ) п. 8+ п. 6	344 843	319 214	– 7,4
10. Недостаток СОС для покрытия запасов п. 7 – п. 4	– 169 599	– 253 415	149,4
11. Недостаток СДИ для покрытия запасов п. 8 – п. 4	– 167 257	– 213 245	127,5
12. Излишек ОВИ для покрытия запасов п. 9 – п. 4	+ 162 344	+ 127 139	– 21,7
13. Тип финансовой устойчивости	III тип	III тип	-

Как показывают данные таблицы 4.4 в 2008 году финансовое положение ОАО «Завод ЖБК» является неустойчивым, а компания зависит от требований кредиторов. В 2007 и 2008 финансовом году менеджеры предприятия полностью финансировали запасы организации средствами кредиторов, привлекаемые на краткосрочной основе.

Если в конце 2007 года на покрытие оборотных активов было направлено 12 900 тыс. руб. капитала собственников, то в 2008 году не только запасы, но и все оборотные активы финансировались за счет средства кредиторов.

Менеджеры компании направляли 61 340 тыс. руб. привлеченных на краткосрочной основе на формирование внеоборотных активов, что может привести организацию в состояние финансовой зависимости и неплатежеспособности.

Выводы об имевших место изменениях в финансовом положении предприятия и их прогрессивности делают на основании ряда расчетных показателей финансовой устойчивости.

Для оценки структуры источников финансирования воспользуемся методикой В.В. Ковалева.

Количественно финансовая устойчивость может оцениваться двояко:

- с позиции структуры источников средств;
- с позиции расходов, связанных с обслуживанием внешних источников.

Соответственно выделяют две группы показателей, называемые условно коэффициентами капитализации и коэффициентами покрытия [33].

В группе коэффициентов капитализации выделяют, прежде всего, соотношение собственных и заемных средств.

Этот показатель дает лишь общую оценку финансовой устойчивости. Поэтому в мировой практике разработан ряд других показателей.

Наиболее значимые для анализа показатели приведены на рис. 4.3.

Коэффициенты капитализации, логично дополняются показателями второй группы, называемыми коэффициентами покрытия и позволяющими сделать оценку того, в состоянии ли предприятие поддерживать сложившуюся структуру источников средств.

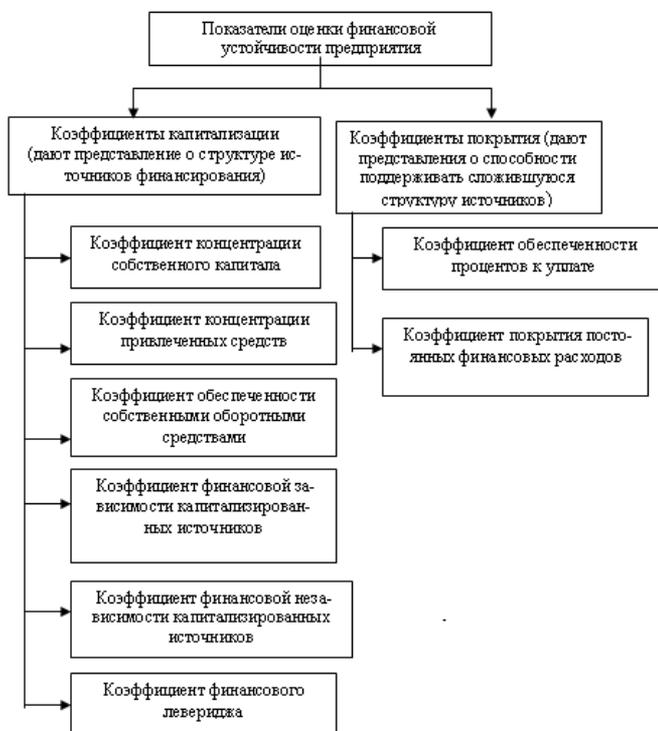


Рис. 4.3. – Классификация показателей оценки финансовой устойчивости предприятия

Привлечение заемных средств связано с бременем постоянных финансовых расходов, которые должны, по крайней мере, покрываться текущим доходом.

Постоянные финансовые расходы в части процентов по займам и кредитам должны сопоставляться с прибылью до выплаты процентов и налогов: соответствующий показатель носит название коэффициента обеспеченности процентов. Очевидно, что он должен быть больше единицы, в противном случае предприятие не может в полном объеме рассчитывать с внешними инвесторами по текущим обязательствам.

В настоящее время данные показатели можно рассчитать лишь в рамках внутреннего анализа, поскольку согласно нормативным документам основная часть процентов за кредит списывается на себестоимость и входит составной частью в статью «Проценты к уплате» в Форме № 2 «Отчет о прибылях и убытках» и в строку 020 раздела 22 – «Внереализационные расходы и убытки, приравненные к внереализационным расходам» Налоговой декларации по налогу на прибыль организаций.

Единых критериев для значений этих показателей не существует. Они зависят от многих факторов: отраслевой принадлежности предприятия, принципов кредитования, сложившейся структуры источников средств, оборачиваемости оборотных средств, репутации предприятия и др. Поэтому приемлемость значений этих коэффициентов, оценка их динамики и направлений изменения могут быть установлены только в результате пространственно-временных сопоставлений по группам родственных предприятий.

Можно сформулировать лишь одно правило, которое «работает» для предприятий всех типов: владельцы предприятия предпочитают разумный рост в динамике доли заемных средств; напротив, кредиторы (поставщики сырья и материалов, банки, предоставляющие краткосрочные ссуды, и другие контрагенты) отдают предпочтение предприятиям с высокой долей собственного капитала, с большей финансовой автономностью [33].

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка степени независимости от заемных источников финансирования. Это необходимо, чтобы ответить на вопросы: насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости и отвечает ли состояние его активов и пассивов задачам ее финансово-хозяйственной деятельности.

Дадим экономическое значение наиболее важным показателям финансовой устойчивости (табл. 4.5).

Таблица 4.5

Показатели финансовой устойчивости компании

Наименование показателя	Строки баланса	Норматив	Пояснения
Коэффициент автономии	стр. 490 / стр.700 – упрощенный вариант, (стр. 490+640): стр. 700 – – уточненный вариант	0,4–0,6	По этому показ. судят, насколько предприятие независимо от заемного капитала. В предприятие с высокой долей собствен. кап. кредиторы более охотно вкладывают средства, предоставляют более выгодные условия кредитования
Коэффициент финансовой активности (финансовый рычаг, финансовый леверидж)	(стр. 590 + (690 – 640)) : : (490 + 640) – уточненный вариант (стр. 590 + 690) : (490) – – упрощенный вариант	1,5	Показывают сколько заемных средств организация привлекла на Олин рубль вложенных в активы собственных средств
Коэффициент финансовой устойчивости (обеспеченности долгосрочными источниками финансирования)	(стр.490+590+640) : : стр. 700 – уточненный вариант (стр. 490 + 590) : стр. 700 – – уточненный вариант	0,6	Показывает долю долгосрочных источников финансирования в их полном объеме

Все показатели финансовой устойчивости ориентируют предприятие на увеличение собственного капитала, при относительно меньшем росте внеоборотных активов, то есть на одновременное повышение мобильности имущества. В табл. 4.6 приведен анализ показателей финансовой устойчивости ОАО «Завод ЖБК» за 2008 год.

Таблица 4.6

**Показатели финансовой устойчивости
ОАО «Завод ЖБК» за 2008 год**

Наименование показателя	2007 год	2008 год	Изменения
Коэффициент автономии	0,52	0,52	-
Коэффициент финансовой активности (финансовый рычаг, финансовый леверидж)	0,94	0,92	- 0,02
Коэффициент финансовой устойчивости (обеспеченности долгосрочными источниками финансирования)	0,53	0,57	+ 0,04

Анализ таблицы 4.6 показал, что структура источников финансирования ОАО «Завод ЖБК» является удовлетворительной и отвечает требования финансовой устойчивости предприятия. За счет собственного капитала профинансировано 52% активов компании, т.е. заемных средств в структуре источников финансирования – 48%.

Коэффициент финансового левереджа говорит о том, что на один рубль собственного капитала привлечена 94 копейка заемного – в 2007 году и 92 копейки – в 2008 году. Оптимальное значение данного показателя – 1,5, то есть на один рубль собственного капитала допустимо привлекать 1,50 коп. заемного и при этом оставаться независимым от кредиторов.

Таким образом анализ формы № 1 Бухгалтерский баланс ОАО «Завод ЖБК» показал, что при удовлетворительной структуре пассива баланса, компания может быть независима от внешних кредиторов, но структура актива баланса нельзя признать удовлетворительной, вследствие чего исследуемая организация испытывает трудности со своевременными расчетами с кредиторами.

Данное противоречие можно оправдать инвестиционным процессом, который осуществляет организация в 2008 году. Когда абсолютно все ресурсы отвлекались на финансирование строящихся объектов.

Таким образом, анализ финансовой устойчивости позволяют не только оценить один из аспектов финансового состояния предприятия. При правильном его использовании можно активно воздействовать на уровень финансовой устойчивости, повышать его до минимально необходимого, а если он фактически превышает минимально необходимый уровень, – использовать эту ситуацию для улучшения структуры активов и пассивов. Для того, что бы оценить структуру источников финан-

сирования имущества организации, необходимо проанализировать относительные показатели финансовой устойчивости.

Для того, чтобы предприятие было финансово устойчивым и платежеспособным необходимо соблюдать правила формирования ресурсов и структуры имущества организации (рис. 4.4).

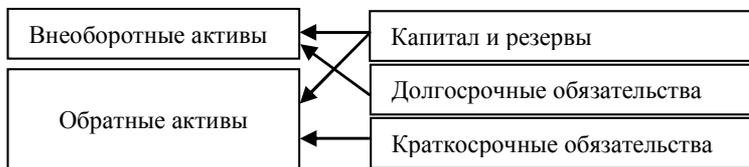


Рис. 4.4. – Схема формирования имущества организации за счет различных источников финансирования

Для увеличения финансовой устойчивости необходимо увеличить долю собственного капитала. Существуют три источника увеличения собственного капитала компании:

1. Увеличение уставного капитала компании за счет увеличения доли каждого собственника. Данный источник увеличения собственного капитала имеет разовый характер за счет него невозможно увеличивать собственный капитал на долгосрочной основе.

2. Увеличение уставного капитала за счет увеличения количество учредители (акционеры). Данный источник является не популярных так как приводит к распылению собственности. Невозможно прибегать к увеличению уставного капитала при всяком появлении потребности в дополнительных ресурсах.

3. Реинвестирование прибыли. То есть присоединение прибыли. Данный процесс наиболее популярен и распространен, так как генерировать прибыль возможно постоянно, но только в том случае, если сование акционеров примет решение не распределять оставшуюся в распоряжении предприятия чистую прибыль.

Таким образом, формы отчетности № 1 Бухгалтерский Баланс дает наглядно оценку экономического потенциала предприятия.

Контрольные вопросы

1. В чем различия между терминами «ликвидность компании», «Ликвидность баланса», «ликвидность активов»?

3. С какой целью при оценке ликвидности баланса активы разбивают по степени их ликвидности, пассивы – по степени срочности их погашения?

4. Почему последнее балансирующее неравенство $A4 < П4$ должно соблюдаться всегда?
5. В каких случаях компания признается платежеспособной?
6. Рекомендуемое значения для показателя «абсолютная ликвидность» – 0,25. Что это значит?
7. Что является целью анализа финансовой устойчивости?
8. Какая группа пользователей заинтересована в оценке финансовой устойчивости компании?
9. По мнению В.В.Ковалева «финансовая устойчивость – это способность предприятия поддерживать целевую структуру источников финансирования» – что это значит?
10. В чем суть определения типа финансовой устойчивости компании?
11. Почему владельцы предприятия предпочитают разумный рост в динамике доли заемных средств, а кредиторы (поставщики сырья и материалов, банки, предоставляющие краткосрочные ссуды, и другие контрагенты) отдадут предпочтение предприятиям с высокой долей собственного капитала, с большей финансовой автономностью?
12. В чем суть финансово левериджа?

Тема 5. ОЦЕНКА И АНАЛИЗ РЕЗУЛЬТАТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

5.1. Порядок формирования финансовых результатов

Финансовый результат деятельности предприятия выражается в изменении величины собственного капитала за отчетный период. Способность предприятия обеспечить неуклонный рост собственного капитала может быть оценена системой показателей финансовых результатов. Обобщенно наиболее важные показатели финансовых результатов деятельности предприятия представлены в форме № 2 «Отчет о прибылях и убытках».

Дадим основные определения [13]:

Прибыль (убыток) – это разница между всеми доходами организации и всеми ее расходами.

Эффект- результат, достигаемый за счет осуществления различных видов деятельности или проведения отдельных мероприятий и операций. Он может выражаться в дополнительной сумме получаемого дохода; в размере снижения издержек; в сумме прироста рыночной стоимости предприятия, в размере чистого денежного потока и т.п.

Эффективность – соотношение показателей результата (эффекта) и затрат (или суммы ресурсов), используемых для его достижения. Наиболее обобщенную оценку эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия дает система коэффициентов рентабельности.

Рентабельность – дословно означает возможность и способность «делать прибыль», т.е. обеспечивать прибыльность. Бизнес рентабелен если он генерирует прибыль [13].

Большую практическую ценность имеет бухгалтерская прибыль, исчисляемая по форме № 2 «Отчет о прибылях и убытках».

В зависимости от различных комбинаций доходов и затрат можно последовательно рассчитать различные показатели прибыли, при этом каждый из них будет представлять большую или меньшую значимость для той или иной категории лиц, имеющих интерес к данной компании.

В Отчете о прибылях и убытках как раз и реализована идея: показать результаты по отдельным совокупностям фактов хозяйственно жизни компании, которые интересны разным группам пользователей финансовой отчетности. Взаимосвязка показателей прибыли показана на рис. 5.1.

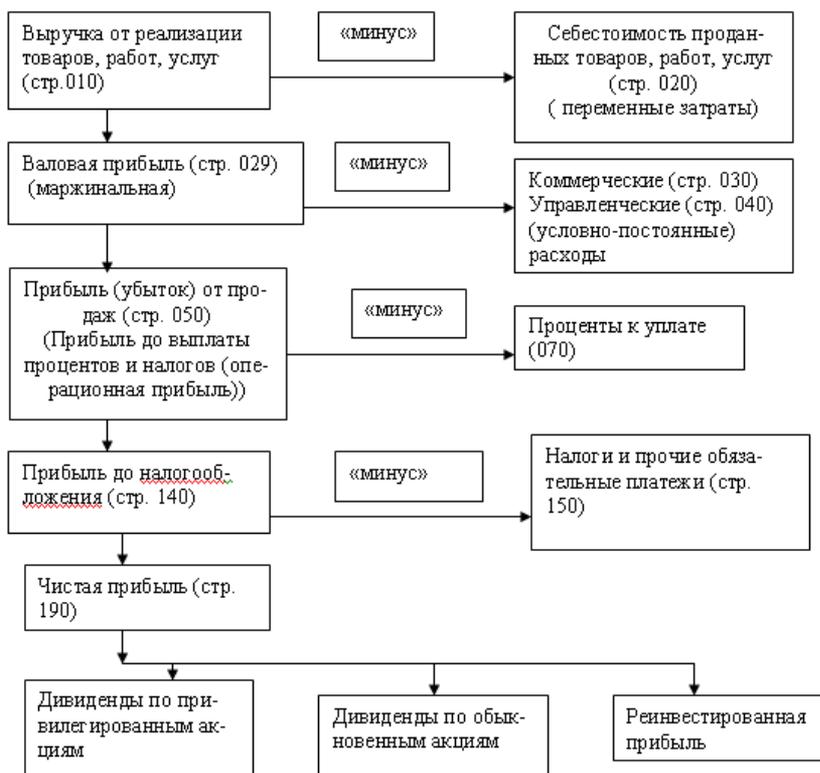


Рис. 5.1. – Взаимосвязка показателей прибыли

Каждый из отдельных показателей прибыли, представленных на рисунке 5.1 ориентирован на различные категории пользователей. Но при этом необходимо иметь в виду. Что между всем заинтересованными лицами делится не прибыль, а стоимостная оценка активов; именно часть активов фирмы отдается лицам, имеющим на это право [3].

5.2. Оценка и анализ внутрифирменной эффективности

В рыночной экономике самым главным мерилom эффективности работы организации является результативность.

Понятие «результативность» складывается из нескольких важных составляющих финансово-хозяйственной деятельности организации.

Наиболее общими характеристиками результативности финансово-хозяйственной деятельности являются общий объем продажи продукции, работ, услуг (оборот) и прибыль.

Основные задачи анализа результативности заключаются:

1. Определить достаточность достигнутого результата для рыночной финансовой устойчивости организации, сохранения конкурентоспособности, обеспечения надлежащего качества жизни трудового коллектива.

2. Изучить источники возникновения и особенности воздействия на результативность различных факторов.

3. Рассмотреть основные направления дальнейшего развития анализируемого объекта.

Информационной базой анализа результативности организации является финансовая отчетность предприятия: форма № 1 «Бухгалтерский баланс» и форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках». По данным внешней отчетности можно проанализировать следующие показатели (рисунок 5.2).

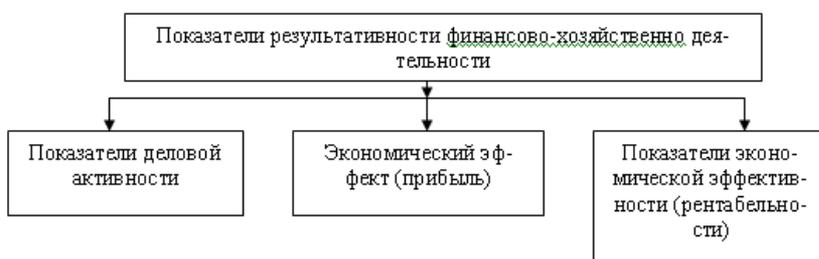


Рис. 5.2. – Показатели, характеризующие результативность финансово-хозяйственной деятельности организации

Одним из направлений анализа внутрифирменной эффективности является оценка деловой активности анализируемого объекта. Деловая активность проявляется в динамичности развития организации, достижения ею поставленных целей, что отражают абсолютные и относительные показатели.

Любая организация как живой организм стремится к развитию. Развитие компании не происходит стихийно. Прежде чем получить финансовый результат необходимо вложить средства. Основная задача менеджеров компании:

- а) найти источник финансирования;
- б) привлечь финансовые ресурсы на приемлемых условиях;
- в) оценить эффективность инвестиций, под которые привлечено финансирование;
- г) оценить и доказать инвесторам достаточность ожидаемых прибылей для уплаты за пользование источниками и своевременного возврата привлеченных средств;

- д) реализовать инвестиционную программу;
- е) запустить инвестиционный проект в действие и начать осуществление финансовых расчетов с инвесторами.

В наиболее общем виде экономический потенциал, его развитие и использование могут быть охарактеризованы системой из трех показателей: активы компании, объем продаж и прибыль. Их рост в динамике свидетельствует о положительных тенденциях в развитии фирмы. При этом соотношение трех показателей деятельности компании должно иметь следующее соотношение:

$$100\% < T_c < T_r < T_p, \quad (5.1)$$

где T_c – темп изменения активов компании;

T_r – темп изменения объема реализации;

T_p – темп изменения прибыли.

Данное неравенство носит глубоко экономический смысл.

Первое неравенство: $100\% < T_c$ означает, что экономический потенциал фирмы возрастает, т.е. увеличивается стоимость активов компании, а значит и масштабы ее деятельности. В большинстве компаний это основная целевая установка формулируемая собственниками компании.

Второе неравенство: $T_c < T_r$ означает, что объем реализации растет более быстрыми темпами, чем стоимость активов организации, т.е. ресурсы компании используются более эффективно, повышается отдача с каждого рубля вложенного в компанию.

Третье неравенство: $T_r < T_p$ означает что прибыль растет опережающими темпами, что свидетельствует о имевшем место в отчетном периоде снижении издержек производства и обращения как результате действий, направленных на оптимизацию технологического процесса и взаимоотношений с контрагентами.

Соотношение 5.1 можно назвать «золотым правилом экономики предприятия». Логика здесь следующая: фирма должна расти, а сделанные инвестиции должны приносить отдачу – в противном случае бизнес не эффективен.

Деловая активность в финансовом аспекте проявляется прежде всего в скорости оборота средств. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов – показателей оборачиваемости. Они очень важны для организации по следующим причинам [13]:

- 1) от скорости оборота средств зависит размер годового оборота;
- 2) с размерами оборота, а следовательно, и с оборачиваемостью связана относительная величина условно-постоянных расходов: чем быстрее оборот, тем меньше на каждый оборот приходится этих расходов;

3) ускорение оборота на той или иной стадии кругооборота средств влечет за собой ускорение оборота и на других стадиях. Финансовое положение организации, ее платежеспособность зависит от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги.

Для анализа деловой активности организации используются две группы показателей:

Общие показатели оборачиваемости.

Показатели управления активами.

Оборачиваемость средств, вложенных в имущество организации, может оцениваться:

а) скоростью оборота – количество оборотов, которое делает за анализируемый период капитал организации или его составляющие;

б) периодом оборота – средним сроком, за который возвращаются в хозяйственную деятельность организации денежные средства, вложенные в производственно-коммерческие операции.

Информация о величине выручки от реализации содержится в форме № 2 «Отчет о прибылях и убытках» (стр. 010). Средняя величина активов для расчета коэффициентов деловой активности определяется по форме № 1 как средняя арифметическая:

$$\text{Средняя величина активов} = \frac{O_n + O_k}{2}, \quad (5.2)$$

где O_n и O_k – соответственно величина активов на начало и конец периода.

Продолжительность одного оборота в днях можно рассчитать следующим образом:

$$\text{Продолжительность одного оборота (в днях)} = \frac{\text{длительность анализируемого периода (в днях)}}{\text{коэффициент оборачиваемости активов (в оборотах)}}. \quad (5.3)$$

Коэффициенты оценки оборачиваемости активов – система показателей производственно-коммерческой активности предприятия, характеризующая, насколько быстро сформированные активы оборачиваются в процессе его хозяйственной деятельности.

Коэффициенты оценки оборачиваемости капитала – система показателей финансовой активности предприятия, характеризующая, насколько

ко быстро сформированный капитал оборачивается в процессе его хозяйственной деятельности.

При проведении анализа деловой активности организации следует обратить внимание на:

- 1) длительность производственно-коммерческого цикла и его составляющие;
- 2) основные причины изменения длительности производственно-коммерческого цикла.

На рисунке 5.3 представлена примерная схема движения средств в рамках одного производственно-коммерческого цикла.

Операционный цикл (ОПЦ) состоит из нескольких этапов:

- 1) отрезок времени между моментом оприходования материально-производственных запасов на склад и моментом отпуска их в производство (длительность хранения производственных запасов (ОЗ));
- 2) отрезок времени между отпуском материально-производственных запасов в производство и выпуском готовой продукции (длительность процесса производства (ОПП));
- 3) период хранения готовой продукции на складе (ОГП)

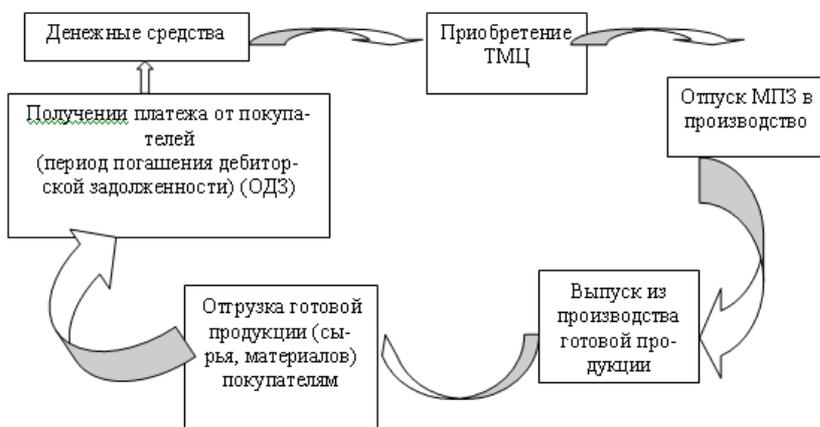


Рис. 5.3. – Этапы обращения денежных средств

Операционный цикл (ОПЦ) – это период полного оборота всей суммы оборотных активов, в процессе которого происходит смена отдельных ее видов. Операционный (производственно-коммерческий) цикл показывает, в течение какого периода в среднем средства организации находятся в неденежных оборотных активах.

$$\text{ОПЦ} = \text{ОЗ} + \text{ОДЗ (пер. погаш. дебит. задолжен.)}. \quad (5.4)$$

Снижение операционного цикла в динамике свидетельствует о росте деловой активности. Тенденция к увеличению операционного цикла говорит о нарастании потребности в финансировании.

Разрыв времени между сроком платежа по своим обязательствам перед поставщиками и получением денег от покупателей является финансовым циклом (ФЦ) в течение которого денежные средства отвлечены из оборота.

Финансовый цикл – период полного оборота денежных средств, инвестированных в оборотные активы, начиная с момента погашения кредиторской задолженности за полученное сырье, материалы и полуфабрикаты и заканчивая инкассацией дебиторской задолженности за поставленную готовую продукцию:

$$\text{ФЦ} = \text{ОЗ} + \text{ОДЗ} - \text{ОКЗ}, \text{ (в днях)}, \quad (5.5)$$

где ОЗ – производственно-коммерческий процесс (оборачиваемость запасов);

ОДЗ – оборачиваемость дебиторской задолженности;

ОКЗ – оборачиваемость кредиторской задолженности.

Финансовый цикл показывает в течение кого времени операционный цикл обслуживается собственным капиталом, а при его недостаточности – кредитами банка.

Сокращение финансового цикла в динамике – положительная тенденция. Это сокращение может быть вызвано:

- 1) введением новых передовых технологий изготовления продукции, оказания услуг, выполнения работ;
- 2) уменьшение срока расчета с покупателями;
- 3) увеличение срока расчетов с договоров с поставщиками.

Рассмотрим пример расчета длительности производственно-коммерческого цикла завода ЖБКУ, по методике приведенной в учебнике Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой «Анализ финансовой отчетности» [4].

Таблица 5.1

**Оценка и анализ производственного и финансового цикла
ОАО «Завод ЖБК»**

Показатели	2007 год	2008 год	Изменения	
			Абсолютные тыс. руб.	Относительные, %
1	2	3	4	5
1. Средние остатки производственных запасов, тыс. руб.	128 746	126 446	– 2300	– 1,79

Окончание табл. 5.1

1	2	3	4	5
2. Средняя величина незавершенного производства	24 613	31 651	+ 7 038	+ 28,59
3. Средние остатки готовой продукции на складе	26 738	31 126	+ 4388	+ 16,4
4. Средняя величина краткосрочной дебиторской задолженности (исключая авансы полученные)	132 799	80 583	- 52 216	- 39,3
5. Средняя величина кредиторской задолженности	291 984	298 189	+ 6205	+ 2,13
6 Выручка от продажи продукции, работ, услуг	486 060	668 293	+ 182 233	+ 37, 49
7. Период хранения запасов на складе, дни (п. 1 × 360 : п. 6)	95,3	68,1	- 27,2	- 28,5
8. Период процесса производства, дни (п. 2 × 360: п. 6)	18,2	17,0	- 1,2	- 6,3
9. Период хранения готовой продукции на складе, дни (п.3 × 360: п.6)	19,8	16,8	- 3	- 15,2
10. Период погашения дебиторской задолженности, дни (п. 4 × 360 : п. 6)	98,4	43,4	- 55	- 55,8
11. Период погашения кредиторской задолженности, дни (п. 5 × 360 : п. 6)	216,3	160,6	- 55,7	- 25,8
12. Производственный цикл, дни (п. 7 + п. 8 + п. 9 + п. 10)	231,7	145,3	- 86,4	- 37,3
13. Финансовый цикл, дни (п. 12 - п. 11)	+ 15,4	- 15,3	- 30,7	-

Допущения: вследствие отсутствия информации об остатках активов на 01.01.08 г., принять данные, отраженные в балансе за средние значения

За исследуемый период производственного цикла снизился на 86 дней. Это положительная тенденция. На снижения производственного цикла в большей степени оказало влияние снижение периода хранения запасов на складе (29 дней) и снижение периода расчетов с дебиторами (56 дней).

Финансовый цикл компании уменьшился на 31 день. В конце 2008 года финансовый цикл имеет отрицательное значение. Это необходимо оценить положительно. На начало 2008 года финансовый цикл завода ЖБК составлял + 15,4 дня, то есть, от наступления сроков погашения обязательств по кредиторской задолженности до момента оплаты счетов покупателями в среднем проходило 15 дней. В конце отчетного периода финансовый цикл уменьшился на 30,7 дней и стал составлять – 15,3 дня. То есть, сначала инкассируется дебиторская задолженность, а через 15 дней наступит срок погашения обязательств перед кредиторами.

Для данного производственно-коммерческого цикла рассчитаем потребность в собственном оборотном капитале.

1. Допустим, в предстоящем периоде срок погашения кредиторской задолженности сократиться на 10 дней (сокращение оборачиваемости кредиторской задолженности приводит к оттоку денежных средств). При этом снизится величина остатков кредиторской задолженности:

$$OKЗ = \frac{\text{Средняя величина кредитоской задолженности} \times 360}{\text{Сумма погашенных обязательств поставщикам}} \quad (5.6)$$

$$160,6 \text{ дней} - 10 \text{ дней} = \frac{X \times 360}{298 \ 189} = X = 124 \ 742 \ \text{тыс. руб.}$$

То есть, дополнительный отток денежных средств, связанный с сокращением срока кредитования на 10 дней равен 173 447 тыс. руб. (298 189 тыс. руб. – 124 742 тыс. руб.). Это значит, что на сумму 173 447 тыс. руб. сократится объем финансирования, что и повлечет за собой отток денежных средств.

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 инфляцией и обесцениванием денег, а так же с упущенной возможностью их выгодного размещения.

5.3. Методика анализа рентабельности предприятия по данным формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках»

Прибыльность понимается как превышение доходов над затратами, а рентабельность – как получение приемлемой отдачи на вложенный капитал, используемый ресурс, привлеченное средство и т.п. Прибыль – это абсолютный показатель, поэтому обладает недостатком: отсутстви-

ем сопоставимости с другими хозяйствующими субъектами. Поэтому в анализе большую ценность имеют индикаторы, связанные с прибылью и одновременно являющиеся относительными, т.е. потенциально сопоставимыми в пространственно-временном разрезе.

В системе показателей, характеризующих финансовое состояние и эффективность деятельности предприятия, ведущее место занимают показатели рентабельности и внутрифирменной эффективности (деловой активности).

Поскольку основной задачей анализа финансов отчетности является оценка экономической эффективности деятельности предприятия, ключевые финансовые коэффициенты представляют собой соотношения между основными экономическими показателями деятельности предприятия: прибылью, величиной активов организации, ее собственного капитала и т.п. Поэтому механизм формирования основных финансовых коэффициентов, характеризующих эффективность деятельности предприятия, может быть представлен в виде табл. 5.2.

Таблица 5.2

Порядок формирования финансовых коэффициентов, характеризующих экономическую эффективность деятельности организации

Знаменатель формулы	Числитель формулы	
	Выручка от реализации продукции, работ, услуг	Прибыль
Выручка от реализации продукции, работ, услуг	x	Рентабельность продаж
Величина активов или капитала организации (по видам)	Оборачиваемость отдельных видов активов и капитала	Рентабельность отдельных видов активов и капитала

Рентабельность отражает способность предприятия генерировать прибыль на вложенный собственный капитал и имеющиеся у организации активы. Анализ показателей рентабельности позволяет оценить текущую хозяйственную деятельность, вскрыть резервы повышения ее эффективности и разработать систему мер по использованию данных резервов. Таким образом, показатели рентабельности являются наиболее

обобщенной характеристикой эффективности хозяйственной деятельности.

Для расчета коэффициентов рентабельности необходимо выбрать некоторые показатели прибыли, а так же некоторую базу для сопоставления, характеризующую величину фирмы. В качестве такой базы принято использовать либо ресурсы фирмы (капитал, материальные ресурсы и т.д.), либо ее совокупный доход в виде выручки от реализации, полученной от контрагентов. Два вида базовых показателей предопределяют и две группы коэффициентов рентабельности [33]:

а) рентабельность капитала (инвестиций). В этом случае прибыль будет сопоставляться с ресурсами, используемыми для получения данного результата, т.е. в данном случае показатель рентабельности является показателем эффективности деятельности компании;

б) рентабельность продаж. В этом случае сопоставляются два результативных показателя (выручка и прибыль), поэтому данные показатели рентабельности не относятся к показателям эффективности, а используются в качестве показателей для пространственно-временных сопоставлений (рис. 5.4).



Рис. 5.4. – Классификация показателей оценки рентабельности

Рентабельность инвестиций представлена четырьмя показателями и сориентирована на различные группы пользователей:

- собственный капитал – поставляют собственники компании;

- заемный капитал – поставщики заемного капитала (лендеры);
- временно привлеченные средства (кредиторы) [13].

Обещающим показателем эффекта, имеющим отношение ко всем активам, выступает операционная прибыль, поскольку именно из этого источника получают свою долю основные участники (акционеры, лендеры, государство) – операционная прибыль делиться между ними.

Расчет показателей рентабельности основан на соотношении величины полученной прибыли с размерами выручки, активов, собственного капитала и других показателей. Исходя из этого выделяют такие виды рентабельности, как:

- рентабельность продаж:

$$Pn = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Выручка от реализации (оборот)}} \times 100 \quad (5.7)$$

- рентабельность активов:

$$Pa = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Средняя стоимость активов}} \times 100 \quad (5.8)$$

- рентабельность собственного капитала:

$$Pск = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Величина собственного капитала}} \times 100 \quad (5.9)$$

Поскольку для расчета показателей может использоваться как чистая прибыль, так и прибыль до налогообложения, различают чистую и общую рентабельность. Кроме того, при определении рентабельности продаж может также использоваться прибыль от продаж. В каждом конкретном случае выбор вида прибыли, принимаемой в расчет показателя рентабельности, зависит от целей проведения анализа.

Информационной основой анализа рентабельности и оборачиваемости служит форма № 1 «Бухгалтерский баланс» и форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках».

Основные показатели рентабельности рассчитываются на основе соотношений показателей форм № 2 «Отчет о прибылях и убытках» и формы № 1 «Бухгалтерский баланс». В таблице 5.3 показатели рентабельности классифицированы относительно пользователей финансовой отчетности.

Допущения: вследствие отсутствия форм отчетности за 2007 году не представляется возможным посчитать средние значения отдельных показателей, поэтому в расчет взяты значения соответствующих статей форм отчетности. Чистота результата при этом страдает, но выявленные тенденции позволяют оценить эффективность деятельности предприятия.

Таблица 5.3

Порядок расчета показателей рентабельности на основе бухгалтерской отчетности организации

Показатель	Формула для расчета	Экономическое содержание показателя
1	2	3
<i>Рентабельность инвестиций с позиции всех заинтересованных пользователей</i>		
Коэффициент генерирования дохода	$\frac{\text{стр. 050 ф. № 2}}{0,5 (\text{стр. 300 н.г.} + \text{стр. 300 к.г.}) \text{ ф. № 1}}$	Отражает величину операционной прибыли организации, приходящуюся на каждый рубль совокупных активов компании. Показывает возможность компании генерировать прибыль данной комбинацией активов
<i>Рентабельность инвестиций с позиции инвесторов</i>		
Рентабельность активов	$\frac{\text{стр. 190} + \text{стр. 070 ф. № 2}}{0,5 (\text{стр. 300 н.г.} + \text{стр. 300 к.г.}) \text{ ф. № 1}}$	Отражает величину чистой прибыли организации + проценты к уплате, приходящуюся на каждый рубль вложенный в активы организации. Характеризует с позиции инвесторов генерирующую мощь активов, в которые вложен капитал
Рентабельность инвестированного капитала	$\frac{\text{стр. 190} + 070 \text{ ф. № 2}}{\text{стр. 700} - (\text{стр. 690} - \text{стр. 640}) \text{ ф. № 1}}$	Характеризует прибыльность долгосрочного капитала. Отражает величину чистой прибыли организации + проценты к уплате, приходящуюся на каждый рубль долгосрочных инвестиций.
<i>Рентабельность инвестиций с позиции предприятия</i>		
Рентабельность активов	$\frac{\text{стр. 190} + \text{стр. 070} \times (1 - 0,24) \text{ ф. № 2}}{0,5 (\text{стр. 300 н.г.} + \text{стр. 300 к.г.}) \text{ ф. № 1}}$	Приказывает величину чистой прибыли и процентов после уплаты налогов, приходящуюся на каждый рубль вложенный в активы организации.

Окончание табл. 5.3

1	2	3
Рентабельность инвестированного капитала	$\frac{\text{стр. 190} + 070 \times (1 - 0,24) \text{ ф. № 2}}{\text{стр. 700} - (\text{стр. 690} - \text{стр. 640}) \text{ ф. № 1}}$	Характеризует прибыльность долгосрочного капитала после уплаты налогов. Отражает величину чистой прибыли организации + проценты к уплате, приходящуюся на каждый рубль долгосрочных инвестиций.
<i>Рентабельность инвестиций с позиции собственников предприятия</i>		
Рентабельность собственного капитала	$\frac{\text{стр. 190 ф. 2}}{0,5 (\text{стр. 490 н.г.} + 490 \text{ к.г.}) \text{ ф. 1}}$	Показывает сколько рублей чистой прибыли приходится на один рубль собственного капитала компании
<i>Рентабельность продаж</i>		
Норма валовой прибыли	$\frac{\text{стр. 029 ф. № 2}}{\text{стр. 010 ф. № 2}}$	Какую часть в каждом рубле выручки от реализации составляет валовая прибыль
Норма операционной прибыли	$\frac{\text{стр. 050 ф. № 2}}{\text{стр. 010 ф. № 2}}$	Какую часть в каждом рубле выручки от реализации составляет операционная прибыль
Норма чистой прибыли	$\frac{\text{стр. 190 ф. № 2}}{\text{стр. 010 ф. № 2}}$	Какую часть в каждом рубле выручки от реализации составляет прибыль

Таблица 5.4

Оценка показателей рентабельности ОАО «Завод ЖБК» за 2008 год

Показатель	2007 год	2008 год	Изменения
<i>Рентабельность инвестиций с позиции всех заинтересованных пользователей, %</i>			
Коэффициент генерирования дохода	2,13	5,6	+ 3,46
<i>Рентабельность инвестиций с позиции инвесторов, %</i>			
Рентабельность активов	1,8	3,72	+1,93
Рентабельность инвестированного капитала	4,59	14,28	+ 9,69
<i>Рентабельность инвестиций с позиции предприятия, %</i>			
Рентабельность активов	1,4	2,83	+ 1,4
Рентабельность инвестированного капитала	3,49	10,85	+ 7,36
<i>Рентабельность инвестиций с позиции собственников предприятия, %</i>			
Рентабельность собственного капитала	1,91	5,6	+3,69
<i>Рентабельность продаж, %</i>			
Норма валовой прибыли	5,48	10,37	+ 4,89
Норма операционной прибыли	3,05	6,64	+3,59
Норма чистой прибыли	1,44	3,48	+ 2,04

Анализ данных таблицы показал, что эффективность использования активов за исследуемый период улучшилась. Если в 2007 году на 1 руб. активов было получено 2,13 руб. прибыли от продаж и 1,8 руб. прибыли до налогообложения, то в 2008 году – 5,6 руб. и 3,7 руб. соответственно. Улучшилась эффективности использования инвестированного и собственного капитала. Динамика по этим показателям положительная.

Положительная динамика рентабельности продаж говорит о том, что в исследуемой организации осуществляется процесс управления затратами. Норма валовой прибыли увеличилась на 4,89%, то есть темпы роста выручки опережает темпы роста себестоимости продукции. Увеличение операционной прибыли на 3,59% стало возможным вследствие того, что темпы роста выручки опережают темпы роста прямых и косвенных затрат. Норма чистой прибыли возросла на 2,04% вследствие

того, что темпы роста доходов опережают темпы роста расходов организации. Эти тенденции необходимо оценить положительно.

Наиболее эффективным является рассмотрение показателей в динамике за 3–5 лет. Единых нормативов для всех предприятий не существует, так как прибыльность (рентабельность) зависит прежде всего от сферы деятельности предприятия. Оценка показателей рентабельности проводят на основе исследования их динамики. Положительной считается тенденция роста показателей рентабельности, свидетельствующая о повышении эффективности (прибыльности) организации, так как повышается отдача на собственный капитал, на совокупный капитал, вложенный в активы организации, на каждый рубль товарооборота и т.д. При этом надо иметь в виду, за счет чего был достигнут рост, не было ли необоснованного снижения себестоимости продукции и других затрат, которое может сказаться на качестве производимой продукции.

5.4. Факторный анализ рентабельности

Показатели рентабельности являются самыми важными в системе критериев оценки деятельности компании. Поэтому очень важно управлять базовыми факторами, влияющими на эти показатели. Один из наиболее распространенных подходов к выявлению факторов реализован в известной факторной модели фирмы «Дюпон». Назначение модели – идентифицировать факторы, определяющие эффективность функционирования предприятия, оценить степень их влияния и складывающиеся тенденции в их изменении и значимости. По мнению аналитиков наиболее значимым показателем рентабельности является рентабельность собственного капитала.

В основу анализа заложена следующая трехфакторная зависимость:

$$ROE = \frac{Pn}{E} = \frac{Pn}{S} \times \frac{S}{A} \times \frac{A}{E} = \frac{Pn}{S} \times \frac{S}{A} \times \frac{E + LTD + CL}{E} \quad (5.10)$$

где Pn – чистая прибыль компании (стр. 190 ф. 2);
S – объем продаж (выручка от реализации) (стр. 010. ф. 2);
A – сумма активов компании (Баланс- нетто) (стр. 300 ф. 1);
LTD – заемный капитал (долгосрочные обязательства) (стр. 590 ф. 1);
CL – краткосрочные обязательства (стр. 690 – стр. 640 ф. 1);
E – собственный капитал (стр. 490 + стр. 640).

Из формулы видно, что рентабельность собственного капитала зависит от трех факторов:

- 1) рентабельность продаж;
- 2) ресурсоотдачи;

3) структуры источников средств, авансированных в данное предприятие. Данные факторы обобщают все стороны финансово-хозяйственной жизни и в частности бухгалтерскую отчетность: *первый фактор* представлен в отчете о прибылях и убытках, *второй* – актив баланса, *третий* – пассив баланса. Предприятие может делать ставку на тот или иной фактор, оказывающий влияние на показатель рентабельности собственного капитала. Это зависит от отраслевой принадлежности, а так же некоторых финансово-хозяйственных условий, сложившихся на данном предприятии.

Контрольные вопросы

1. Аналитические показатели, рассчитываемые на основе отчета о прибылях и убытках.
2. Как выбранная учетная политика оказывает влияние на показатели отчета о прибылях и убытках?
3. Что относится к понятию «Финансовый результат»?
4. Как опередить и проанализировать прибыль от продаж, прибыль до налогообложения, прибыль чистую?
5. Какие показатели включают в сводную оценку рентабельности организации?
6. Какой коэффициент позволяет оценить эффективность использования активов организации?
7. Как оценить воздействия финансового рычага?
8. Что понимают под термином «Деловая активность организации»?
9. Что понимается под термином «Финансовый цикл» организации?
10. В чем суть «Золотого правила» экономики организации?

Тема 6. ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ. ВЗАИМОСВЯЗЬ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

6.1. Определение денежных средств

В последнее время в прессе часто упоминаются обанкротившееся компании. Эти предприятия работали, производили и отгружали продукцию и даже получали прибыль, но когда приходило время расплачиваться с кредиторами, у них не оказывалось денег. К сожалению сегодня таких предприятий стало много. В чем же проблема? Очевидно, что проблема заключается в недостатке «Живых» денег, которыми можно расплатиться с поставщиками, работниками, банком.

Оказывается, что для понимания проблем ликвидности предприятия, наличия одного отчета о прибыли и убытках недостаточно. Вполне возможна ситуация, когда компания имеет прибыль, но при этом не в состоянии расплатиться со своими кредиторами. Специально для того, что бы выявить такие проблемы на ранних этапах, проследить тенденции в движении денежных средств, и был разработан отчет о движении денежных средств. Форма № 4.

В России форма отчета о движении денежных средств в очень упрощенном виде, как часть отчета о финансовых результатах, впервые была введена в 1995 году. В первом квартале 1996 года форма отчета о движении денежных средств была значительно изменена в целях большего сближения с международными стандартами.

В Европе в 1992 году был выпущен стандарт № 7 «Отчет о движении денежных средств» устанавливающий правила и требования к тому, как компания должна составлять отчет о движении денежных средств и какие сведения нужно раскрывать в этом отчете.

Деньги – это основа любого бизнеса. Знание основных источников поступления денег очень важно. Еще важнее знать, как они используются. Поэтому основным назначением отчета о движении денежных средств является представление информации о поступлениях и платежах предприятия, выполненных в течение отчетного периода.

Информация о движении денежных средств дает пользователям:

- основу для оценки способности предприятия зарабатывать деньги, а так же для оценки потребности предприятия в использовании имеющихся денежных средств;

- возможность понять причины различия между чистой прибылью и связанными с ее получением денежными поступлениями и платежами;

- возможность оценить влияние инвестиционной и финансовой деятельности на финансовое положение предприятия,
- возможность предсказать такое важное событие как банкротство;
- сведения о движении денежных средств за предыдущие периоды могут использоваться в качестве оценки сумм, сроков и вероятности движения денежных средств в будущих периодах.

Так же Отчет о движении денежных средств поможет дать ответ на следующие вопросы, связанные с финансовым положением предприятия:

- сможет ли компания погасить свои краткосрочные или долгосрочные обязательства
- почему компания испытывает проблемы с выплатой дивидендов при наличии значительной прибыли
- достаточно ли у компании сил для того, что бы расширить производство и из каких источников будет финансироваться приобретение основных средств?

Денежные средства состоят из наличных денежных средств в кассе, на счетах в банках и депозитах до востребования, выдаваемые по требованию.

Денежные эквиваленты – обычно это финансовые вложения, которые должны быть:

- краткосрочными;
- высоколиквидными, то есть быстро конвертироваться в определенные суммы денежных средств;
- подвержены незначительному риску изменения в стоимости;

Краткосрочные финансовые вложения – ценные бумаги со сроком погашения менее 3 месяцев. При этом сюда не включаются акции предприятий. Руководство компании должно само установить, что включается в состав денежных средств и их эквивалентов, исходя из их краткосрочности, ликвидности и подверженности незначительному риску.

Например: в учетной политике ОАО «Завод ЖБК» говорится: Статья «Денежные средства» включает денежные средства в кассе, на расчетном счете, на валютном счете. Статья «Краткосрочные финансовые вложения» – инвестиции в ценные бумаги с высоким уровнем ликвидности, имеющие незначительный риск изменения их ценности с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее с даты их приобретения.

Кроме того, компания должна обеспечить выверку сумм в отчете о движении денежных средств с соответствующими данными, содержащимися в балансе. Обычно это осуществляется следующим образом (табл. 6.1).

Таблица 6.1

**Расшифровка строки 260
Бухгалтерского баланса «Денежные средства»
ОАО «Завод ЖБК»**

тыс. руб.

Статьи	2007 год	2008 год
Касса	303	704
Расчетные и текущие счета в рублях	5900	10 250
Счета в иностранной валюте	-	-
Краткосрочные рублевые депозиты	-	-
Итого	6203	10 954

Движение денежных средств обещается и анализируется по отношению к видам деятельности организации.

Вся хозяйственная деятельность предприятия может быть разделена на три группы:

Инвестиционная деятельность – это деятельность, связанная с приобретением и выбытием долгосрочных активов и других инвестиций;

Движение денежных средств от инвестиционной деятельности важно, так как оно отражает затраты, произведенные в отношении ресурсов, предназначенных для получения будущих доходов и выбытия денежных средств. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности включает приток и отток денежных средств по направлениям, представленным на рис. 6.1.

В финансовой отчетности организации инвестиционная деятельность представлена в основном движении внеоборотных активов.

Операционная деятельность – эта деятельность, для которой создана компания, и которая в большинстве случаев приносит компании доход.

Операционная деятельность является обычно главным направлением деятельности предприятия и основным источником дохода, суммы денежных средств которые получает и расходует компания в результате этой деятельности, является важным показателем финансового состояния предприятия. Денежные потоки от операционной деятельности представлены на рис. 6.2.

В финансовой отчетности организации операционная деятельность представлена отчетом о прибылях и убытках и бухгалтерским балансом (движение оборотных активов).

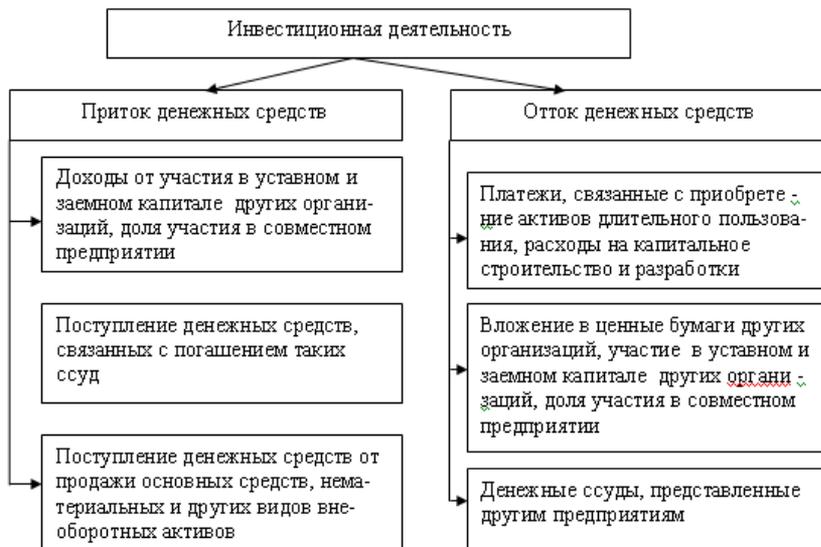


Рис. 6.1. – Поток от инвестиционной деятельности



Рис. 6.2. Поток от операционной деятельности

Финансовая деятельность – это деятельность, отражающаяся в изменении объема и состава собственного капитала и заемных средств компании. Движение денежных средств от финансовой деятельности важно, поскольку оно помогает прогнозировать будущие денежные обязательства со стороны источников финансирования предприятия. Движение денежных средств по финансовой деятельности представлена на рис. 6.3.

В финансовой отчетности организации финансовая деятельность представлена в основном движением долгосрочных обязательств и капитала.

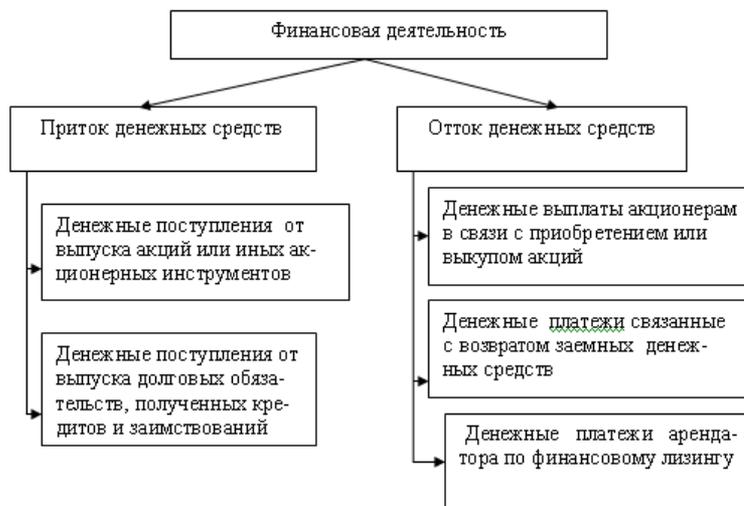


Рис. 6.3. – Поток от финансовой деятельности

Каждый вид разделов от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности раскрывается более подробно с указанием конкретных видов операций с денежными средствами (например, поступление от продаж). В случае правильного построения отчета о движении денежных средств должно соблюдаться равенство:

В международной практике применяют три основных метода расчета чистого денежного потока (ЧДП):

- 1) первичный прямой метода;
- 2) производный прямой метод;
- 3) производный косвенный метод.

Форма № 4 составлена по прямому первичному методу. В качестве основных методов анализа денежных потоков используется прямой, косвенный и коэффициентный метод.

6.2. Основные этапы формирования отчета о движении денежных средств

1. Определение чистого прироста (уменьшения) денежных средств. Это достаточно простое действие, так как разницу между остатками денежных средств на начало и конец периода можно легко рассчитать, исходя из бухгалтерских балансов за соответствующий период [1].



Рис. 6.4. – Пересчет чистой прибыли в чистые денежные средства от операционной деятельности

2. Определение чистых денежных средств от операционной деятельности. На данном этапе показатели операционной деятельности, отраженные по методу начисления, следует пересчитать в показатели по кассовому методу. Пересчет можно осуществить с использованием косвенного или прямого метода. В результате применения обоих методов рассчитывается один и тот же итоговый показатель «чистые денежные средства от операционной деятельности», однако прямой и косвенный методы применяют различный порядок раскрытия показателей, используемых при расчете (Рисунок 6.4).

3. Определение чистых денежных средств от инвестиционной и финансовой деятельности. Анализу подлежат изменения других показателей бухгалтерского баланса для определения их воздействия на величину денежных средств.

Первичный прямой метод анализа движения денежных средств

Методика прямого метода достаточно проста, так как основывается непосредственно на данных Отчета о движении денежных средств. Она позволяет изучить:

- динамику денежных потоков;
- состав и структуру денежных потоков в разрезе видов деятельности, источников поступления и направлений использования денежных средств;
- состав и структуру чистого денежного потока.

Для того что бы построить отчет о движении денежных средств прямым методом, можно воспользоваться механизмом корреспонденции счетов, когда по данным бухгалтерского учета можно получить информацию обо всех проводках, касающихся счетов по учету денежных средств.

Суть данного метода заключается в том, чтобы проанализировать проводки по счетам денежных средств и разделить их на три основных вида деятельности.

Агрегированный показатель денежных потоков от всех видов деятельности является агрегированный денежный поток.

$$\text{ДС на начало года} + \text{Изменения ДС} + \text{ДС на конец года} , \quad (6.1)$$

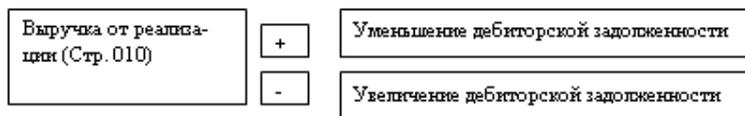
где $\text{Изменения ДС} = \text{ДС от операционной деятельности} + \text{ДС от инвестиционной деятельности} + \text{ДС от финансовой деятельности}$.

Представленный отчет классифицирует операции, проходившие по счетам денежных средств, для того, что бы представить их в наглядном виде.

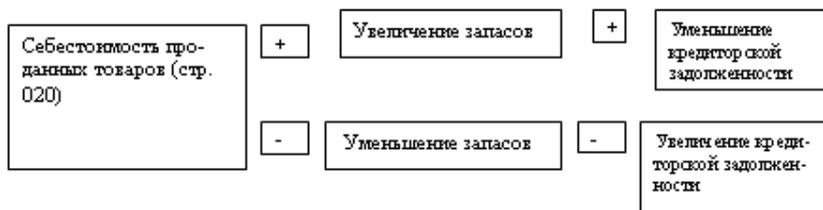
Анализируя форму № 4 прямым методом необходимо ответить на следующие вопросы:

- 1) в каком объеме, и из каких источников были получены наибольшие суммы денег, и каковы основные направления их использования;
- 2) каково соотношение чистых денежных потоков по видам деятельности, и каким образом оно могло быть оценено аналитиками;
- 3) достаточно ли денежных средств, генерируемых текущей деятельностью организации, для осуществления инвестиций. В случае недостачи поясните, из каких источников организация могла бы получить недостающую денежную наличность;
- 4) каким образом денежные потоки повлияли на остаток денежных средств;
- 5) в состоянии ли организация расплатиться по своим текущим обязательствам, и какие коррективы можно внести в оценку платежеспособности организации.

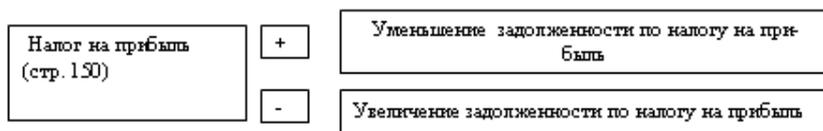
При построении отчета о движении денежных средств производным прямым методом необходимо использовать выручку, отраженную в форме № 2 «Отчет о прибылях и убытках» методом начисления и скорректировать этот показатель в соответствии с кассовым методом. При этом Формула расчетов денежных поступлений будет иметь следующий вид:



Формула расчета денежных выплат по расчетам с поставщиками



Формула расчета денежных выплат по налогу на прибыль



Формула расчета денежных выплат по операционным расходам

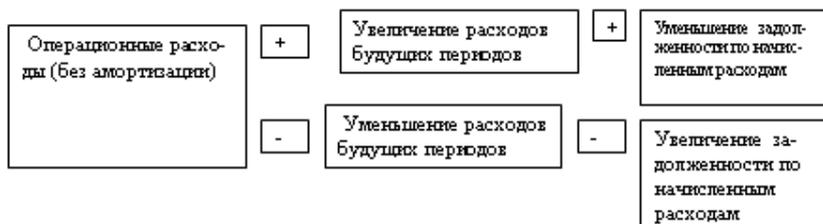


Рис. 6.5

В таблице 6.2 представлен состав и структура денежных потоков по видам деятельности ЗАО «Завод ЖБК» за 2008 год.

Таблица 6.2

Состав и структура денежных потоков по видам деятельности ЗАО «Завод ЖБК» за 2008 год

ПОКАЗАТЕЛИ	2007 год		2008 год		Изменения	
	тыс. руб.	уд. вес.	тыс. руб.	уд. вес.	абсол.	относит
1. Остаток денежных средств на начало года (п. 1 : п. 3) × 100%	673	0,11	6203	0,94	+ 5530	в 8 раз
2. Поступило денежных средств всего, в том числе	582 096	100	669 473	100	+ 87 377	+ 15,0
текущей	463 594	79,6	563 544	84,2	+ 99 950	+ 21,6
Инвестиционной	46 221	7,9	16 613	2,5	– 29 608	– 64,1
финансовой	72 291	12,4	89 316	13,3	+ 17 025	+ 23,6
3. Израсходовано денежных средств всего, в том числе	576 576	100	664 722	100	+88 146	+ 15,3
текущей	496 392	86,1	565 211	85,0	+ 68 819	+ 13,9
Инвестиционной	11 231	1,9	21 619	3,3	+ 10 388	+91,5
финансовой	68 953	12,0	77 892	11,7	+ 8939	+ 12,9
4. Остаток денежных средств на конец года (п. 4 : п. 2) × 100%	6203	1,1	10 954	1,6	+ 4751	+ 76,6
5. Чистый денежный поток всего, том числе	5530	100	4751	100	– 779	– 14,1
текущей	(32 798)	(в 6 раз)	(1667)	(35,1)	+ 31 131	в 2,4 раза
Инвестиционной	34 990	в 6 раз	(5006)	(105,5)	– 39 996	
финансовой	3338	60,4	11 424	в 2,5 раза	+ 8086	

Анализ данных таблицы 6.2 показал, что в 2007 и в 2008 году компанией был сформирован положительный денежный поток (ПДП) в сумме 5530 тыс. руб. – в 2007 году и 4751 тыс. руб. – в 2008 году. Но анализируя формирование потоков по видам деятельности необходимо отметить, что положительный денежный поток был получен по инвестиционной и финансовой деятельности, которые хоть и перекрыли отрицательный денежный поток по текущей деятельности, но данная ситуация является негативной тенденцией, которая может нарушить платежеспособность компании в следующих отчетных периодах.

Анализируя динамику и структуру притока и оттока денежных средств можно сделать вывод, что остаток денежных средств на конец отчетного периода вырос на 15%. За 2008 год объеме денежных средств увеличился на 87 377 тыс. руб. или 15%. Основным источником притока денежных средств в организацию является текущая деятельность, приток за счет этого источника увеличился на 99 950 тыс. руб. или 21,6%. При этом структура притока денежных средств не изменилась как в 2007 так и в 2008 году наибольший удельный вес (79,8 и 84,2% соответственно) принадлежит текущей деятельности. Незначительный удельный вес поступлений денежных средств от инвестиционной деятельности в 2007 году – 7,9%, в 2008 году – 2,5%. За отчетный период было израсходовано денежных средств на 88 146 тыс. руб. больше чем в 2007 году.

Основной отток денежных средств сопряжен с текущей деятельностью организации. Объем оттока по текущей деятельности увеличился на 68 810 тыс. руб. или 13,9%. Отток денежных средств по инвестиционной и финансовой деятельности так же увеличились. Неравномерная динамика оттока денежных средств не оказала влияние на его структуру. Как в 2007 так и в 2008 году наибольший удельный вес принадлежал текущей деятельности, отток денежных средств по которой составлял 86 и 85% соответственно. Незначительная доля в оттоке денежных средств принадлежит инвестиционной деятельности 2% в 2006 году, 3,3% – в 2008 году.

Но в 2008 году компания не смогла сформировать суммарный положительный денежный поток. Это произошло вследствие того, что компания в 2009 году занималась инвестированием.

6.4. Построение отчета о движении денежных средств производным косвенным методом косвенным методом

Отправной точкой при построении отчета о движении денежных средств косвенным методом является читая прибыль (убыток) в той

сумме в которой она была указано в форме № 2 «Отчет о прибылях и убытках». Далее проводятся корректировки на те суммы, которые на прямую не связаны с движением денежных средств.

Перерасчет бывает трех видов [1]:

- по данным отчета о прибылях и убытках на величину доходов и расходов, которые никак не участвуют в движении денежных средств (например, амортизационные отчисления);

- по данным отчета о прибылях и убытках на величину прибылей или убытков от операций, отражаемых в других разделах отчета о движении денежных средств (например: финансовый результат от выбытия или продажи основных средств);

- по данным бухгалтерского баланса: пересчет оборонных активов, признаваемых по методу начисления, с использованием кассового метода.

Экономический смысл и необходимость косвенного метода анализа состоит в том, что в условиях использования метода начисления и осуществление операций, связанных с оттоком денежных средств, но не влияющих на формирования финансового результата (и наоборот), организации имеют существенную прибыль и, вместе с тем, нехватку денежных средств, низкую платежеспособность (возможно обратную ситуацию – при наличии непокрытых убытков предприятие обеспечены денежными средствами в достаточной мере).

Наиболее простой алгоритм расчета чистого денежного потока косвенным методом предложен А.Д. Шереметом и Е. В. Негашевым [7]

В основе методики лежит общая балансовая модель:

$$\begin{aligned} & \text{ВОА (стр. 190 + 230) + Запасы (стр. 210 + 220) +} \\ & + \text{ДЗ (стр. 240 + 270) + ДС + КФВ (стр. 250 + 260) =} \\ & = \text{СК (стр. 490 + 640) + ДО (стр. 590) + ККЗ (стр. 610) +} \\ & + \text{КЗ и прочие (620 + 630 + 650 + 660)} \end{aligned} \quad (6.2)$$

произведем корректировки:

$$\text{ВОА} = \text{ВОА}^* - \text{А} , \quad (6.3)$$

$$\text{СК} = \text{СК}^* - + \text{ПЧ (стр. 190 ф. 2)} , \quad (6.4)$$

где ВОА^* – величина основных средств и нематериальных активов по первоначальной стоимости (форма № 5). Суммы по остальным ВОА соответствуют форме № 1.

А – сумма накопленной амортизации по основным средствам и нематериальным активам;

СК^* – собственный капитал без учета чистой прибыли.

Тогда, подставим корректировки в формулу № 1:

$$\begin{aligned} & \text{ВОА}^* - \text{А} + \text{З} + \text{ДЗ} + \text{ДС} + \text{КФВ} = \\ & = \text{ПЧ} + \text{СК}^* + \text{ДО} + \text{ККЗ} + \text{КЗ} \text{ и проч.} \end{aligned} \quad (6.5)$$

Преобразуем модель таким образом, что бы выделить показатели, являющиеся целевыми в косвенном методе – денежные средства и величину чистой прибыли.

$$\begin{aligned} \text{ДС} = \text{ПЧ} + (\text{СК} + \text{ДО} + \text{ККЗ} + \text{КЗ} + \text{А}) - \\ - (\text{ВОА}^* + \text{З} + \text{ДЗ} + \text{КФВ}), \end{aligned} \quad (6.6)$$

$$\begin{aligned} \text{изм. ДС} = \text{изм. ПЧ} + (\text{изм. СК} + \text{изм. ДО} + \\ + \text{изм. ККЗ} + \text{изм. КЗ} + \text{изм. А}) - \\ - (\text{изм. ВОА}^* + \text{изм. З} + \text{изм. ДЗ} + \text{изм. КФВ}). \end{aligned} \quad (6.7)$$

Данная модель показывает взаимосвязь чистой прибыли, отраженной в форме № 2, и изменения денежных средств за этот же период.

В первой скобке показаны статьи баланса, положительные приращения которых увеличивают чистый денежный поток, а отрицательные – уменьшают. Это статьи пассива баланса плюс амортизация. При этом можно предположить, что $\text{изм. А} = \text{Акг} - \text{Анг}$ определяет сумму начисленной амортизации за год, хотя поступление и выбытия основных средств за анализируемый период может вызвать значительное отклонение изменения амортизации от суммы амортизации отраженной в бухгалтерском учете.

Во второй скобке показаны статьи, положительные приращения которых уменьшают чистый денежный поток, а отрицательные – увеличивают. Это статьи актива баланса.

Предлагаемы методический подход к косвенному анализу денежных потоков основан на использовании данных исключительно внешней отчетности, поэтому он не позволяет провести анализ в полном объеме в разрезе отдельных видов деятельности. Однако простота методики во многом компенсирует некоторые недостатки.

Отчет, построенный косвенным способом, показывает, почему различаются чистая прибыль (убыток) полученная компанией за отчетный период и результат движения денежных средств за отчетный период.

По сравнению с прямым методом, в форме отчета о движении денежных средств, построенного косвенным методом, меняется только раздел от операционной деятельности. Теперь он принимает следующий вид:

- движение денежных средств от операционной деятельности;
- чистая прибыль до налогообложения;
- корректировка по неденежным статьям;
- корректировка по продаже (выбытию) активов;
- корректировка по переходу к кассовому методу;
- налог на прибыль уплаченный;

- дивиденды выплаченные;
- проценты уплаченные;
- итого от операционной деятельности.

Еще раз необходимо обратить внимание, что в отчете о движении денежных средств, построенном косвенным методом, отражается изменения неденежных статей.

Активы	= Обязательства + Капитал
Денежные активы + неденежные активы	= Обязательства + Капитал
Денежные активы	= Обязательства + Капитал – Неденежные активы

Анализ отчета о движении денежных средств косвенного метода позволяет ответить на вопросы:

- какие причины привели к изменению денежных средств и почему существуют расхождения величины полученной чистой прибыли и наличия денежных средств на конец года;
- каковы основные направления притока и оттока денежных средств (операционная деятельность);
- каковы факторы, влияющие на отчетные данные;
- достаточно ли чистой прибыли для обслуживания текущей деятельности, полагая, что ЧДП = ПЧ + изменения Амортизации – изменения запасов – изменения дебиторской задолженности – изменения кредиторской задолженности.

Анализ денежных потоков косвенным методом, представлен в таблице 6.3.

$ЧДП = 23\,404 + 5559 - 9329 + 52\,216 + 6205 = 78\,055$ тыс. руб., то есть расчетно чистой прибыли достаточно для обслуживания текущей деятельности.

Принятия решения [1]:

Поступление денежных средств от операционной деятельности позволяет осуществлять текущие расходы, а так же расти и развиваться. Отрицательный денежный поток говорит о том, что компания использует другой источник получения денежных средств, который в будущем может иссякнуть, если операционная деятельность компании будет неуспешной. Ни кредиторы, ни инвесторы, ни акционеры не будут долго поддерживать потребности компании в деньгах, если она не будет производить денежные средства из внутренних источников.

Вполне возможно получить представление о внутренних источниках поступления денежных средств путем анализа основных категорий отчета о движении денежных средств. В табл. 6.4 приведены различные комбинации движения денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Таблица 6.3

Движение денежных средств ЗАО «Завод ЖБК» (косвенный метод)

Статьи	2008 год			
	начало периода	конец периода	изменения	характер влияния на денежный поток
1	2	3	4	5
1. Чистая прибыль (убыток) ЧП	X	23 404	X	+ 23 404
2. Статьи, положительное приращение которых увеличивает ЧДП, а отрицательное уменьшает				
2.1. Собственный капитал без учета ЧП отчетного года	316 228	389 686	+ 73 458	+ 73 458
Уставный капитал	15 048	15 048	-	-
Добавочный капитал	234 820	234 720	- 100	- 100
Резервный капитал	3762	3762	-	-
Нераспределенная прибыль	62 598	36 156	- 26 442	- 26 442
Доходы будущих периодов	48 485	122 799	+ 74 314	+ 74 314
2.2.. Долгосрочные обязательства	2342	40 070	+ 37 728	+ 37 728
Займы и кредиты	2342	9851	+ 7509	+ 7509
Прочие долгосрочные обязательства	-	30 219	+ 30 219	+ 30 219
2.3. Краткосрочные займы и кредиты	35 355	40 831	+ 5476	+ 5476
2.4. Кредиторская задолженность	291 984	298 189	+ 6205	+ 6205
Поставщикам и подрядчикам	142 682	239 318	+ 96 636	+ 96 636
Персоналу предприятия	802	1047	+ 245	+ 245
Государственным внебюджетным фондам	47 934	1163	- 46 771	- 46 771

Окончание табл. 6.3

1	2	3	4	5
Бюджету	31 648	19 553	- 12 095	- 12 095
Прочие кредиторы	68 918	37 108	- 31 810	-31 810
2.5. Задолженность учредителям	2008	1464	- 544	- 544
2.6. Резервы предстоящих расходов	254	-	- 254	- 254
2.7. Амортизация основных средств и НМА	162 840	168 399	+ 5559	+ 5559
3.Статьи, положительное приращение которых уменьшает ЧДП, а отрицательное – увеличивает				
3.1. Внеоборотные активы	351 813	389 686	+ 37 873	- 37 873
Основные средства по первоначальной стоимости	313 840	338 495	+ 24 655	- 24 655
Долгосрочные финансовые вложения	99	99	-	-
Прочие внеоборотные активы	466	325	- 141	+ 141
Дебиторская задолженность	100 000	100 000	-	-
3.2. Запасы и затраты	182 746	192 075	+ 9329	- 9329
Сырье, материалы	128 746	126 446	- 2300	+ 2300
Затраты в незавершенном производстве	24 613	31 651	+ 7038	- 7038
Готовая продукция	26 738	31 126	+ 4388	- 4388
Расходы будущих периодов	2402	2852	+ 450	- 450
3.3 НДС	17 013	28 282	+ 11 269	- 11 269
3.4 Дебиторская задолженность	232 799	180 583	- 52 216	+ 52 216
3.5 Краткосрочные финансовые вложения	4538	7077	+ 2539	- 2539
3.6 Прочие оборотные активы	1791	243	- 1548	+ 1548
4. Денежные средства (ДС)	6203	10 954	+ 4751	

Таблица 6.4

**Комбинации движения денежных средств
от операционной, инвестиционной
и финансовой деятельности**

№	Денежные потоки от деятельности			Комментарий
	Операционной	Инвестиционной	Финансовой	
1	+	+	+	Компания получает деньги от основной деятельности, продажи активов и от привлечения финансирования для того, что бы накопить денежные средства. Компания имеет высокую ликвидность, может готовится к тому, чтобы приобрести другую компанию.
2	+	-	-	Компания получает деньги от основной деятельности, что бы приобрести основные средства и произвести выплаты по займам
3	+	+	-	Компания получает деньги от основной деятельности, а так же средства вырученные от продажи основных средств для того, что бы осуществить выплаты по займам, выплатить дивиденды акционерам
4	+	-	+	Компания получает деньги от основной деятельности и привлекает кредиты для того, чтобы расширяться.
5	-	+	+	Проблемы компании с движением денежных средств от операционной деятельности покрываются за счет продажи основных средств и займов или эмиссии обыкновенных акций
6	-	-	+	Недостаток денежных средств от основной и инвестиционной деятельности покрываются за счет долгосрочных займов
7	-	+	-	Недостаток денежных средств от основной и финансовой деятельности покрываются за счет продажи основных средств
8	-	-	-	Компания использует резерв для того, что бы покрыть недостаток денежных средств от основной деятельности, выплат акционерам и приобретения основных средств.

Варианты 1 и 8 встречаются редко. Вариант 1 может существовать, когда компания получает денежные средства от всех трех видов деятельности. Сколе всего, компания стремится накопить определенную денежную сумму для каких либо стратегических целей. Вариант 8, когда деньги расходуются по всем трем направлениям возможно только в очень небольшой промежуток времени, если компания имеет денежные резервы. В долгосрочном плане эта ситуация приведет к банкротству.

Варианты 2–4 показывает поступление денежных средств, которое может быть подкреплено поступление от инвестиционной (вариант 3), или финансовой (вариант 4) деятельности и может быть использовано для погашения займов, выплат дивидендов или расширение компании.

Варианты 5–7 скорее всего говорят о нездоровом финансовом положении компании, когда выбытие денежных средств в результате операционной деятельности погашается путем дополнительного заимствования или продажи внеоборотных активов.

В целом, при анализе финансового состояния компании отчет о движении денежных средств необходимо использовать в совокупности с остальными компонентами финансовой отчетности.

Контрольные вопросы

1. Какую информацию содержит отчет о движении денежных средств?
2. В чем различие между терминами «денежные средств», «эквиваленты денежных средств», «Чистые денежные средств»?
3. Какие виды деятельности представлены в отчет о движении денежных средств?
4. Каким образом должны быть сформированы денежные потоки по текущей деятельности?
5. Как определить чистый денежный поток?
6. В чем суть анализа денежных средств прямым методом?
7. В чем суть анализа денежных средств косвенным методом?
8. Какие корректировки необходимо сделать, анализируя денежные потки косвенным методом?
9. Из чего складывается чистый денежный поток от текущей деятельности?
10. Почему анализируя денежные потоки косвенным методом корректировки необходимо подвергнуть чистую прибыль?

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

- Адамайтис, Л.А. Анализ финансовой отчетности: практикум / Л.А. Адамайтис. – М.: Кнорус, 2007. – 397 с.
- Ефимова, О.В. Анализ финансовой отчетности: учебник / О.В. Ефимова, М.В. Мельник. – М.: ОМЕГА-Л, 2004 – 400 с.
- Селезнева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности организации: учеб. пособие / Н.Н. Селезнева. А.Ф. Ионова. – М.: ЮНИТИ, 2007. – 583 с.
- Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Дело и Сервис, 2005. – 367 с.
- Черногорский, С.А. Анализ бухгалтерской отчетности и принятие управленческих решений / С.А. Черногорский, Вэй Ли. – СПб.: Издательский дом Герда, 2007. – 256 с.
- Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2007. – 703 с.
- Шеремет, А.Д. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учеб. пособие для профессиональных бухгалтеров / А.Д. Шеремет. – М.: Информационное агентство «ИПБ – БИНФА», 2007 – 310 с.
- Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: Проспект, 2007. – 420 с.
- Канке, А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / Канке А.А., Кошечая И.П. – М.: ФОРУМ – ИНФРА-М, 2004. – 285 с.
- Бакаев, А.С. Бухгалтерские термины и определения / А.С. Бакаев. – М.: Бухгалтерский учет, 2002.
- Барышников, Н.П. Бухгалтерский учет, отчетность и налогообложение / Н.П. Барышников. – М.: Филин, 2005.
- Богатырева Е.И. Составление сводной отчетности: подготовка информации. // Бухгалтерский учет, 2002. №3,4.
- Бочаров, В.В. Финансовый анализ: учеб. пособие / В.В. Бочаров. – СПб.: Юпитер, 2001. – 220 с.
- Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учеб. пособие / под ред. проф. В.Д. Новодворского. – М.: ИНФРА-М, 2003. – 464 с.
- Бухгалтерское дело: учебник / под ред. Л.Т. Гиляровой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 423 с.
- Бухгалтерская отчетность организации. – 2-е изд. – М.: МЦФЭР, 2005. – 432 с. – (Приложение к журналу «Налоговые споры»)
- Камышанов, П.И. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: составление и анализ – М.: Омега – Л, 2005. – 214 с.
- Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет / Н.П. Кондраков. – М.: ИНФРА-М, 2007.

- Кондраков, Н.П. // Журнал Бухгалтерский учет № 1 январь 2008 год.
- Донцова, Л.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: ДИС, 2006.
- Ларионов, А.Д., Бухгалтерская финансовая отчетность: учеб. пособие / А.Д. Ларионов, Н.Н. Карзаева, А.И. Нечитайло; под ред. А.Д. Ларионова. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. – 208 с.
- Маркаръян, Э.А. Финансовый анализ / Э.А. Маркаръян. – М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2003.
- Международные стандарты финансовой отчетности. – М.: Аскери, 1999.
- Налоговый кодекс Российской Федерации: Закон Российской Федерации № 147 – ФЗ от 31.07.1998. Части первая и вторая с изменениями и дополнениями. – М.: Юрайт – Издат, 2007.
- Палий, В.Ф. Международные стандарты финансовой отчетности / В.Ф. Палий. – М.: ИНФРА-М, 2002.
- Панченко, Т.Н. Составление сводной (консолидированной) отчетности // Новое в бухгалтерском учете и отчетности в РФ. – 2001. – № 23, 24.
- Райзберг, Б.А. Современный экономический словарь / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. – М.:ИНФРА-М, 2005. – 480 с.
- Соколов, А.А. Основы формирования внутренней сегментарной отчетности коммерческой организации // Аудитор. – 2004. – № 11. 22–26 с.
- Соколов, А.А. Сущность, содержание и подходы к раскрытию информации по сегментам как обязательного элемента финансовой отчетности // Консультант директора. – 2002. – № 5. 19–21 с.
- Терехов, А.А. Аудит / А.А. Терехов. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 235 с.
- Маркаръян, Э.А. Финансовый анализ: учеб. пособие / Э.А. Маркаръян, Г.П. Герасименко, С.Э Маркаръян. – М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2003. – 220 с.
- Финансово – кредитный энциклопедический словарь / кол. авт. под общ. ред. Грязновой А.Г. – М.: Финансы и статистика, 2002.
- Ковалев, В.В. Финансовая отчетность. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / В.В. Ковалев. – М.: Проспект, 2007. – 421 с.
- Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / под ред. М.В. Мельник. – М.: ЭКОНОМИСТЪ, 2004. – 319 с.
- 22 ПБУ и 6 методических рекомендаций по бухгалтерскому учету в Российской Федерации. – М.: Ось-89, 2008. – 368 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 01.01. 200 9 г.

Организация ОАО "Завод ЖБК" по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
 Вид деятельности производство строительных материалов по ОКВЭД
 Организационно-правовая форма/форма собственности частная по ОКОПФ/ОКФС
 Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ
 Местонахождение (адрес) _____ г. Владивосток

КОДЫ	
0710001	
	384/385

Дата утверждения _____
 Дата отправки (принятия) _____

АКТИВ	Код	На начало отчетного	На конец отчетного
1	показателя	года	периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110		
Основные средства	120	150 999	170 096
Незавершенное строительство	130	100 249	203 305
Доходные вложения в материальные ценности	135		
Долгосрочные финансовые вложения	140	99	99
Отложенные налоговые активы	145		
Прочие внеоборотные активы	150	466	325
ИТОГО по разделу I	190	251 813	373 825
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	182 499	192 075
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	128 746	126 446
животные на выращивании и откорме			
затраты в незавершенном производстве	213	24 613	31 651
готовая продукция и товары для перепродажи	214	26 738	31 126
товары отгруженные			
расходы будущих периодов	216	2 402	2 852
прочие запасы и затраты			
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	17 013	28 282
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	100 000	100 000
в том числе покупатели и заказчики	231	100 000	100 000
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	132 799	80 583
в том числе покупатели и заказчики	241	61 233	35 606
Краткосрочные финансовые вложения	250	4 538	7 077
Денежные средства	260	6 203	10 954
Прочие оборотные активы	270	1 791	243
ИТОГО по разделу II	290	444 843	419 214
БАЛАНС	300	696 656	793 039

ПАССИВ	Код	На начало отчетного	На конец отчетного
1	показателя	года	периода
	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	15 048	15 048
Собственные акции, выкупленные у акционеров		()	()
Добавочный капитал	420	234 820	234 720
Резервный капитал	430	3 762	3 762
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	3 762	3 762
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	62 598	36 156
ИТОГО по разделу III	490	316 228	289 686
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	2 342	9 851
Отложенные налоговые обязательства	515		
Прочие долгосрочные обязательства	520		30 219
ИТОГО по разделу IV	590	2 342	40 070
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	35 355	40 831
Кредиторская задолженность	620	291 984	298 189
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	142 682	239 318
задолженность перед персоналом организации	622	802	1 047
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	47 934	1 163
задолженность по налогам и сборам	624	31 648	19 553
прочие кредиторы	625	68 918	37 108
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630	2 008	1 464
Доходы будущих периодов	640	48 485	122 799
Резервы предстоящих расходов	650	254	
Прочие краткосрочные обязательства	660		
ИТОГО по разделу V	690	378 086	463 283
БАЛАНС			
	700	696 656	793 039
Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах			
Арендованные основные средства	910	114	55
в том числе по лизингу			
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	76	76
Товары, принятые на комиссию	930	4 279	716
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	7 643	7 842
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950		22 536
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	63 187	79 173
Износ жилищного фонда	970	4	6
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов			
Нематериальные активы, полученные в пользование			

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____
(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200 ____ г.

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	300	833	336	3 027	635
Прибыль (убыток) прошлых лет	310	392	2751	173	152
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	320	125	58		
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте					
Отчисления в оценочные резервы		X		X	
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	350	384	212	805	1 828

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____
(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200 ____ г.

1	2	3	4	5	6	7
Отчисления в резервный фонд	110	X	X	71	(71)	
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		
Уменьшение величины капитала за счет:						
уменьшения номинала акций	131	()	X	X	X	()
уменьшения количества акций	132	()	X	X	X	()
реорганизации юридического лица	133	()	-100	X	(44 742)	(44 842)
Прочее уменьшение	134				-3500	-3500
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	15 048	234 720	3 762	36 156	289 686

II. Резервы

Показатель		Остаток	Поступило	Использовано	Остаток
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с законодательством:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	151	3 762		()	3 762
данные отчетного года	152	3 762		()	3 762
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами:					
нак покрытие убытков отчетного года					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	161	29	25	()	54
данные отчетного года	162	54	71	()	125
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
Оценочные резервы:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	171			()	
данные отчетного года	172			()	
Резервы предстоящих расходов					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	181	476		(222)	
данные отчетного года	182	254		(254)	254
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	

1	2	3	4	5	6
на ремонт основных средств (наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	

Справки

Показатель наименование	код	Остаток на начало отчетного года		Остаток на конец отчетного периода	
		3	4	5	6
1) Чистые активы		345		490	
		Из бюджета		Из внебюджетных фондов	
		за отчетный год	за предыду- щий год	за отчетный год	за предыду- щий год
		3	4	5	6
2) Получено на: расходы по обычным видам деятельности - всего					
в том числе:					
капитальные вложения во внеоборотные активы					
в том числе:					

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____
(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200 ____ г.

Приложение 4

Приложение
к Приказу Минфина РФ от 22.07.2003 № 67н

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за 200 8 г.

Организация _____	ОАО "Завод ЖБК"	Форма № 4 по ОКУД	КОДЫ
Идентификационный номер налогоплательщика _____	_____	Дата (год, месяц, число)	0710004
Вид деятельности _____	производство строительных материалов	по ОКПО	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____	_____	по ОКВЭД	
		по ОКФС/ОКФС	
		по ОКЕИ	384/385

Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть)

Показатель наименование	код	За отчетный	За аналогичный период
		период	предыдущего года
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	100	6203	673
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	110	561 362	457 327
Прочие доходы	130	2 182	6 267
Денежные средства, направленные:	140	-565211	-496 392
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	(413 078)	(342 494)
на оплату труда	160	(19 210)	(23 415)
выплату дивидендов, процентов	170	(1 719)	(965)
на расчеты по налогам и сборам	180	(108 857)	(102 020)
оплата процентов по кредитам	181	(6 364)	(5 559)
выдачу авансов	182	(7 770)	(6 015)
на прочие расходы	190	(8 222)	(15 924)
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	1 667	32 798
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	1 135	20 389
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220		11 083
Полученные дивиденды	230		
Полученные проценты	240		18
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250		
Поступление от инвестирования долевого строительства	260	15 478	14 731
Приобретение дочерних организаций	280	()	()
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	(14 850)	(7 181)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	(1 560)	(4 050)
Займы, предоставленные другим организациям	310	(4 407)	()
Прочие расходы в инвестиционной деятельности	320	-802	
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	-5006	34 990
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций или иных долевого бумаг	350		
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360	89 300	72 250

1	2	3	4
Прочие поступления в финансовой деятельности	370	16	41
Погашение займов и кредитов (без процентов)	390	(77 876)	(68 912)
Погашение обязательств по финансовой аренде		()	()
Прочие расходы в финансовой деятельности		(16)	(41)
		()	()
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	410	11 424	3 338
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	420	4 751	5 530
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	430	10 954	6 203
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	440		

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200 ____ г.

Приложение 5

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ

за 200 7 г.

Организация ОАО "Завод ЖБК" по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
 Вид деятельности строительство по ОКВЭД
 Организационно-правовая форма/форма собственности открытое
акционерное общество / частная по ОКОПФ/ОКФС
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

Форма № 5 по ОКУД
 Дата (год, месяц, число)

КОДЫ	
0710005	
47	16
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			()	
в том числе:					
у патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель	011			()	
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			()	
у патентообладателя на селекционные достижения	015			()	
Организационные расходы	020			()	
Деловая репутация организации	030			()	
				()	
Прочие	040			()	

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов - всего	050		
в том числе:			

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Здания	100	139 043		(530)	138 513
Сооружения и передаточные устройства	101	77 657	253	(2 210)	75700
Машины и оборудование	102	66 628	22 446	(2 003)	87071
Транспортные средства	103	27 997	8 381	(2 740)	33638
Производственный и хозяйственный инвентарь	104	782 479	1 219	(160)	3 538
Рабочий скот	105	0		()	0
Продуктивный скот	106	0		()	0
Многолетние насаждения	107	0		()	0
Другие виды основных средств	108	35		()	35
Земельные участки и объекты природопользования	109	0		()	0
Капитальные вложения на коренное улучшение земель	110	0		()	0
Итого	120	313 839	32 299	(7 643)	338 495

Показатель		код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	2			
1	2	3	4	5
Амортизация основных средств - всего	140	162 840	168 399	
в том числе:				
зданий и сооружений	141	91 178	93 832	
машин, оборудования, транспортных средств	142	69 733	72 764	
других	143	1 929	1 803	
Передано в аренду объектов основных средств - всего	150	53 736	81 328	
в том числе:				
здания	151	8 709	8 709	
оборудование	152	24 186	40 921	
транспорт		20 868	31 698	
Переведено объектов основных средств на консервацию	154	18 415	18 434	
Получено объектов основных средств в аренду - всего	160	114	55	
в том числе: транспорт				
	161	114	55	
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации				
Справочно. Результат от переоценки объектов основных средств:	код	На начало отчетного года	На начало предыдущего года	
	2	3	4	
	первоначальной (восстановительной) стоимости	171		
амортизации	172			
Изменение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, частичной ликвидации	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода	
	2	3	4	
	180	248		

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	200			()	
Имущество, предоставляемое по договору проката	210			()	
Прочие	220			()	
Итого	230			()	
	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода		
1	2	3	4		
Амортизация доходных вложений в материальные ценности	240				

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	466		(141)	325
в том числе:				()	
				()	
				()	
Справочно. Сумма расходов по незаконченным научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам	код	На начало отчетного года	На конец отчетного года		
	2	3	4		
		320			
Сумма не давших положительных результатов расходов по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам, отнесенных на прочие расходы	код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года		
	2	3	4		
		321			

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			()	
в том числе:				()	
				()	
				()	
Справочно. Сумма расходов по участкам недр, не законченным 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 прочие расходы как безрезультатные		430			

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
		на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
наименование	код	3	4	5	6
1	2				
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510	99	99		
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	511	97	97		
Государственные и муниципальные ценные бумаги	515				
Ценные бумаги других организаций - всего	520			435	1011
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	521			435	1011
Предоставленные займы	525			2000	4407
Депозитные вклады	530				
Прочие	535			2103	1659
Итого	540	99	99	4538	7077
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 года
наименование	код		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	600	132 799	80 583
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	601	61 233	35 606
авансы выданные	602	34 520	30 450
прочая	603	37 046	14 527
долгосрочная - всего	610	100 000	100 000
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	611	0	0
авансы выданные	612		
выданный займ	613	100 000	100 000
Итого	620	232 799	189 683
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	630	329 347	340 484
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	631	142 682	239 318
авансы полученные	632	18 332	2 292
расчеты по налогам и сборам	633	31 648	19 553
кредиты	634	29 925	37 956
займы	635	5 430	2 875
прочая	636	101 330	38 490
долгосрочная - всего	640	0	36 490
в том числе:			
кредиты	641	0	6 025
займы	642	0	0
прочие	643		30 219
Итого	650	329 347	376 728

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Материальные затраты	710	209 182	211 125
Затраты на оплату труда	720	19 756	19 484
Отчисления на социальные нужды	730	5 132	6 413
Амортизация	740	10 889	10 191
Прочие затраты	750	334 209	199 860
Итого по элементам затрат	760	579 168	447 073
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
незавершенного производства	765	7 038	9 201
расходов будущих периодов	766	450	-1 085
резервов предстоящих расходов	767	-254	0

Обеспечения

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Полученные - всего	800	0	22 536
в том числе:			
векселя	801	0	22 536
Имущество, находящееся в залоге	810		
из него:			
объекты основных средств	811		
ценные бумаги и иные финансовые вложения	812		
прочее	813		
Выданные - всего	820		
в том числе:			
векселя	821		
Имущество, переданное в залог	830	63 187	79 173
из него:			
объекты основных средств	831	3 425	35 052
ценные бумаги и иные финансовые вложения	832		
прочее	833	59 762	44 121

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:					
		на начало отчетного года	получено за отчет- ный период	возвраще- но за от- четный период	на конец отчетного периода
Бюджетные кредиты - всего	920				
в том числе:					

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____
(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200 ____ г.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	1
ЧАСТЬ I. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ.....	5
Тема 1. НОРМАТИВНО-ПРАВОВЫЕ И ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	5
Тема 2. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС	22
Тема 3. ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ.....	49
Тема 4. ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	59
Тема 5. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА.....	68
Тема 6. ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ	80
Тема 7. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА КАК ФОРМА БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ЕЕ НАЗНАЧЕНИЕ И СОДЕРЖАНИЕ.....	89
Тема 8. ТРАНСФОРМАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО	95
Тема 9. ОТРАЖЕНИЕ В ОТЧЕТНОСТИ ИНФОРМАЦИИ ОБ УСЛОВНЫХ ФАКТАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	101
Тема 10. РАСКРЫТИЕ В ОТЧЕТНОСТИ ИНФОРМАЦИИ ОБ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦАХ.....	107
Тема 11. ОТРАЖЕНИЕ В УЧЕТЕ И ОТЧЕТНОСТИ ИНФОРМАЦИИ ПО ПРЕКРАЩАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	111
Тема 12. РАСКРЫТИЕ В ОТЧЕТНОСТИ ИНФОРМАЦИИ ПО СЕГМЕНТАМ.....	116
Тема 13. РАСКРЫТИЕ В ОТЧЕТНОСТИ ИНФОРМАЦИИ О СОБЫТИЯХ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	126
Тема 14. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И ОСОБЕННОСТИ ЕЕ ФОРМИРОВАНИЯ.....	130
ЧАСТЬ II. АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ	143
Тема 1. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ – ИНФОРМАЦИОННАЯ БАЗА ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА	143

Тема 2. АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА	149
Тема 3. АНАЛИЗ ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ	176
Тема 4. ОЦЕНКА И АНАЛИЗ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА КОМПАНИИ	195
Тема 5. ОЦЕНКА И АНАЛИЗ РЕЗУЛЬТАТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ	213
Тема 6. ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ. ВЗАИМОСВЯЗЬ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	230
СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	247
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	249

Учебное издание

Варкулевич Татьяна Владимировна
Терентьева Татьяна Валерьевна

БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

в 2 частях

Учебное пособие

Корректор О.В. Криворучко
Компьютерная верстка Н.А. Игнатьевой

Лицензия на издательскую деятельность ИД № 03816 от 22.01.2001

Подписано в печать 21.10.2009. Формат 60×84/16.

Бумага писчая. Печать офсетная. Усл. печ. л. 9,8.

Уч.-изд. л. 11,3. Тираж 400 экз. Заказ

Издательство Владивостокский государственный университет
экономики и сервиса

690600, Владивосток, ул. Гоголя, 41

Отпечатано: множительный участок ВГУЭС

690600, Владивосток, ул. Державина, 57

266