

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САМАРСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ АКАДЕМИКА С. П. КОРОЛЕВА»

Т.А. МОШКОВА

БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

Рекомендовано редакционно-издательским советом федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева» в качестве учебного пособия для студентов, обучающихся по основной образовательной программе высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент

© Самарский университет, 2018

ISBN 978-5-7883-1232-3

САМАРА
Издательство Самарского университета
2018

ББК 65.262.6я7
УДК 336.74(075)
М873

Рецензенты: д-р экон. наук, проф. А.И. Афоничкин – кафедра менеджмента АНО ВО «Самарский университет государственного управления (Международный институт рынка)»;
д-р экон. наук, проф. М.О. Искосков – директор Института финансов, экономики и управления ФГБОУ ВО «Тольяттинский государственный университет»

Мошкова, Татьяна Александровна

М873 Бухгалтерская (финансовая) отчетность в системе финансового менеджмента: учеб. пособие / *Т.А. Мошкова*. – Электрон. текст. и граф. дан. (4,8 Мб). – Самара: Изд-во Самарского университета, 2018. – 1 опт. компакт-диск (CD-ROM). – Систем. требования: ПК Pentium; Adobe Acrobat Reader. – Загл. с титул. экрана.

ISBN 978-5-7883-1232-3

В пособии отражена роль финансовой отчетности в формировании информации, необходимой для принятия управленческих решений по стратегическому развитию компаний. Рассмотрены требования к финансовой отчетности, принципы формирования и порядок составления форм бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства и МСФО. Для чтения и анализа данных, отражаемых в документах бухгалтерской (финансовой) отчетности, рассматриваются методы анализа данных бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним. Учебное пособие предназначено для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент.

ББК 65.262.6я7
УДК 336.74(075)

**БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ
В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА**

Редактор М.С. Сараева
Компьютерная верстка Л.Р. Дмитриенко

Подписано для тиражирования 11.04.2018.
Объем издания 4,8 Мб.
Количество носителей 1 экз.
Тираж 10 экз.

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САМАРСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ АКАДЕМИКА С.П. КОРОЛЕВА»
443086, Самара, Московское шоссе, 34.**

Изд-во Самарского университета.
443086, Самара, Московское шоссе, 34.

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	5
Глава 1. Теоретические основы формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности	7
1.1. Понятие бухгалтерской (финансовой) отчетности, ее значение.....	7
1.2. Нормативное регулирование бухгалтерской (финансовой) отчетности	9
1.3. Пользователи информации бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций	11
1.4. Классификация отчетности и ее состав	17
1.5. Требования, предъявляемые к бухгалтерской (финансовой) отчетности, и ее качественные характеристики.....	20
1.6. Особенности применения Международных стандартов финансовой отчетности в России.....	22
Глава 2. Порядок формирования показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности	34
2.1. Процедура формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности. Система документооборота.	34
2.2. Подготовка к составлению отчетности	38
2.3. Формирование показателей статей баланса.....	44
2.4. Формирование отчета о финансовых результатах	51
2.5. Формирование отдельных видов форм отчетности (Приложения и пояснения к отчетности).....	53
2.6. Взаимосвязка показателей бухгалтерской отчетности	62
2.7. Составление бухгалтерской (финансовой) отчетности (практический пример)	64
Глава 3. Отдельные аспекты составления бухгалтерской (финансовой) отчетности	73
3.1. Ошибки при составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности	73
3.2. Исправление ошибок в годовой отчетности	80
3.3. Ответственность за несвоевременную сдачу бухгалтерской отчетности и нарушение правил ведения бухучета	85
3.4. Аудит отчетности	88
Глава 4. Направления использования бухгалтерской (финансовой) отчетности для целей финансового менеджмента	94
4.1. Методология анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	94
4.2. Классификация методов анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности	99
4.3. Методы предварительного анализа (экспресс-анализ)	106
4.4. Углубленный коэффициентный анализ	115
4.5. Факторный анализ	127
4.6. Анализ и оценка стоимости капитала. Оптимизация его структуры	136
4.7. Анализ финансового состояния предприятия.....	140
(практический пример)	140
Контрольно-измерительные материалы	156
Библиографический список	168
Приложения	174

ВВЕДЕНИЕ

На текущем этапе развития рыночной экономики и ее организационно-методическом обеспечении происходят постоянные корректировки, обусловленные изменениями в деятельности хозяйствующих субъектов.

При выборе эффективных стратегий развития предприятия особое значение приобретает информационная база, на основе которой проводится анализ и оценка возможностей предприятия и угроз внешней среды.

Такая информация должна в полном объеме отражать действительное финансовое положение по различным сегментам деятельности предприятия, удовлетворяя все информационные потребности пользователей этой информации. Т.е. она должна гарантировать «прозрачность», полноту и достоверность для государства, акционеров, инвесторов и менеджеров. В связи с этим возрастает роль бухгалтерской (финансовой) отчетности как важной составляющей информационной базы анализа экономического положения хозяйствующего субъекта. Для этого используется методология финансового анализа, который является надежным инструментом исследования, посредством которого заинтересованные пользователи могут повысить качество принятия управленческих решений.

Использование бухгалтерской (финансовой) информации для анализа дает возможность своевременно выявлять, устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы роста стоимости компании.

Совершенствование национальных стандартов бухгалтерского учета, повышение роли финансового анализа при проведении аудита финансовой отчетности в значительной степени меняет подходы к методологии финансового анализа с учетом законодательных и нормативных актов, регулирующих финансовые отношения. С учетом этого в настоящем учебном пособии основной акцент сделан на теоретических и методических положениях и прикладных аспектах формирования, чтения и анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Пособие состоит из четырех разделов, раскрывающих теоретические, организационные, методические аспекты формирования и анализа финансовой отчетности, а также практику проведения анализа.

Целью изучения данного материала является получение представления о методике формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих предприятий, методологии и способах анализа и оценки финансового состояния и возможностях дальнейшего развития предприятия.

В результате изучения материала пособия обучающиеся должны:

а) знать:

- место и роль бухгалтерской (финансовой) отчетности и методов финансового анализа в управлении деятельностью предприятий;

- основные виды и структуру бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- систему показателей, характеризующих финансовое состояние предприятий;
- приемы оценки уровня ликвидности и платежеспособности баланса, эффективности деятельности и выявления возможностей его повышения;
- направления использования результатов анализа для принятия управленческих решений финансового характера;

б) уметь:

- читать бухгалтерский баланс, проводить анализ направлений деятельности, обосновать варианты управленческих решений и оценить экономические и финансовые их последствия;
- оценить имущественный инвестиционный и финансовый потенциал организации, уровень эффективности использования и определить направления его дальнейшего развития;
- проанализировать эффективность использования ресурсов предприятий и обосновать основные направления ее повышения;
- оценить доходность основных видов деятельности (товаров, работ и услуг) и разработать пути улучшения результативности деятельности;
- сформировать требования к информационному обеспечению анализа;
- оценить потребности в финансировании для экономического развития предприятия и его продукции;
- определить финансовое состояние организации и обосновать прогноз тенденций его изменения;

в) получить представление:

- о принципах построения и структуре аналитического информационного обеспечения управления;
- о принципах построения и методах обоснования финансовых направлений развития предприятий.

При подготовке учебного пособия использована актуальная нормативная законодательная база в области бухгалтерского учета и отчетности, Федеральные законы и положения по организации бухгалтерского учета, работы отечественных и зарубежных ученых в области финансового менеджмента.

Учебное пособие рекомендуется для обучающихся по направлению Экономика и менеджмент, а также может быть использовано руководителями организаций для оценки экономической и финансовой деятельности организации.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

1.1. Понятие бухгалтерской (финансовой) отчетности, ее значение

Современная динамика развития экономических процессов делает весьма актуальной и важной значимость и необходимость информационных ресурсов, отражающих процессы развития в виде системы экономических показателей роста предприятий и организаций. Комплекс взаимосвязанной информации о динамике процессов используется для эффективного управления социально-экономическими системами и должна быть достоверной и обеспечивать процесс управления необходимой информацией.

Комплекс информации для обеспечения процесса управления экономическим объектом включает в себя бухгалтерскую и статистическую отчетность, информацию по операционной деятельности, другие неформализуемые данные. Бухгалтерская (финансовая) и статистическая отчетность используется для эффективного оперативного и стратегического управления и является важной компонентой общего информационного обеспечения процессов управления. Система информации включает группы показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Все организации, предприятия и учреждения, зарегистрированные на территории Российской Федерации, обязаны вести бухгалтерскую отчетность, отражающую ключевые показатели своей деятельности.

Это требование содержится в Федеральном законе «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ. Бухгалтерская отчетность является завершающим этапом учетного процесса и согласно вышеназванному закону представляет собой информацию о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированную в соответствии с требованиями, установленными настоящим Федеральным законом.

К объектам, которые согласно законодательству РФ должны вести бухгалтерский учет и составлять отчетность, относятся:

- коммерческие и некоммерческие организации;
- государственные органы и органы местного самоуправления;

- органы управления государственных внебюджетных фондов и территориальных государственных внебюджетных фондов;
- Центральный банк Российской Федерации;
- филиалы, представительства и другие структурные подразделения организаций, созданных в соответствии с законодательством иностранных государств на территории РФ;
- международные организации на территории РФ.

Отчетность предприятий является важным элементом бухгалтерского учета, заключительной процедурой всего учетного процесса, и заключается в обобщении учетной информации об имущественном и финансовом положении и результатах деятельности предприятий, которая выстраивается по установленным формам за определенный (отчетный) период.

Сама отчетность представляет собой комплекс взаимосвязанных показателей бухгалтерского учета, которые отражают экономическое состояние предприятия и его аспекты хозяйственной деятельности за определенный период времени: месяц, квартал, год. Информация, которая отражена в системе отчетности предприятия, используется внешними пользователями для оценки деятельности организации, на ее базе проводится экономический анализ и осуществляются другие управленческие функции – планирование, прогнозирование, мониторинг и пр.

При формировании бухгалтерской отчетности проводится фильтрация информации, ее агрегирование, систематизация, устраняется избыточная информация, проводится отбор наиболее информативных показателей, которые являются как наиболее существенными, так и достоверными для характеристики различных аспектов результатов деятельности предприятия.

Отчетные показатели группируются по различным признакам, которые облегчают их понимание и использование в процессе анализа и управления. Т.е., отчетность представляет собой совокупность типологических данных о деятельности предприятия за определенный промежуток времени, которые сгруппированы в определенном порядке. Структура отчетности обычно включает комплекс таблиц, разного уровня обобщения, которые строятся на основе учетных данных.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность – это единая система данных об имущественном и финансовом положении предприятия, ее результатах. Она составляется на основе данных бухгалтерского учета по определенным правилам и установленной форме, служит основным источником информации о деятельности компании и для оценки финансового состояния. На основе показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности проводится экспресс-оценка состояния имущества предприятия, ликвидности баланса и предприятия в целом, источников капитала, определяются

финансовая устойчивость, платежеспособность и доходность организации, а также выявляются тенденции экономического развития и прогноз кризисных состояний.

Анализ данных отчетности позволяет выявить причины достигнутых успехов и кризисных состояний, помогает обосновать направления совершенствования процессов управления и ведения бизнеса. Важной задачей исследования отчетности является оценка выполнения планов, выделения характера и уровня рассогласования фактического состояния экономической деятельности предприятия с запланированным. Это позволяет формировать приоритеты возникающих проблем и вырабатывать корректирующие сигналы по управлению отклонениями и повышению эффективности предприятия.

Бухгалтерская отчетность осуществляет функции по обеспечению внешних пользователей информацией для оценки имущественного и финансового состояния предприятия, формирования планов и мониторинга результатов достижения экономических целей предприятия. Цели деятельности можно свести к следующим:

- получение прибыли на вложенный капитал;
- сохранение и увеличение собственного капитала.

Эти цели определены на законодательном уровне большинства стран мира, и с учетом их обеспечивается нужная информация об экономических субъектах рынка.

Таким образом, *под бухгалтерской (финансовой) отчетностью понимают комплекс систематизированной и структурированной информации на определенную дату, необходимой пользователям для управления и принятия экономических решений, информации по оценке финансового положения экономического объекта, финансовых результатах и динамике движения денежных средств.*

Информация в отчетности систематизирована в соответствии с требованиями, установленными законом «О бухгалтерском учете», представляется в удобном для пользователя, стандартизированном формате (п. 1 ст. 3, п. 1 ст. 13 Федерального закона № 402-ФЗ).

Основной целью бухгалтерской отчетности является *обеспечение необходимой финансовой информацией всех заинтересованных пользователей этой информации*, что способствует решению ряда сложных и важных задач эффективного управления предприятием.

1.2. Нормативное регулирование бухгалтерской (финансовой) отчетности

В РФ существует комплекс нормативно-законодательных документов, которые определяют и регулируют формирование и ведение бухгалтерской

(финансовой) отчетности. Современная система нормативного регулирования бухгалтерской (финансовой) отчетности РФ включает следующие категории документов:

- законодательные акты, регулирующие деятельность хозяйствующих субъектов РФ;
- законодательные и нормативные акты, регулирующие бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации.

Основным законодательным актом, регулирующим деятельность хозяйствующих субъектов РФ, является Гражданский кодекс. В первой части ГК РФ законодательно закреплены вопросы учетной работы и представления отчетности ООО и АО. Более конкретно порядок утверждения и представления бухгалтерской отчетности регламентирован отдельными Федеральными законами (например, Федеральным законом № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», глава XIII. Учет и отчетность, документы общества. Информация об обществе).

Все эти категории документов образуют иерархию, определяющую следующие уровни регулирования:

1. *Законодательные документы:* уровень образует комплекс законодательных документов о регулировании учета и формировании отчетности предприятий. Ключевым документом, наряду с другими законодательными актами, является Федеральный закон № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», в котором установлены единые правовые и методологические основы ведения бухгалтерского учета и формирования бухгалтерской отчетности. К другим регулятивным документам можно отнести указы Президента РФ, постановления Правительства РФ, кодексы, и др., которые прямо или косвенно регулируют ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской отчетности, например Федеральные законы «Об акционерных обществах», «Об обществах с ограниченной ответственностью», «О рынке ценных бумаг», Указы Президента РФ и Постановления Правительства, в которых сформулированы базовые определения и понятия бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности.

2. *Документы нормативного регулирования.* Данный уровень представлен положениями по бухгалтерскому учету (ПБУ), разработанными Минфином России. Прежде всего, это Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ) 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», в котором определен перечень понятий, применяемых при формировании бухгалтерской отчетности; сформулированы отдельные принципы формирования отчетности; определен ее состав, перечень базовых показателей соответствующих форм отчетности. К документам второго уровня относится также План счетов финансово-хозяйственной деятельности организации и Инструкция по его применению, утвержденные приказом Минфина России от 31 октября 2000 г. № 94н. План счетов –

документ общего порядка, единый, рекомендованный к применению в организациях любых видов деятельности и всех отраслей экономики независимо от форм собственности, подчиненности, кроме бюджетных учреждений и банков.

3. *Методические документы* отражают подходы к формированию бухгалтерской отчетности. Это документы как обязательного, так и рекомендательного характера – положения, инструкции, указания, которые конкретизируют общую методологию, изложенную в законах и положениях, в соответствии с отраслевой спецификой. К числу основных документов относится Приказ Минфина России от 2 июля 2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций», регламентирующий порядок составления бухгалтерской отчетности, состав и образцы форм бухгалтерской отчетности и системы показателей отдельных образцов форм бухгалтерской отчетности. Положения этого Приказа Минфина РФ носят рекомендательный характер, не содержат конкретных подходов к формированию показателей отчетности различных организаций.

4. *Организационный уровень* реализуется в рамках учетной политики организации, где закреплён перечень конкретных способов и приемов ведения бухгалтерского учета и составления отчетности, а также включает в себя локальные документы организации.

1.3. Пользователи информации бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций

Пользователем бухгалтерской (финансовой) отчетности является любое юридическое или физическое лицо, заинтересованное в информации об экономическом объекте. Круг пользователей данной информации достаточно широк и имеет разный уровень требований к этой информации. Одних интересует доход на вложенный в данную компанию капитал, других – данные о величине налогов, третьих – полнота и своевременность оплаты затраченного труда и т.д.

Пользователями отчетной информации о хозяйствующем субъекте являются:

- собственники (акционеры);
- потенциальные собственники (инвесторы);
- деловые партнеры;
- кредиторы, в том числе финансовые организации;
- менеджеры;
- налоговые органы;
- конкуренты;
- потребители продукции.

Разные группы пользователей изучают финансовую отчетность экономических объектов для достижения своих целей. Вся информация, которая требуется пользователям различных уровней, содержится в данных бухгалтерской (финансовой) отчетности, для которых, применяя различные инструментарий анализа, оценки экономических показателей, строятся модели развития отдельных направлений деятельности предприятия.

На рис. 1.1. показана классификация пользователей информации, по их экономическому интересу (участию) в хозяйственной деятельности компании и цели, которую они преследуют при анализе.

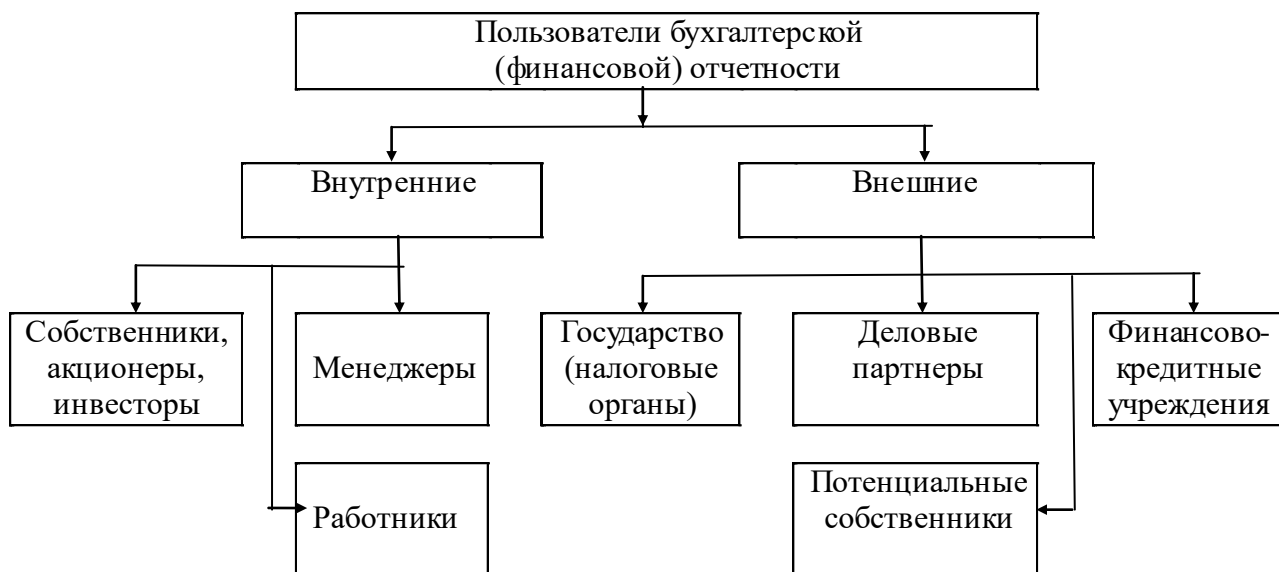


Рис. 1.1. Пользователи отчетной информации для проведения финансового анализа

Обычно пользователи финансовой отчетности с точки зрения самого экономического объекта разбиваются на две группы: внутренние и внешние пользователи.

Внутренние пользователи проводят анализ отчетности экономического субъекта с целью оценки его финансового состояния и финансовых результатов деятельности, определение позиции этого субъекта на рынке относительно прошлых, текущих и перспективных условий существования. Эту группу пользователей делят обычно на следующие:

- собственники предприятия (физические или юридические лица, предоставившие свой капитал в обмен на право получения соответствующей доли прибыли);
- высший менеджмент предприятия (администрация, высшее руководство), управленческий персонал, наделенный полномочиями для управления развитием и ресурсами управления (в том числе

финансовыми) и ответственностью за достижение результативных показателей деятельности;

- руководители подразделений (менеджмент различных уровней иерархии управления), работники управления, выполняющие функциональные задачи по организации работ, управлению отдельными процессами и развитием отдельных направлений и отвечающие за выполнение плановых показателей;
- персонал, квалифицированные работники (трудовой персонал), занятые в производственных и непроизводственных подразделениях.

Внешние пользователи – это пользователи информации, находящиеся вне предприятия. Таким образом, внешние пользователи бухгалтерской информации получают возможность по данным отчетности:

- принимать эффективные решения о целесообразности и условиях ведения дел с партнерами;
- избежать отрицательных результатов при работе с ненадежным клиентами;
- провести оценку целесообразности приобретения активов той или иной организации;
- экономически грамотно выстроить отношения с заказчиками;
- оценить финансовое положение потенциальных партнеров;
- учесть возможные риски ведения бизнеса
- т. д.

Собственникам необходимо оценивать текущее и прогнозируемое финансово-экономическое состояние предприятия и эффективность стратегии его развития с точки зрения получения дохода на вложенный капитал и финансовой устойчивости.

Инвесторы и кредиторы видят цель финансового анализа в оценке ликвидности, платежеспособности и генерации притоков денежных средств.

Менеджеры определяют максимальную ценность отчетных данных для принятия эффективных управленческих решений.

Государственные органы оценивают отчетность с точки зрения соблюдения государственных интересов (налоги, сборы, платежи и пр.) для осуществления управленческих полномочий и выполнения государственных функций.

Партнеры (поставщики, покупатели, и пр.) оценивают платежеспособность и устойчивость организации.

Кредитные и финансовые организации, банки собирают, анализируют и оценивают информацию о своих клиентах с точки зрения их кредитоспособности, ликвидности и инвестиционной привлекательности.

Кроме официальной финансовой отчетности эти пользователи могут использовать и иные документы публичной информации. Например, информацию об имуществе, величине и стабильности денежных потоков (по расчетным счетам банка), видах хозяйственных операций, составе портфеля ценных бумаг. Также, например, для банков представляет интерес следующая информация: о величине и стабильности денежного потока; о видах хозяйственных операций; о составе портфеля ценных бумаг и пр.

Органы статистики на основании отчетности обобщают информацию по макроэкономическим данным, в частности: платежный баланс страны, темп роста/падения отдельных отраслей и регионов, динамику показателя внутреннего валового продукта, динамику индекса инфляции и т.п. Проводятся отраслевые исследования, изучают индикаторы рынков (цены, спрос, предложение, уровень конкуренции и пр.).

Налоговые органы интересуют такие направления анализа данных отчетности, как анализ показателей, формирующих прибыль. Налоговая служба осуществляет проверку соблюдения налогового законодательства и правильности налоговых отчислений, оценивая налоговый потенциал предприятия. На основе этих данных формируются прогнозы фискальной политики государства. Это, в свою очередь, влияет на изменение социального уровня работников бюджетной сферы и пенсионеров, на развитие социальных программ.

Конкуренты на базе данных финансовой отчетности оценивают информацию о доле рынка, качестве продукции или услуг, технологических процессах, ценовой политике, условиях работы конкурента. Здесь также может быть использована и дополнительная информация публичной отчетности – о конъюнктуре рынка, структуре бизнес-среды, финансовом состоянии и платежной дисциплине, политике продаж и пр.

Деловые партнеры, кредиторы, поставщики и подрядчики, покупатели и заказчики нуждаются в информации о платежеспособности организации, надежности поставок и ценовой политике, перспективах и прогнозах развития предприятия, для чего оцениваются показатели платежеспособности, финансовой устойчивости, конкурентоспособности предприятия и продукции.

Зарубежные партнеры (или консалтинговые агентства по их поручению) обычно используют данные финансовой и публичной отчетности для оценки достоверности положения предприятия, его производственных и финансовых возможностях. Интерес вызывает уровень и структура экономического и научно-технического потенциала, инвестиционные возможности, оценка конкурентоспособности, финансовое положение и платежеспособность. Чем полнее и объективнее информация по предприятию, тем выше вероятность его выбора как

партнера. Например, организации-экспортеры при выборе зарубежного контрагента оценивают финансовое положение и платежеспособность предприятия, при выборе импортера оценивают конкурентоспособность продукции. В любом случае, чем полнее и объективнее информация об организации, тем выше вероятность выбора наиболее оптимального партнера.

Инвесторов, например, интересуют перспективы предприятия по генерации прибыли и ее финансовая устойчивость и независимость, эффективность ведения текущей, финансовой, инвестиционной деятельности на базе оценки денежных потоков и его активов. Также их интересует, каковы финансовые перспективы организации, стоит ли вкладывать в нее капитал, будут ли своевременно погашены предоставленные организации кредиты и займы и выплачены соответствующие проценты. Для этих целей инвесторы оценивают ликвидность и платежеспособность, способность организации генерировать положительный денежный поток, риски на вложенный капитал.

Акционеры (учредители, собственники) интересуются уровнем и динамикой показателей финансовых результатов, отражающих доходность и капитал. Они получают информацию для финансового анализа и контроля, оценки качества менеджмента, управления собственным капиталом, финансово-хозяйственной деятельностью в целом. Интерес представляет также комплекс показателей по оценке рентабельности, ликвидности, прочности и устойчивости финансового состояния, выплата дивидендов и перспектив развития экономического объекта.

Менеджмент (управленческий персонал) изучает информацию отчетности для оценки текущей жизнеспособности предприятия и его прогноза по уровню деловой активности, оборачиваемости, эластичности управляющих переменных на результативность деятельности по ключевым финансовым показателям. Важным для менеджмента также является оценка возможности предоставления финансовых бонусов и льгот (оцениваются показатели прибыли, дохода, расходов), уровень оплаты труда и возможности ее повышения.

Профсоюзы с помощью отчетности анализируют деятельность организации при подготовке коллективных договоров с целью защиты интересов работников. Проводится анализ отчетности и для получения информации об экономическом уровне, социальной напряженности, оплаты труда, условий образования и использования пенсионных фондов, фондов потребления, социальных программ.

Персонал (служащие) интересуются данными отчетности с точки зрения уровня заработной платы, перспектив работы в этой организации, оценивают стабильность и рентабельность деятельности организации, возможность получения финансовых и других льгот.

Данная информация определяется на основании данных финансовой отчетности с использованием методологии финансового анализа для оценки экономических показателей.

Таким образом, пользователи бухгалтерской (финансовой) отчетности оценивают развитие бизнес-процессов, опираясь на ключевые показатели финансово-хозяйственной деятельности.

Основной формой отчетности является бухгалтерский баланс, который отражает величину собственного капитала, показатели реальной доходности акционерного и собственного капитала, рентабельности собственного капитала, финансового риска; темпы роста капитала; динамику инвестиционных возможностей; степень покрытия имущественных рисков.

В отчетности также отражаются параметры долгового финансирования (процентные ставки, сроки погашения обязательств, объемы наиболее срочных сумм и др.). Здесь также приводится расшифровка показателей, соответствующая требованиям обеспечения прозрачности краткосрочных обязательств с выделением размеров кредиторской задолженности перед поставщиками, задолженности перед работниками по оплате труда, задолженности по кредитам и займам и другие виды.

На основе анализа структуры капитала формируются выводы о степени ликвидности активов, уровне финансового риска, оценки деловой активности и эффективности деятельности.

Разделение активов по видам деятельности: основной, инвестиционной и финансовой, дает возможность оценить рентабельность различных видов имущества и риски вложения капитала в это имущество. Поэтому существенным является раскрытие информации об активах экономического субъекта в бухгалтерском балансе: основной и оборотный капитал, инвестиции, что позволяет определить условия их вовлечения в деловой оборот, объективно оценивать финансовую устойчивость, финансовую независимость, общее финансовое состояние, а вместе с тем производственный, финансовый и общий риск, производить расчет финансовой эффективности инвестиционных и инновационных программ, оценивать политику и стратегии развития.

Таким образом, баланс дает главную характеристику экономического объекта с точки зрения устойчивости его положения путем отражения финансового состояния на определенную дату. Отчет о финансовых результатах отражает результат текущей производственной и финансовой деятельности экономического субъекта за отчетный год и позволяет сформулировать выводы об эффективности и рациональности бизнеса в целом, а также выявить факторы, оказывающие влияние на эффективность деятельности хозяйствующего субъекта.

1.4. Классификация отчетности и ее состав

Существует множество подходов к классификации отчетности. В частности, в работе [28] составляемая организациями отчетность классифицируется по ряду признаков.

Отчетность *по видам* бывает:

1. *Статистическая*. Система количественных и качественных показателей, характеризующих работу организации за определенный период времени. С ее помощью осуществляется контроль за объемом и качеством произведенной продукции, изменением производственных, финансовых и трудовых показателей. При составлении статистической отчетности используются данные статистического учета, текущего бухгалтерского учета и отчетности.

2. *Оперативная*. Предназначена для текущего контроля за работой менеджмента. Она содержит минимальное количество показателей, характеризующих результаты работы по отдельным видам деятельности. По своему содержанию и порядку составления оперативная отчетность близка к статистической.

3. *Налоговая* (налоговые декларации). Совокупность показателей, отражающих полноту расчетов с бюджетом по налоговым платежам. По данным деклараций определяется правильность (полнота) исчисления сумм налоговых платежей. Этот вид отчетности составляется по данным бухгалтерского и налогового учета.

4. *Бухгалтерская*. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) – 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. С помощью бухгалтерской отчетности осуществляются систематическое наблюдение и контроль за выполнением конкретных показателей работы и сохранностью имущества хозяйствующего субъекта.

По назначению отчетность подразделяется на следующие типы:

- *государственная* – содержит показатели по наиболее важным аспектам деятельности;
- *специальная* – включает совокупность определенных показателей (например, отчетность об отчислениях на социальное страхование и обеспечение и расходах за счет этих отчислений, декларацию о налоге на имущество и др.);
- *управленческая (внутренняя)* – необходима для оперативного управления производственными и управленческими процессами (отчеты о работе цехов, уровне продаж, и пр.).

По срокам составления и представления:

- внутригодовая отчетность, составляемая за день, декаду, месяц, квартал называется *текущей отчетностью*.

Если отчетный период составляет квартал или полугодие, то такая бухгалтерская отчетность называется *промежуточной*.

По степени обобщения информации выделяют первичную и сводную (консолидированную) отчетность.

Первичная отчетность составляется самим экономическим объектом и характеризует его деятельность.

Сводная (консолидированная) отчетность составляется компаниями, имеющими в своем составе дочерние и зависимые организации. Основой такой отчетности является информация, содержащаяся в первичной отчетности, а методика формирования приводится в Положении по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99).

В общем случае годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность состоит из (п. 1 ст. 14 Закона № 402-ФЗ):

- бухгалтерского баланса;
- отчета о финансовых результатах;
- приложений к балансу и отчету о финансовых результатах.

Формы бухгалтерской отчетности организаций (за исключением кредитных и государственных (муниципальных) учреждений) утверждены Приказом Минфина № 66н.

В соответствии с данным Приказом приложениями к балансу и отчету о финансовых результатах являются:

- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- отчет о целевом использовании средств;
- пояснения.

Они могут оформляться как в табличной, так и в текстовой форме. Содержание пояснений, оформленных в табличной форме, определяется организациями самостоятельно, но с учетом приложения N 3 к Приказу Минфина № 66н.

Согласно ч. 1 ст. 14 Федерального закона «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ аудиторское заключение не входит в состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Аудиторское заключение представляется в органы статистики либо одновременно с годовой отчетностью, либо в течение 10 дней с момента утверждения этого заключения, но не позднее 31 декабря года, следующего за отчетным (п. 2 ст. 18 Закона № 402-ФЗ).

В интересах субъектов малого бизнеса предусмотрены упрощенные способы ведения бухгалтерского учета, включая упрощенную бухгалтерскую (финансовую) отчетность (ч. 4 с. 6 закона № 402-ФЗ). Но, не все предприятия, относящие себя к малым, могут сдавать упрощенную отчетность.

Упрощенные способы ведения бухгалтерского учета, включая упрощенную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, не применяют следующие экономические субъекты (ч. 5 с. 6 Закона № 402-ФЗ):

1) организации, бухгалтерская (финансовая) отчетность которых подлежит обязательному аудиту в соответствии с законодательством Российской Федерации;

2) жилищные и жилищно-строительные кооперативы;

3) кредитные потребительские кооперативы (включая сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы);

4) микрофинансовые организации;

5) организации государственного сектора;

6) политические партии, их региональные отделения или иные структурные подразделения;

7) коллегии адвокатов;

8) адвокатские бюро;

9) юридические консультации;

10) адвокатские палаты;

11) нотариальные палаты;

12) некоммерческие организации, включенные в предусмотренный п. 10 с. 13.1 Федерального закона № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» реестр некоммерческих организаций, выполняющих функции иностранного агента.

В состав упрощенной отчетности включаются только две формы – бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах. Они тоже формируются по упрощенной форме, которая также утверждена Приказом Минфина № 66н.

Включение Приложений и пояснений в состав отчетности субъектов малого бизнеса, определяется необходимостью раскрытия в приложениях наиболее важной информации, без которой невозможна оценка финансового положения организации и финансовых результатов ее деятельности.

В то же время организации, которые имеют право сдавать упрощенную отчетность (Баланс и Отчет о финансовых результатах), могут составлять ее и по обычным формам.

1.5. Требования, предъявляемые к бухгалтерской (финансовой) отчетности, и ее качественные характеристики

Основные требования к отчетности определены Законом о бухгалтерском учете № 402–ФЗ ст. 13, Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности № 34н и ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации».

К общим требованиям, предъявляемым к бухгалтерской отчетности, относятся: достоверность, полнота, существенность, нейтральность, сравнимость (сопоставимость).

В частности, в работе [8] требования к информации, формируемой в бухгалтерской отчетности, интерпретируются следующим образом:

Требование достоверности информации в отчетности. Для анализа деятельности наиболее важной информацией является финансовая информация, которая формируется в виде форм бухгалтерской (финансовой) отчетности для достоверного отражения имущественного и финансового положения и финансовых результатов деятельности предприятия.

Достоверной считается бухгалтерская отчетность, сформированная и составленная исходя из правил, установленных нормативными актами системы нормативного регулирования бухгалтерского учета в Российской Федерации (п. 6 ПБУ 4/99).

По МСФО, бухгалтерская отчетность достоверна, если не содержит значимых ошибок и отражает истинное положение дел в компании.

С точки зрения аудита, под достоверностью понимают степень точности данных бухгалтерской отчетности, позволяющая пользователям принимать обоснованные управленческие решения и предполагает формирование мнения о соответствии бухгалтерской (финансовой) отчетности требованиям нормативных актов во всех существенных аспектах.

Требование полноты. Полной считается бухгалтерская отчетность, если она отражает все факты хозяйственной жизни, имевшие место в отчетном периоде. Если при составлении бухгалтерской отчетности организацией выявляется недостаточность данных для формирования полного представления о финансовых результатах ее деятельности и изменениях в финансовом положении, то в бухгалтерскую отчетность организации необходимо внести соответствующие дополнительные показатели и пояснения. Бухгалтерская отчетность организации должна включать показатели деятельности филиалов, представительств и иных подразделений, в том числе выделенных на отдельные балансы.

Требование существенности. Информация считается существенной, если без этой информации невозможна адекватная оценка финансового

положения организации заинтересованными пользователями. Существенные данные об отдельных активах, обязательствах, доходах и расходах должны приводиться обособленно. В российской практике сложившийся уровень существенности, как правило, устанавливается в размере не менее 5 % от соответствующего обобщающего показателя. Например, если сумма задолженности подотчетных лиц составит 5 или более 5 % в общей сумме краткосрочной дебиторской задолженности, то такая задолженность должна быть выделена или в виде отдельной статьи актива баланс, или должна быть расшифрована в пояснениях к бухгалтерскому балансу. И наоборот, если показатель не существенен в обособленном виде, то он объединяется с другими показателями. Выполнение этого требования способствует устранению возможной избыточности информации в бухгалтерской отчетности.

Требование нейтральности. Нейтральность информации в отчетности подразумевает исключение одностороннего удовлетворения интересов одних групп пользователей бухгалтерской отчетности перед другими. Информация не является нейтральной, если посредством отбора или формы представления она влияет на решения и оценки пользователей с целью достижения predetermined результатов или последствий.

Требование сравнимости (сопоставимости). Сравнимость – это возможность сравнения показателей компании с аналогичными показателями других компаний или с показателями самой компании, но за другие отчетные периоды. По каждому показателю отчетности (кроме отчета за первый отчетный период) должны быть приведены данные минимум за два года: отчетный и предшествующий. Если данные за период, предшествовавший отчетному, несопоставимы с данными за отчетный период, то первые из названных подлежат корректировке в соответствии с правилами, установленными в нормативных актах, регулирующих бухгалтерский учет в РФ. При этом существенные корректировки необходимо раскрыть в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах вместе с указанием их причин.

Важным требованием является соблюдение в течение отчетного года принятой учетной политики в целях отражения отдельных хозяйственных операций и оценки имущества и обязательств, исходя из порядка, установленного законодательством. Изменение учетной политики по сравнению с предыдущим годом должно быть раскрыто в текстовой части пояснений к отчетности.

Зарубежный опыт и отечественная практика показывают, что бухгалтерская отчетность может быть полезна для пользователей, если соблюдены ее качественные характеристики.

Качественными признаками отчетной информации являются:

- *прозрачность* – доступность и понятность информации о существующей ситуации, принятых решениях и действиях всем участникам рынка;
- *уместность* – уместность информации характеризуется своевременностью и значимостью для прогнозирования и сверки результатов. Это параметры, благодаря которым, отчетная информация становится полезной при принятии решений, т.к. представляет объективную картину, которую дают бухгалтерские отчеты, содержащие адекватную информацию. Отчетная информация считается уместной, если она способна повлиять на стоимостную оценку или на решение, принимаемое в настоящее время или в будущем;
- *полезность* информации (в случае отсутствия полезности информации не могут знать истинного финансового положения предприятия даже его руководители и другие участники рынка, что негативно сказывается на работе рынка);
- *правдивость* – информация должна отражать те явления, для описания которых она предназначена;
- *осмотрительность* – при оценке достоверности информации, представленной в бухгалтерской отчетности, необходимо учитывать факторы неопределенности, например размер сомнительных долгов;
- *сопоставимость* – позволяет пользователям проводить как динамический, так и структурный анализ; составление бухгалтерских финансовых отчетов в сопоставимом виде дает возможность исследовать коммерческую деятельность различных организаций или одной и той же организации за несколько периодов.

1.6. Особенности применения Международных стандартов финансовой отчетности в России

Исследуя особенности подходов к формированию отчетности в международной практике, следует отметить, что ее состав регламентируется правилами и стандартами каждой страны. Так например, финансовая отчетность американских компаний включает три ключевых отчета – баланс, отчет о прибылях и убытках и отчет о движении денежных средств. Кроме указанных форм, компании часто включают в отчетность отчет о нераспределенной прибыли и отчет об акционерном капитале.

В Великобритании финансовая отчетность содержит баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств и пояснительную записку.

Во Франции отчетность состоит из баланса, отчета о прибылях и убытках и таблицы финансирования, отражающей движение денежных средств.

Отчетность разных стран имеет много общего, так как построена на базе требований подходов МСФО. Так, Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» [59, 60] регламентирует, структуру и содержание отчетных форм, требования к раскрытию информации, устанавливает правила ее формирования и перечень необходимых сведений для каждого отчета, кроме отчета о движении денежных средств, который прописан в Международном стандарте финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» [59, 60].

Создание нормативных документов, раскрывающих требования к содержанию бухгалтерской информации и анализу важнейших учетных характеристик на основе согласования национальных стандартов экономически развитых стран, инициировано Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО). Эти документы получили название международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и обусловлены требованием полной открытости организации перед инвесторами, особенно зарубежными.

В 2000 г. КМСФО был реформирован и преобразован в Совет по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО). С этого момента к нему перешли все функции по разработке международных стандартов финансовой отчетности (в частности, МСФО).

МСФО – это система принципов составления и представления финансовой отчетности, которую могут применять организации различных стран при составлении финансовой отчетности.

Важно, что МСФО не обязательны к применению и не регламентируют вопросы ведения бухгалтерского учета. Таким образом, при разработке (реформе) национальных учетных стандартов порядок ведения учета может регулироваться национальным законодательством.

МСФО в международной практике приобретают все большую популярность. Это объясняется тем, что Международная организация комиссий по ценным бумагам (International Organization of Securities Commissions – IOSCO) рекомендовала стандарты, разрабатываемые Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности, к применению на международных рынках (европейском и азиатском).

Отчетность по структуре МСФО является важнейшим элементом корпоративного управления, так как позволяет сократить время и ресурсы

на создание отчетности, увидеть реальное финансовое состояние компании, исходя из потребностей конкретных пользователей (кредиторов, инвесторов, менеджеров). Все это способствует принятию эффективных управленческих решений, привлечению инвестиций, положительной динамике экономического роста.

В процессе интеграции России в мировое экономическое пространство значительную роль стала играть унификация способов предоставления информации о финансово-хозяйственной деятельности организаций, поэтому нормативная база бухучета в РФ меняется, приближаясь к международным нормам [18].

Международные стандарты финансовой отчетности – это унифицированный набор принципов и требований к составлению и раскрытию информации в отчетности предприятия.

Главная задача МСФО – обеспечить сопоставимость данных о деятельности одной компании с другой.

Финансовая отчетность предприятий разных стран имеет определенные отличия, обусловленные социальными, экономическими и политическими факторами. Отличия в подходах к содержанию финансовых отчетов значительно усложняли анализ информации и принятия решений в условиях развития международной торговли, транснациональных корпораций, глобализации финансовых рынков.

Для обеспечения гармонизации финансовой отчетности 29 июня 1973 года создан Комитет по Международным стандартам бухгалтерского учета на основе соглашения профессиональных организаций бухгалтеров Австралии, Великобритании, Ирландии, Канады, Нидерландов, Германии, Мексики, США, Франции и Японии. За время деятельности Комитета был издан 41 международный стандарт бухгалтерского учета.

МСФО представляют собой важную международную систему общепризнанных принципов бухгалтерского учета, информация которого предназначается для представления различным организациям и лицам, интересующимся результатами деятельности и финансовым состоянием составителя отчетности, формируемой по правилам международных стандартов бухгалтерского учета.

В соответствии с действующим законодательством (Приказ Минфина России от 27.06.2016 № 98н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации» в РФ предусмотрено добровольное применение МСФО, а также обязательное – на основании ст. 2 Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» для организаций:

- 1) кредитных;

- 2) страховых;
- 3) иных организаций, ценные бумаги которых допущены к обращению на организованных торгах;
- 4) всех организаций, составляющих консолидированную отчетность в соответствии с законодательством РФ или ее учредительными документами.

При внедрении международных стандартов в сферу российского бухгалтерского учета необходимо принимать во внимание некоторые отличия МСФО от российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ).

Одним из важных отличий является принцип приоритета содержания над формой. Для МСФО он является обязательным, так как содержание операций не всегда соответствует тому, какими они представляются на основании юридической формы этих операций. По правилам МСФО факты в бухучете отражаются в соответствии с экономической сущностью операции. В РФ все операции должны учитываться в соответствии с юридической формой. Это разница в подходах при переходе от РСБУ к МСФО служит серьезным препятствием для компаний.

Следующее отличие заключается в принципе отражения затрат, которое также приводит к значительным трудностям при переходе к международным стандартам: по МСФО необходимо учитывать принцип соответствия – затраты отражаются в периоде ожидаемого получения дохода, а по российским правилам учета – затраты отражаются только после выполнения определенных требований в отношении документации. Это ограничение часто не позволяет российским компаниям учесть все хозяйственные операции, относящиеся к определенным периодам.

Имеют место и другие отличия, применяемые в настоящее время в российской практике и оказывающие существенное влияние на всю схему работы РСБУ. Ниже приведены основные из них:

- по международным стандартам неденежные статьи баланса должны пересчитываться на инфляцию в гиперинфлируемой экономике. В РСБУ данное требование отсутствует;
- для МСФО отчет о движении денежных средств является обязательным для представления в финансовой отчетности с включением информации по сегментам (виды продукции и регионы). В российской практике такой отчет чаще всего не отражает реальной картины и не всегда предоставляется с финансовой отчетностью;
- при соблюдении принципов МСФО управленческие расходы должны отражаться отдельно и не включаются в себестоимость продукции. Согласно РСБУ управленческие расходы могут быть включены в себестоимость продукции;

- в соответствии с МСФО размещенный капитал должен отражаться в балансе, а деловая репутация компании – учитываться и оцениваться. В российской практике учета понятие размещенный капитал отсутствует, а деловая репутация не оценивается и не отражается в балансе.

Проводя сравнительный анализ подходов формирования финансовой отчетности в России и МСФО, в работе [13] делается вывод о возможности повышения полезности финансовой информации (англ. *useful financial information*), если она является сопоставимой, проверяемой, своевременной и понятной.

Исследование регламентов по качеству требуемой информации в рамках подхода МСФО позволяет провести группировку характеристик качества и полезности информации в документах финансовой отчетности (рис. 1.2).



Рис. 1.2. Требования к характеристикам качества информации для финансовой отчетности по МСФО [по 13]

Основные принципы формирования финансовой отчетности и анализ их современного соотношения для отечественных и международных подходов приведены в табл. 1.1. [13].

На основании данной таблицы можно сделать вывод о том, что российские принципы формирования финансовой отчетности не в полной мере соответствуют международным стандартам учета и отчетности.

Необходимо отметить, что международные стандарты отчетности и национальные стандарты других стран определяют только общую форму и порядок расположения статей, общие требования к раскрытию информации, в отличие от жестко регламентированного на

законодательном уровне российского бухучета и отчетности. Подход к обоснованию содержания отчетных форм необходимо ориентировать на основного пользователя – собственника организации. Если отчетность устраивает собственника в плане состава и содержания форм, то она, следовательно, будет удовлетворять и требованиям других категорий пользователей.

Таблица 1.1. Соотношение российских и международных принципов формирования финансовой отчетности

Международные Концептуальные основы финансовой отчетности	Российская система бухгалтерского учета	
	Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике России	ПБУ и другие российские нормативные документы по бухгалтерскому учету
Основополагающие допущения по МСФО и допущения при организации бухгалтерского учета по РСБУ		
1. Метод начисления	Допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности. Совпадает с данным международным принципом, но термин «метод начисления» не используется	В ПБУ 1/2008 это допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности. Соответствует методу начисления МСФО и полностью совпадает с формулировкой Концепции. В других нормативных документах отсутствует формулировка допущения временной определенности фактов хозяйственной деятельности. Однако в ряде нормативов регламентируется использование метода начисления при учете конкретных объектов
2. Непрерывность деятельности	Допущение непрерывности деятельности. В целом соответствует МСФО, но сформулировано несколько иначе	В ПБУ 1/2008 это допущение непрерывности деятельности. Соответствует МСФО и полностью совпадает с формулировкой Концепции. В других нормативных документах не представлена формулировка этого принципа
3. Отсутствует допущение имущественной обособленности	Допущение имущественной обособленности. Сформулировано, хотя вытекает из ГК РФ	В ПБУ 1/2008 это допущение имущественной обособленности. Сформулировано и совпадает с формулировкой Концепции. В других нормативных документах отсутствует формулировка данного принципа

Продолжение табл. 1.1

<p>4. Не содержится допущение последовательности применения учетной политики, но в МСФО (IAS) 8 предусмотрено подробное требование при формировании учетной политики</p>	<p>Допущение последовательности применения учетной политики. Сформулировано как общий принцип, хотя носит более конкретный характер и дублирует ПБУ 1/2008</p>	<p>В ПБУ 1/2008 это допущение последовательности применения учетной политики. Сформулировано как общий принцип, совпадает с формулировкой Концепции. В других нормативных документах не дана формулировка указанного принципа</p>
<p>Качественные характеристики по МСФО и требования к информации, формируемой в бухгалтерской отчетности, в РСБУ</p>		
<p>1. Уместность</p>	<p>Уместность. Формулировка соответствует МСФО</p>	<p>Отсутствует формулировка данного принципа</p>
<p>а) прогнозная ценность</p>	<p>Отсутствует формулировка данного принципа</p>	
<p>б) подтверждающая ценность</p>	<p>Отсутствует формулировка данного принципа</p>	
<p>в) существенность</p>	<p>Существенность. Формулировка соответствует МСФО</p>	<p>В ПБУ 1/2008 отсутствует формулировка этого принципа. В ПБУ 9/99 и ПБУ 10/99 представлен числовой критерий существенности (5% соответствующих итогов)</p>
<p>2. Правдивое представление</p>	<p>Отсутствует формулировка данного принципа</p>	<p>Не представлена формулировка данного принципа</p>
<p>а) полнота</p>	<p>Полнота. Формулировка соответствует МСФО</p>	<p>В ПБУ 1/2008 это полнота. Сформулирована и соответствует формулировке Концепции. В Положении по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ N 34н говорится о том, что учетная политика должна отвечать в т.ч. требованию полноты. Однако содержание данного принципа в указанном документе не раскрывается</p>
<p>б) нейтральность</p>	<p>Нейтральность. В целом соответствует МСФО, но вводит ограничения на отчеты</p>	<p>В ПБУ 1/2008 отсутствует формулировка этого принципа. В ПБУ 4/99 это нейтральность. Рассмотрена как одно из требований к</p>

Продолжение табл. 1.1

	специального назначения	информации, содержащейся в бухгалтерской отчетности
в) отсутствие ошибок	Надежность: информация надежна, если она не содержит существенных ошибок	Отсутствует формулировка данного принципа
3. Сопоставимость	Сравнимость. Формулировка соответствует МСФО	В ПБУ 1/2008 отсутствует формулировка этого принципа. Можно предположить в качестве аналога допущение последовательности применения учетной политики. В ряде нормативных актов, таких как ПБУ 4/99, ПБУ 16/02, а также в Федеральном законе «О бухгалтерском учете» сформулировано как требование сопоставимости
4. Проверяемость	Отсутствует формулировка данного принципа	Отсутствует формулировка данного принципа
5. Своевременность	Своевременность. Формулировка соответствует МСФО, но рассматривается не как требование, а как ограничение уместности и надежности информации	В ПБУ 1/2008 это требование своевременности. Сформулировано как требование аналогично МСФО (а не как ограничение уместности и надежности). В других нормативных документах отсутствует формулировка этого принципа
6. Понятность	Отсутствует формулировка этого принципа	Отсутствует формулировка этого принципа
7. В новых Концептуальных основах не сформулировано требование преобладания сущности над формой	Требование исходить не столько из правовой формы фактов хозяйственной деятельности, сколько из их экономического содержания. Аналог соответствующего принципа из старых международных Концептуальных основ	В ПБУ 1/2008 это приоритет содержания над формой. Сформулировано и совпадает с формулировкой Концепции. В Положении по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ N 34н говорится о том, что учетная политика должна отвечать в том числе требованию приоритета содержания перед формой. Однако содержание данного принципа в указанном документе не раскрывается

<p>8. В новых Концептуальных основах отсутствует требование осмотрительности</p>	<p>Требование осмотрительности. Формулировка соответствует старым международным Концептуальным основам</p>	<p>В ПБУ 1/2008 это требование осмотрительности. Совпадает с формулировкой Концепции. В Положении по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ N 34н говорится о том, что учетная политика должна отвечать в том числе требованию осмотрительности. Однако содержание данного принципа в указанном документе не раскрывается</p>
<p>9. Как в новых, так и в старых Концептуальных основах не содержится требование непротиворечивости</p>	<p>Отсутствует требование непротиворечивости аналогично МСФО</p>	<p>В ПБУ 1/2008 предусмотрено требование непротиворечивости. Сформулировано как одно из требований, которое должна обеспечить учетная политика. В Положении по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ N 34н говорится о том, что учетная политика должна отвечать в том числе вышеназванному требованию. Однако содержание данного принципа в указанном документе не раскрывается</p>
<p>Ограничения при представлении информации</p>		
<p>1. В новых Концептуальных основах своевременность рассматривается как качественная характеристика, а не как ограничение</p>	<p>Своевременность. Формулировка соответствует МСФО, но рассматривается не как требование, а как ограничение</p>	<p>В ПБУ 1/2008 это требование своевременности. Сформулировано как требование аналогично МСФО. В других нормативных документах отсутствует формулировка этого принципа</p>
<p>2. Ограничение, связанное с затратами на представление полезной информации</p>	<p>Польза, извлекаемая из формируемой в бухгалтерском учете информации, должна быть сопоставима с затратами на подготовку этой информации. Формулировка соответствует МСФО</p>	<p>В ПБУ 1/2008 требование рациональности – возможный аналог принципа МСФО. Но о соответствии нельзя говорить точно, поскольку указанное ПБУ не раскрывает принципа рациональности. В Положении по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ N 34н говорится о том, что учетная политика должна отвечать в том числе по вышеназванному требованию. Однако</p>

		содержание данного принципа в указанном документе не раскрывается
3. В новых Концептуальных основах не говорится о балансе между качественными характеристиками	Баланс между требованиями. Формулировка соответствует старым международным Концептуальным основам	В ПБУ 1/2008 требование рациональности – возможный аналог принципа из старых Концептуальных основ МСФО. Однако нельзя утверждать о соответствии наверняка, поскольку данное ПБУ не раскрывает принципа рациональности. В Положении по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ N 34н говорится о том, что учетная политика должна отвечать в том числе вышеназванному требованию. Однако содержание данного принципа в указанном документе не раскрывается

Реформа учета и отчетности в РФ не предусматривает обязательного применения норм МСФО вместо национальных стандартов. Переход к МСФО заключается в следующем [2]:

- финансовая отчетность компаний составляется по российским стандартам, которые разрабатываются на основе МСФО. Принимаются новые отечественные стандарты, основанные на положениях МСФО, а также вносятся изменения и дополнения в действующие российские ПБУ в целях их приближения к МСФО;
- консолидированная финансовая отчетность в обязательном порядке составляется и по РСБУ и по МСФО [12].

На основании данных выводов формируются направления изменения и совершенствования отечественных бухгалтерских стандартов с целью их сближения с Международными стандартами. Основные направления изменений по сближению стандартов представлены на рис. 1.3.

К основным проблемам применения Международных стандартов финансовой отчетности в России можно отнести:

- недостаток информации и сложность восприятия действующих и новых стандартов специалистами МСФО по причине отсутствия соответствующих методических указаний и разъяснений по вопросам правоприменительной практики отдельных положений МСФО [59];
- высокий уровень сложности обучения при получении международных сертификатов по МСФО;

- высокая стоимость услуг, оказываемых аудиторскими и консалтинговыми компаниями;
- недостаток квалифицированных кадров и специалистов по МСФО;
- высокая стоимость автоматизированных программ ведения учета и отчетности по МСФО, а также их обслуживания и сопровождения.

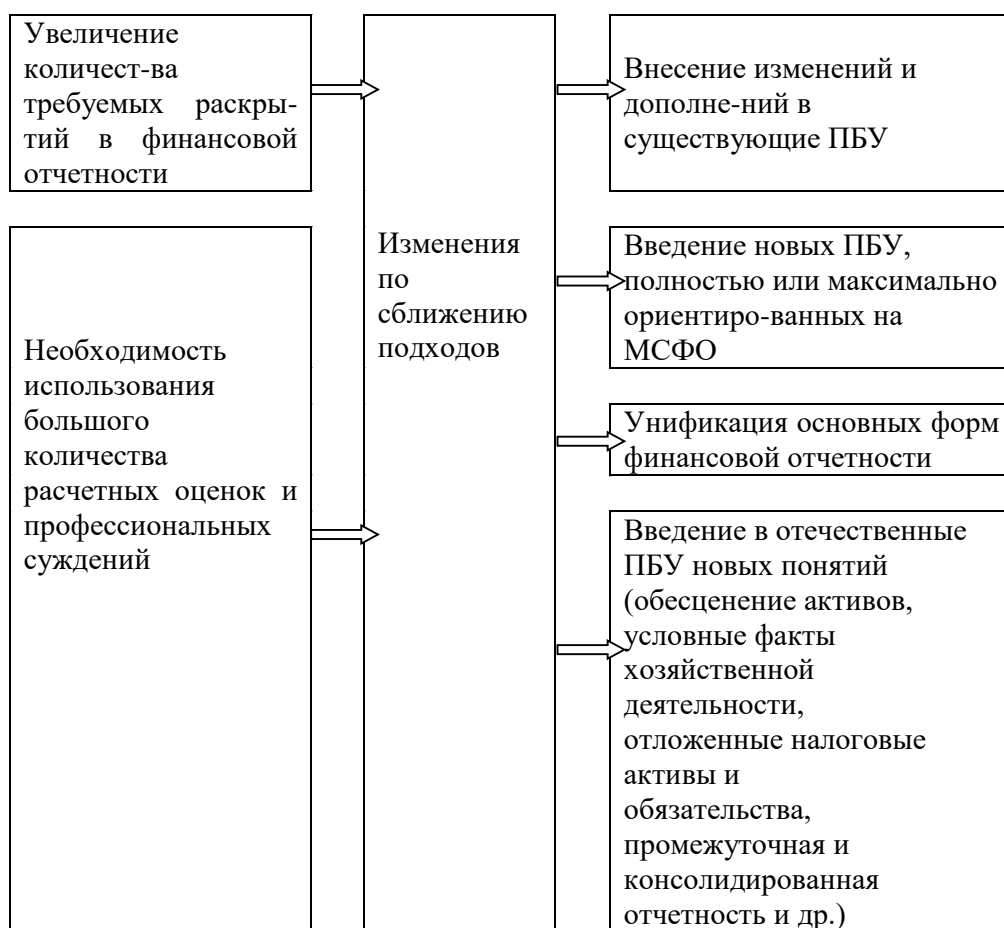


Рис. 1.3. Основные направления изменений по сближению бухгалтерских стандартов РСБУ и МСФО [2]

Названные ранее проблемы и недостаток специалистов в области МСФО в России на текущий момент негативно отражаются на качестве отчетности, сформированной по МСФО российскими компаниями, и ставят под сомнение ее достоверность. В конечном итоге все эти недостатки могут также повлиять на снижение инвестиционной привлекательности и конкурентоспособности российских предприятий.

Процесс стандартизации бухгалтерского учета на международном уровне еще не завершен. В МСФО постоянно вносятся новые изменения, которые адаптируются к изменяющейся экономической конъюнктуре мирового экономического хозяйства. Национальные бухгалтерские стандарты продолжают адаптироваться к МСФО, обеспечивая их максимальную унификацию.

МСФО значительно сложнее российских правил бухгалтерского учета и требуют от финансистов большей профессиональной подготовки и знаний. Это предопределяет рост требований к профессиональной подготовке и уровню квалификации финансовых и учетных работников, обеспечивающих ведение бухгалтерского учета и составление финансовой (бухгалтерской) отчетности.

ГЛАВА 2. ПОРЯДОК ФОРМИРОВАНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

2.1. Процедура формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности. Система документооборота.

При формировании бухгалтерской отчетности в соответствии с требованиями к ней необходимо соблюдать следующие условия:

- отражать факты хозяйственной жизни на основании достоверных первичных документов (накопительных, группировочных ведомостей);
- отражать за отчетный период все хозяйственные операции и результаты инвентаризации;
- обеспечить совпадение данных синтетического и аналитического учета.

Учетный процесс за период делится на три части:

- составление бухгалтерских записей (проводок) на основании первичных документов, накопительных, группировочных ведомостей (необходимы компетенции по нормативным бухгалтерским документам, налогового, инвестиционного и финансового законодательства);
- перенос всех фактов хозяйственной жизни организации за месяц из первичных документов в регистры бухгалтерского учета (например в журнал регистрации хозяйственных операций и др.);
- формирование информации об объектах бухгалтерского учета в Главной книге на основании итоговых данных учетных регистров.

В конце отчетного периода по всем счетам Главной книги подсчитываются дебетовые и кредитовые обороты. По некоторым счетам, например 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 68 «Расчеты по налогам и сборам», 71 «Расчеты с подотчетными лицами», 75 «Расчеты с учредителями», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», сальдо в балансе отражают развернуто.

Счета 25 «Общепроизводственные расходы», 26 «Общехозяйственные расходы», 28 «Брак в производстве», 40 «Выпуск продукции (работ, услуг)» ежемесячно закрываются, остаток по ним отсутствует. Счета 90 «Продажи», 91 «Прочие доходы и расходы», 99 «Прибыли и убытки» закрываются в конце года.

Показатели Главной книги (обороты по дебету и кредиту счетов, остатки) используются для составления бухгалтерской отчетности, предварительно убедившись в точности и полноте этих показателей. Для

этого обычно используют различные приемы, в частности записи по счетам Главной книги проверяют следующим образом:

- сравнивают величину оборотов по каждому синтетическому счету с итогами первичных документов;
- сравнивают между собой обороты и остатки по счетам синтетического учета;
- сверяют обороты и остатки по каждому синтетическому счету с соответствующими показателями аналитического учета.

Для сверки данных аналитического и синтетического учета, а также для сравнения оборотов и остатков по всем синтетическим счетам составляют оборотно-сальдовые ведомости отдельно по всем синтетическим и аналитическим счетам, объединяемым одним синтетическим счетом. Проверка учетных записей на синтетических счетах осуществляется по итогам оборотно-сальдовой ведомости. Имеющиеся в ней три пары суммовых колонок должны содержать дебетовые и кредитовые итоги, отражающие равенство друг другу:

- сальдо на начало периода по дебету и кредиту должны быть равны друг другу;
- обороты за период по дебету и кредиту должны быть равны между собой;
- сальдо на конец периода по дебету и кредиту также должны быть равны друг другу.

Отсутствие равенства в какой-либо паре колонок означает ошибку в проводках или в расчетах. Равенство остатков и оборотов свидетельствует о правильности записей на счетах бухгалтерского учета.

Документооборот в бухгалтерском учете. Документы бухгалтерского учета имеют особое значение, так как ни одна операция не может быть принята к бухгалтерскому учету, без соответствующих подтверждающих документов.

Система бухгалтерского учета на предприятиях, согласно Федеральному закону № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», представляет собой документированную систематизированную информацию о деятельности данных объектов и составление на ее основе бухгалтерской (финансовой) отчетности. В соответствии с указанным Законом (п. 1 ст. 9) *«каждый факт хозяйственной жизни подлежит оформлению первичным учетным документом. Не допускается принятие к бухгалтерскому учету документов, которыми оформляются не имевшие места факты хозяйственной жизни, в том числе лежащие в основе мнимых и притворных сделок».*

Первичные – документы, которые отражают каждый факт совершения хозяйственной операции.

Сводные – документы, содержащие обобщающие сведения о ряде операций.

Первичные документы классифицируются по следующим признакам: назначению, количеству отраженных в них операциях и др.

Так по *назначению* первичные документы делятся на:

- *распорядительные* – отражают распоряжение о выполнении какого-либо действия (приказ о командировке, платежное поручение на перечисление денежных средств и пр.);
- *оправдательные* – подтверждают факт совершения определенных действий и обосновывают их совершение (авансовый отчет, квитанция к приходному кассовому ордеру и др.);
- *комбинированные* – включают в себя функционал первых двух видов (ведомость, расходный кассовый ордер и др.);
- *документы бухгалтерского оформления* – предназначены только для целей бухгалтерского учета (бухгалтерская справка, отчет кассира и др.).

По *количеству отраженных в документах операций* документы подразделяются на разовые (составляются на каждую хозяйственную операцию – накладная на отпуск материалов), и накопительные (отражают сразу несколько операций за определенный период времени).

По *месту составления* – внутренние, составляемые внутри организации, и внешние, формируемые извне.

В Законе «О бухгалтерском учете» отсутствует требование об обязательном применении унифицированных форм первичной учетной документации, утвержденных Госкомстатом России. Таким образом, предприятия могут продолжать использовать унифицированные формы первичных документов уже в добровольном порядке.

Используемые формы первичных учетных документов утверждает руководитель хозяйствующего субъекта в Учетной политике.

Однако все они должны содержать обязательные реквизиты (ч. 4 ст. 9 Закона «О бухгалтерском учете»):

- - наименование документа;
- дату составления документа;
- наименование экономического субъекта, составившего документ;
- содержание факта хозяйственной жизни;
- величину натурального и (или) денежного измерения факта хозяйственной жизни с указанием единиц измерения;
- наименование должности лица (лиц), совершившего (совершивших) сделку, операцию, и ответственного (ответственных) за правильность оформления свершившегося события;

- подписи этих лиц, с указанием их фамилий и инициалов либо иных реквизитов, необходимых для идентификации этих лиц.
- расшифровка подписей на первичных учетных документах.

В соответствии с ч. 5 ст. 9 Закона «О бухгалтерском учете» N 402-ФЗ, первичный учетный документ составляется на бумажном носителе и (или) в виде электронного документа, подписанного электронной подписью.

Таким образом, бумажные и электронные документы, заверенные электронной цифровой подписью, уравниваются в правах. Бумажную копию электронного документа допускается изготавливать только по требованию контрагента, если это предусмотрено договором (ч. 5, 6 ст. 9 Закона N 402-ФЗ).

Подписать электронный документ можно простой или усиленной неквалифицированной электронной подписью. Но только в случае, если это не запрещено законом или согласовано участниками электронного документооборота (Федеральный закон от 06.04.2011 N 63-ФЗ «Об электронной подписи»).

В электронной форме можно составлять не только первичные документы, которыми хозяйствующие субъекты обмениваются со своими контрагентами, но и внутренние документы (например авансовые отчеты, подписывая их квалифицированной электронной подписью).

Движение документов в процессе управления осуществляется в определенном порядке, требования которого регламентированы и устанавливаются либо законодательными, либо внутренними распорядительными документами и должны быть прописаны в учетной политике предприятия.

Схема документооборота состоит из следующих элементов: первичные документы; учетные регистры; бухгалтерская и налоговая отчетность; график документооборота; хранение документов.

Все хозяйственные операции должны отражаться в регистрах бухгалтерского учета в хронологической последовательности и группироваться по соответствующим счетам бухгалтерского учета, за достоверность отражения которых отвечают лица, подписавшие их.

При хранении регистров бухгалтерского учета необходимо обеспечить их защиту от несанкционированных исправлений. Любые исправления в регистре бухгалтерского учета должны быть обоснованы и подтверждены подписью лица, внесшего исправление.

Движение первичных документов в бухгалтерском учете регламентируется графиком документооборота, также закрепленным в учетной политике предприятия. График документооборота устанавливает оптимальное число подразделений и исполнителей движения каждого первичного документа, минимальный срок его нахождения в подразделении и другие позиции. Контроль за соблюдением графика

документооборота, как правило, осуществляется главным бухгалтером организации.

Первичные учетные документы, регистры бухгалтерского учета и бухгалтерскую отчетность хранят в течение сроков, установленных в соответствии с правилами организации государственного архивного дела, но не менее пяти лет (ст. 29 закона «О бухгалтерском учете»). Ответственность за организацию хранения учетных документов, регистров бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности несет руководитель организации.

2.2. Подготовка к составлению отчетности

В работе [12] приводится перечень необходимых мероприятий, которые необходимо выполнить перед составлением бухгалтерской отчетности:

- проверить наличие первичных документов, которые служат основанием для отражения фактов хозяйственной жизни в бухгалтерском учете;
- провести инвентаризацию активов и обязательств организации;
- внести исправления в учет, если в нем были допущены ошибки;
- провести реформацию баланса;
- отразить события после отчетной даты.

Как отмечалось выше, каждый факт хозяйственной жизни должен оформляться первичным учетным документом. На основании этих документов бухгалтер делает записи в учете. Основанием для учетной записи служит не только документ, но и реальность самого факта хозяйственной жизни.

В этих целях *под мнимыми объектами* бухгалтерского учета понимают несуществующие объекты, отраженные в бухгалтерском учете лишь для вида (в т.ч. неосуществленные расходы, несуществующие обязательства, не имевшие места факты хозяйственной жизни).

Под притворными объектами бухгалтерского учета понимают объекты, отраженные в бухгалтерском учете вместо другого объекта с целью прикрыть его (в т.ч. притворные сделки).

Использование заведомо подложного документа – уголовно наказуемое деяние (ч. 3 ст. 327 УК РФ).

Перечень первичных учетных документов, которые применяются при той или иной сделке, определяется особенностями конкретной сделки. Ниже приведен стандартный перечень первичных документов, которые хозяйствующие субъекты применяют на практике [12].

Договор регламентирует права и обязанности сторон сделки. Гражданский кодекс разрешает заключать договоры в устной форме. Для некоторых видов сделок письменная форма договора не обязательна. Например, договор розничной купли-продажи.

Он считается заключенным уже с момента выдачи покупателю кассового, товарного чека или другого документа, который подтверждает факт оплаты. Однако заключение письменного договора сможет защитить как продавца, так и покупателя в случае нарушений или взаимных претензий и т.д. Кроме того, на основании письменного договора проще доказывать свою правоту в суде.

Счет унифицированной формы счета на оплату не существует, поэтому каждая организация может разработать собственную форму. Счет, кроме общепринятых данных (реквизиты продавца, наименование покупателя, номер, дата выставления), может содержать и дополнительную информацию об условиях сделки: сроки и порядок оплаты и поставки, самовывоз товара, уведомления о предоплате и т.д.

Платежные документы. Платежным документом может быть платежное поручение, платежное требование, кассовый и товарный чек, бланк строгой отчетности. Платежное поручение применяется при безналичных расчетах. Кассовый, товарный чек или бланк строгой отчетности (БСО) покупатель получает от продавца в момент оплаты наличными. Платежные документы подтверждают факт оплаты товаров, работ или услуг.

Товарная накладная применяется для оформления продажи (отпуска) товарно-материальных ценностей сторонней фирмы, оформляется в двух экземплярах. Первый экземпляр остается у продавца (подтверждает отпуск товаров на сторону), а второй передается покупателю (используется им для учета полученного товара). Данные накладной не должны расходиться с данными, которые указаны в счете-фактуре.

Акт сдачи-приемки выполненных работ (оказанных услуг) подтверждает факт, стоимость, сроки выполнения работ (оказания услуг). Он необходим для подтверждения соответствия выполненных работ условиям договора.

Инвентаризация активов и обязательств важнейший этап подготовки к формированию бухгалтерской отчетности. Согласно закону N 402-ФЗ (ст. 11):

1. Активы и обязательства подлежат инвентаризации.
2. При инвентаризации выявляется фактическое наличие соответствующих объектов, которое сопоставляется с данными регистров бухгалтерского учета.
3. Случаи, сроки и порядок проведения инвентаризации, а также перечень объектов, подлежащих инвентаризации, определяются

экономическим субъектом, за исключением обязательного проведения инвентаризации.

Обязательное проведение инвентаризации устанавливается законодательством Российской Федерации, федеральными и отраслевыми стандартами.

4. Выявленные при инвентаризации расхождения между фактическим наличием объектов и данными регистров бухгалтерского учета подлежат регистрации в бухгалтерском учете в том отчетном периоде, к которому относится дата, по состоянию на которую проводилась инвентаризация.

Инвентаризация необходима для обеспечения требования достоверности данных учета.

Перед проведением инвентаризации необходимо оформить приказ руководителя о ее проведении и создать инвентаризационную комиссию.

Членами комиссии могут быть работники администрации, бухгалтерии и другие специалисты, которые обладают должным уровнем компетенции и способны оценить состояние активов и обязательств фирмы.

Инвентаризация материальных ценностей – это сверка того, что фактически находится в организации (на складе и т.д., включая обособленные подразделения), с тем, что отражено в регистрах бухгалтерского учета.

Инвентаризация обязательств – это сверка задолженностей, которые отражены в бухгалтерском учете, с данными договоров, актов сдачи-приемки, налоговыми декларациями и т.д.

Проверить необходимо не только имущество, которое принадлежит организации. Также инвентаризации подлежат ценности, учтенные на забалансовых счетах, прав собственности, на которые у компании нет (например: арендованные основные средства; товары, полученные на ответственное хранение; материалы, принятые в переработку).

Инвентаризацию основных средств разрешено проводить один раз в три года, а библиотечных фондов – один раз в пять лет.

Инвентаризацию проводят в период с 1 октября по 31 декабря отчетного года. Дату инвентаризации определяет руководитель фирмы по согласованию с бухгалтером. К назначенной дате бухгалтер должен подготовить документы для инвентаризационной комиссии.

В ходе инвентаризации могут быть выявлены излишки и недостачи материально-производственных запасов, основных средств, нематериальных активов, финансовых вложений. Они могут возникнуть вследствие того, что те или иные ценности или хозяйственные операции были отражены в учете неверно. В этой ситуации бухгалтер должен внести исправления в учет.

Исправления в учет. Для исправлений ошибок в бухгалтерском учете необходимо руководствоваться ПБУ 22/2010.

Подробнее данный вопрос рассматривается в п. 3.2.

Реформация баланса – это списание прибыли (убытка), полученной компанией за прошедший финансовый год. Реформацию 31 декабря, после того как в учете отразят последний факт хозяйственной жизни.

Реформация баланса осуществляется в два этапа:

- закрываются счета, на которых в течение года учитывались доходы и расходы компании (счета 90 «Продажи» и 91 «Прочие доходы и расходы»);
- финансовый результат, полученный за год, включают в состав нераспределенной прибыли или непокрытого убытка: на счете 99 «Прибыли и убытки» отражают начисление налога на прибыль, а также штрафы за налоговые правонарушения. В результате на счете 99 образуется кредитовое (прибыль) или дебетовое (убыток) сальдо. Это сальдо списывают на счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» последней записью отчетного года.

Если по итогам года компания получила прибыль, делают проводку:

Дебет 99 Кредит 84 – списана чистая прибыль отчетного года.

Если по итогам года компания получила убыток: *Дебет 84 Кредит 99* – отражен чистый убыток отчетного года.

События после отчетной даты. В период между отчетной датой (31 декабря) и датой подписания отчетности могут возникнуть обстоятельства, которые повлияют на финансовое состояние фирмы. Их называют «событиями после отчетной даты». Если отчетность еще не подписана, то эти события должны быть в ней отражены. Причем тот факт, что они произошли уже после того, как финансовый год закончился (например, в январе или феврале), значения не имеет.

Существует два вида таких событий:

- первый – события, которые подтверждают те или иные факты, возникшие *на отчетную дату*;
- второй – события, которые подтверждают те или иные факты, возникшие *после отчетной даты*.

Примерный перечень указанных событий приведен в приложении к ПБУ 7/98.

События, возникшие на отчетную дату:

- банкротство крупного должника;
- снижение стоимости активов (материалов, товаров, финансовых вложений);
- изменение суммы страхового возмещения, на которое компания имеет право;

- обнаружение в учете ошибки или факта нарушения законодательства, которые ведут к искажению бухгалтерской отчетности.

Эти события отражают в балансе, отчете о финансовых результатах и других формах бухгалтерской отчетности. Данное правило действует, если события являются существенными. Показатель может быть признан существенным, если:

- его нераскрытие может повлиять на решения владельцев фирмы, которые они принимают на основе данных бухгалтерской отчетности (например, о выплате дивидендов);
- его удельный вес в общей сумме соответствующих данных составляет не меньше 5%.

«Порог» существенности должен быть закреплён в учетной политике в виде критерия ошибок (3% – 5%).

События первого вида должны быть отражены в учете и отчетности дважды:

- во-первых, 31 декабря отчетного года;
- во-вторых, на ту дату, когда они фактически произошли.

События, возникшие после отчетной даты:

- реконструкция основных средств;
- крупная сделка по покупке или продаже основных средств и ценных бумаг;
- пожар, авария, стихийное бедствие или другая чрезвычайная ситуация, в результате которой уничтожена значительная часть имущества организации;
- прекращение той или иной основной деятельности организации;
- непрогнозируемое изменение курсов иностранных валют.

Эти события в балансе, отчете о финансовых результатах и других формах бухгалтерской отчетности прошедшего года не отражают. Поэтому, если они возникли, никаких записей в бухгалтерском учете прошлого года не делают. Эти события отражают в учете той датой, когда они фактически произошли (то есть уже в следующем году). Бухгалтеру достаточно включить информацию о них в пояснения к годовой бухгалтерской отчетности, указав характер события после отчетной даты (пожар, снижение стоимости основных средств и т.д.) и сумму, в которую его оценивают.

На рис. 2.1. представлен алгоритм действий по подготовке и составлению отчетности.

Далее будут рассмотрены, с учетом нормативных регламентов и анализа работ по проблеме формирования форм отчетности [7,8,10,12,20] порядок составления форм, удовлетворяющих требованиям

предъявляемым к бухгалтерской (финансовой) отчетности экономических субъектов.





Рис. 2.1. Алгоритм составления и подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности [12]

2.3. Формирование показателей статей баланса

В соответствии с п. 18, 19 ПБУ 4/99 бухгалтерский баланс должен характеризовать финансовое положение организации по состоянию на отчетную дату.

Баланс состоит из двух частей – актива и пассива, которые должны быть равны между собой. В активе отражают величину внеоборотных и оборотных активов, а в пассиве – размер собственного капитала и заемных средств, а также кредиторской задолженности.

В бухгалтерском балансе активы и обязательства должны отражаться с подразделением в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные. Активы и обязательства отражаются как краткосрочные, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты или продолжительности операционного цикла, если он превышает 12 месяцев. Все остальные активы и обязательства отражаются как долгосрочные.

Баланс всегда составляется на конкретную дату и имеет графы, в которых по каждой статье приводят показатели:

- на отчетную дату (при заполнении баланса за 2016 г. – на 31 декабря 2016 г.);
- на 31 декабря предыдущего года;
- на 31 декабря года, предшествующего предыдущему.

Графа 1 баланса предназначена для указания номера соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу (если составляется пояснительная записка).

Графу 3 организации добавляют самостоятельно для проставления в ней кода строки.

Коды показателей, которые указываются в балансе, приведены в приложении 4 к Приказу N 66н.

Для получения данных для составления баланса, необходимо сформировать оборотно-сальдовую ведомость по всем счетам за год. На основе сальдо бухгалтерских счетов (субсчетов) из оборотно-сальдовой ведомости формируются строки баланса. Если в оборотно-сальдовой ведомости нет данных для заполнения каких-либо строк баланса, в этом случае проставляется прочерк.

Удалять строки из утвержденной формы нельзя, но строки можно самостоятельно добавлять, если бухгалтер считает необходимым раскрыть информацию более развернуто.

Далее будет рассмотрен порядок заполнения отдельных строк баланса.

Раздел I. Внеоборотные активы.

Нематериальные активы. Остаточную стоимость нематериальных активов отражают по строке 1110. Согласно п.3 ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов», к данной группе относятся активы, одновременно удовлетворяющие следующим условиям:

- объект способен приносить экономические выгоды в будущем, и организация имеет право на их получение;

- объект можно выделить или отделить (идентифицировать) от других активов;
- объект предназначен для использования в течение длительного времени, то есть его срок полезного использования превышает 12 месяцев;
- имеется возможность достоверно определить фактическую (первоначальную) стоимость объекта;
- у объекта отсутствует материально-вещественная форма.

Например, при выполнении указанных условий к НМА относят произведения науки, литературы и искусства, компьютерные программы, изобретения, товарные знаки и др. В составе нематериальных активов также учитывают деловую репутацию, возникшую в связи с покупкой предприятия как имущественного комплекса (в целом или его части).

Основные средства. По амортизируемым объектам в строке 1150 отражают остаточную стоимость основных средств. Если имущество не является амортизируемым, тогда в строке указывают его первоначальную стоимость.

Активы, учитываемые в качестве основных средств, должны соответствовать условиям п. 4 ПБУ 6/01 «Учет основных средств»:

- объекты должны находиться в собственности организации либо на праве оперативного управления или хозяйственного ведения.
- объекты, подлежащие обязательной государственной регистрации прав собственности, считаются основными средствами с момента их постановки на бухгалтерский учет.

Финансовые вложения. Для долгосрочных финансовых вложений (срок обращения больше года), предусмотрена строка 1170. Для краткосрочных – строка 1240 раздела II «Оборотные активы». Здесь же отражают инвестиции в дочерние, зависимые и другие общества. Финансовые вложения принимаются к учету в сумме, фактически затраченной на их приобретение.

Прочие внеоборотные активы (строка 1190) – отражаются данные по внеоборотным активам, которые не вошли в другие строки раздела I бухгалтерского баланса.

Раздел II. Оборотные активы.

Запасы. Стоимость материальных запасов отражают по строке 1210. Если показатели, включенные в строку 1210, являются существенными, то к данной строке необходимо расшифровка. В этом случае добавляются детализирующие строки, например:

- сырье и материалы;
- затраты в незавершенном производстве;
- готовая продукция и товары для перепродажи и т.д.

Дебиторская задолженность (строка 1230) отражается краткосрочная дебиторская задолженность, погашение которой ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Финансовые вложения (строка 1240) – отражаются займы, предоставленные организацией на срок менее 12 месяцев.

Денежные средства и денежные эквиваленты – суммируется стоимость денежных эквивалентов (сальдо соответствующих субсчетов счета 58) и остатки по счетам денежных средств (50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках» и 57 «Переводы в пути»).

Понятие денежных эквивалентов содержится в Положении по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011). К денежным эквивалентам относятся, например, открытые в кредитных организациях депозиты до востребования.

Прочие оборотные активы (строка 1260) – отражаются данные по оборотным активам, которые не вошли в другие строки раздела II баланса.

Раздел III. Капитал и резервы.

Уставный капитал (строка 1310) – отражается сумма уставного капитала компании. Она должна соответствовать сумме уставного капитала, которая зафиксирована в учредительных документах компании.

Переоценка внеоборотных активов (строка 1340) – отражается дооценка объектов основных средств и нематериальных активов, которую учитывают на счете 83 «Добавочный капитал».

Добавочный капитал (без переоценки) (строка 1350) – показатель для этой строки отражают без учета сумм переоценки, которые отражаются строкой выше.

Резервный капитал (строка 1360) – отражаются резервы, образованные по требованию законодательства, а также и резервы, созданные в соответствии с учредительными документами.

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (строка 1370) – отражается накопленная за все годы, включая отчетный, нераспределенная прибыль. Здесь же отражается непокрытый убыток.

Раздел IV. Долгосрочные обязательства.

Заемные средства (строка 1410) – показывается кредиторская задолженность организации по долгосрочным (со сроком погашения на 31 декабря отчетного года более 12 месяцев) займам и кредитам.

Оценочные обязательства (строка 1430) – заполняется, если организация признает в бухучете оценочные обязательства согласно Положению по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (ПБУ 8/2010).

Прочие обязательства (строка 1450) – показываются прочие долгосрочные обязательства, которые не отразились по другим строкам разд. IV баланса.

Раздел V. Краткосрочные обязательства.

Заемные средства (строка 1510) – отражают задолженность по краткосрочным кредитам и займам (срок не более 12 месяцев). В составе суммы отражаются проценты к уплате на конец отчетного периода.

Кредиторская задолженность (строка 1520) – отражается общая сумма кредиторской задолженности. При необходимости, для расшифровки вводят дополнительные строки.

Доходы будущих периодов (строка 1530) – заполняется, если организация получает бюджетные средства или суммы целевого финансирования и отражает их на счетах 98 «Доходы будущих периодов» и 86 «Целевое финансирование» (пп. 9 и 20 Положения по бухгалтерскому учету «Учет государственной помощи» (ПБУ 13/2000)).

Прочие обязательства (строка 1550) – строка включает прочие краткосрочные обязательства, не вошедшие в другие строки раздела V баланса.

Схема взаимосвязи строк баланса и остатков по счетам бухгалтерского учета описана в работе [7] и приведена в табл. 2.1

Таблица 2.1. Формирование показателей баланса

Показатель (строка баланса)	Чему равна величина показателя (формула расчета)
Раздел I «Внеоборотные активы»	
Строка 1110 «Нематериальные активы»	Дебет 04 (без расходов на НИОКР) – Кредит 05
Строка 1120 «Результаты исследований и разработок»	Дебет 04 (аналитический счет учета расходов на НИОКР)
Строка 1130 «Нематериальные поисковые активы»	Дебет 08 (аналитический счет учета расходов на нематериальные поисковые затраты)
Строка 1140 «Материальные поисковые активы»	Дебет 08 (аналитический счет учета расходов на материальные поисковые затраты)
Строка 1150 «Основные средства»	Дебет 01 – Кредит 02 + Дебет 08 (аналитический счет учета расходов на незавершенное строительство)
Строка 1160 «Доходные вложения в материальные ценности»	Дебет 03 – Кредит 02 (аналитический счет учета амортизации имущества, относящегося к доходным вложениям)
Строка 1170 «Финансовые вложения»	Дебет 58 + Дебет 55, субсчет «Депозитные счета», + Дебет 73, субсчет «Расчеты по предоставленным займам» (аналитические счета учета долгосрочных финансовых вложений), – Кредит 59 (аналитический счет учета резерва по долгосрочным финансовым вложениям)
Строка 1180 «Отложенные налоговые активы»	Дебет 09

Продолжение табл. 2.1

Строка 1190 «Прочие внеоборотные активы»	Стоимость внеоборотных активов, не учтенных в других показателях раздела I бухгалтерского баланса
Строка 1100 «Итого по разделу I»	Сумма показателей строк 1110 – 1190
Раздел II «Оборотные активы»	
Строка 1210 «Запасы»	Сумма дебетовых сальдо счетов 10, 11, 43, 45, 20, 21, 23, 28, 29, 44 + Дебет 41 – Кредит 42 + Дебет 15 + Дебет 16 (или Дебет 15 – Кредит 16) – Кредит 14 + Дебет 97 (аналитический счет учета расходов со сроком списания меньше 12 месяцев)
Строка 1220 «НДС по приобретенным ценностям»	Дебет 19
Строка 1230 «Дебиторская задолженность»	Дебет 62 + Дебет 60 + Дебет 68 + Дебет 69 + Дебет 70 + Дебет 71 + Дебет 73 (кроме процентных займов) + Дебет 75 + Дебет 76 – Кредит 63
Строка 1240 «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)»	Дебет 58 + Дебет 55, субсчет «Депозитные счета» + Дебет 73, субсчет «Расчеты по предоставленным займам» (аналитические счета учета краткосрочных финансовых вложений) – Кредит 59 (аналитический счет учета резерва по краткосрочным финансовым вложениям)
Строка 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты»	Дебет 50 + Дебет 51 + Дебет 52 + Дебет 55 + Дебет 57 – Дебет 55, субсчет «Депозитные счета» (аналитические счета учета финансовых вложений)
Строка 1260 «Прочие оборотные активы»	Стоимость оборотных активов, не включенная в другие показатели раздела II бухгалтерского баланса
Строка 1200 «Итого по разделу II»	Сумма показателей строк 1210 – 1260
Строка 1600 «Баланс»	Показатель строки 1100 + показатель строки 1200
Раздел III «Капитал и резервы»	
Строка 1310 «Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)»	Кредит 80
Строка 1320 «Собственные акции, выкупленные у акционеров»	Дебет 81. Заключите показатель в скобки
Строка 1340 «Переоценка внеоборотных активов»	Кредит 83 (аналитический счет учета сумм дооценки основных средств и нематериальных активов)
Строка 1350 «Добавочный капитал (без переоценки)»	Кредит 83 (кроме сумм дооценки основных средств и нематериальных активов)
Строка 1360 «Резервный капитал»	Кредит 82

Окончание табл. 2.1

Строка 1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»	Кредит 84 (Дебет 84). При дебетовом сальдо показатель отрицательный (то есть имеет место убыток), заключите его в скобки
Строка 1300 «Итого по разделу III»	Сумма показателей строк 1310 – 1370. Если результат отрицательный (при наличии отрицательных показателей по строкам 1320 и 1370), покажите его в круглых скобках
Раздел IV «Долгосрочные обязательства»	
Строка 1410 «Заемные средства»	Кредит 67. Начисленные проценты, срок погашения которых на отчетную дату составляет менее 12 месяцев, следует исключить и отразить по строке 1510 (желательно с расшифровкой)
Строка 1420 «Отложенные налоговые обязательства»	Кредит 77
Строка 1430 «Оценочные обязательства»	Кредит 96 (только оценочные обязательства со сроком исполнения более 12 месяцев после отчетной даты)
Строка 1450 «Прочие обязательства»	Долгосрочная задолженность, не вошедшая в другие показатели раздела IV бухгалтерского баланса
Строка 1400 «Итого по разделу IV»	Сумма показателей у строк 1410 – 1450
Раздел V «Краткосрочные обязательства»	
Строка 1510 «Заемные средства»	Кредит 66 + Кредит 67 (в части начисленных процентов, срок погашения которых на отчетную дату не более 12 месяцев)
Строка 1520 «Кредиторская задолженность»	Кредит 60 + Кредит 62 + Кредит 76 + Кредит 68 + Кредит 69 + Кредит 70 + Кредит 71 + Кредит 73 + Кредит 75. При этом учитывайте только краткосрочную задолженность
Строка 1530 «Доходы будущих периодов»	Кредит 98 + Кредит 86 (в части целевого бюджет-ного финансирования, грантов, тех.помощи и т.д.)
Строка 1540 «Оценочные обязательства»	Кредит 96 (только оценочные обязательства со сроком исполнения не более 12 месяцев после отчетной даты)
Строка 1550 «Прочие обязательства»	Суммы задолженностей по краткосрочным обязательствам, не учтенные при определении других показателей разд. V баланса
Строка 1500 «Итого по разделу V»	Сумма показателей строк 1510 – 1550
Строка 1700 «Баланс»	Показатели строк 1300 + 1400 + 1500

Если все хозяйственные операции в бухгалтерском учете отражены верно и правильно перенесены в баланс, показатели строк 1600 и 1700

должны быть равны.

Далее, в п. 2.7. приведен пример заполнения бухгалтерского баланса компании.

2.4. Формирование отчета о финансовых результатах

В отчете о финансовых результатах отражаются данные о доходах и расходах, признанных в бухгалтерском учете компании за отчетный и предыдущий годы.

Данные за прошлый год переносятся из отчета о финансовых результатах за прошлый год.

Для заполнения строки с показателями за отчетный год необходимо сформировать:

- оборотно-сальдовую ведомость за отчетный год;
- оборотно-сальдовую ведомость по субсчету «Прочие доходы» к счету 91 «Прочие доходы и расходы» (с расшифровкой по субсчетам) за отчетный год;
- оборотно-сальдовую ведомость по субсчету «Прочие расходы» к счету 91 «Прочие доходы и расходы» (с расшифровкой по субсчетам) за отчетный год.

Если в указанных регистрах учета отсутствуют данные для заполнения отдельных строк отчета о финансовых результатах, в этих строках проставляется прочерк (п. 11 ПБУ 4/99).

В строке 2110 отражают *доходы от обычных видов деятельности* (выручка за проданные товары, выполненные работы, оказанные услуги). Доходы указывают без учета НДС и акцизов.

По строке 2120 формируется показатель *себестоимость проданных товаров (выполненных работ, оказанных услуг)*. При вычислении финансового результата этот показатель вычитается, поэтому его показывают в скобках.

В строке 2100 указывают сумму *валовой прибыли* (разность показателей строк 2110 и 2120), в строке 2210 – коммерческие расходы, в строке 2220 – управленческие расходы.

Финансовый результат от продажи товаров (выполнения работ, оказания услуг) – формируется как сумма строк 2100, 2210 и 2220) и записывается в строке 2200. Если этот показатель отрицательный, следовательно, финансовым результатом компании является убыток.

Доход, от участия в уставных капиталах других организаций (дивиденды по акциям) и от совместной деятельности, если он не является основным, показывается по строке 2310. Если такой доход является основным видом деятельности, его указывают в строке 2110.

В строке 2320 показываются *проценты, полученные* в отчетном периоде по облигациям, депозитам, государственным ценным бумагам, средствам, хранящимся на расчетном счете, выданным кредитам и займам. Суммы, начисленные к выплате по своим облигациям и векселям, а также по взятым кредитам и займам, приводятся в строке 2330 в скобках.

В строках 2340 и 2350 указывают *прочие доходы и расходы*, которые не вошли в показатели предыдущих строк.

В строке 2300 рассчитывается *прибыль до налогообложения* (сумма строк 2200 – 2350 с учетом того, что расходы указываются со знаком минус).

Строки 2410 – 2450 предназначены для плательщиков налога на прибыль (показатель заключается в скобки).

В строке 2400 рассчитывается *чистая прибыль (или убыток) за отчетный год*.

По строке 2520 отражается *результат от прочих операций*, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода.

В строке 2500 указывают *совокупный финансовый результат периода* (строка 2400 + строка 2510 + строка 2520).

В строке 2900 приводится показатель *прибыли, причитающейся за отчетный период владельцам обыкновенных акций*. Он рассчитывается по формуле:

Базовая прибыль (убыток) на акцию = Базовая прибыль (убыток) : Средневзвешенное число акций.

В строке 2910 приводится еще один показатель, относящийся к фондовому рынку, – *разводненная прибыль (убыток) на акцию*, определенная по формуле:

Разводненная прибыль (убыток) на акцию = (Чистая прибыль – Дивиденды по привилегированным акциям) : Средневзвешенное число обыкновенных акций.

Взаимосвязь строк отчета о финансовых результатах и счетов бухгалтерского учета отражена в работе [7] и приводится в табл. 2.4.

Далее, в п. 2.7 приведен пример заполнения ф.№2 «Отчет о финансовых результатах».

Таблица 2.4. Расчет показателей отчета о финансовых результатах

Показатель (строка отчета)	Чему равна величина показателя (формула расчета)
Строка 2110 «Выручка» (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных обязательных платежей)	Кредит 90, субсчет «Выручка», – Дебет 90, субсчета «НДС», «Акцизы», «Экспортные пошлины»

Продолжение табл. 2.4

Строка 2120 «Себестоимость продаж»	Дебет 90, субсчет «Себестоимость продаж», в корреспонденции со счетами 20, 41, 43 и 45 (показатель заключается в скобки)
Строка 2100 «Валовая прибыль»	Строка 2110 + строка 2120
Строка 2210 «Коммерческие расходы»	Дебет 90, субсчет «Себестоимость продаж», в корреспонденции со счетом 44 (показатель заключается в скобки)
Строка 2220 «Управленческие расходы»	Дебет 90, субсчет «Себестоимость продаж», в корреспонденции со счетом 26 (показатель заключается в скобки). Можно порекомендовать открыть к счету 90 отдельный одноименный субсчет
Строка 2200 «Прибыль (убыток) от продаж»	Сумма строк 2100 – 2220
Строка 2310 «Доходы от участия в других организациях»	Кредит 91, субсчет «Прочие доходы», в сумме доходов от долевого участия
Строка 2320 «Проценты к получению»	Кредит 91, субсчет «Прочие доходы», в сумме по процентам к получению
Строка 2330 «Проценты к уплате»	Дебет 91, субсчет «Прочие расходы», в сумме по процентам к уплате (показатель заключается в скобки)
Строка 2340 «Прочие доходы»	Кредит 91, субсчет «Прочие доходы», за минусом процентов к получению
Строка 2350 «Прочие расходы»	Дебет 91, субсчет «Прочие расходы», за вычетом процентов к уплате (показатель заключается в скобки)
Строка 2300 «Прибыль (убыток) до налогообложения»	Сумма строк 2200 – 2350 (если получен убыток, показатель заключается в скобки)
Строка 2460 «Прочее»	Дебет 99 в части налога, уплачиваемого при УСН (показатель заключается в скобки)
Строка 2400 «Чистая прибыль (убыток) отчетного периода»	Сумма строк 2300 – 2460 (сумма убытка заключается в скобки)

2.5. Формирование отдельных видов форм отчетности (Приложения и пояснения к отчетности)

Отчет об изменениях капитала заполняется за календарный год с 1 января по 31 декабря. В нем приводятся данные о величине и изменениях капитала за прошлый год и величине капитала за позапрошлый год (п. 10, 13 ПБУ 4/99).

Для заполнения отчета используются данные синтетического и аналитического учета по счетам 80 «Уставный капитал», 81 «Собственные акции (доли)», 82 «Резервный капитал», 83 «Добавочный капитал», 84

«Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». При отсутствии каких-либо данных в строках отчета ставят прочерки.

Отчет состоит из трех разделов. В разделе 1, посвященном движению капитала компании, отражаются данные об уставном, добавочном и резервном капитале, о собственных акциях, выкупленных у акционеров, и сумме нераспределенной прибыли (непокрытого убытка). Данные указывают за отчетный год и за два предыдущих года. То есть в отчете за 2016 г. помимо данных текущего отчетного периода приводится информация за 2015 – 2014 гг.

Показатели отчетного года и прошлых лет, которые приведены в отчете, должны быть сопоставимы, чтобы была возможность анализировать их в динамике.

Если в отчетном году учетная политика компании существенно не менялась, показатели за прошлый год должны совпасть с данными предыдущего отчета. Если учетная политика менялась, переписывать в новый отчет данные прошлого года нельзя. Необходимо сделать соответствующие корректировки и указать причины несопадений показателей в пояснительной записке.

В разделе 2 приводят информацию о корректировках, которые связаны с изменениями в учетной политике и исправлением ошибок.

В раздел 3 вносят данные о чистых активах компании в отчетном периоде и двух предыдущих периодах.

Движение капитала. Этот раздел представляет собой таблицу, в которой слева построчно перечислены показатели, характеризующие причины изменения капитала, а справа по графам представлены статьи капитала:

- графа 3 «Уставный капитал»;
- графа 4 «Собственные акции, выкупленные у акционеров»;
- графа 5 «Добавочный капитал»;
- графа 6 «Резервный капитал»;
- графа 7 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»;
- графа 8 «Итого».

Например, в отчетности за 2016 г. в строке 3100 «Величина капитала на 31 декабря 20__ г.» отражаются данные каждой части капитала за позапрошлый год (на 31 декабря 2014 г.) В строке 3200 – сумма капитала по состоянию на 31 декабря года, который предшествует отчетному (на 31 декабря 2015 г.)

В графе 3 отражаются изменения уставного капитала за отчетный год и предшествующий годы.

Если капитал увеличивался или уменьшался, указывают источники увеличения (причины уменьшения). Графа заполняется на основании

данных бухгалтерских регистров по счету 80 «Уставный капитал».

В строках «Увеличение капитала» отражается сумма увеличения капитала. При этом расшифровываются источники, за счет которых капитал увеличился, это строки:

- 3314 «Дополнительный выпуск акций»;
- 3315 «Увеличение номинальной стоимости акций»;
- 3316 «Реорганизация юридического лица».

Увеличение уставного капитала отражается по кредиту счета 80 «Уставный капитал». В строке 3210 указывают его кредитовый оборот за прошлый год.

Если в течение прошлого года уставный капитал уменьшился, сумма уменьшения отражается по строкам «Уменьшение капитала» и раскрывается информация о том, за счет чего произошло такое уменьшение. Для этого предназначены строки:

- 3324 «Уменьшение номинальной стоимости акций»;
- 3325 «Уменьшение количества акций»;
- 3326 «Реорганизация юридического лица».

Уменьшение уставного капитала отражают по дебету счета 80 «Уставный капитал». В строке 3220 указывают его дебетовый оборот за прошлый год.

По строке 3200 отражается кредитовое сальдо по счету 80 на конец прошлого года.

Размер уставного капитала на конец отчетного года отражается по строке 3300. В нее вносят кредитовое сальдо счета 80 «Уставный капитал» по состоянию на конец года.

Графа 4 «Собственные акции, выкупленные у акционеров». Отражается стоимость акций, которые выкуплены компанией у акционеров по их требованию или по решению совета директоров.

Общества с ограниченной ответственностью отражают стоимость долей в уставном капитале, выкупленных у участников (учредителей) фирмы.

В графе 5 «Добавочный капитал» – приводятся данные о движении добавочного капитала организации. Он может измениться, например, в результате переоценки основных средств. Для заполнения графы 5 используются данные, отраженные по счету 83 «Добавочный капитал».

Вначале записывается размер добавочного капитала на конец года, который предшествовал предыдущему году (отчетный год минус два года). После этого по строкам «Переоценка имущества» приводится сумма увеличения/уменьшения добавочного капитала после переоценки. Итоговый размер добавочного капитала (с учетом переоценки) отражается в строке 3300.

Сумма добавочного капитала на конец прошлого (2015 г.) отражается в строке 3200. В строке 3312 указывается сумма увеличения добавочного капитала от переоценки имущества, проведенной на конец отчетного года (2016 г.). Если в результате переоценки добавочный капитал уменьшился, сумма уменьшения отражается по строке 3322.

Размер добавочного капитала на конец отчетного года указывается в итоговой строке 3300. Это остаток по счету 83 «Добавочный капитал» на конец отчетного года.

Графа 6 «Резервный капитал». Формируется за счет нераспределенной прибыли. Акционерные общества обязаны формировать резервный фонд, и его размер должен быть не менее 5% величины уставного капитала АО (п. 1 ст. 35 Федерального закона N 208-ФЗ «Об акционерных обществах»). Уставом АО может быть предусмотрен резервный капитал в большем размере.

Общества с ограниченной ответственностью не обязаны создавать резервный фонд. Но по желанию учредителей, закрепленному в уставе и отраженному в учетной политике, ООО тоже могут создавать резервный фонд.

Для его учета служит счет 82 «Резервный капитал». Поэтому для заполнения графы 6 «Резервный капитал» отчета используются данные об операциях по этому счету.

Сведения об изменении резервного капитала в отчете также приводятся за два года и отражаются аналогично уставному и добавочному капиталу.

Графа 7 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Отражается информация о движении нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) компании. Показатель нераспределенной прибыли формируется из прибыли, оставшейся после уплаты налога на прибыль и отчислений в резервный капитал.

Для заполнения графы 7 используются данные по счету 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

По строкам «Переоценка имущества» отражается сумма нераспределенной прибыли от переоценки основных средств, НМА и поисковых активов.

При выбытии внеоборотных активов сумма их дооценки переносится из добавочного капитала в нераспределенную прибыль.

В строке 3300 отражается кредитовое сальдо по счету 84 на конец отчетного периода.

Графа 8 «Итого». Суммируются данные столбцов с третьего по седьмой включительно по каждой строке отчета.

В разделе 2 отчета отражаются корректировки собственного капитала по состоянию на 31 декабря:

- года, предшествующего отчетному (прошлого года);

- года, предшествующего предыдущему (позапрошлого года).

Раздел 2 заполняется только если в отчетном году изменилась учетная политика организации или исправлены существенные ошибки предыдущих отчетных периодов.

В разделе 3 отчета приводится информация о размерах чистых активов компании по состоянию на 31 декабря отчетного года, предыдущего (прошлого) года и года, предшествующего предыдущему (позапрошлого).

Чистые активы определяют вычитанием из суммы всех активов фирмы величины ее обязательств (за исключением отдельных показателей активов и обязательств). Т.е. чистые активы – это стоимость оборотных и внеоборотных активов предприятия, обеспеченных собственными средствами.

Кроме данных для заполнения отчета об изменении капитала, величина чистых активов необходима еще для контроля за размером уставного капитала и для определения расчетной цены акции.

Далее в п. 2.7., приведен пример заполнения отчета об изменениях капитала.

Отчет о движении денежных средств заполняется за календарный год с 1 января по 31 декабря. В нем также приводятся аналогичные данные за прошлый год (п. 10, 13 ПБУ 4/99).

В отчете отражаются все поступления денег в организацию, все ее платежи, а также остатки денег на начало и конец года (п. 6 ПБУ 23/2011). Поэтому, в отличие от других форм отчетности, данный отчет заполняется *кассовым методом*.

В отчете не отражается движение денег внутри компании (например внесение наличной выручки на расчетный счет (п. 6 ПБУ 23/2011).

Денежные потоки следует распределить по трем видам деятельности организации:

- текущей;
- инвестиционной;
- финансовой.

К денежным потокам *от текущей деятельности*, в частности, относятся:

- поступления от покупателей за товары (работы, услуги);
- арендная плата, комиссионные;
- платежи поставщикам за товары, материалы (работы, услуги);
- выплаты в пользу работников;
- платежи налога на прибыль от обычной деятельности;
- уплата процентов по долговым обязательствам, кроме процентов, включаемых в стоимость инвестиционных активов;
- денежные потоки по краткосрочным (не более трех месяцев)

финансовым вложениям, приобретаемым для перепродажи.

Далее приведен порядок заполнения строк отчета, предусмотренных для отражения денежных потоков, связанных с текущей деятельностью.

Показатель строки 4111 *«Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг»:*

1) сумма дебетовых оборотов по счетам 50, 51, 52 в корреспонденции со счетом 62 *«Расчеты с покупателями и заказчиками»* в части поступлений от продажи товаров, работ, услуг;

2) из полученной суммы вычитается НДС по платежам от покупателей.

В строке 4119 показывается величина, рассчитанная по формуле:

$$\begin{aligned} \text{Строка 4119} = & \text{НДС, поступивший от покупателей} + \\ & + \text{НДС, возвращенный из бюджета} - \text{НДС, уплаченный} \\ & \text{поставщикам} - \text{НДС, перечисленный в бюджет.} \end{aligned}$$

Если эта величина отрицательная, ее указывают в скобках в строке 4129 *«Прочие платежи»*, а в строке 4119 ставится прочерк.

Показатель строки 4121 *«Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги»:*

1) сумма кредитовых оборотов по счетам 50, 51, 52 в корреспонденции со счетами 60 *«Расчеты с поставщиками и подрядчиками»* и 76 *«Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»* в части платежей поставщикам за сырье, материалы, работы, услуги;

2) вычитаются суммы НДС, содержащиеся в платежах поставщикам.

Результат указывается в скобках в строке 4121.

В строке 4122 *«Платежи в связи с оплатой труда работников»* указывается в скобках сумма кредитовых оборотов по счетам 50, 51 в корреспонденции со счетами (субсчетами):

- 70 *«Расчеты с персоналом по оплате труда»;*
- 68, субсчет *«НДФЛ»;*
- 69, субсчет *«Страховые взносы».*

Показатель строки 4123 *«Платежи процентов по долговым обязательствам»* равен сумме кредитовых оборотов по счетам 50, 51, 52 в корреспонденции со счетом 66 *«Расчеты по краткосрочным кредитам и займам»* в части процентов. Результат указывается в скобках.

В строке 4124 *«Платежи налога на прибыль организаций»* указывают в скобках сумму кредитового оборота по счету 51 в корреспонденции с субсчетом 68, субсчет *«Налог на прибыль».*

Денежные потоки от инвестиционной деятельности связаны с приобретением, созданием или выбытием внеоборотных активов:

- платежи поставщикам, подрядчикам и работникам компании, включая затраты на НИОКР;

- проценты, включаемые в стоимость инвестиционных активов;
- поступления от продажи внеоборотных активов;
- поступления от продажи акций и долей в других организациях (кроме краткосрочных, приобретаемых для перепродажи);
- предоставление займов другим лицам и их возврат;
- платежи и поступления по расчетам за долговые ценные бумаги;
- дивиденды от участия в других организациях и др.

Денежные потоки в виде поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам в отчете отражают *без косвенных налогов (НДС и акцизов)*. Денежный поток, относящийся к каждому из этих налогов, показывают в свернутом виде – итоговой суммой за год (подп. «б» п. 16 ПБУ 23/2011).

Отдельные сроки данной части отчета заполняются следующим образом:

Показатель строки 4211 *«Поступления от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)»*:

- 1) сумма дебетовых оборотов по счетам 50, 51, 52 в корреспонденции со счетом 62 в части поступлений от продажи основных средств;
- 2) из полученной суммы вычитается НДС, по платежам от покупателей.

Показатель строки 4213 *«Поступления от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)»* равен сумме дебетовых оборотов по счетам 50, 51, 52 со счетами:

- 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» – в части поступлений от продажи (погашения) векселей третьих лиц, прав требования;
- 58-3 «Предоставленные займы».

Показатель строки 4214 *«Поступления в виде дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях»* равен сумме дебетовых оборотов по счетам 50, 51, 52 в корреспонденции со счетом 76 в части полученных дивидендов, процентов по облигациям.

Показатель строки 4221 *«Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов»*:

- 1) сумма кредитовых оборотов по счетам 50, 51, 52 в корреспонденции со счетом 60 в части перечисления денег поставщикам за приобретение основных средств и НМА, а также материалов, работ, услуг, связанных с приобретением основных средств;
- 2) вычитается НДС, перечисленный поставщикам.

Результат указывается в скобках в строке 4221.

В строке 4223 «Платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам» указывается в скобках сумма кредитовых оборотов по счетам 50, 51, 52 в корреспонденции с субсчетами счета 58:

- 58-2 «Долговые ценные бумаги»;
- 58-3 «Предоставленные займы»;
- 58-5 «Долги, приобретенные по цессии».

К денежным потокам от финансовой деятельности относятся платежи, которые приводят к изменению величины и структуры капитала и заемных средств организации, например:

- денежные вклады собственников (вклады в имущество), поступления от выпуска акций, увеличения долей;
- платежи собственникам за выкупленные у них акции или в связи с их выходом из общества;
- дивиденды собственникам;
- поступления и платежи от выпуска долговых ценных бумаг;
- кредиты и займы от других лиц (получение и возврат).

То есть здесь раскрывается информация о полученных и потраченных денежных средствах в рамках финансовой деятельности организации.

Показатель строки 4311 «Получение кредитов и займов» равен сумме дебетовых оборотов по счетам 50, 51, 52 в корреспонденции со счетами 66, 67 в части основного долга.

Показатель строки 4322 «Платежи на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)» равен сумме кредитовых оборотов по счетам 50, 51, 52 в корреспонденции с субсчетом 75-2 «Расчеты по выплате доходов» в части выплаты дивидендов и субсчетом 68 «Налог на прибыль» в части налога на прибыль, перечисленного в бюджет с суммы выплаченных дивидендов. Результат указывается в скобках.

Показатель строки 4323 «Платежи в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов» равен сумме кредитовых оборотов по счетам 50, 51, 52 в корреспонденции со счетами 66, 67 в части возврата кредитору (заемщику) сумм кредитов (займов), погашения собственных векселей. Результат указывается в скобках.

В строке 4400 представленный показатель показывает *результатирующий денежный поток по всем видам операций компании (текущим, инвестиционным и финансовым)*.

Этот показатель равен разности между суммой поступивших и израсходованных денежных средств, то есть суммируется сальдо денежных потоков по строкам 4100, 4200 и 4300. Если какой-либо из этих показателей указан в круглых скобках, он суммируется со знаком минус.

Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного года указывается по строке 4450 (сумма начальных остатков на 1 января по счетам 50, 51, 52, 55, 57, 58, субсчет «Денежные эквиваленты»).

Строка 4500 *«Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода»* отчета равна сумме средств на начало отчетного года и чистого увеличения (уменьшения) денег организации за год. Если форма заполнена правильно, значение этой строки совпадет с показателем по строке 1250 бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря отчетного года.

Ниже, в п. 2.7, приведен пример заполнения отчета о движении денежных средств.

Пояснительная записка. Организация может представлять дополнительную информацию, сопутствующую бухгалтерской отчетности, если исполнительный орган считает ее полезной для заинтересованных пользователей при принятии экономических решений (п. 39 ПБУ 4/99). Такая дополнительная (сопутствующая бухгалтерской отчетности) информация оформляется в виде пояснительной записки. Она не входит в состав бухгалтерской отчетности, в обязательном порядке представляемой в ИФНС и органы статистики.

В пояснительной записке раскрывается, в частности:

- динамика важнейших экономических и финансовых показателей деятельности организации в течение ряда лет;
- планируемое развитие организации;
- предполагаемые капитальные и долгосрочные финансовые вложения;
- политика в отношении заемных средств, управления рисками;
- деятельность организации в области НИОКР;
- природоохранные мероприятия.

Дополнительная информация при необходимости может быть представлена в виде аналитических таблиц, графиков и диаграмм.

В пояснительной записке дается краткая характеристика и основные показатели деятельности, а также факторы, повлиявшие в отчетном году на финансовые результаты компании и решения по итогам рассмотрения годовой бухгалтерской отчетности и распределения чистой прибыли.

При оценке финансового состояния на краткосрочную перспективу могут приводиться показатели оценки удовлетворительности структуры баланса (текущей ликвидности, обеспеченности собственными средствами и способности восстановления (утраты) платежеспособности).

При характеристике платежеспособности следует обратить внимание на такие показатели, как наличие денежных средств на счетах в банках, кассе организации, убытки, просроченные дебиторскую и кредиторскую задолженности, не погашенные в срок кредиты и займы, полноту перечисления соответствующих налогов в бюджет, уплаченные (подлежащие уплате) штрафные санкции за неисполнение обязательств перед бюджетом.

При оценке финансового положения на долгосрочную перспективу приводятся характеристика структуры источников средств, степень зависимости организации от внешних инвесторов и кредиторов и пр.

Дается характеристика динамики инвестиций за предыдущие годы и на перспективу с определением эффективности этих инвестиций.

В пояснительной записке также может быть проведена оценка деловой активности организации, критериями которой являются доля рынков сбыта продукции, наличие поставок на экспорт, репутация организации, и иная информация; степень выполнения плановых показателей, уровень эффективности использования ресурсов организации.

Насколько полной и развернутой должна быть пояснительная записка, каждая организация решает самостоятельно.

В Приложении 2 приведен пример пояснительной записки к годовой бухгалтерской отчетности строительной компании.

2.6. Взаимоувязка показателей бухгалтерской отчетности

Между формами бухгалтерской (финансовой) отчетности существует логическая и информационная взаимосвязь. Логическая взаимосвязь обусловлена принципом двойной записи. Суть ее состоит во взаимном дополнении и взаимной корреспонденции отчетных форм, их разделов и статей.

Ниже, в табл. 2.5-2.8 приведены отдельные показатели форм бухгалтерской отчетности, значения которых должны соответствовать друг другу.

Контрольные соотношения показателей бухгалтерской отчетности, которые необходимо соблюдать (по аналогии с налоговой отчетностью), не закреплены ни в одном нормативном документе, регламентирующем бухгалтерский учет, поэтому процедура контроля взаимосвязанных строк отчетности определяется бухгалтерами самостоятельно.

**Таблица 2.5. Бухгалтерский баланс
и отчет о движении денежных средств**

Бухгалтерский баланс	Отчет о движении денежных средств
Показатель графы «На 31 декабря отчетного года» строки 1250	Показатель графы «За отчетный год» строки 4500
Показатель графы «На 31 декабря предыдущего года» строка 1250	Показатель графы «За предыдущий год» строки 4500; показатель графы «За отчетный год» строки 4450
Показатель графы «На 31 декабря года, предшествующего предыдущему» строки 1250	Показатель графы «За предыдущий год» строки 4450
Разность показателей граф «На 31 декабря отчетного года» и «На 31 декабря предыдущего года» строки 1250	Показатель графы «За отчетный год» строки 4400
Разность показателей граф «На 31 декабря предыдущего года» и «На 31 декабря года, предшествующего предыдущему» строки 1250	Показатель графы «За предыдущий год» строки 4400

**Таблица 2.6. Бухгалтерский баланс
и отчет об изменениях капитала**

Бухгалтерский баланс	Отчет об изменениях капитала
Показатель графы «На 31 декабря отчетного года» строки 1300	Показатель графы «Итого» строки 3300
Показатель графы «На 31 декабря предыдущего года» строки 1300	Показатель графы «Итого» строки 3200
Показатель графы «На 31 декабря года, предшествующего предыдущему» строки 1300	Показатель графы «Итого» строки 3100
Разность показателей граф «На 31 декабря отчетного года» и «На 31 декабря предыдущего года» строки 1300	Разность показателей графы «Итого» строки 3310 и графы «Итого» строки 3320
Разность показателей граф «На 31 декабря предыдущего года» и «На 31 декабря года, предшествующего предыдущему» строки 1300	Разность показателей графы «Итого» строки 3210 и графы «Итого» строки 3220

**Таблица 2.7. Отчет о финансовых результатах
и отчет об изменениях капитала**

Отчет о финансовых результатах	Отчет об изменениях капитала
Показатель графы «За отчетный год» строки 2400	Разность показателей графы «Итого» строки 3311 и графы «Итого» строки 3321
Показатель графы «За предыдущий год» строки 2400	Разность показателей графы «Итого» строки 3211 и графы «Итого» строки 3221

**Таблица 2.8. Отчет о финансовых результатах
и бухгалтерский баланс**

Отчет о финансовых результатах	Бухгалтерский баланс
1. Строка 2400 «Чистая прибыль (убыток)» графа 3	Строка 1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) графа «На 31 декабря предыдущего года» минус графа «На отчетную дату отчетного периода»
2. Строка 2450 «Изменение отложенных налоговых активов» графа 3	Строка 1180 «Отложенные налоговые активы» графа «На 31 декабря предыдущего года» минус графа «На отчетную дату отчетного периода»
3. Строка 2430 «Изменение отложенных налоговых обязательств» графа 3	Строка 1420 «Отложенные налоговые обязательства» графа «На 31 декабря предыдущего года» минус графа «На отчетную дату отчетного периода»

Проверка взаимосвязки показателей форм бухгалтерской отчетности помогает оперативно находить и исправлять все ошибки и недочеты при составлении отчетности.

2.7. Составление бухгалтерской (финансовой) отчетности (практический пример)

С учетом информации изложенной выше (пп. 2.3., 2.4., 2.5.), рассмотрим пример составления форм бухгалтерской (финансовой) отчетности торгово-производственного предприятия ООО «Полет».

На 31 декабря 2016 г. в программе 1С Бухгалтерия на основании данных бухгалтерского учета сформированы остатки по счетам бухгалтерского учета.

В соответствии с данными оборотно-сальдовой ведомости (Приложение 1) формы бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Полет» будут заполнены следующим образом (табл. 2.15 – 2.19):

Табл. 2.9. Пример заполнения бухгалтерского баланса:

Таблица 2.9. Бухгалтерский баланс На 31 декабря 2016 г.

Пояснения ¹	Наименование показателя ²		31	На 31 декабря	На 31 декабря
			На декабря	20 15 г. ⁴	20 ____ г. ⁵
			20 16 г. ³		
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	14 835	1 540	
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170	2 005	3 426	
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1180			
	Итого по разделу I	1100	16 840	4 966	
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	145 025	103 793	
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 308	312	
	Дебиторская задолженность	1230	20 961	31 155	
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	11 459	23 562	
	Прочие оборотные активы	1260	265	196	
	Итого по разделу II	1200	179 018	159 018	
	БАЛАНС	1600	195 858	163 984	

Окончание табл. 2.9

Пояснения ¹	Наименование показателя ²		31 На <u>декабря</u> 20 <u>16</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>15</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u> </u> г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 550	1 550	
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360	100	100	
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	6 330	5 517	
	Итого по разделу III	1300	7 980	7 167	
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410			
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	113 182	86 541	
	Кредиторская задолженность	1520	74 696	70 276	
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	187 878	156 817	
	БАЛАНС	1700	195 858	163 984	

Таблица 2.10. Пример заполнения отчета о финансовых результатах:

Отчет о финансовых результатах за 2016 год

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	Январь-	Январь-
			За	За
			декабрь	декабрь
			20 16 г. ³	20 15 г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	520 159	313 004
	Себестоимость продаж	2120	(453 973)	(250 174)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	66 186	62 830
	Коммерческие расходы	2210	(942)	(4 071)
	Управленческие расходы	2220	(49 850)	(43 152)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	15 394	15 607
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330	()	()
	Прочие доходы	2340	80 284	186 915
	Прочие расходы	2350	(94 662)	(195 627)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1016	6896
	Текущий налог на прибыль	2410	(203)	(1 379)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	813	5517
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	2500		
	Справочно	2900		
	Базовая прибыль (убыток) на акцию			
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

Таблица 2.11. Пример заполнения отчета об изменениях капитала:

Отчет об изменениях капитала за 2016 год

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2014г.	3100		()				
За 2015 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	1550			100	5517	7167
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	5517	5517
переоценка имущества	3212	X	X		X		
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X		X		
дополнительный выпуск акций	3214				X	X	
увеличение номинальной стоимости акций	3215				X		X
реорганизация юридического лица	3216						
Уменьшение капитала - всего:	3220	()		()	()	()	()
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	()	()
переоценка имущества	3222	X	X	()	X	()	()
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	()	X	()	()
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	()			X		()
уменьшение количества акций	3225	()			X		()
реорганизация юридического лица	3226						()
дивиденды	3227	X	X	X	X	()	()
Изменение добавочного капитала	3230	X	X				X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	100		X
Величина капитала на 31 декабря 2015	3200	1550	()		100	5517	7167

Окончание табл. 2.11

За 2016 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310					813	813
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	813	813
переоценка имущества	3312	X	X		X		
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X		X		
дополнительный выпуск акций	3314				X	X	
увеличение номинальной стоимости акций	3315				X		X
реорганизация юридического лица	3316						
Уменьшение капитала - всего:	3320	()		()	()	()	()
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	()	()
переоценка имущества	3322	X	X	()	X	()	()
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	()	X	()	()
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	()			X		()
уменьшение количества акций	3325	()			X		()
реорганизация юридического лица	3326						()
дивиденды	3327	X	X	X	X	()	()
Изменение добавочного капитала	3330	X	X				X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X			X
Величина капитала на 31 декабря 2016 г.	3300	1 550	()		100	6 330	7980

Таблица 2.12. Дополнительная информация по сч. 51 «Расчетный счет» для заполнения формы №4 «Отчет о движении денежных средств»

Операция	Корреспондирующий счет	Сумма, руб.
Поступили на р/с денежные средства от покупателей за товары (в т.ч. НДС 18%)	К 62.1	733 249 000
Перечислены денежные средства поставщикам за товары и материалы (в т.ч. НДС 18%)	Д 60.1	639 961 000
Перечислены денежные средства на з/п	Д 70	8 061 500
Перечислен НДФЛ в бюджет	Д 68.1	2 621 325
Перечислены взносы во внебюджетные фонды	Д 69	5 919 507
Перечислен налог на прибыль в бюджет	Д 68.4	79 385
Перечислены денежные средства в счет погашения кредита	Д 66	5 092 237
Выданы в подотчет денежные средства	Д 71	5 755 120
Выданы займы работникам	Д 73	17 227 968
Штрафы, пени, неустойки и прочие операции	Д 60,76, 99	46 405 368

Таблица 2.13. Пример заполнения отчета о движении денежных средств:

Отчет о движении денежных средств за 2016 г.

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2016 г.	За Январь - Декабрь 2015 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	621 398	460 126
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	621 398	460 126
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	
	4114	-	
прочие поступления	4119		
Платежи - всего	4120	(628 409)	(412 451)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(542 340)	(261 137)
в связи с оплатой труда работников	4122	(16 602)	(17 971)
процентов по долговым обязательствам	4123	-	
налога на прибыль организаций	4124	(79)	(183)
	4125	-	
прочие платежи	4129	(69 388)	(133 160)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(7 052)	47 675
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	-	-
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
	4215	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	-	-

Окончание табл. 2.13

в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	-
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	4225	-	-
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	-	-
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	-	26 841
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	26 841
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
	4315	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	(5 092)	(50 954)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(5 092)	(50 954)
	4324	-	-
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(5 092)	(24 113)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(12 144)	23 562

Проверка взаимоувязки строк отчетности (в соответствии с п.2.6.) показала, что контрольные соотношения показателей бухгалтерской отчетности соблюдаются, следовательно, отчетность составлена корректно.

ГЛАВА 3. ОТДЕЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ СОСТАВЛЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

3.1. Ошибки при составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности

Искажение бухгалтерской (финансовой) отчетности является актуальной проблемой, которая влечет за собой риски для руководства компаний, а также инвесторов, кредиторов, заемщиков, других пользователей отчетности.

Искажение отчетности, как правило, возникает в случае допущенной ошибки в учете или в процессе формирования отчетности.

В работе [33] дается обзор наиболее типичных ошибок допускаемых при формировании отчетности, которые отражают особенности ведения учета и составления отчетных форм.

Обычно ошибки в отчетности появляются вследствие неправильного применения норм законодательства. Наиболее часто встречающиеся ошибки, которые по причине возникновения можно разделить на следующие группы:

- нарушение порядка подготовки к составлению отчетности;
- неправильное ведение бухгалтерского учета;
- ошибочное применение положений учетной политики;
- нарушения при формировании отчетности.

1. Нарушение порядка подготовки к составлению отчетности.

Инвентаризация имущества и обязательств – важнейший этап подготовки к формированию бухгалтерской отчетности, который помогает избежать множества ошибок. Многие организации подходят к проведению инвентаризации формально или совсем ее не проводят, нарушая тем самым требования абз. 3 п. 27 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации № 34н. Кроме того, об обязательном проведении инвентаризации товарно-материальных ценностей (ТМЦ) указано в п. 22 Методических указаний по бухгалтерскому учету материально-производственных запасов № 119н.

Частым нарушением процедуры проведения инвентаризации является *факт отсутствия проверки по всем местам хранения материальных ценностей*. В основном это связано с удаленным расположением складов от головного офиса, что обуславливает необходимость отвлечения значительных финансовых, трудовых и временных ресурсов при проведении инвентаризации. Поэтому организации считают проведение инвентаризации экономически нецелесообразным. Данный факт может

стать причиной искажений в бухгалтерской отчетности, а также злоупотреблений со стороны персонала.

Другая ошибка – *формальный подход при проведении инвентаризации*, т.е. реальная инвентаризация не проводится (не проверяется наличие имущества, не уточняются обязательства), осуществляется только документальное оформление процедуры. Это приводит к тому, что ни бухгалтеры, ни менеджмент, ни собственники организации не знают реального положения дел.

Особое внимание при проведении инвентаризации следует обращать на правильность расчетов с дебиторами и кредиторами: достоверность задолженности невозможно подтвердить без актов сверок.

Организации должны быть сами заинтересованы в своевременном и качественном проведении инвентаризации, так как ее основными целями являются: выявление фактического наличия имущества; сопоставление фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета; проверка полноты отражения в учете обязательств (п. 1.4 Методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств № 49). Проведение инвентаризации способствует своевременному выявлению дефектов в первичных документах и некорректных записей.

2. Ошибки при ведении бухгалтерского учета.

Ошибка в регистрах бухгалтерского учета может привести к появлению ошибок в бухгалтерской отчетности, поскольку она составляется на основании данных, содержащихся в регистрах (п. 1 ст. 13 закона N 402-ФЗ). Поэтому весьма важно выявить ошибку на этапе формирования регистра учета. Если ошибка все же появилась в регистре, ее можно выявить и поправить в ходе инвентаризации.

Одна из самых распространенных ошибок – *искажение первоначальной стоимости объектов основных средств*. Такие ошибки могут быть двух видов: уменьшающие первоначальную стоимость объекта и увеличивающие ее.

Первые возникают потому, что организация в стоимость основного средства не включает дополнительные расходы, связанные с приобретением объекта (п. 8 ПБУ 6/01), а именно:

- расходы на доставку объекта;
- суммы за информационные и консультационные услуги;
- командировочные расходы;
- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации, через которую приобретен объект основных средств;
- таможенные пошлины и таможенные сборы и т.п.

Включение излишних сумм в стоимость объектов основных средств связано, как правило, с неправильным подходом к учету процентов по

полученным кредитам и займам. Следует отметить, что не всегда расходы по привлеченным займам увеличивают стоимость объекта основных средств. В соответствии с п. 7 ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам» расходы по займам признаются прочими расходами за некоторым исключением:

- объект основных средств обязан признаваться инвестиционным активом;
- привлеченные заемные средства должны быть непосредственно связаны с приобретением инвестиционного актива.

Согласно п. 7 ПБУ 15/2008, инвестиционный актив – объект имущества, подготовка которого к предполагаемому использованию требует длительного времени и существенных расходов на приобретение, сооружение и (или) изготовление. К инвестиционным активам относятся объекты незавершенного производства и незавершенного строительства, которые впоследствии будут приняты к бухгалтерскому учету заемщиком и (или) заказчиком (инвестором, покупателем) в качестве основных средств (включая земельные участки), нематериальных активов или иных внеоборотных активов.

Кроме того, необходимо проверить договор займа на предмет целевого использования денежных средств. Если в договоре указано «на пополнение оборотных средств», то проценты не должны относиться на увеличение стоимости будущего объекта основных средств, даже признаваемого инвестиционным.

Еще одна из распространенных ошибок – *принятие объекта к учету в составе основных средств с даты введения его в эксплуатацию*. Это происходит, как правило, если приобретенное имущество не используется пока ни в производстве продукции (выполнении работ или оказании услуг), ни для управленческих нужд. Следовательно, такой объект не отвечает условиям его признания основным средством.

Ошибка в данном случае, состоит в том, в ПБУ 6/01 не содержится понятие «ввод основного средства в эксплуатацию».

Согласно п. 4 ПБУ 6/01 актив принимается организацией к бухгалтерскому учету в качестве основных средств, если одновременно выполняются следующие условия:

а) объект предназначен для использования в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, для управленческих нужд организации либо для предоставления организацией за плату во временное владение и пользование или во временное пользование;

б) объект предназначен для использования в течение длительного времени, т.е. срока продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев;

в) организация не предполагает последующей перепродажи данного объекта;

г) объект способен приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем.

Кроме того, в соответствии с п. 20 «Методических указаний по учету основных средств», они подразделяются по степени использования: в эксплуатации, запасе (резерве), ремонте, в стадии достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации и частичной ликвидации, на консервации.

Таким образом, нахождение объекта на складе или в ремонте не может служить основанием для отсрочки даты принятия его к учету в качестве основного средства.

Следовательно, приобретенный объект следует принять к учету в составе основных средств не позднее месяца его приобретения (на дату оформления акта о приеме-передаче по форме № ОС-1).

В соответствии с п. 27 ПБУ 6/01 расходы на ремонт основных средств отражаются в учете того отчетного периода, к которому они относятся. А затраты на модернизацию и реконструкцию объекта основных средств после их окончания увеличивают первоначальную стоимость такого объекта, если в результате модернизации и реконструкции улучшаются (повышаются) первоначально принятые нормативные показатели функционирования (срок полезного использования, мощность, качество применения и т.п.) объекта основных средств. Поэтому очень важно правильно квалифицировать расходы на восстановление основных средств. *Неправильная квалификация* может привести к искажению строки баланса «Основные средства» раздела «Внеоборотные активы», и строки «Себестоимость продаж» или «Управленческие расходы» отчета о финансовых результатах.

При разграничении модернизации и ремонта основных средств определяющее значение имеет изменение технологического или служебного назначения оборудования или приобретение им других новых качеств. Стоимость проведения работ не является критерием для такого разграничения.

Еще одной из самых распространенных ошибок является *отсутствие или неполное ведение забалансового учета*:

- в учете нет информации об арендованных помещениях. Как правило, отсутствие информации в забалансовом учете связано с тем, что в договоре аренды не указана стоимость помещения, переданного в аренду, но это не должно являться препятствием для отражения объекта в бухгалтерском учете (п. 2 ст. 10 закона N 402-ФЗ). Для отражения стоимости арендованного помещения необходимо запросить сведения у арендодателя или восполь-

зоваться услугами независимого оценщика. Главное требование – порядок отражения в учете стоимости арендованного имущества должен быть прописан в учетной политике и подтвержден документально.

- отсутствуют сведения о выданных или полученных гарантиях. Чаще всего не отражаются на забалансовых счетах полученные банковские гарантии вследствие того, что соответствующие документы не поступили в бухгалтерию. Однако получение банковских гарантий можно проконтролировать, изучив информацию о движении денег на расчетном счете, так как выдача банком гарантий – платная услуга. Сведения о выданных организацией гарантиях чаще всего можно получить из протоколов собраний или решений участников организаций. Поэтому при формировании учетной политики следует с особой тщательностью подходить к составлению правил документооборота (п. 4 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации»).

Документальное подтверждение списания материалов. После вступления в силу закона N 402-ФЗ организациям предоставлено право самостоятельно определять формы применяемых первичных документов (п. 4 ст. 9 закона N 402-ФЗ). Однако многие организации предпочитают использовать унифицированные формы, так как они уже присутствуют в учетных программных продуктах.

В любой из учетных программ документом, подтверждающим списание материалов на счета затрат, является накладная по форме N М-11. Между тем в характеристике указанной формы сказано, что она применяется для учета движения материальных ценностей внутри организации между структурными подразделениями или материально ответственными лицами.

Списывая материалы с учета на основании накладной по форме N М-11, организациям следует принять во внимание нормы п. 97 Методических указаний по бухгалтерскому учету материально-производственных запасов, согласно которым при списании материалов со склада на счета затрат в документах на отпуск материалов со склада необходимо указать номер и наименование заказа (продукции), для изготовления которого отпускаются материалы. Если материалы выдаются без назначения, то отпуск учитывается как внутреннее перемещение, а сами материалы считаются находящимися в подотчете у получившего их подразделения.

Накладная по форме № М-11 не отвечает требованиям п. 97 указанных Методических указаний, поэтому накладную необходимо доработать соответствующим образом. В противном случае следует ввести в оборот еще один документ, подтверждающий списание материалов с учета, а

именно акт расхода (п. 98 Методических указаний по бухгалтерскому учету материально-производственных запасов).

Отсутствие резервов. Многие организации закрепляют в учетной политике положение об отсутствии резервов, но при этом забывают, что принимать решение о формировании резервов следует в каждом конкретном случае.

Так, возможность создания резервов на ремонт основных средств нормативными актами по бухгалтерскому учету не предусмотрена, но возможно у организации есть активы, требующие проведения регулярных крупных технических осмотров или восстановительных работ.

Вместе с тем все организации обязаны создавать резервы по сомнительным долгам (п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности). Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

Организации, имеющие значительные запасы материалов, должны принимать во внимание нормы п. 25 ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов», а именно: МПЗ могут не только потерять свое качество, но и морально устареть или утратить текущую рыночную стоимость. Поэтому следует создавать резервы под снижение их первоначальной стоимости. Как правило, резервы следует формировать по материалам и товарам с ограниченным сроком использования (пищевым продуктам, химическим товарам), или по сезонным товарам, а также морально устаревшим запасам (например, электронике).

Создание резервов предусмотрено для отражения в учете материально-производственных запасов по реальной стоимости, а не по завышенной.

Отсутствие оценочных обязательств в сумме причитающихся работникам отпускных и страховых взносов, начисляемых на эти суммы. Согласно п. 4 ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», бухгалтерскую отчетность необходимо формировать с учетом обязательств, возникающих из норм законодательных и иных нормативных правовых актов, судебных решений, договоров. В соответствии со ст. ст. 114 и 116 Трудового Кодекса РФ, организация обязана предоставлять работникам ежегодные и дополнительные отпуска с сохранением места работы (должности) и среднего заработка. Следовательно, организация должна оценить объем этих обязательств и отразить их в бухгалтерской отчетности.

3. Ошибки в применении положений учетной политики.

Каждая организация должна вести учет в соответствии с принятой учетной политикой, но случается, что учет ведется не в соответствии с установленными положениями. (Например, применяется другой способ

оценки МПЗ при списании в производство, или иной метод начисления амортизации чем прописанный в учетной политике).

4. Ошибки при составлении отчетности.

При формировании отчетности не все организации *детализируют показатели*, ссылаясь на свое право самостоятельно детализировать показатели по статьям бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах (п. 3 Приказа Минфина России № 66н). При этом согласно п. 11 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность», показатели об отдельных активах, обязательствах, доходах, расходах и хозяйственных операциях должны приводиться в бухгалтерской отчетности обособленно в случае их существенности. Эти требования следует принимать во внимание и при раскрытии в бухгалтерском балансе данных о незавершенном строительстве, незаконченных научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работах, иных вложениях во внеоборотные и оборотные активы (основные средства, нематериальные активы и пр.).

Эти нормы относятся также и к показателю отчетности «Прочие». Так, в балансе есть статьи «Прочие внеоборотные активы» (код 1190) и «Прочие оборотные активы» (код 1260), а в отчете о финансовых результатах – статьи «Прочие доходы» и «Прочие расходы» (код 2340 и код 2350). При этом показатели не детализируются, даже если формирующие их суммы весьма значительны.

Существенность показателя организации определяют самостоятельно. Как правило, его величина устанавливается на уровне 5% от величины статьи отчетности.

Организации, имеющие несколько видов деятельности, не детализируют в отчетности выручку и доходы.

При формировании отчета о финансовых результатах следует учитывать положения п. 18.1 ПБУ 9/99 «Доходы организации», согласно которому выручка, прочие доходы (выручка от продажи продукции (товаров), от выполнения работ (оказания услуг) и т.п.), составляющие 5% и более от общей суммы доходов организации за отчетный период, показываются по каждому виду деятельности в отдельности.

Необходимо учитывать, что детализация показателей выручки по видам в отчете о финансовых результатах влечет за собой детализацию расходов, соответствующих каждому виду доходов (п. 21.1 ПБУ 10/99 «Расходы организации»).

Для детализации показателей по видам доходов и расходов вводятся дополнительные строки по соответствующим статьям отчета о финансовых результатах.

Оформление пояснений. В отношении пояснений в пп. «а» п. 4 Приказа Минфина России № 66н указано, что организации могут оформлять пояснения как в табличной, так и в текстовой форме.

Пример оформления пояснений в табличной форме приведен в Приложении 3 к данному Приказу. Данные таблицы, выгруженные и распечатанные из учетных программ, не отвечают требованиям признания их пояснениями к бухгалтерской отчетности.

Необходимые реквизиты, которые в обязательном порядке должны быть указаны в отчетности, определены в п. 14 ПБУ 4/99. Так, в каждой составляющей части бухгалтерской отчетности обязаны содержаться следующие данные: наименование соответствующей части; указание отчетной даты или отчетного периода, за который составлена бухгалтерская отчетность; наименование организации с указанием ее организационно-правовой формы; формат представления числовых показателей бухгалтерской отчетности.

Кроме того, в соответствии с п. 17 ПБУ 4/99 бухгалтерская отчетность в обязательном порядке должна быть подписана.

Решить вопрос о приведении пояснений в соответствие с требованиями ПБУ 4/99 можно путем доработки шаблона пояснений, а именно дополнить первый лист необходимыми реквизитами, а последний – графами «подпись» и «дата».

3.2. Исправление ошибок в годовой отчетности

Одним из важных и необходимых мероприятий при формировании отчетности, является исправление возможных ошибок [12].

Порядок исправления ошибок в бухгалтерской отчетности регламентирован ПБУ 22/2010, применять его обязаны все юридические лица, кроме кредитных организаций и государственных (муниципальных) учреждений.

Согласно ПБУ, ошибкой признается как неправильное отражение, так и неотражение фактов хозяйственной деятельности, т.е. ошибка имеет место независимо от того, где не отражена хозяйственная операция: в учете или отчетности.

Если неточности появились вследствие появления новой информации, которая была недоступна на момент отражения или неотражения в учете фактов хозяйственной деятельности, то ошибкой это не считается. Например, если документ поступил в компанию с опозданием, то хозяйственная операция может не быть отражена в учете – в этом случае ошибки нет. Но, если этот же документ поступил вовремя, но бухгалтерия

его не получила из-за ошибки должностного лица, то этот пропуск в учете будет являться ошибкой.

Как отмечалось выше, появление ошибок может быть обусловлено следующими факторами:

- неправильным применением законодательства РФ о бухгалтерском учете или нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету;
- неправильным применением учетной политики фирмы;
- неточностями в вычислениях;
- неправильной классификацией или оценкой фактов хозяйственной деятельности;
- неправильным использованием информации, имеющейся на дату подписания бухгалтерской отчетности;
- недобросовестными действиями должностных лиц компании.

При подготовке отчетности необходимо проверить учет в компании на наличие ошибок. Если ошибки обнаружены то, необходимо определить их существенность, так как порядок исправления ошибок зависит от того, являются ли они существенными или нет.

Существенной признается ошибка, которая в отдельности или в совокупности с другими выявленными ошибками может повлиять на экономические решения пользователей бухгалтерской отчетности.

Существенность ошибки компании определяют самостоятельно исходя из величины и характера соответствующей статьи бухгалтерской отчетности. При этом принимается во внимание влияние ошибки на все показатели, отраженные в бухгалтерской отчетности за период, в котором были выявлены ошибки, в том числе показатели отчетного года и сравнительные показатели всех представленных в этой отчетности предыдущих периодов. Порядок определения существенности необходимо закреплять в учетной политике.

Общепринятым является уровень существенности 5%. То есть существенной признается сумма, которая превышает 5% от итогового показателя. Т.е., если дебиторская задолженность организации равна 1 000 000 руб., то существенной ошибкой будет искажение показателя дебиторской задолженности более чем на 50 000 руб. (1 000 000 руб. x 5%).

Если выявленная ошибка, по мнению компании, не оказывает влияния на экономические решения пользователей как по отдельности, так и в совокупности с иными ошибками, то она признается *несущественной*. Факт выявления ошибки необходимо оформить документально (бухгалтерской справкой).

Порядок исправления ошибок в бухгалтерском учете зависит от существенности ошибки и периода выявления. Если ошибка существенная, то решающим моментом является период, когда она была допущена и когда выявлена.

Порядок исправления ошибок систематизирован в табл. 3.1 [12].

Таблица 3.1. Правила исправления ошибок и порядок раскрытия информации об ошибках в бухгалтерском учете и отчетности организаций

Характер ошибки	Правила исправления в бухгалтерском учете	Порядок исправления в бухгалтерской отчетности
1. Ошибки отчетного года		
Ошибка, выявленная до окончания отчетного года	Исправляется записями по соответствующим счетам бухгалтерского учета в том месяце отчетного года, в котором выявлена ошибка	Не корректируется
Ошибка, выявленная после окончания отчетного года, но до даты подписания бухгалтерской отчетности за этот год	Исправляется записями по соответствующим счетам бухгалтерского учета за декабрь отчетного года	Не корректируется
2. Ошибки предшествующих отчетных годов		
Существенные ошибки		
Существенная ошибка, выявленная после даты подписания бухгалтерской отчетности, но до даты представления такой отчетности акционерам АО, участникам ООО, органу государственной власти, органу местного самоуправления или иному	Исправляется записями по соответствующим счетам бухгалтерского учета за декабрь отчетного года	Если указанная бухгалтерская отчетность была представлена каким-либо иным пользователям, то она подлежит замене на отчетность, в которой выявленная существенная ошибка исправлена (пересмотренная бухгалтерская отчетность)

Продолжение табл. 3.1

<p>органу, уполномоченному осуществлять права собственника, и т.п. (далее – собственники)</p>		
<p>Существенная ошибка, выявленная после представления бухгалтерской отчетности за этот год собственникам, но до даты утверждения такой отчетности в установленном законодательством РФ порядке</p>	<p>Исправляется записями по соответствующим счетам бухгалтерского учета за декабрь отчетного года</p>	<p>1. В пересмотренной бухгалтерской отчетности раскрывается информация о том, что данная бухгалтерская отчетность заменяет первоначально представленную, а также об основаниях составления пересмотренной бухгалтерской отчетности. 2. Пересмотренная бухгалтерская отчетность представляется по всем адресам, на которые была представлена первоначальная бухгалтерская отчетность (в том числе в налоговые органы)</p>
<p>Существенная ошибка предшествующего отчетного года, выявленная после утверждения бухгалтерской отчетности за этот год</p>	<p>Исправляется записями по соответствующим счетам бухгалтерского учета в текущем отчетном периоде с использованием корреспондирующего счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»</p>	<p>1. В бухгалтерской отчетности за текущий период пересчитываются и исправляются сравнительные показатели, как если бы ошибка предшествующего отчетного периода никогда не была допущена (ретроспективный пересчет). Пересчет производится начиная с того предшествующего отчетного периода, представленного в бухгалтерской отчетности за текущий отчетный год (2016 г. – три отчетных периода: 2013, 2014, 2015 гг.), в котором была допущена соответствующая ошибка. Этот порядок не применяется к случаям, когда невозможно установить связь ошибки с</p>

Окончание табл. 3.1

		<p>конкретным периодом либо невозможно определить влияние этой ошибки на все предшествующие отчетные периоды.</p> <p>2. Утвержденная бухгалтерская отчетность за предшествующие отчетные периоды не подлежит пересмотру, замене и повторному представлению пользователям бухгалтерской отчетности</p>
Несущественные ошибки		
<p>Ошибка предшествующего отчетного года, не являющаяся существенной, выявленная после даты подписания бухгалтерской отчетности за этот год</p>	<p>Исправляется записями по соответствующим счетам бухгалтерского учета в том месяце отчетного года, в котором выявлена ошибка. Прибыль или убыток, возникшие в результате исправления указанной ошибки, отражаются в текущем отчетном периоде по счету 91 «Прочие доходы и расходы»</p>	<p>Не корректируется</p>

В отношении существенных ошибок прошлых периодов, исправленных в отчетном периоде, компании обязаны раскрывать информацию в приложениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Раскрытию подлежат следующие сведения:

- характер ошибки;
- сумма корректировки по каждой статье бухгалтерской отчетности – по каждому предшествующему отчетному периоду в той степени, в которой это практически осуществимо;
- сумма корректировки по данным о базовой разводненной прибыли (убытку) на акцию (если организация обязана

раскрывать информацию о прибыли, приходящейся на одну акцию);

- сумма корректировки вступительного сальдо самого раннего из представленных отчетных периодов.

Если невозможно определить влияние существенной ошибки на предшествующие отчетные периоды, то необходимо раскрыть причины этого, а также описать способ отражения исправления существенной ошибки и указать период, начиная с которого внесены исправления.

Форма, в которой будет раскрываться соответствующая информация, может быть любой: как табличной, так и текстовой.

3.3. Ответственность за несвоевременную сдачу бухгалтерской отчетности и нарушение правил ведения бухучета

Как отмечалось выше, бухгалтерская отчетность дает наиболее полную и достоверную информацию о финансовом положении организации. Накопление информации о деятельности экономических субъектов в системе государственной статистики позволяет проводить глубокий и качественный анализ процессов, происходящих в экономике.

Многие компании нарушают свои обязанности и не предоставляют бухгалтерскую отчетность в органы статистики. Вследствие этого Росстат не может сформировать полный информационный ресурс годовой бухгалтерской отчетности. А он необходим не только государству, но и бизнесу (например для проверки контрагентов).

Государство защищает права пользователей бухгалтерской отчетности на получение качественной финансовой информации и поэтому в России существует система санкций за нарушение сроков предоставления отчетности, а также за нарушение правил ведения бухгалтерского учета, что влечет за собой искажение отчетности.

Ответственность организаций за нарушение правил ведения бухучета установлена Кодексом административных правонарушений (КоАП), а также Налоговым Кодексом (НК РФ).

Административная ответственность должностных лиц за нарушение правил ведения бухучета предусмотрена статьей 15.11 КоАП РФ:

- штраф в размере от 5000 до 10 000 руб. за грубое нарушение требований к бухгалтерскому учету, в том числе к бухгалтерской отчетности;
- за правонарушение совершенное повторно, предусмотрен штраф от 10 000 до 20 000 руб. или дисквалификация должностного лица на срок от одного года до двух лет.

Под грубым нарушением понимается:

- занижение сумм налогов и сборов не менее чем на 10% вследствие искажения данных бухгалтерского учета;
- искажение любого показателя бухгалтерской отчетности, выраженного в денежном измерении, не менее чем на 10%;
- регистрация не имевшего места факта хозяйственной жизни либо мнимого или притворного объекта бухгалтерского учета в регистрах бухгалтерского учета;
- ведение счетов бухгалтерского учета вне применяемых регистров бухгалтерского учета;
- составление бухгалтерской отчетности не на основе данных, содержащихся в регистрах бухгалтерского учета;
- отсутствие у экономического субъекта каких-либо из следующих документов: регистров бухгалтерского учета, первичных учетных документов, бухгалтерской отчетности, аудиторского заключения о бухгалтерской отчетности (если проведение аудита бухгалтерской отчетности является обязательным) – в течение установленных для них сроков хранения.

Должностными лицами организации являются люди, выполняющие организационно-распорядительные или административно-хозяйственные функции, то есть руководители и другие сотрудники (ст. 2.4 КоАП РФ). Дисквалификация заключается в лишении человека права занимать определенные руководящие должности, например (ст. 3.11 КоАП РФ):

- должности в исполнительном органе управления юридического лица;
- входить в совет директоров и др.

Ответственность за повторное правонарушение предполагается, если правонарушение совершено лицом в период, когда он считался подвергнутым административному наказанию за совершение однородного административного правонарушения (п. 2 ч. 1 ст. 4.3 КоАП РФ). Этот период длится со дня вступления в законную силу постановления о назначении административного наказания до истечения одного года со дня окончания исполнения данного постановления (ст. 4.6 КоАП РФ).

Срок давности привлечения к ответственности за нарушение законодательства о бухгалтерском учете – два года со дня совершения правонарушения (ст. 4.5 КоАП РФ).

Меры административной ответственности за грубое нарушение требований к бухгалтерскому учету не применяются к должностным лицам в следующих случаях:

- если представлена уточненная налоговая декларация и уплачена сумма налога (сбора), не уплаченная вследствие искажения

данных бухгалтерского учета, а также пени за просрочку уплаты налога (сбора);

- ошибка исправлена в установленном порядке (включая представление пересмотренной бухгалтерской отчетности) до утверждения бухгалтерской отчетности.

Кроме вышеперечисленных административных взысканий, в соответствии со статьей 120 Налогового Кодекса РФ, предусмотрена ответственность налогоплательщика за систематическое (два раза и более в течение календарного года) несвоевременное или неправильное отражение на счетах бухгалтерского учета и в бухгалтерской отчетности хозяйственных операций, денежных средств, материальных ценностей, нематериальных активов и финансовых вложений, а также за отсутствие первичных документов или регистров бухгалтерского учета:

- если эти деяния совершены в течение одного налогового периода – штраф в размере 10 000 руб. (п. 1 ст. 120 НК РФ);
- если эти деяния совершены в течение более одного налогового периода – штраф в размере 30 000 руб. (п. 2 ст. 120 НК РФ);
- если эти деяния повлекли занижение налоговой базы – штраф в размере 20% от суммы неуплаченного налога, но не менее 40 000 руб. (п. 3 ст. 120 НК РФ).

Ответственность организаций за непредставление (несвоевременное представление) бухгалтерской отчетности в налоговый орган – наложение на организацию штрафа в размере 200 руб. за каждую непредставленную форму (пп. 5 п. 1 ст. 23, п. 1 ст. 126 НК РФ).

Ответственность должностных лиц за непредставление (несвоевременное представление) бухгалтерской отчетности в налоговый орган – наложение на должностных лиц организации административного штрафа в размере от 300 до 500 руб. (ч. 1 ст. 15.6 КоАП РФ). Уплата штрафа не освобождает от необходимости представить бухгалтерскую отчетность в налоговую инспекцию (ч. 4 ст. 4.1 КоАП РФ).

Ответственность организаций за непредставление (несвоевременное представление) бухгалтерской отчетности в орган статистики – предупреждение или наложение на организацию административного штрафа в размере от 3000 до 5000 руб. (ст. 19.7 КоАП РФ).

Ответственность должностных лиц за непредставление (несвоевременное представление) бухгалтерской отчетности в орган статистики – предупреждение или наложение на должностных лиц организации административного штрафа в размере от 300 до 500 руб. (ст. 19.7 КоАП РФ).

3.4. Аудит отчетности

В соответствии с Федеральным законом N 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности»: *«аудит – независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица в целях выражения мнения о достоверности такой отчетности»*. В контексте вышеназванного Закона, под бухгалтерской (финансовой) отчетностью аудируемого лица «понимается отчетность (или ее часть), предусмотренная Федеральным законом N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» или изданными в соответствии с ним иными нормативными правовыми актами, аналогичная по составу отчетность (или ее часть), предусмотренная другими федеральными законами или изданными в соответствии с ними иными нормативными правовыми актами, а также иная финансовая информация.»

В целях проведения аудита, между аудиторской фирмой (или индивидуальным аудитором) и проверяемой организацией (аудируемым лицом) заключается договор на оказание аудиторских услуг.

В сроки, установленные договором, организация обязана предоставить аудиторам бухгалтерскую отчетность, регистры бухучета, и другие документы. В ходе проверки аудиторы также могут запросить дополнительные документы и пояснения.

При обязательной проверке аудиторы могут потребовать любые финансовые документы, которые относятся к проверяемому году, в противном случае, у аудиторов есть право отказаться от выдачи заключения.

Должностные лица проверяемых организаций, обязаны давать аудиторам устные и письменные разъяснения по возникающим в ходе проверки вопросам. Кроме того, аудиторы могут проверить фактическое наличие имущества компании, отраженного на ее балансе (то есть провести инвентаризацию).

Если аудиторская проверка проводится впервые (первоначальный аудит), то они имеют право запросить документы, которые относятся к предыдущему периоду. Это необходимо для проверки входящих остатков.

После проведения проверки аудиторы представляют руководству организации письменную информацию, в которой перечислены замечания, выявленные ими в ходе проверки, а также рекомендации по их устранению [12].

Аудит бывает двух видов.

1. Внутренний аудит – проводится специальным подразделением самой организации – службой внутреннего аудита.

2. Внешний аудит – проводит аудиторская организация или индивидуальный аудитор (ст. 3, ч. 4 ст. 4 закона N 307-ФЗ). В некоторых случаях аудит имеет право проводить только аудиторская организация (например организации, ценные бумаги которых допущены на ОРЦБ (ч. 3 ст. 5 закона N 307-ФЗ)).

Внешний аудит бывает:

- обязательным, если он проводится в силу обязанности, установленной законом;
- инициативным, если проводится по желанию руководства или собственников организации.

Аудит можно проводить:

- только годовой бухгалтерской отчетности;
- промежуточной и годовой бухгалтерской отчетности.

По результатам внешнего аудита выдается аудиторское заключение, где выражается мнение о достоверности отчетности.

Обязательный аудит. Согласно закону N 307-ФЗ обязательному аудиту подлежат, в частности:

- акционерные общества;
- компании, которые получили в году, предшествующем отчетному, выручку свыше 400 млн. руб. (без учета НДС и акцизов);
- компании, у которых сумма активов баланса по состоянию на конец предшествовавшего отчетному года превышает 60 млн. руб.;
- банки, страховые компании, биржи, и др.

Аудит проводится после формирования годовой отчетности, но до ее сдачи. В акционерных обществах проверку необходимо провести раньше, утверждения бухгалтерской отчетности общим собранием акционеров. Обязательный аудит проводится ежегодно (п. 2 ст. 5 закона N 307-ФЗ).

Согласно положениям Закона №402-ФЗ «О бухгалтерском учете», *аудиторское заключение не является формой бухгалтерской отчетности фирмы.* Аудиторское заключение – это мнение независимых аудиторов об отчетности фирмы. Оно хранится вместе с бухгалтерской (финансовой) отчетностью в течение всего срока, который установлен для хранения отчетности, но не менее пяти лет после отчетного года.

Аудиторское заключение необходимо представлять в орган государственной статистики вместе с годовой отчетностью либо не позднее 10 рабочих дней со дня, следующего за датой аудиторского заключения, но не позднее 31 декабря года, следующего за отчетным годом (п. 2 ст. 18 закона № 402-ФЗ).

С 1 октября 2016 г. организации, подлежащие обязательному аудиту, должны вносить сведения о результатах аудита в Единый федеральный реестр юридически значимых сведений о фактах деятельности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и иных субъектов экономической деятельности (ч. 6 ст. 5 Федерального закона «Об аудиторской деятельности»).

Добровольный (инициативный) аудит. Если компания не подлежит обязательному аудиту, то она может пройти проверку по собственному желанию (инициативный аудит).

Чаще всего добровольный аудит проводят, чтобы минимизировать риски в связи с предстоящей налоговой проверкой, так как аудиторы не только помогают обнаружить ошибки в бухучете и расчете налогов, но и дают рекомендации по их исправлению.

Аудиторскую проверку могут также инициировать собственники компании, чтобы определить, насколько добросовестно исполнительный орган и главный бухгалтер ведут дела. Желание провести аудиторскую проверку может возникнуть и у самого руководителя – например, при смене материально ответственных лиц или главного бухгалтера. Инициатором проверки может быть главный бухгалтер, что особенно актуально в случаях, когда у компании есть удаленные обособленные подразделения, или филиалы. Аудиторы помогают выявить, недостатки при ведении учета.

Заказчиками аудита также могут быть организации или физические лица, которые планируют вложения в компанию. В этом случае их интересует финансовое состояние и платежеспособность возможного должника.

При инициативном аудите компания сама определяет, что и как должны проверять аудиторы. Можно провести как комплексную (всей отчетности), так и тематическую (то есть отдельных участков учета или расчетов по конкретному налогу) проверку, а также определить период проверки.

В обществах с ограниченной ответственностью назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг производятся решением общего собрания участников (ст. 33 закона № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»).

В Законе «Об акционерных обществах» содержится аналогичное требование. Утвердить аудиторскую компанию должно общее собрание акционеров (ст. 48 закона № 208-ФЗ). Данный факт отражается в Протоколе Общего собрания акционеров.

Ключевой принцип аудита, согласно Закону об аудите, – *независимость*. Поэтому, прежде чем принимать на обслуживание

клиента, аудиторы должны убедиться, что этот принцип соблюдается. Для этого должны выполняться следующие условия:

- аудиторы не могут занимать в проверяемой компании какие-либо должности;
- аудиторы не могут быть близкими родственниками участников или работников фирмы;
- компания не должна быть учредителем аудиторской компании и наоборот – аудиторская фирма не должна быть среди учредителей проверяемой компании;
- у аудиторской фирмы и аудируемого лица не должно быть общих учредителей;
- аудиторы должны избегать ситуаций, в которых их заинтересованность может повлиять на мнение об отчетности фирмы;
- аудиторская фирма не должна иметь договор страхования ответственности аудиторов с аудируемым лицом – страховой компанией;
- аудиторская организация в течение последних трех лет не занималась восстановлением и ведением бухучета аудируемого лица.

Что касается оплаты услуг аудиторов, то законодательно закреплено, что в целях соблюдения принципа независимости, стоимость проверки не может быть поставлена в зависимость от выполнения определенных требований аудируемого лица, о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита (п. 2 ст. 8 закона № 307-ФЗ).

По результатам проверки аудиторы формируют мнение о степени достоверности отчетности, которое отражают в официальном документе – *аудиторском заключении*.

Аудитор может либо выразить немодифицированное мнение в заключении, либо составить модифицированное заключение.

Если отчетность дает достоверное представление о финансовом положении и результатах финансово-хозяйственной деятельности компании, аудитор выражает в заключении немодифицированное мнение.

Модифицированное заключение составляют в следующих случаях:

- если ограничение объема аудита настолько существенно и глубоко, что аудитор не может получить достоверные доказательства и выразить мнение о достоверности отчетности. В этом случае он также откажется выразить мнение;

Аудиторское заключение с выражением мнения с оговоркой может быть составлено:

- в связи с существенным искажением годовой бухгалтерской отчетности;
- в связи с тем, что аудитор не имел возможности получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств;
- в связи с тем, что аудитор не имел возможности получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении нескольких (или отдельного) элементов годовой бухгалтерской отчетности.

Кроме того, в ходе аудита может быть установлено, что существует неопределенность в отношении не завершенного на отчетную дату судебного разбирательства, решение по которому может быть принято только в последующие отчетные периоды. В этом случае будет составлено аудиторское заключение с привлекающей внимание частью.

Если аудитор модифицирует свое мнение, то в аудиторское заключение включается специальный раздел, где описываются все причины, послужившие основанием для выражения такого мнения.

Аудиторское заключение включает в себя (см. Приложение 3):

- наименование «Аудиторское заключение»;
- указание, кому оно адресовано;
- сведения об аудируемом лице: организационно-правовая форма, наименование, номер и дата свидетельства о государственной регистрации, место нахождения;
- сведения об аудиторской организации, индивидуальном аудиторе: наименование организации, фамилия, имя, отчество индивидуального аудитора, государственный регистрационный номер, место нахождения, наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является, номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов;
- перечень (состав) бухгалтерской отчетности, в отношении которой проводился аудит, с указанием периода, за который она составлена;
- распределение ответственности в отношении указанной бухгалтерской отчетности между аудируемым лицом и аудитором;
- сведения о работе, выполненной аудитором для выражения мнения (объем аудита);
- мнение аудитора с указанием обстоятельств, которые оказывают или могут оказать существенное влияние на достоверность бухгалтерской отчетности;
- подпись аудитора;

- дату аудиторского заключения.

Дополнительно аудиторское заключение должно содержать утверждение о том, что бухгалтерская отчетность была проаудирована аудитором.

Заключение подписывает руководитель аудиторской организации или лицо, им уполномоченное. Подпись должна включать наименование аудиторской организации, должность, фамилию и инициалы лица, подписавшего аудиторское заключение. Если аудит проводил индивидуальный аудитор, то подпись должна включать его фамилию и инициалы.

В Приложении 3 приведен пример аудиторского заключения, содержащего мнение с оговоркой.

К аудиторскому заключению прилагают отчетность. Она должна быть датирована, подписана и скреплена печатью фирмы.

Аудиторское заключение и отчетность брошюруют в единый пакет, листы нумеруют, прошнуровывают, скрепляют печатью с указанием общего количества листов в пакете.

Количество экземпляров аудиторского заключения определяется в договоре на аудит, но не менее двух: один – для аудируемого лица, другой – для аудитора.

По итогам проверки аудиторы выражают свое мнение только о достоверности бухгалтерской отчетности организации. И ответственность несут, только за проверку отчетности, формирование мнения в заключении и выполнение прочих условий договора.

Ответственность за состояние учета и составление отчетности, даже проверенной аудиторами, несет руководство аудируемого лица.

ГЛАВА 4. НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

4.1. Методология анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности

Для решения задач финансового менеджмента по управлению финансовыми ресурсами предприятия, на основании сформированной отчетности, проводится финансово-экономический анализ состояния предприятия. Методология анализа представляет собой специальные аналитические инструменты и методы. В процессе анализа определяются финансовые и экономические параметры экономической системы, на основе которых и дается обобщенная оценка протекающих экономических процессов для дальнейшего их улучшения.

Основными задачами финансового анализа являются:

- предварительный прогноз предприятия при оценке реализации инвестиционных проектов;
- прогнозирование финансовых условий и результатов;
- выявление текущих проблем управления экономической деятельностью;
- выявление внутренних резервов управления и производства;
- оценка и прогноз финансового состояния организации.

Например, для анализа и оценки финансового состояния предприятия предполагают реализацию следующих этапов проведения анализа:

- анализ соответствия ключевых показателей значениям, являющимся нормальными для данного предприятия;
- выявление факторов и причин, повлиявших на величину показателя, и анализ его эластичности при изменении некоторых факторов;
- формирование прогноза уровня показателя на отдельные периоды времени;
- выявление взаимозависимости показателей финансового состояния с целью обеспечения их целенаправленного воздействия на повышение эффективности деятельности организации;
- обоснование тенденций динамики финансового состояния предприятия при изменении условий деятельности.

Результаты анализа используют для повышения эффективности бизнес-процессов, улучшения использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов, мониторинга и контроля экономических процессов.

Задачами анализа является исследование основных экономических результатов деятельности по направлениям: производство и реализация продукции; себестоимость продукции; использование материальных, трудовых и финансовых ресурсов; финансовые результаты производства; финансовое состояние организации.

Функция экономического анализа в системе финансового менеджмента обычно включает комплекс взаимосвязанных элементов управления, которые в той или иной мере связаны с процессами экономического анализа и представлены на рис. 4.1.

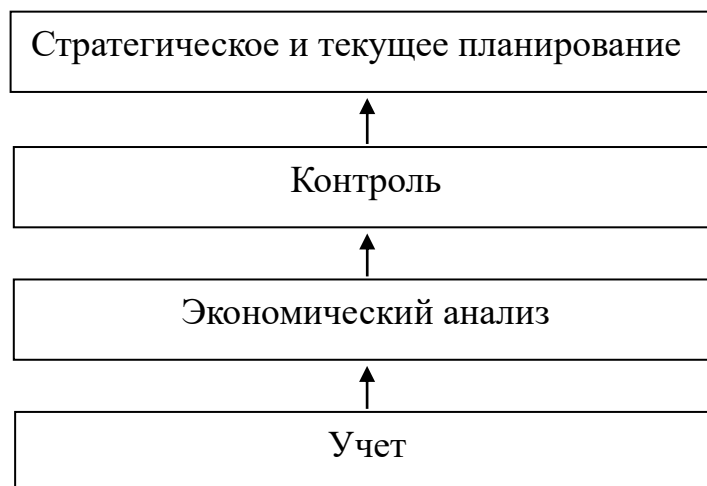


Рис.4.1. Взаимосвязи экономического анализа с другими управленческими функциями

Стратегическое и текущее планирование определяет направление и содержание деятельности организации. Функция учета обеспечивает сбор, систематизацию и обобщение данных, необходимых в процессе управления.

По результатам анализа проводится выработка управленческих решений, которые обеспечивают выполнение следующих основных функций управления:

- управление финансовой и экономической устойчивостью предприятия, ликвидностью, платежеспособностью и источниками краткосрочного финансирования;
- управление инвестиционной деятельностью организации;
- управление долгосрочными источниками финансирования развития бизнеса;
- управление портфелем ценных бумаг, долгосрочными и краткосрочными финансовыми вложениями;
- управление финансами предприятия в различных условиях (реорганизация, ликвидация, банкротство).

В структуре применяемых видов экономического анализа выделяют взаимосвязанные способы и методы анализа, элементы которых представлены на рис. 4.2 [20, 24].

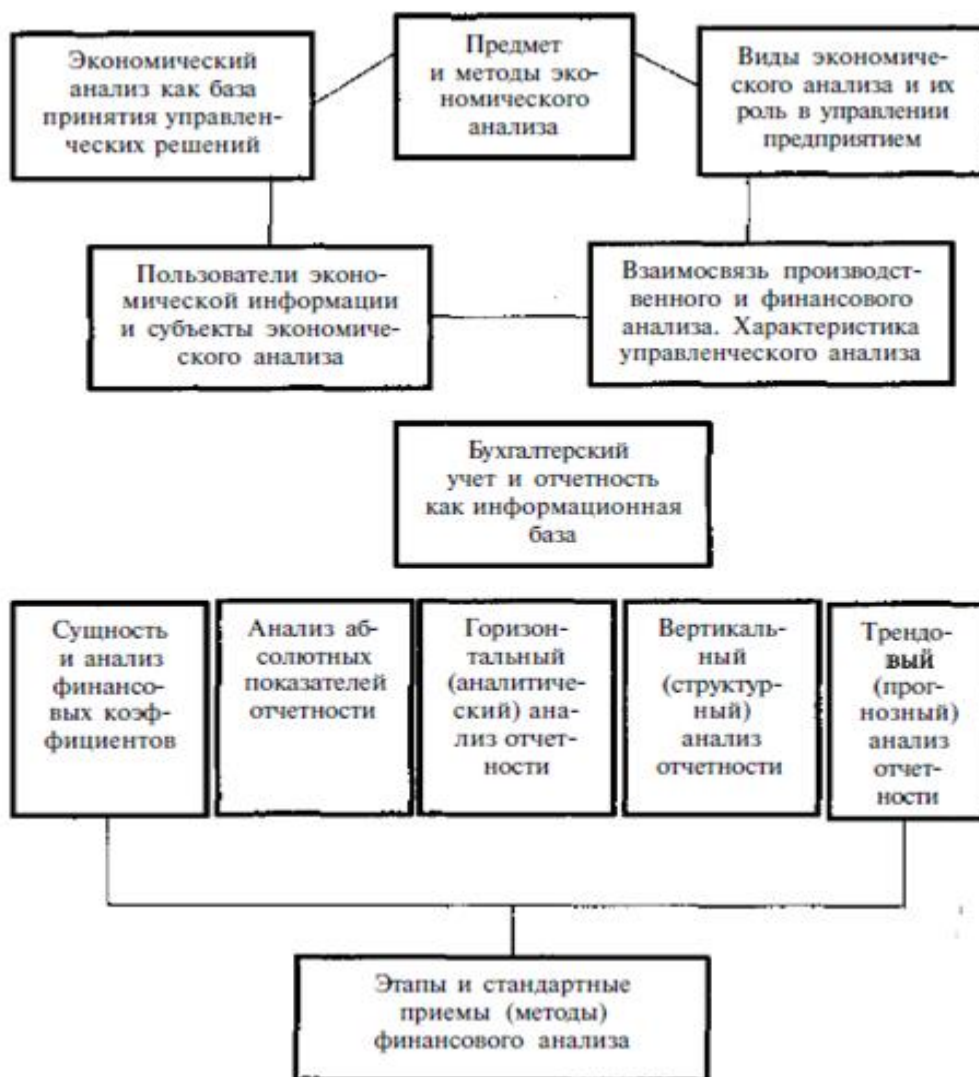


Рис. 4.2. Виды экономического анализа

Так, например, направления текущей деятельности экономического объекта задают по результатам *оперативного анализа*, с помощью которого определяют возможные варианты и направления развития, проводят оценку последствий и рисков при изменении процессов. На базе *текущего и прогнозного* экономического анализа разрабатывают экономико-математические модели и формируют их финансовое обоснование. Обычно для анализа финансовой отчетности используются следующие аналитические блоки:

- анализ финансовых результатов деятельности организации;
- анализ финансового состояния организации;

- анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.

Одним из существенных методов анализа является аудит, который предполагает анализ деловой активности; оценку финансово-экономических перспектив и выявления ошибок в данных отчетности.

В литературе существует значительная группа финансовых методов анализа, которые направлены на достижение различных целей, решают разные задачи и ориентированы на разные группы пользователей.

Соответствие групп пользователей и решаемых задач финансового анализа приведено в табл. 4.1 [20, 24].

Таблица 4.1. Взаимосвязи пользователей и решаемых задач финансового анализа хозяйствующего субъекта

Аспект финансового анализа (задачи)	Пользователи аналитической информации					
	Собственник и, акционеры, Менеджеры	Налоговые органы	Органы статистики	Партнеры, конкуренты	Финансово- кредитные учреждения	
1. Оценка достоверности, качества и надежности информации	+	+	+	+	-	+
2. Аналитическая оценка ликвидности активов	+	+	-	-	+	+
3. Оценка платежеспособности	+	+	+	-	+	+
4. Оценка потенциала операционной деятельности	+	+	+	-	-	+
5. Оценка эффективности использования финансовых ресурсов	+	+	-	-	+	+
6. Оценка финансовой устойчивости	+	+	+	-	+	+
7. Оценка инвестиционной привлекательности	+	+	+	+	+	-
8. Кредитоспособность	+	+	-	-	-	+
9. Дивидендная политика	+	+	-	-	-	-
10. Оценка финансового риска	+	+	-	-	-	+
11. Оценка степени кризисности (банкротства)	+	+	+	+	+	+

В процессе финансового (внешнего) анализа определяются следующие показатели:

- динамика прибыли, выручки, издержек;

- динамика показателей эффективности деятельности;
- устойчивость, ликвидность и платежеспособность;
- эффективность использования собственного капитала и заемных средств;
- инвестиционный анализ.

Выбор системы показателей и методологии их анализа определяется спецификой решаемых задач и потребностями пользователей отчетной (финансовой) информации. В соответствии с этим, сами методы и подходы анализа и система используемых показателей варьируются в зависимости от типа задачи и целей пользователя.

В современных условиях анализ отчетности предприятий позволяет получать необходимые знания о деятельности организации, оценить стабильность экономической деятельности и обеспечить его устойчивое развитие. Структура целей анализа отчетности приведена на рис. 4.3.

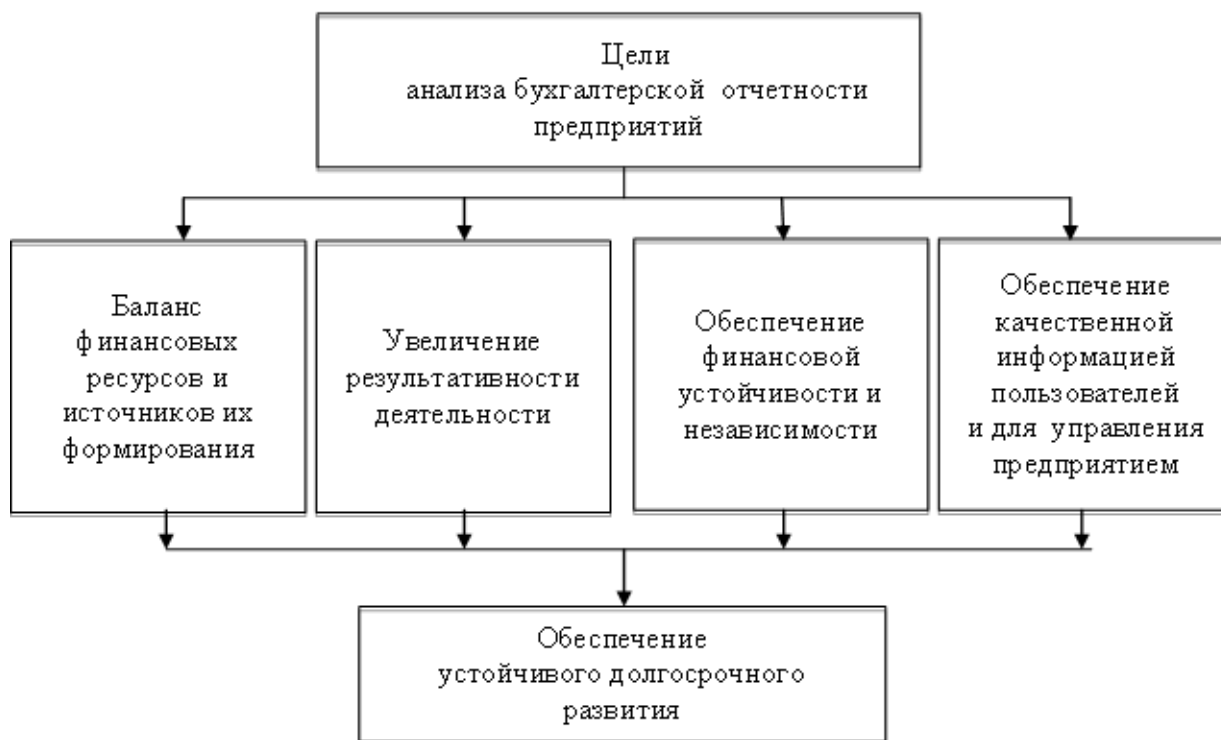


Рис. 4.3. Базовые цели анализа бухгалтерской отчетности

Сформулируем основные задачи процедуры анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности:

- общий обзор финансовой отчетности;
- общая оценка средств предприятия и источников их формирования;
- оценка обеспеченности оборотными средствами и ее финансовой устойчивости;

- оценка ликвидности и платежеспособности, рентабельности и деловой активности;
- оценка эффективности использования различных видов ресурсов и анализ финансовых результатов деятельности;
- анализ структуры баланса и риска банкротства;
- анализ движения денежных средств,
- анализ состояния расчетов и соблюдения расчетно-финансовой дисциплины.

На основе решения данных задач формируется обобщенная задача оценки общего финансового состояния и выработка мероприятий по его укреплению.

Базу информационного обеспечения составляет бухгалтерская (финансовая) отчетность, публичная информация, и другая информация финансового характера (сообщения финансовых органов; информация учреждений банковской системы; информация товарных, фондовых и валютных бирж; прочая финансовая информация).

4.2. Классификация методов анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности

Для оценки типа финансового состояния предприятия и его возможностей по повышению эффективности деятельности обычно используются различные методы анализа.

Этапами анализа являются: первичная обработка информации, ее систематизация; выделение динамики и тренда показателей, оценка взаимосвязи и взаимозависимости показателей; определение влияния факторов на результативные показатели; выявление резервов; определение направлений повышения эффективности деятельности.

Все методы анализа опираются на ту или иную систему экономических показателей, которые позволяют исследовать причины изменений результативных показателей, взаимозависимости между показателями, оценить необходимые для этого ресурсы. Для этого используются экономико-математические, статистические и др. методы, позволяющие выявить поведение и силу взаимодействия показателей в процессе формирования результативных показателей.

Группировку методов анализа и оценки бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятий можно дать в виде, приведенном на рис. 4.4.

Методология финансового анализа позволяет системно изучить взаимосвязанные показатели для выявления уровня (силы) финансовых аспектов деятельности по мобилизации резервов эффективности для обеспечения устойчивого развития предприятия.

Существуют различные классификации методов финансового анализа. Так, например, выделяются классы неформализованных и формализованных методов анализа.



Рис. 4.4. Совокупность методов экономического анализа, используемых при чтении публичной отчетности коммерческих организаций

Неформализованные методы (методы качественного анализа) основаны на описании аналитических процедур на логическом уровне, а не на строгих аналитических зависимостях. К ним относятся: методы экспертных оценок, сценариев, психологические, морфологические, сравнения, построения систем показателей, построения систем аналитических таблиц и т. п.

К формализованным (количественным) методам относятся те, в основе которых лежат достаточно строгие формализованные аналитические зависимости. Они подразделяются на статистические и экономико-математические методы.

Методы качественного анализа позволяют сделать выводы о финансовом состоянии предприятия, уровне ликвидности и платежеспособности, инвестиционном потенциале, о кредитоспособности организации. Способы и приемы качественного анализа включают эвристические методы анализа, к которым можно отнести:

- метод экспертных оценок;
- разработка сценариев, методы мозгового штурма;
- деловые игры.

Эвристические методы используются преимущественно в процессе стратегического анализа, когда количественные показатели затруднительно получить достоверно.

Количественные методы дают возможность оценить степень влияния исходных факторов на результативный показатель, определить форму и вид зависимости факторов, рассчитать коэффициенты уравнения зависимости (регрессии) для прогноза и оптимизировать финансовые ресурсы.

К количественным методам относятся:

- статистические;
- экономико-математические.

Статистические методы финансового анализа объединяют следующие методы: сравнения, индексный, цепных подстановок, элиминирования, графический, табличный, ряды динамики.

Метод сравнения позволяет выявить имеющиеся фактические отклонения от плановых показателей и установить их причины и выявить резервы.

Основные способы проведения сравнений следующие, сравнение:

- отчетных показателей с плановыми;
- плановых показателей с показателями предшествующего периода;
- отчетных показателей с показателями предшествующих периодов;
- показателей ежедневной деятельности со среднеотраслевыми данными;
- показателей качества продукции данного предприятия с показателями аналогичных предприятий-конкурентов.

Метод сравнения базируется на сопоставимых сравниваемых показателях и требует единства: методологии оценки, сравниваемых периодов, объемов и ассортимента, сезонных особенностей и др.

Для оценки степени влияния отдельных исходных факторов на результативные признаки можно использовать индексный метод, в рамках которого выделяют цепные и базисные индексы. *Цепной* индекс характеризует изменение показателя за период по сравнению с предыдущим периодом, а *базисный* индекс отражает изменение показателя за период с показателем периода, принятого за базу сравнения. Произведение цепных индексов за несколько периодов равно соответствующему *базисному* индексу за полный период сравнения.

Индексный метод применяется при изучении сложных явлений, отдельные элементы которых несоизмеримы между собой.

Метод элиминирования позволяет выделить действие одного исходного фактора на результативные показатели при исключении действий других факторов.

Графический метод визуально иллюстрирует динамику экономических процессов по исследуемым показателям деятельности. Их разделяют по следующим признакам:

- по назначению (диаграммы сравнения, хронологические и контрольно-плановые графики);
- по способу построения (линейные, столбиковые, круговые, объемные).

Табличный метод отображает схему расчета и значение показателей в виде аналитических таблиц. Они отличаются компактностью, наглядностью и отражают как основную, так и дополнительную информацию в виде промежуточных итогов, отклонений и пр. Группировка показателей в определенном порядке повышает эффект восприятия такой информации.

Ряды динамики – это ряд чисел, которые характеризуют изменение величин во времени. Анализ динамических рядов дает возможность определить:

- направление изменения показателей (увеличение, уменьшение, постоянство или нестабильность);
- наличие тенденций в изменении показателей;
- средний уровень показателей;
- темпы роста и прироста показателей.

Другой признак классификации методов анализа позволяет сгруппировать их по **основным приемам** проведения финансового анализа, в рамках которых выделяют:

- горизонтальный анализ,
- вертикальный анализ,
- метод финансовых коэффициентов,
- сравнительный анализ,
- факторный анализ.

Горизонтальный анализ базируется на изучении динамики отдельных финансовых показателей во времени. Для этого рассчитываются темпы роста (прироста) отдельных показателей, выявляются закономерности и общие тенденции их изменения. В финансовом анализе наибольшее распространение получили следующие формы горизонтального (трендового) анализа:

1) сравнение финансовых показателей отчетного периода с показателями предшествующего периода (например с показателями предшествующей декады, месяца, квартала);

2) сравнение финансовых показателей отчетности с показателями аналогичного периода прошлого года (например показателей второго квартала отчетного года с аналогичными показателями второго квартала предшествующего года). Эта форма применяется на предприятиях с ярко выраженными сезонными особенностями хозяйственной деятельности;

3) сравнение финансовых показателей за ряд предшествующих периодов.

Вертикальный (структурный) анализ предполагает определение структуры итоговых показателей с оценкой влияния каждой позиции отчетности на результат в целом. Здесь осуществляется расчет удельного веса отдельных структурных составляющих финансовых показателей. В финансовом анализе наибольшее распространение получили следующие формы вертикального (структурного) анализа:

1) структурный анализ активов. В процессе этого анализа определяются соотношения (удельные веса) оборотных и необоротных активов; структура используемых оборотных активов; структура используемых необоротных активов; состав активов предприятия по степени их ликвидности; состав инвестиционного портфеля и другие;

2) структурный анализ капитала предусматривает исследование структуры собственного и заемного капитала; состав используемого собственного капитала; структуры используемого заемного капитала по видам; состав используемого заемного капитала по срочности обязательств (возврату); структурный анализ выручки от реализации продукции. Для проведения структурного анализа отчет о финансовых результатах должен быть представлен в удобной для этого форме, поскольку каждая статья соотносится с объемом реализации. За некоторым исключением, товароборот в той или иной степени влияет на каждую статью затрат, и поэтому полезной может быть информация о соотношении затрат предприятия с объемом реализации;

3) структурный анализ денежных потоков предполагает структуризацию денежных потоков по текущей (производственной), финансовой и инвестиционной деятельности. Каждый из этих денежных потоков в свою очередь может быть более глубоко структурирован по отдельным составляющим элементам.

Сравнительный (пространственный) анализ базируется на сопоставлении значений отдельных групп аналогичных финансовых показателей между собой. В рамках данного метода анализа проводится расчет размера абсолютных и относительных отклонений сравниваемых

показателей. Наибольшее распространение получили следующие формы сравнительного анализа:

1) сравнительный анализ финансовых показателей предприятия и среднеотраслевых показателей, где выявляют степень отклонения основных результатов финансовой деятельности данного предприятия от среднеотраслевых;

2) сравнительный анализ финансовых показателей данного предприятия и предприятий-конкурентов. В ходе этого анализа выявляют слабые стороны деятельности предприятия с целью разработки мероприятий по повышению ее конкурентной позиции;

3) сравнительный анализ финансовых показателей отдельных структурных единиц и подразделений данного предприятия. Такой анализ проводится в разрезе сформированных на предприятии центров экономической ответственности с целью сравнительной оценки эффективности их финансовой деятельности;

4) сравнительный анализ отчетных и плановых (нормативных) финансовых показателей. В процессе этого анализа выявляется степень отклонения отчетных показателей от плановых (нормативных), определяются причины этих отклонений и вносятся соответствующие коррективы в последующую финансовую деятельность.

Коэффициентный анализ финансовых показателей (коэффициентов) базируется на расчете соотношения различных абсолютных показателей между собой. Финансовые коэффициенты представляют собой относительные характеристики, позволяющие сопоставлять результаты деятельности разных предприятий независимо от количественных параметров абсолютных показателей во временном разрезе. В рамках данного метода анализа определяются различные относительные показатели (коэффициенты), характеризующие различные аспекты финансовой деятельности. В финансовом анализе наибольшее распространение получили следующие аспекты такого анализа.

1. *Анализ текущей деятельности* можно провести с позиций кругооборота средств деятельности предприятия, представляющий процесс непрерывной трансформации одних видов активов в другие, например:

$$\dots \rightarrow ДС \rightarrow СС \rightarrow НП \rightarrow ГП \rightarrow Ср \rightarrow ДС \rightarrow \dots,$$

где *ДС* – денежные средства; *СС* – сырье на складе; *НП* – незавершенное производство; *ГП* – готовая продукция; *Ср* – средства в расчетах.

Эффективность текущей финансово-хозяйственной деятельности может быть оценена протяженностью операционного цикла, зависящей от оборачиваемости средств в различных видах активов.

При прочих равных условиях ускорение оборачиваемости свидетельствует о повышении эффективности. Поэтому основным показателем этой группы являются показатели эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов: выработка, фондоотдача, коэффициенты оборачиваемости средств в запасах и расчетах.

2. *Анализ ликвидности.* Показатели этой группы оценивают способность предприятия отвечать по своим текущим обязательствам. Здесь проводится сопоставление текущих активов (оборотных средств) с краткосрочной кредиторской задолженностью и делается вывод о достаточности обеспеченности предприятия оборотными средствами, необходимыми для расчетов с кредиторами по текущим операциям. Поскольку различные виды оборотных средств обладают различной степенью ликвидности (конвертации в абсолютно ликвидные средства), то обычно рассчитывают несколько коэффициентов ликвидности.

3. *Анализ финансовой устойчивости.* С помощью этих показателей оцениваются состав источников финансирования и динамика соотношения между ними. Анализ основывается на том, что источники средств различаются уровнем себестоимости, степенью доступности, уровнем надежности, степенью риска и др.

4. *Анализ рентабельности.* Показатели этой группы оценивают общую эффективность вложения средств и анализируют рентабельность капитала в целом. Основными показателями являются рентабельность авансированного капитала и рентабельность собственного капитала.

5. *Анализ положения и деятельности на рынке капиталов.* В рамках этого анализа выполняются пространственно-временные сопоставления показателей, характеризующих положение предприятия на рынке ценных бумаг: дивидендный выход, доход на акцию, ценность акции и др. Этот анализ выполняется в компаниях, зарегистрированных на биржах ценных бумаг и реализующих там свои акции. Любое предприятие, имеющее временно свободные денежные средства и желающее вложить их в ценные бумаги, также ориентируется на показатели данной группы.

Сама методология анализа финансово-экономической деятельности регулируется с помощью ряда принципов: системности, комплексности, единства информационной базы, существенности, согласованности схем аналитических процедур, сопоставимости результатов, целенаправленности.

Проведение эффективного финансового анализа деятельности предприятия предполагает некоторую последовательность осуществляемых мероприятий на основе единых принципов, позволяющих предоставить кругу пользователей наиболее актуальную в данный момент информацию, которые рассмотрим далее.

4.3. Методы предварительного анализа (экспресс-анализ)

Экспресс-анализ позволяет оценить результаты деятельности организации, идентифицирующие основные параметры ее состояния и дающие общую экономическую характеристику объекта. Однако изучение практики решения задач экспресс-анализа показало, что он достаточно часто сводится исключительно к экспресс-анализу бухгалтерской (финансовой) отчетности с акцентом на идентификацию финансового состояния организации. Такой подход, по мнению авторов публикации, существенно сужает аналитическую значимость и истинное предназначение экспресс-анализа.

Процедуру комплексной оценки финансового состояния предприятия можно представить в виде двухмодульной структуры [24]:

- 1) экспресс-анализ финансового состояния;
- 2) детализированный (углубленный) анализ финансового состояния.

В первом случае получаем общее представление о финансовом состоянии предприятия, во втором – детализируются и уточняются отдельные направления деятельности.

1. Экспресс-анализ финансового состояния предприятия, как мы уже определили, является предварительной стадией комплексного анализа финансового состояния и проводится в несколько этапов.

1 этап – чтение бухгалтерского баланса для визуального ознакомления с показателями бухгалтерской отчетности, в процессе которого определяются:

- имущественное состояние организации (по наличию нематериальных активов, основных средств и оборотных активов в форме материально-производственных запасов);
- инвестиционная направленность финансовой политики (по наличию во внеоборотных активах незавершенного строительства и финансовых вложений);
- финансовая результативность (по наличию в бухгалтерском балансе нераспределенной прибыли (непокрытого убытка), а в отчете о финансовых результатах – прибыли (убытка) от продаж и до налогообложения, чистой прибыли (убытка). Отражение в отчетности убытка прямо указывает на неблагоприятное финансовое состояние;
- платежеспособность организации (по наличию денежных средств и состоянием расчетов с кредиторами).

2 этап – углубленный анализ имущественного и финансового состояния, для чего изучается:

- состав, структур и динамики активов;

- состав, структура и динамика источников формирования активов.

3 этап – проведение факторного анализа для выявления наиболее важных исходных факторов, влияющих на результативные показатели деятельности экономической системы.

4 этап – сопоставление ключевых и результативных показателей по уровню, темпам роста. Например, для сопоставления можно сравнивать суммы итогов III и IV разделов бухгалтерского баланса с итогом I раздела. Если сумма итогов III и IV разделов больше итога I раздела, то это говорит о наличии собственных оборотных средств предприятия. Если удельный вес банковских кредитов в валюте баланса больше, чем удельный вес кредиторской задолженности, то финансовая политика – нерациональная.

Превышение дебиторской задолженности над кредиторской, свидетельствует о нерациональной кредитной политике и является фактором, неудовлетворительно воздействующим на платежеспособность организации.

Сравнение рассчитанных, по данным отчета о финансовых результатах, темпов роста прибыли от продаж и выручки от реализации позволяет сделать вывод об изменении рентабельности продаж.

Сравнение темпа роста выручки от продаж с темпом роста активов позволяет сделать вывод об изменении эффективности использования активов. Если темпы роста выручки превышают темпы роста активов, активы организации используются более эффективно.

Для уточнения результатов экспресс-анализа проводится детализированный (углубленный) анализ финансового состояния предприятия. Система показателей, которая используется для оценки, обуславливается, во-первых, целевой направленностью комплексного анализа и возможностями бухгалтерской отчетности.

Экспресс-анализ ликвидности баланса позволяет оценить общую величину платежеспособности предприятия, которая характеризует наличие у предприятия средств, достаточных для уплаты долгов по всем краткосрочным обязательствам и одновременно бесперебойного осуществления процесса производства и реализации продукции. Для оценки платежеспособности предприятия используются абсолютные и относительные показатели ликвидности. При этом следует различать понятия «ликвидность баланса» и «ликвидность активов».

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность активов характеризуется скоростью превращения активов в денежные средства. Чем меньше время, которое потребуется, чтобы данный вид активов превратился в деньги, тем выше их ликвидность.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения.

В зависимости от степени ликвидности активы предприятия подразделяются на группы:

А1 – наиболее ликвидные активы (денежные средства, краткосрочные финансовые вложения);

А2 – быстро реализуемые активы (краткосрочная дебиторская задолженность (дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 мес. после отчетной даты);

А3 – медленно реализуемые активы (запасы, долгосрочная дебиторская задолженность (дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 мес. после отчетной даты), НДС, прочие оборотные активы);

А4 – трудно реализуемые активы (внеоборотные активы).

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты на следующие группы:

П1 – наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность);

П2 – краткосрочные пассивы (краткосрочные займы и кредиты, задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов, прочие краткосрочные обязательства);

П3 – долгосрочные пассивы (долгосрочные обязательства, доходы будущих периодов, оценочные обязательства);

П4 – постоянные или устойчивые пассивы (капитал и резервы).

Для определения ликвидности баланса сопоставляют итоги определенных соответствующих групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняется соотношение:

$$A1 \geq P1; A2 \geq P2; A3 \geq P3; A4 \leq P4 .$$

Выполнение последнего неравенства свидетельствует о соблюдении одного из условий финансовой устойчивости – наличия у предприятия собственных оборотных средств.

В случае, когда одно или несколько неравенств системы не выполняются, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной.

Для анализа ликвидности баланса, на основе представленных расчетов составляется соответствующая таблица (табл. 4.2).

В графы таблицы записывают данные на конкретные даты отчетного и предыдущего периодов (например на начало и конец периода) по соответствующим группам актива и пассива. Сопоставляя итоги этих групп, определяют абсолютные величины платежного излишка или недостатка.

Таблица 4.2. Анализ ликвидности баланса

Актив	Начало периода	Конец периода	Пассив	Начало периода	Конец периода	Платежный излишек или недостаток (+; -)	
						7 (2 - 5)	8 (3 - 6)
1	2	3	4	5	6	7 (2 - 5)	8 (3 - 6)
А1			П1				
А2			П2				
А3			П3				
А4			П4				
Баланс			Баланс				

Для предприятий с большой долей материальных оборотных средств в своих активах, методику оценки достаточности источников финансирования для формирования материальных оборотных средств задают через компонентный показатель финансовой независимости в виде излишка или недостатка источников средств для формирования запасов. Данный показатель определяется в виде разницы величины источников средств и величины запасов.

Общая величина запасов (З) выбирается из стр. 1210 баланса.

Для характеристики источников формирования запасов и затрат обычно используется три показателя, отражающие различные виды источников:

- величина собственных оборотных средств,
- величина собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (функционирующий капитал – КФ);
- величина основных источников формирования запасов (ВИ).

Данные показатели определяются следующим образом.

1. Наличие собственных оборотных средств (СОС):

$$СОС = \text{Капитал и резервы} - \text{Внеоборотные активы}.$$

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов или функционирующий капитал (КФ):

$$КФ = (\text{Капитал и резервы} + \text{Долгосрочные обязательства}) - \text{Внеоборотные активы} = СОС + \text{Долгосрочные обязательства}.$$

3. Общая величина основных источников формирования запасов (ВИ):

$$ВИ = (\text{Капитал и резервы} + \text{Долгосрочные обязательства} + \text{Краткосрочные кредиты и займы}) - \text{Внеоборотные активы} = КФ + \text{Краткосрочные кредиты и займы}.$$

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками формирования, определяемых как их излишек или недостаток.

1. Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств ($\pm\Phi^{COC}$):

$$\pm\Phi^{COC} = COC - 3n.$$

2. Излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов ($\pm\Phi^{K\Phi}$):

$$\pm\Phi^{K\Phi} = K\Phi - 3n.$$

3. Излишек (+) или недостаток (–) общей величины основных источников формирования запасов ($\pm\Phi^{BII}$):

$$\pm\Phi^{BII} = BII - 3n.$$

С помощью этих показателей можно определить трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации, превращая значение показателя в его обобщенный уровень, $S(\Phi)$. Где обобщенное значение определяется в виде «0» или «1», для чего используется следующее правило

$$S(\Phi) = \begin{cases} 1, \text{если } \Phi \geq 0, \\ 0, \text{если } \Phi < 0 \end{cases}$$

Используя три обобщенных показателя $\{S(\Phi^{COC}), S(\Phi^{K\Phi}), S(\Phi^{BII})\}$, каждый из которых принимает значения (0,1), возможно выделить несколько типов финансовых ситуаций. Наиболее востребованными является анализ следующих четырех типов финансового состояния:

1) *абсолютная независимость финансового состояния*. Этот тип ситуации встречается крайне редко и отвечает следующим условиям:

$$\Phi^{COC} \geq 0; \Phi^{K\Phi} \geq 0; \Phi^{BII} \geq 0, \text{ или}$$

или через трехкомпонентный показатель типа ситуации: $S(\Phi) = \{1, 1, 1\}$;

2) *нормальная независимость финансового состояния*, которая гарантирует платежеспособность:

$$\Phi^{COC} < 0; \Phi^{K\Phi} \geq 0; \Phi^{BII} \geq 0,$$

$$\text{или } S(\Phi) = \{0, 1, 1\};$$

3) *неустойчивое финансовое состояние*, сопряженное с нарушением платежеспособности, но при этом сохраняется возможность восстановления финансовой устойчивости путем пополнения источников собственных средств за счет сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов:

$$\Phi^{COC} < 0; \Phi^{K\Phi} < 0; \Phi^{BII} \geq 0,$$

$$\text{или } S(\Phi) = \{0, 0, 1\};$$

4) *кризисное финансовое состояние*, показывающее, что предприятие полностью зависит от заемных источников финансирования, а величины собственного капитала и долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов не хватает для финансирования запасов. Пополнение запасов осуществляется за счет средств, образующихся в результате замедления погашения кредиторской задолженности.

В этом случае ситуация характеризуется следующим условием:

$$\Phi^{\text{COC}} < 0; \Phi^{\text{КФ}} < 0; \Phi^{\text{ВИ}} < 0,$$

$$\text{или } S(\Phi) = \{0, 0, 0\}.$$

Сводная таблица типа финансовой ситуации приведена в табл. 4.3.

Таблица 4.3. Сводная таблица показателей по типам финансовых ситуаций

Показатели	Тип финансовой ситуации			
	Абсолютная независимость	Нормальная независимость	Неустойчивое состояние	Кризисное состояние
$\pm\Phi^{\text{COC}} = \text{COC} - 3\text{п}$	$\Phi^{\text{COC}} \geq 0$	$\Phi^{\text{COC}} < 0$	$\Phi^{\text{COC}} < 0$	$\Phi^{\text{COC}} < 0$
$\pm\Phi^{\text{КФ}} = \text{КФ} - 3\text{п}$	$\Phi^{\text{КФ}} \geq 0$	$\Phi^{\text{КФ}} \geq 0$	$\Phi^{\text{КФ}} < 0$	$\Phi^{\text{КФ}} < 0$
$\pm\Phi^{\text{ВИ}} = \text{ВИ} - 3\text{п}$	$\Phi^{\text{ВИ}} \geq 0$	$\Phi^{\text{ВИ}} \geq 0$	$\Phi^{\text{ВИ}} \geq 0$	$\Phi^{\text{ВИ}} < 0$
Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	{1, 1, 1}	{0, 1, 1}	{0, 0, 1}	{0, 0, 0}

В ряде работ по финансовому анализу [1, 4, 17, 19, 21, 24, 28] определяется методология экономического анализа как система методов анализа, включающая несколько различных по общности получаемых результатов, подходов. Обычно в такую систему анализа включают предварительный анализ, углубленный анализ и факторный анализ, позволяющие уточнить необходимые аспекты деятельности. При этом предварительный (экспресс-анализ) может базироваться и на иных способах и результативных показателях для выявления внутренних результатов экономического роста.

Реально, экспресс-анализ позволяет оценить причинно-следственные связи финансового положения предприятия с уровнем чистой прибыли. В этом случае, экспресс-анализ в работе [28] предлагается проводить по следующим направлениям:

- анализ эффективности хозяйственной деятельности;
- анализ финансовых результатов;
- анализ финансового состояния.

Основные элементы проведения экспресс-анализа по данным направлениям приведены в табл. 4.4.

В результате анализа эффективности деятельности формулируются выводы о результатах основного вида деятельности и ресурсах, используемых для этого. В качестве результата обычно берется показатель «Выручка» из Отчета о финансовых результатах.

Однако согласно известным нормативным документам (п. 1 положение по бухгалтерскому учету (ПБУ) 9/99, п. 2 ПБУ 2/2008), по данной строке отражается информация о совокупных доходах по обычным видам деятельности предприятия, в качестве которых признается не только выручка от основного вида деятельности, но и прочие поступления, исходя прежде всего, из принципа существенности полученных доходов.

Таблица 4.4. Методика экспресс-анализа результатов деятельности коммерческой организации

Направление анализа	Цель анализа	Задачи анализа	Информационное обеспечение анализа
1. Анализ эффективности хозяйственной деятельности	Формирование экономически обоснованной оценки динамики результатов хозяйствования и использования ресурсного потенциала, выявление внутренних резервов увеличения масштабов деятельности за счет повышения эффективности использования хозяйственных ресурсов	Изучение и оценка динамики основного результата хозяйственной деятельности. Изучение и оценка динамики эффективности хозяйствования. Определение типа хозяйственного развития предприятия. Изучение и оценка динамики эффективности использования каждого вида хозяйственных ресурсов, привлеченных для осуществления основной деятельности. Оценка экономических последствий «узких мест» в хозяйственной деятельности	1. Отчет о финансовых результатах. Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Регистры бухучета (оборотно-сальдовая ведомость, анализ счета) по счетам: 43 «Готовая продукция» или 40 «Выпуск продукции (работ, услуг)», 10 «Материалы» (для предприятий производственной сферы экономики); 41 «Товары» (для предприятий торговли); 01 «Основные средства», 001 «Арендованные основные средства», 011 «Основные средства, сданные в аренду» и 70 «Расчеты с персоналом» (для всех предприятий); Технический паспорт здания/помещения, находящегося в собственности (для

Окончание табл. 4.4.

			предприятий торговли) и / или договор на аренду помещений
2. Анализ финансовых результатов	Формирование экономически обоснованной оценки динамики и структуры конечного финансового результата, выявление внутренних резервов его роста	Изучение и оценка динамики финансовых результатов в разрезе видов деятельности. Изучение и оценка «качества» финансовых результатов. Изучение и оценка упущенных за отчетный период возможностей роста прибыли	Отчет о финансовых результатах
3. Анализ финансового состояния	Формирование экономически обоснованной оценки привлечения, размещения и эффективности использования финансовых ресурсов, а также выявление внутренних резервов повышения уровня финансовой устойчивости и ликвидности	Изучение и оценка динамики и структуры привлечения и размещения финансовых ресурсов. Изучение и оценка динамики финансовой устойчивости и ликвидности организации. Изучение и оценка динамики деловой активности	Бухгалтерский баланс. Отчет о финансовых результатах

В этой связи, когда выручка складывается как результат от основного вида деятельности (например, реализация произведенной продукции) и дополнительного (например, реализация покупных товаров или оказание сопутствующих услуг), то обычно происходит завышение результативного показателя, что искажает значения формирующихся на ее базе показателей интенсивного направления использования ресурсов.

Результатом такой неточности может быть необоснованная оценка, полученная в процессе анализа информации и, соответственно, неэффективные управленческие решения.

Для исключения некорректного анализа обычно проводят корректировку следующих показателей:

- для производственных компаний – объем готовой продукции (ГП), стоимостное значение которого отражается по счету 43 «Готовая продукция» или 40 «Выпуск продукции (работ, услуг)»;
- для торговых компаний и предприятий общепита – выручку от продажи товаров (ТО), информация о стоимостном значении

которой определяется по данным аналитического учета субсчета 90-1 «Выручка» счета 90 «Продажи» за исключением НДС.

Если доход формируется от основного вида деятельности, то можно использовать показатель «Выручка» из Отчета о финансовых результатах.

Для формирования обобщающего представления показателя, предлагаемые для целей экспресс-анализа эффективности хозяйственной деятельности предприятия, обобщены в табл. 4.5, где они сгруппированы по видам экономической деятельности коммерческих организаций.

Таблица 4.5. Система показателей, рекомендуемых для экспресс-анализа результатов хозяйственной деятельности

Наименование хозяйственных ресурсов	Виды хозяйственной деятельности		
	Производство и оказание услуг	Торговля	Общественное питание
1. Результат хозяйственной деятельности I			
1.1. Готовая продукция / <u>выручка от реализации услуг</u> (выполненных работ)	+	-	+
1.2. Выручка от продажи товаров	-	+	+
2. Показатели, характеризующие использование ресурсов для достижения результата хозяйственной деятельности			
2.1. Материальные затраты	+	-	-
2.2. Материалоотдача (стр. 1.1 / стр. 2.1)	+	-	-
2.3. Среднегодовая стоимость товарных запасов	-	+	+
2.4. Скорость обращения товаров (стр. 1.2 / стр. 2.3)	-	+	+
2.5 Среднесписочная численность работающих	+	+	+
2.5.1. в т.ч. - основной категории	+	+	+
2.6. Удельный вес среднесписочной численности работников основной категории в среднесписочной численности работающих (стр. 2.5.1 / стр.2.5* 100%)	+	+	+
2.7. Производительность труда одного работающего (стр. 1.1 или (стр. 1.2) / стр. 2.5)	+	+	+
2.7.1. Производительность труда одного работника основной категории (стр. 1.1 или (стр. 1.2) /стр.2.5.1)	+	+	+
2.8. Расходы на оплату труда	+	+	+
2.9. Среднегодовая заработная плата одного работающего (стр. 2.8 / стр. 2.5)	+	+	+
2.10. Среднегодовая стоимость основных фондов, задействованных в основной деятельности	+	+	+
2.11. Фондоотдача (стр. 1.1 или (стр. 1.2) / стр. 2.10)	+	+	+
2.12. Площадь торгового зала/площадь склада	-	+	-
2.13. Нагрузка на 1 м ² площади (торговой, складской) (стр. 1.2/стр. 2.12)	-	+	+
2.14. Число посадочных мест	-	-	+
2.15. Нагрузка на одно посадочное место (стр. 1.2/стр. 2.14)	-	-	+
3. Комплексный показатель эффективности деятельности, %	(стр. 2.2 + стр.2.7 + стр. 2.12) / 3	(стр.2.4 + стр.2.7 ++ стр.2.12 + стр. 2.14) / 4	(стр. 2.4 + стр.2.7 + стр. 2.12 + стр. 2.16) / 4

Системный подход к анализу отчетности предполагает полное исследование каждого структурного подразделения хозяйствующего субъекта как системы взаимосвязанных элементов, что позволяет сформировать полную и достоверную характеристику анализируемых процессов. Таким образом, отчетность предприятий характеризуется множеством аналитических показателей, позволяющих исследовать финансово-хозяйственную деятельность, выявить неиспользуемые ресурсы, оценить результаты работы и сделать прогноз развития.

4.4. Углубленный коэффициентный анализ

Существуют нормативные требования по проведению такого вида анализа, которые определяют условия и показатели для различных задач анализа. Так, для целей арбитражного управления, утверждены «Правила проведения арбитражным управляющим финансового анализа» (постановление Правительства РФ от 25.06.2003 № 367). Согласно этим Правилам в состав показателей, характеризующих финансовое состояние организации-должника, включаются:

1. Коэффициенты, характеризующие платежеспособность:
 - коэффициент абсолютной ликвидности;
 - коэффициент текущей ликвидности;
 - показатель обеспеченности обязательств должника его активами;
 - степень платежеспособности по текущим обязательствам.
2. Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость:
 - коэффициент автономии (финансовой независимости);
 - коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (доля собственных оборотных средств в оборотных активах);
 - доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах;
 - показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам.
3. Коэффициенты, характеризующие деловую активность:
 - рентабельность активов;
 - норма чистой прибыли.

Методика расчета перечисленных показателей по Правилам проведения арбитражным управляющим финансового анализа представлена в табл. 4.6.

В экономической литературе для оценки финансового состояния предприятия предлагаются различные группы показателей, отличающиеся набором аналитических коэффициентов, а нередко и методикой расчета аналогичных показателей. Рассмотрим некоторые из них.

Таблица 4.6. Показатели, характеризующие финансовое состояние организации

№ п/п	Наименование показателя	Расчет показателя	Характеристика
1. Коэффициенты, характеризующие платежеспособность должника			
1.	Коэффициент абсолютной ликвидности	Наиболее ликвидные оборотные активы / Текущие обязательства	Показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно
2.	Коэффициент текущей ликвидности	Ликвидные активы / Текущие обязательства	Характеризует обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств
3.	Показатель обеспеченности обязательств должника его активами	(Ликвидные активы + Скорректированные внеоборотные активы) / Обязательства должника	Характеризует величину активов организации, приходящихся на единицу долга
4.	Степень платежеспособности по текущим обязательствам	Текущие обязательства / Среднемесячная выручка	Определяет текущую платежеспособность организации, объемы ее краткосрочных заемных средств и период возможного погашения организацией текущей задолженности перед кредиторами за счет выручки
2. Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость должника			
5.	Коэффициент автономии (финансовой независимости)	Собственные средства / Совокупные активы	Показывает долю активов организации, которые обеспечиваются собственными средствами
6.	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (доля собственных оборотных средств в оборотных активах)	Собственные средства – Скорректированные внеоборотные активы / Оборотные активы	Определяет степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимыми для ее финансовой устойчивости
7.	Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах	Просроченная кредиторская задолженность / Совокупные пассивы	Характеризует наличие просроченной кредиторской задолженности и ее удельный вес в совокупных пассивах организации
8.	Показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам	(Долгосрочная дебиторская задолженность + Краткосрочная дебиторская задолженность + Потенциальные оборотные активы, подлежащие возврату) / Совокупные активы организации	Характеризует удельный вес дебиторской задолженности в совокупных пассивах организации
3. Коэффициенты, характеризующие деловую активность должника			
9.	Рентабельность активов	Чистая прибыль / Совокупные активы	Характеризует степень эффективности использования имущества организации
10.	Норма чистой прибыли	Чистая прибыль / Выручка (нетто)	Характеризует уровень доходности хозяйственной деятельности организации

Так, И. А. Бланк предлагает следующие группы показателей [5]:

- 1) показатели финансовой устойчивости;
- 2) показатели платежеспособности;
- 3) показатели оборачиваемости активов;
- 4) показатели оборачиваемости капитала;
- 5) показатели рентабельности.

Состав и расчет аналитических коэффициентов, включаемых в данные группы, представлены в табл. 4.7.

Таблица 4.7. Показатели, характеризующие финансовое состояние организации (по методике А. И. Бланка)

№ п/п	Наименование показателя	Расчет показателя
1. Показатели финансовой устойчивости		
1.	Коэффициент автономии	Сумма собственного капитала / Общая сумма капитала
2.	Коэффициент финансирования	Сумма привлеченного заемного капитала / Сумма собственного капитала
3.	Коэффициент задолженности	Сумма привлеченного заемного капитала / Общая сумма капитала
4.	Коэффициент текущей задолженности	Сумма привлеченного краткосрочного заемного капитала / Общая сумма капитала
5.	Коэффициент долгосрочной финансовой зависимости	(Сумма собственного капитала + Сумма заемного капитала, привлеченного на долгосрочной основе) / Общая стоимость всех активов предприятия
6.	Коэффициент маневренности собственного капитала	Сумма собственных оборотных активов / Общая сумма собственного капитала
7.	Коэффициент маневренности собственного и долгосрочного заемного капитала	(Сумма собственного капитала + Сумма долгосрочного заемного капитала, направленного на финансирование оборотных активов предприятия) / (Сумма собственного капитала + Сумма заемного капитала, привлеченного на долгосрочной основе)
2. Показатели платежеспособности		
8.	Коэффициент абсолютной платежеспособности	(Сумма денежных активов + Сумма краткосрочных финансовых инвестиций) / Сумма текущих финансовых обязательств
9.	Коэффициент промежуточной платежеспособности	(Сумма денежных активов + Сумма краткосрочных финансовых инвестиций + Сумма дебиторской задолженности всех видов) / Сумма текущих финансовых обязательств
10.	Коэффициент текущей платежеспособности	Сумма оборотных активов / Сумма текущих финансовых обязательств
11.	Общий коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	Сумма дебиторской задолженности всех видов / Сумма кредиторской задолженности всех видов
3. Показатели оборачиваемости активов		
12.	Коэффициент оборачиваемости всех используемых активов	Общий объем реализации продукции / Средняя стоимость всех используемых активов

Продолжение табл. 4.7

13.	Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	Общий объем реализации продукции / Средняя стоимость оборотных активов
14.	Период оборота всех используемых активов в днях	Средняя стоимость всех используемых активов / Однодневный объем реализации продукции
15.	Период оборота оборотных активов в днях	Средняя стоимость оборотных активов / Однодневный объем реализации продукции
16.	Период оборота внеоборотных активов в годах	Среднегодовая стоимость внеоборотных активов / Средняя норма амортизационных отчислений
4. Показатели оборачиваемости капитала		
17.	Коэффициент оборачиваемости всего используемого капитала	Общий объем реализации продукции / Средняя сумма всего используемого капитала
18.	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	Общий объем реализации продукции / Средняя сумма собственного капитала
19.	Коэффициент оборачиваемости привлеченного заемного капитала	Общий объем реализации продукции / Средняя сумма привлеченного заемного капитала
20.	Коэффициент оборачиваемости привлеченного финансового (банковского) кредита	Общий объем реализации продукции / Средняя сумма привлеченного финансового (банковского) кредита
21.	Коэффициент оборачиваемости привлеченного товарного (коммерческого) кредита	Общий объем реализации продукции / Средняя сумма привлеченного товарного (коммерческого) кредита
22.	Период оборота всего используемого капитала предприятия в днях	Средняя сумма всего используемого капитала / Однодневный объем реализации продукции
23.	Период оборота собственного капитала в днях	Средняя сумма собственного капитала / Однодневный объем реализации продукции
24.	Период оборота привлеченного заемного капитала в днях	Средняя сумма привлеченного заемного капитала / Однодневный объем реализации продукции
25.	Период оборота привлеченного финансового (банковского) кредита в днях	Средняя сумма привлеченного финансового (банковского) кредита / Однодневный объем реализации продукции
26.	Период оборота привлеченного краткосрочного банковского кредита в днях	Средняя сумма привлеченного краткосрочного банковского кредита / Однодневный объем реализации продукции
27.	Период оборота привлеченного товарного (коммерческого) кредита в днях	Средняя сумма привлеченного товарного (коммерческого) кредита / Однодневный объем реализации продукции
28.	Период оборота общей кредиторской задолженности предприятия в днях	Средняя сумма кредиторской задолженности / Однодневный объем реализации продукции
29.	Период оборота текущих обязательств предприятия по расчетам в днях	Средняя сумма текущих обязательств / Однодневный объем реализации продукции

5. Показатели рентабельности		
30.	Коэффициент рентабельности всех используемых активов (коэффициент экономической рентабельности)	Чистая прибыль / Средняя стоимость используемых активов
31.	Коэффициент рентабельности собственного капитала (коэффициент финансовой рентабельности)	Чистая прибыль / Средняя сумма собственного капитала
32.	Коэффициент рентабельности реализации продукции (коэффициент коммерческой рентабельности)	Чистая прибыль (по операционной деятельности) / Общий объем реализации продукции
33.	Коэффициент рентабельности текущих затрат	Чистая прибыль (по операционной деятельности) / Сумма издержек производства (обращения) предприятия
34.	Коэффициент рентабельности инвестиций	Чистая прибыль (по инвестиционной деятельности) / Сумма инвестиционных ресурсов предприятия, размещенных в объекты реального и финансового инвестирования

В работе [17] приводится система показателей, включающая группы:

- 1) показатели имущественного положения;
- 2) показатели оценки ликвидности и платежеспособности;
- 3) показатели оценки финансовой устойчивости;
- 4) показатели оценки деловой активности;
- 5) показатели оценки рентабельности;
- 6) показатели оценки рыночной активности и положения компании на рынке ценных бумаг.

В работе [34] предлагается следующая система показателей:

- 1) показатели оценки прибыльности хозяйственной деятельности;
- 2) показатели оценки эффективности управления;
- 3) показатели оценки деловой активности;
- 4) показатели оценки ликвидности и рыночной устойчивости.

На основе анализа подходов к оценке финансового состояния предприятия можно представить следующую систему показателей и аналитических коэффициентов, на наш взгляд, наиболее полно характеризующих финансовое состояние предприятия и отражающих:

- 1) состояние имущественного потенциала;
- 2) уровень ликвидности баланса и платежеспособности;
- 3) степень финансовой устойчивости;
- 4) величину деловой активности;
- 5) показатели прибыли и рентабельности.

1. Оценка состояния имущественного потенциала предприятия.

Финансовая оценка имущественного потенциала предприятия представ-

лена в активе баланса. Поэтому при данной оценке используется ряд показателей, рассчитываемых по данным бухгалтерского баланса, наиболее информативные из которых представлены в табл. 4.8.

**Таблица 4.8. Показатели оценки
имущественного потенциала предприятия**

Наименование показателя	Порядок расчета
1. Стоимость имущества	Валюта баланса
2. Доля основных средств в активах	Стоимость основных средств / Валюта баланса
3. Коэффициент износа основных средств	Накопленный износ основных средств / Первоначальная (восстановительная) стоимость основных средств
4. Коэффициент обновления	Первоначальная стоимость поступивших за период основных средств / Первоначальная стоимость основных средств на конец периода
5. Коэффициент выбытия	Первоначальная стоимость выбывших за период основных средств / Первоначальная стоимость основных средств на начало периода

Показатель стоимости имущества предприятия дает обобщенную стоимостную оценку имущества предприятия, его рост в динамике свидетельствует о наращивании имущественного потенциала.

Доля основных средств в активах представляет особый интерес для анализа имущественного потенциала производственного предприятия, поскольку основные средства на предприятиях сферы производства являются основным материальным фактором, обуславливающим возможности генерирования прибыли. Нормативных значений данного показателя не существует, и значение показателя значительно варьирует по отраслям.

Коэффициент износа основных средств характеризует долю стоимости основных средств, списанную на затраты в предшествующих периодах, в первоначальной (восстановительной) стоимости. Значение коэффициента износа более чем 50% считается нежелательным. Дополнением этого показателя до 100% (или единицы) является коэффициент годности.

Коэффициент обновления показывает, какую часть имеющихся на конец отчетного периода основных средств составляют новые основные средства.

Коэффициент выбытия показывает, какая часть основных средств, с которыми предприятие начало свою деятельность в отчетном периоде, выбыла из-за ветхости и по другим причинам.

2. Оценка ликвидности баланса и платежеспособности предприятия. Финансовое состояние предприятия с позиции краткосрочной перспективы оценивается показателями ликвидности баланса и платежеспособности. Ликвидность баланса определяется по методике экспресс-

анализа. Для комплексной оценки платежеспособности предприятия в целом необходимо использовать следующие показатели платежеспособности, вычисляемые по формулам, представленным в табл. 4.9.

Таблица 4.9. Показатели оценки платежеспособности предприятия

Наименование показателя	Порядок расчета	Норматив	Характеристика
1. Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткосрочные обязательства	≥ 2	Показывает, сколько рублей текущих активов приходится на один рубль текущих обязательств
2. Коэффициент быстрой ликвидности	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства	$\geq 0,7$	Показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет быстрореализуемых активов
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) / Краткосрочные обязательства	$\geq 0,25$	Показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно
4. Величина собственных оборотных средств (СОС), тыс. руб.	Собственный капитал + Долгосрочные обязательства – Внеоборотные активы или: Оборотные активы – Краткосрочные обязательства	> 0	Характеризует часть собственного капитала предприятия, являющуюся источником покрытия его текущих активов
5. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	СОС / Оборотные активы	$\geq 0,1$	Показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных средств предприятия
6. Коэффициент маневренности СОС	Денежные средства / СОС	0—1	Характеризует ту часть СОС, которая находится в форме абсолютно ликвидных (денежных) средств
7. Доля оборотных средств в активах	Оборотные активы / Валюта баланса	—	Показывает удельный вес оборотных средств в итоге актива
8. Доля запасов в оборотных активах	Запасы / Оборотные активы	—	Показывает удельный вес запасов в оборотных активах
9. Доля СОС в покрытии запасов	СОС / Запасы	$\geq 0,5$	Характеризует ту часть стоимости запасов, которая покрывается СОС

Коэффициент текущей ликвидности дает общую оценку платежеспособности предприятия, показывая, сколько рублей текущих (оборотных) активов приходится на один рубль текущих (краткосрочных) обязательств.

Коэффициент быстрой ликвидности рассчитывается по более узкому кругу оборотных активов, когда из расчета исключена наименее ликвидная их часть – производственные запасы.

Коэффициент абсолютной ликвидности является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия, показывая, какая часть краткосрочных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно за счет имеющихся денежных средств.

Величина *собственных оборотных средств* (чистого оборотного капитала) показывает, какая сумма оборотных средств останется в распоряжении предприятия после расчетов по краткосрочным обязательствам. Рост показателя в динамике рассматривается как положительная тенденция.

В табл. 4.9 представлены также и другие показатели, имеющие определенный интерес для финансового аналитика.

3. *Оценка финансовой устойчивости предприятия.* Финансовая устойчивость является одной из важнейших характеристик финансового состояния предприятия и характеризует степень его независимости от заемных источников финансирования. На практике применяют разные методики анализа финансовой устойчивости. В табл. 4.10 представлены относительные показатели, характеризующие финансовую устойчивость предприятия.

В группе показателей финансовой устойчивости выделяют прежде всего, соотношение собственных и заемных средств и их доли в валюте баланса.

Коэффициент концентрации собственного капитала характеризует уровень общей финансовой независимости предприятия. Чем выше значение показателя, тем более финансово устойчиво предприятие. Дополнением к данному коэффициенту является коэффициент концентрации заемного капитала – их сумма равна 1.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств показывает, сколько заемных средств привлечено на 1 руб. собственных средств, вложенных в активы предприятия. Рост показателя в динамике означает увеличение доли заемных средств в финансировании предприятия и снижение финансовой устойчивости предприятия.

Кроме рассмотренных показателей также рассчитываются коэффициенты маневренности собственного капитала, структуры заемного капитала, структуры покрытия долгосрочных вложений, долгосрочного привлечения заемных средств и т.д.

Таблица 4.10. Показатели оценки финансовой устойчивости

Наименование показателя	Порядок расчета	Норматив	Характеристика
1. Коэффициент концентрации собственного капитала	Собственный капитал / Валюта баланса	$\geq 0,5$	Характеризует долю собственных средств в структуре капитала предприятия
2. Коэффициент финансовой зависимости	Валюта баланса / Собственный капитал	< 2	Показывает величину активов, приходящихся на 1 руб. собственных средств
3. Коэффициент маневренности собственного капитала	СОС / Собственный капитал	0,2—0,5	Показывает часть собственного капитала, используемую для финансирования текущей деятельности, т.е. вложенную в оборотные средства
4. Коэффициент концентрации заемного капитала	Заемный капитал / Валюта баланса	$\leq 0,5$	Характеризует долю заемных средств в структуре капитала предприятия
5. Коэффициент структуры покрытия долгосрочных вложений	Долгосрочные обязательства / Внеоборотные активы	—	Показывает часть внеоборотных активов, профинансированных за счет средств внешних инвесторов
6. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	Долгосрочные обязательства / (Долгосрочные обязательства + Собственный капитал)	—	Характеризует долю долгосрочных заемных средств в структуре капитализированных источников
7. Коэффициент структуры заемного капитала	Долгосрочные обязательства / Заемный капитал	—	Показывает долю долгосрочных обязательств в общей сумме заемных средств
8. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	Заемный капитал / Собственный капитал	≤ 1	Показывает, сколько заемных средств привлечено на 1 руб. вложенных в активы собственных средств

4. *Оценка деловой активности предприятия.* В финансовом аспекте деловая активность проявляется прежде всего в скорости оборота средств. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровня и динамики показателей оборачиваемости средств, вложенных в имущество организации, и может оцениваться:

- скоростью оборота – количеством оборотов, которые совершает за анализируемый период капитал организации или его составляющие;
- периодом оборота – средним сроком, за который возвращаются в хозяйственную деятельность организации денежные средства, вложенные в производственно-коммерческие операции.

Показатели деловой активности предприятия и их характеристики приведены в табл. 4.11.

Таблица 4.11 Показатели оценки деловой активности предприятия

Наименование показателя	Порядок расчета	Характеристика
1. Оборачиваемость совокупных активов (обороты)	Выручка от реализации / Валюта баланса	Характеризует скорость оборота совокупных активов
2. Оборачиваемость совокупных активов (дни)	360 дней* / Показатель 1	Отражает средний срок оборачиваемости совокупных активов в днях
3. Оборачиваемость собственного капитала (обороты)	Выручка от реализации / Средняя величина собственного капитала	Характеризует скорость оборота собственного капитала
4. Оборачиваемость собственного капитала (дни)	360 дней / Показатель 3	Отражает средний срок оборачиваемости собственного капитала в днях
5. Фондоотдача	Выручка от реализации / Средняя стоимость основных средств	Показывает эффективность использования основных средств
6. Оборачиваемость текущих активов (обороты)	Выручка от реализации / Средняя стоимость текущих активов	Характеризует скорость оборота текущих средств
7. Оборачиваемость текущих активов (дни)	360 дней / Показатель 6	Отражает средний срок оборачиваемости текущих активов в днях
8. Оборачиваемость запасов (обороты)	Себестоимость реализованной продукции / Средняя стоимость запасов	Показывает количество оборотов средств, авансированных в запасы
9. Оборачиваемость запасов (дни)	360 дней / Показатель 8	Отражает средний срок оборачиваемости запасов в днях
10. Оборачиваемость дебиторской задолженности (обороты)	Выручка от реализации / Средняя величина дебиторской задолженности	Показывает количество оборотов средств в дебиторской задолженности за отчетный период
11. Оборачиваемость дебиторской задолженности (дни)	360 дней / Показатель 10	Отражает средний срок уплаты за продукцию покупателями и заказчиками
12. Оборачиваемость кредиторской задолженности (обороты)	Себестоимость реализованной продукции / Средняя величина кредиторской задолженности	Показывает динамику коммерческого кредита, предоставляемого организации
13. Оборачиваемость кредиторской задолженности (дни)	360 дней / Показатель 12	Средний срок возврата долгов организации по текущим обязательствам
14. Продолжительность операционного цикла (дни)	Показатель 9 + Показатель 11	Промежуток времени между приобретением производственных запасов и получением денежных средств от покупателей
15. Продолжительность финансового цикла (дни)	Показатель 14 – Показатель 13	Промежуток времени между началом оплаты поставщикам и началом поступления денежных средств от покупателей

* Если в качестве информационной базы используется годовая бухгалтерская отчетность.

Обобщающим показателем оценки деловой активности предприятия является коэффициент оборачиваемости активов, отражающий скорость оборота всего капитала предприятия или эффективность использования всех имеющихся ресурсов независимо от их источников. Рост данного показателя в динамике следует рассматривать как благоприятную тенденцию.

Средняя величина активов для расчета коэффициента определяется по балансу по формуле средней арифметической:

$$\text{Средняя величина активов} = \frac{A_n + A_k}{2},$$

где A_n , A_k – соответственно величина активов на начало и конец анализируемого периода.

Эффективность использования финансовых ресурсов оценивается с помощью показателей фондоотдачи, оборачиваемости текущих активов, производственных запасов, дебиторской задолженности, продолжительности операционного и финансового циклов. Ускорение оборачиваемости вложений в основные и оборотные активы рассматривается как положительная тенденция.

Для оценки эффективности использования элементов капитала предприятия обычно рассчитываются коэффициенты оборачиваемости собственного капитала и кредиторской задолженности. Низкое значение коэффициента оборачиваемости собственного капитала свидетельствует о бездействии части собственных средств. Значения показателей оборачиваемости кредиторской задолженности обычно сравниваются со значениями показателей оборачиваемости дебиторской задолженности. Превышение скорости оборота дебиторской задолженности над скоростью оборота кредиторской задолженности расценивается как свидетельство наращивания оборота и эффективности кредитной политики предприятия.

Показатели оборачиваемости имеют большое значение для оценки финансового положения предприятия:

- во-первых, от скорости оборота средств зависит размер годового оборота;
- во-вторых, 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;
- в-третьих, ускорение оборота на той или иной стадии кругооборота средств влечет за собой ускорение оборота и на других стадиях.

Таким образом, скорость оборота средств оказывает непосредственное влияние на уровень платежеспособности предприятия, кроме того,

увеличение скорости оборота средств при прочих равных условиях отражает повышение производственно-технического потенциала предприятия.

5. *Оценка прибыли и рентабельности предприятия.* Экономическая эффективность (целесообразность) функционирования коммерческой организации измеряется показателями экономического эффекта и экономической эффективности. Экономический эффект – это абсолютный показатель, характеризующий результат деятельности (прибыль). Экономическая эффективность – относительный показатель, соизмеряющий полученный эффект с затратами или ресурсами, использованными для достижения этого эффекта (показатель рентабельности).

В отчете о финансовых результатах выделяются следующие виды прибыли: валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения, чистая прибыль. Абсолютные показатели прибыли не всегда дают четкое представление об эффективности деятельности предприятий, так как одни и те же суммы прибыли могут быть получены в различных экономических условиях. Для измерения эффективности деятельности целесообразно применять показатели рентабельности.

В зарубежной аналитической практике наибольшее распространение получили показатели рентабельности активов (ROA, return on assets), собственного капитала (ROE, return on equity), продаж (ROS, return on sales). В табл. 4.12 представлены основные показатели рентабельности.

Таблица 4.12. Показатели рентабельности предприятия

Наименование показателя	Порядок расчета	Характеристика
1. Рентабельность продаж (ROS)	$(\text{Прибыль от продаж} / \text{Выручка от реализации}) \cdot 100\%$	Показывает объем прибыли, приходящейся на 1 руб. выручки
2. Рентабельность продукции	$(\text{Прибыль от продаж} / \text{Затраты на производство и сбыт продукции}) \cdot 100\%$	Показывает объем прибыли, приходящейся на 1 руб. затрат
3. Рентабельность активов (ROA)	$(\text{Чистая прибыль} / \text{Средняя стоимость активов}) \cdot 100\%$	Отражает эффективность использования всего имущества предприятия
4. Рентабельность собственного капитала (ROE)	$(\text{Чистая прибыль} / \text{Средняя величина собственного капитала}) \cdot 100\%$	Отражает эффективность использования собственного капитала
5. Фондорентабельность	$(\text{Прибыль от продаж} / \text{Средняя стоимость основных средств}) \cdot 100\%$	Отражает эффективность использования основных средств предприятия

Зарубежные корпорации рассчитывают коэффициенты ROA и ROE с использованием в числителе показателей EBIT (earnings before interest and taxes, прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль) и

ЕБИТДА (earnings before interest, taxes, depreciation and amortization, прибыль до вычета амортизации, уплаты процентов за кредит и налога на прибыль).

Показатель ROA является общим показателем, характеризующим эффективность использования всего имущества (всего капитала) предприятия. Показатель ROE представляет интерес для существующих и потенциальных акционеров, а также для руководства компании, призванного наилучшим образом учитывать их интересы. От его уровня, в частности, зависит размер дивидендов на акции в акционерных обществах.

Все показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия, взаимосвязаны между собой: уровень и динамика каждого показателя характеризуются уровнем и динамикой других показателей.

При обобщении результатов проведенных аналитических расчетов иногда сложно дать общую оценку уровня устойчивости финансового состояния. Это связано с тем, что для его характеристики используется множество показателей, для многих из которых отсутствуют рекомендуемые нормативные значения. Кроме того, в процессе анализа выявляются разнонаправленные динамика отдельных показателей и отклонения их фактических значений от установленных нормативов.

Для преодоления этих сложностей можно использовать методики интегральной (рейтинговой) оценки финансового состояния, при которых производится сведение многокритериального способа оценки финансового состояния к однокритериальному.

4.5. Факторный анализ

Факторный анализ прибыли. Иногда в процессе финансового управления требуется решение задачи по выявлению базовых факторов, влияющих на прибыль компании. Такое исследование прибыли позволяет оценить существующую бизнес-модель предприятия, а также провести анализ генерации денежных потоков, влияющих на его рыночную стоимость. Интегральным показателем такой бизнес-модели является показатель рентабельности собственного капитала (ROE), который и характеризует рыночную стоимость, на величину которой влияет множество внутренних факторов.

Обычно факторная модель прибыли определяется моделью Дюпон (Du Pont model), в которой может быть различное количество влияющих факторов.

В качестве исходной модели используется оценка рентабельности собственного капитала (ROE) как отношение чистой прибыли (ЧП) к собственному капиталу (СК):

$$ROE = \frac{\text{ЧП}}{\text{СК}} \quad (4.1)$$

Используя в модели (4.1) дополнительные факторы в виде активов предприятия (А) и выручки (В), можно получить трехфакторную модель Дюпона, которая выглядит следующим образом:

$$ROE = \frac{\text{ЧП}}{\text{СК}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{В}} \cdot \frac{\text{В}}{\text{А}} \cdot \frac{\text{А}}{\text{СК}} \quad (4.2)$$

где компонентные факторы характеризуют следующее:

$\frac{\text{ЧП}}{\text{В}}$ – представляет собой показатель рентабельности продаж по чистой прибыли ($R_{\text{ЧП}}$), в %;

$\frac{\text{В}}{\text{А}}$ – представляет показатель оборачиваемости активов (O_A);

$\frac{\text{А}}{\text{СК}}$ – представляет коэффициент финансовой зависимости ($K_{\text{ФЗ}}$).

Тогда с учетом этих показателей трехфакторную модель (4.2) можно записать в виде

$$ROE = \frac{\text{ЧП}}{\text{СК}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{В}} \cdot \frac{\text{В}}{\text{А}} \cdot \frac{\text{А}}{\text{СК}} = R_{\text{ЧП}} \cdot O_A \cdot K_{\text{ФЗ}} \quad (4.3)$$

Данные компоненты модели, а именно рентабельность продаж по чистой прибыли, оборачиваемость активов, коэффициент финансовой зависимости, позволяют охарактеризовать следующие виды деятельности компании: операционную, инвестиционную и финансовую.

Однако если необходимо более подробно выяснить, какие конкретные факторы операционной, инвестиционной и финансовой деятельности являются более эластичными к прибыли, а какие – нет, то возможно дальнейшее разделение приведенных компонент на дополняющие факторы. Для этого проводится детализация каждого факторов (рентабельность продаж по чистой прибыли, оборачиваемость активов, коэффициент финансовой зависимости) по отдельности на влияющие признаки. Рассмотрим кратко возможную детализацию каждого из трех факторов модели (4.3).

1. Рентабельность продаж по чистой прибыли ($R_{\text{ЧП}}$) можно разделить на следующие связанные факторы, вводя в модель первого фактора различные виды прибыли в виде таких показателей, как прибыль до вычета процентов и налогов (ЕВИТ или ЕВИТ) и прибыль до налогообложения (ПДН). Тогда модель рентабельности продаж по чистой прибыли будет выглядеть так:

$$R_{\text{ЧП}} = \frac{\text{ВП}}{\text{В}} \cdot \frac{\text{ЕВИТ}}{\text{ВП}} \cdot \frac{\text{ПДН}}{\text{ЕВИТ}} \cdot \frac{\text{ЧП}}{\text{ПДН}}, \quad (4.4)$$

где ВП – валовая прибыль.

Такое разложение рентабельности продаж позволяет детализировать различные уровни прибыли (валовой, операционной, до налогообложения, чистой) в цепочке расчетов от валовой прибыли до чистой прибыли.

При этом, например, валовая прибыль позволит оценить возможности покрыть себестоимость продаж, а коэффициент (ЧП/ПДН) позволяет оценить влияние налога на прибыль на размер чистой прибыли (ЧП);

2. Оборачиваемость активов (ОА) можно декомпозировать по таким инвестиционным факторам, как денежные средства (ДС), дебиторская задолженность (ДЗ), запасы (З), прочие оборотные активы (ПОА), основные средства (ОС), прочие внеоборотные активы (ПВА). Тогда модель второго (инвестиционного) фактора для модели (4.3) можно представить в следующем виде:

$$O_A = \frac{365}{\frac{ДС \cdot 365}{В} + \frac{ДЗ \cdot 365}{В} + \frac{З \cdot 365}{В} + \frac{ПОА \cdot 365}{В} + \frac{ОС \cdot 365}{В} + \frac{ПВА \cdot 365}{В}} \cdot \quad (4.5)$$

Такая декомпозиция фактора оборачиваемости активов позволит определить, за счет каких факторов осуществляется эффективное управление оборотными средствами.

3. Коэффициент финансовой зависимости (КФЗ) – третий фактор модели (4.3) – можно разделить, используя следующие показатели: заемный капитал (ЗК), собственный капитал (СК) и беспроцентные обязательства (БПО), на два фактора в виде

$$K_{ФЗ} = \frac{ЗК}{СК} + \frac{БПО}{СК} + 1. \quad (4.6)$$

При этом беспроцентные обязательства включают кредиторскую задолженность, статьи пассива, кроме собственного капитала, краткосрочных и долгосрочных кредитов.

На основании модели финансовой зависимости (4.6) анализируется уровень долговой нагрузки и определяется ее влияние на рентабельность.

Подставляя формулы (4.4) – (4.6) в исходную модель (4.3), получаем 12-факторную модель ROE:

$$ROE = \frac{ВП}{В} \cdot \frac{ЕВП}{ВП} \cdot \frac{ПДН}{ЕВП} \cdot \frac{ЧП}{ПДН} \times \frac{365}{\frac{ДС \cdot 365}{В} + \frac{ДЗ \cdot 365}{В} + \frac{З \cdot 365}{В} + \frac{ПОА \cdot 365}{В} + \frac{ОС \cdot 365}{В} + \frac{ПВА \cdot 365}{В}} \times \frac{ЗК}{СК} + \frac{БПО}{СК} + 1.$$

Такая 12-факторная модель ROE позволяет проанализировать финансово-экономическую деятельность компаний и выявить наиболее эластичные по прибыли факторы предприятия.

Для сравнительного анализа экономической деятельности нескольких предприятий удобно использовать лепестковую диаграмму, координатами которой являются приведенные 12 факторов, что представляет 12-лучевую звезду (эрцгамма), графическое изображение которой представляет собой эффективный инструмент сравнительного анализа бизнес-моделей деятельности различных предприятий. Правда, при этом желательно значения всех 12 факторов привести к сопоставимому виду, например преобразовать в относительные показатели.

Следует отметить, что необходимость оценки финансового состояния организаций при определении возможности кредитования привела к разработке практически каждым коммерческим банком своей методики интегральной оценки кредитоспособности заемщика. Такая оценка проводится на основе:

- отобранных банком показателей, наиболее полно, по его мнению, характеризующих финансовое состояние организации;
- расчета фактических значений этих показателей по принятой банком методике и сравнения их с установленными банком критериальными уровнями для каждого класса организаций-заемщиков;
- определения количества баллов по каждому показателю и общей суммы баллов, позволяющей отнести организацию к одному из классов кредитоспособности, под которой понимается возможность клиента своевременно и полно рассчитываться по своим обязательствам перед банком.

Факторный анализ источников формирования капитала предприятия. Источниками формирования капитала являются собственные (внутренние) и заемные (внешние) источники капитала. Основным источником финансирования является собственный капитал, в структуру которого входят: уставный капитал, накопленный капитал (резервный и добавочный капиталы, нераспределенная прибыль), прочие поступления (целевое финансирование, благотворительные пожертвования и др.).

Уставный капитал – это сумма средств учредителей для обеспечения уставной деятельности. Он формируется в процессе первоначального инвестирования средств. Вклады учредителей в уставный капитал могут быть в виде денежных средств, имущественной форме и нематериальных активов.

Добавочный капитал образуется в результате переоценки имущества или продажи акций выше номинальной их стоимости.

Резервный капитал создается за счет чистой прибыли предприятия и является страховым фондом для возмещения возможных убытков, погашения облигаций и является критерием финансовой прочности предприятия.

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отражает увеличение собственного капитала предприятия за счет результатов его деятельности.

Средства специального назначения и целевого финансирования – включают безвозмездно полученные ценности и бюджетные ассигнования на содержание объектов соцкультбыта и на восстановление платежеспособности предприятий, находящихся на бюджетном финансировании.

Основным источником пополнения собственного капитала является прибыль предприятия (рис. 4.5).

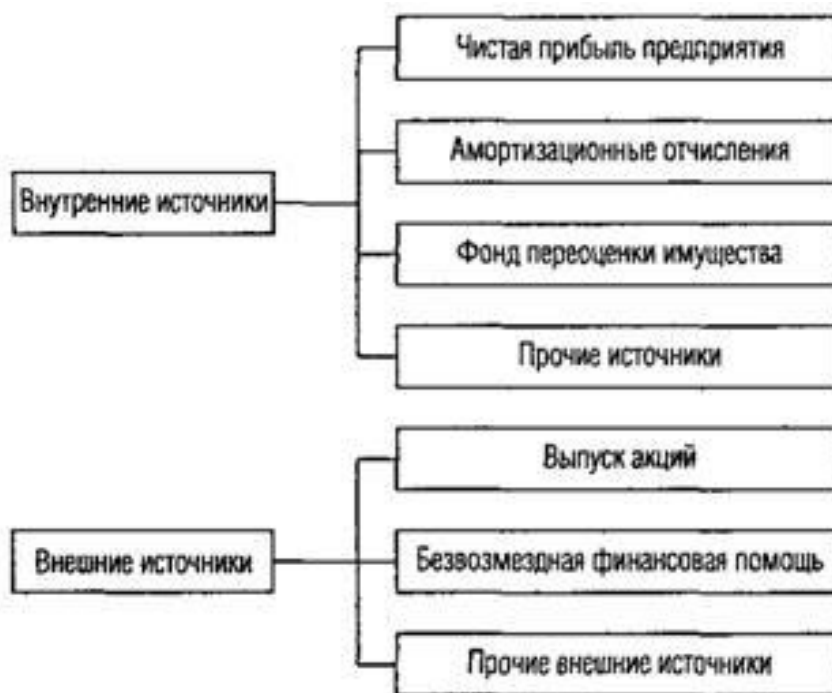


Рис. 4.5. Источники пополнения собственного капитала предприятия

В структуре внутренних источников капитала состоят амортизационные отчисления от используемых собственных основных средств и нематериальных активов. Они не увеличивают сумму собственного капитала, а являются средством его реинвестирования. К прочим формам собственного капитала относятся доходы от сдачи в аренду имущества, расчеты с учредителями и др., но их доля невелика.

В составе внешних источников формирования собственного капитала значительную долю имеют акции по дополнительной эмиссии. Государст-

венным предприятиям может быть оказана безвозмездная финансовая помощь со стороны государства. К числу прочих внешних источников относятся материальные и нематериальные активы, передаваемые предприятию бесплатно физическими и юридическими лицами в порядке благотворительности.

Заемный капитал (рис. 4.6) – это кредиты банков и финансовых компаний, займы, кредиторская задолженность, лизинг, коммерческие бумаги и др. Он подразделяется на долгосрочный (более года) и краткосрочный (до года).

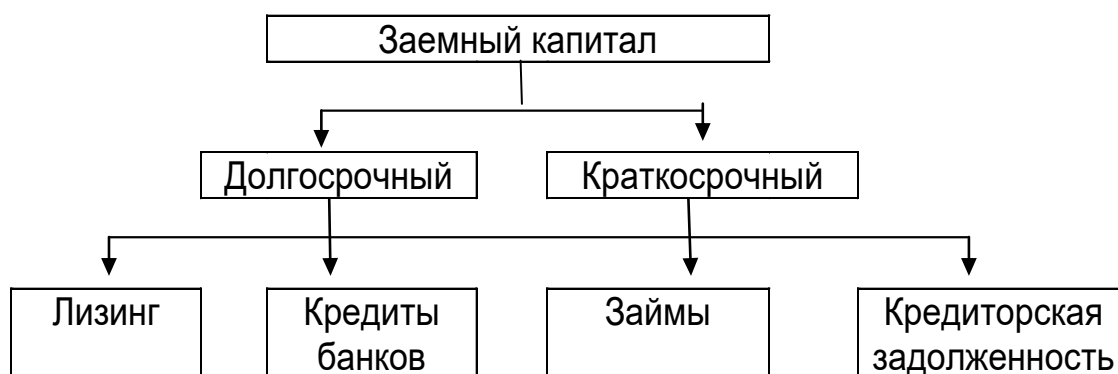


Рис. 4.6. Классификация заемного капитала

По целям привлечения заемные средства подразделяются на следующие виды:

- средства, привлекаемые для воспроизводства основных средств и нематериальных активов;
- средства, привлекаемые для пополнения оборотных активов;
- средства, привлекаемые для удовлетворения социальных нужд.

По форме привлечения заемные средства могут иметь форму: денежную, оборудования (лизинг), товарную, другие виды.

По источникам привлечения заемные средства делятся на: внешние, внутренние;

По срочности погашения – долгосрочные и краткосрочные;

По форме обеспечения – обеспеченные: залогом (закладом); поручительством; гарантией, необеспеченные. Обеспеченные обязательства в случае ликвидации предприятия удовлетворяются в приоритетном порядке, необеспеченные – по остаточному принципу.

При анализе структуры капитала необходимо учитывать особенности каждой его составляющей.

Собственный капитал характеризуется простотой привлечения, обеспечением более устойчивого финансового состояния и снижением риска банкротства.

Необходимость в собственном капитале обусловлена требованиями самофинансирования предприятий. Он является основой их самостоятельности и независимости. Чем выше доля собственного капитала в общей сумме капитала и меньше доля заемных средств, тем больше «подушка безопасности», защищающая кредиторов от убытков, и меньше финансовый риск.

Однако собственный капитал ограничен, и финансирование деятельности предприятия только за счет собственных средств не всегда выгодно. Привлекая заемные средства, предприятие может повысить рентабельность собственного (акционерного) капитала. Но с ростом удельного веса заемного капитала растет и риск снижения финансовой устойчивости и платежеспособности.

От того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение предприятия.

Факторы изменения собственного капитала нетрудно установить по данным отчета ф. № 3 «Отчет об изменениях капитала» и данным аналитического бухгалтерского учета, отражающим движение уставного, резервного и добавочного капитала, нераспределенной прибыли, целевого финансирования и поступлений (табл. 4.13).

Таблица 4.13. Движение фондов и других средств, тыс. руб.

Показатель	Остаток на начало периода	Поступило (начислено) в отчетном периоде	Израсходовано в отчетном периоде	Остаток на конец периода
Уставный капитал	10000	—		10 000
Резервный капитал	1200	1265	765	1700
Добавочный капитал	7550	750	—	8300
Нераспределенная прибыль	6250	5300	2050	9500
Резерв предстоящих расходов и платежей	200	4080	3980	300
Итого	25 200	11395	6795	29 800

Поэтому проводится анализ факторов, за счет которых произошли изменения. Например, темпы роста собственного капитала (отношение суммы реинвестированной прибыли отчетного периода к собственному капиталу) зависят от следующих факторов:

- рентабельности оборота ($R_{об}$) – отношение чистой прибыли к выручке;
- оборачиваемости капитала ($K_{об}$) – отношение выручки к среднегодовой сумме капитала;

- мультипликатора капитала (МК), характеризующего финансовую активность предприятия по привлечению заемных средств (отношение среднегодовой суммы активов баланса к среднегодовой сумме собственного капитала);
- доли отчислений чистой прибыли на развитие производства (Дотч) (отношение реинвестированной прибыли к сумме чистой прибыли).

Для расчета влияния данных факторов на изменение темпов роста собственного капитала можно использовать факторную модель вида:

$$T \uparrow_{СК} = \frac{П_k}{СК} = \frac{ЧП}{В} \times \frac{В}{КЛ} \times \frac{КЛ}{СК} \times \frac{П_k}{ЧП} = R_{ос} \times K_{ос} \times МК \times Д_{кп},$$

где $T \uparrow_{СК}$ – темп прироста собственного капитала;

$П_k$ – сумма капитализированной прибыли;

$СК$ – собственный капитал;

$ЧП$ – чистая прибыль; $В$ – выручка;

$КЛ$ – общая сумма капитала. Два первых фактора отражают действие тактической, а два последних – стратегической финансовой политики.

Эффективная ценовая политика, направленная на расширение рынков сбыта, приводит к увеличению объема продаж и прибыли предприятия, повышению уровня рентабельности продаж и скорости оборота капитала.

Для оценки структуры формирования капитала предприятия рассчитывают также коэффициент самофинансирования, который рассчитывается как

Коэффициент самофинансирования = (сумма самофинансируемого дохода (капитализированная прибыль + амортизация)) / общая сумма внутренних и внешних источников финансовых доходов.

Источники финансовых доходов приведены на рис. 4.7.

Данный коэффициент можно рассчитать также отношением самофинансируемого дохода к добавленной стоимости. Он показывает степень самофинансирования деятельности предприятия по отношению к созданному богатству. Можно определить также, сколько самофинансируемого дохода приходится на одного работника предприятия. В зарубежной экономике такие показатели используются в виде наиболее достоверных критериев оценки ликвидности и финансовой независимости компании.

Анализ структуры заемного капитала. Большое влияние на ФСП оказывает состав и структура заемных средств, т.е. соотношение долгосрочных, среднесрочных и краткосрочных финансовых обязательств.

Динамика структуры заемного капитала. В процессе анализа необходимо изучить состав, давность появления кредиторской задолжен-

ности, наличие, частоту и причины образования просроченной задолженности поставщикам ресурсов, персоналу предприятия по оплате труда, бюджету, определить сумму выплаченных пеней за просрочку платежей. Для этого можно использовать данные такого документа как «Пояснений к балансу», а также данные первичного и аналитического бухгалтерского учета.

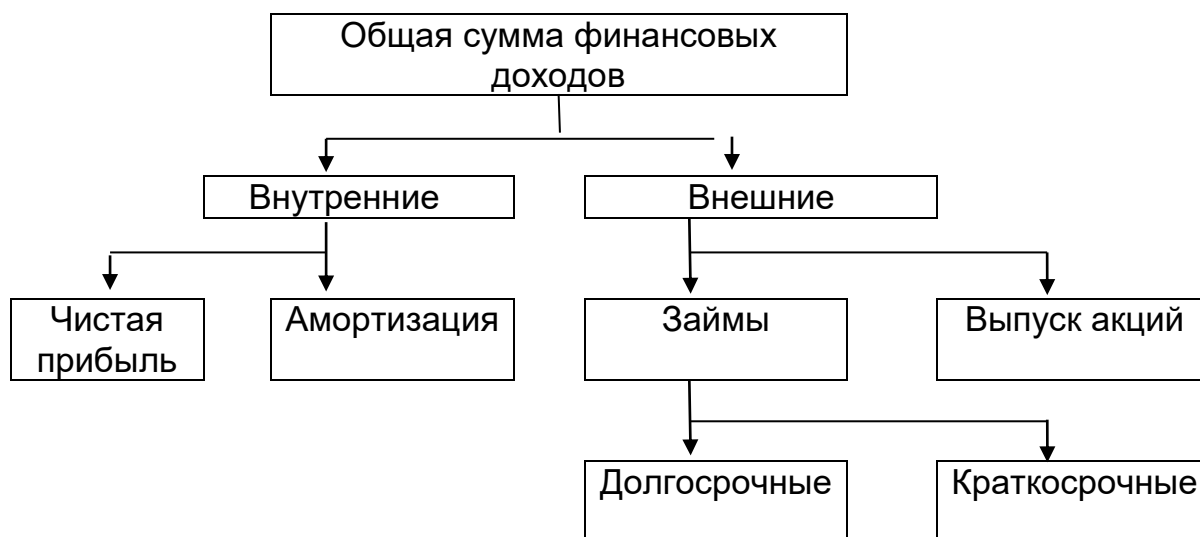


Рис.4.7. Источники финансовых доходов предприятия

Качество кредиторской задолженности может быть оценено также удельным весом в ней расчетов по вексям.

Доля кредиторской задолженности, обеспеченная выданными вексями, в общей ее сумме показывает ту часть долговых обязательств, несвоевременное погашение которых приведет к протесту векселей, выданных предприятием, а следовательно к дополнительным расходам и утрате деловой репутации.

Коэффициент оборачиваемости (Коб.в) и продолжительность долга по выданным вексям (Пв.д) рассчитываются по формулам:

$$K_{об.в} = \frac{\text{Сумма погашенных обязательств по вексям выданным}}{\text{Среднее сальдо по счету «Векся выданные»}},$$

$$П_{в.д} = \frac{\text{Среднее сальдо по счету «Векся выданные»} \times \text{Дни периода}}{\text{Сумма погашенных обязательств по вексям за анализируемый период}}$$

Фактическое значение продолжительности вексельного долга сравнивают со средними сроками платежей, оговоренных в вексях, и выясняют причины просрочки платежей по вексям, а также сумму дополнительно уплаченных санкций.

При анализе долгосрочного заемного капитала, оценивается срок востребования долгосрочных кредитов, так как это влияет на стабильность финансового состояния.

Анализ кредиторской задолженности также еще позволяет учесть величину источников покрытия дебиторской задолженности. Поэтому надо сравнить сумму дебиторской и кредиторской задолженности.

$$K = \frac{\text{Сумма дебиторской задолженности на отчетную дату}}{\text{Сумма кредиторской задолженности на отчетную дату}}$$

Если дебиторская задолженность превышает кредиторскую, то это свидетельствует об иммобилизации собственного капитала в дебиторскую задолженность.

Таким образом, анализ структуры собственных и заемных средств дает возможность оценить рациональность формирования источников финансирования деятельности предприятия и уровень его рыночной устойчивости. Эта характеристика важна как для внешних пользователей (банки и другие поставщики ресурсов) для оценки уровня финансового риска, так и для самого предприятия при определении перспективных вариантов финансовой стратегии развития.

4.6. Анализ и оценка стоимости капитала. Оптимизация его структуры

Капитал, как и другие факторы производства, имеет стоимость, которая влияет на уровень операционных и инвестиционных затрат и которую требуется оценивать с точки зрения эффективности деятельности предприятия.

Стоимость капитала – это цена, которую предприятие платит за его привлечение из разных источников.

Поскольку стоимость капитала представляет собой часть прибыли, которую предприятие должно уплатить за использование сформированного или привлеченного нового капитала для обеспечения процесса производства и реализации продукции, то этот показатель выступает также в виде минимальной нормы прибыли от операционной (основной) деятельности. Если рентабельность операционной деятельности окажется ниже, чем цена капитала, то это может привести предприятие в кризисное состояние и банкротству.

Показатель *стоимости заемного капитала* используется также и для оценки эффекта финансового левериджа, который показывает прирост рентабельности собственного капитала за счет использования заемных

средств. Эффект левириджа будет положительным, если цена заемных средств ниже рентабельности инвестированного капитала в операционные активы.

Поскольку капитал предприятия формируется за счет разных источников, в процессе анализа необходимо оценить каждый из этих источников и произвести сравнительный анализ их стоимости. Рассмотрим некоторые из источников капитала.

Стоимость собственного капитала предприятия в отчетном периоде определяется следующим образом:

$$C_{СК} = \frac{\text{Сумма чистой прибыли, изъятая собственниками предприятия}}{\text{Средняя сумма собственного капитала в отчетном периоде}} \times 100.$$

Стоимость заемного капитала в виде банковских кредитов ($C_{кр}$) исчисляется следующим образом:

$$C_{кр} = \frac{\text{Сумма начисленных процентов за кредиты в отчетном периоде}}{\text{Средняя сумма кредитов банка в отчетном периоде}} \times (1 - K_n).$$

Стоимость финансового лизинга определяется следующим образом:

$$C_{ф.л} = \frac{(C_{л} - НА) \times (1 - K_n)}{1 - Z_{ф.л}},$$

где $C_{л}$ – годовая ставка процента по лизингу, %;

$НА$ – годовая норма амортизации актива, привлеченного по лизингу, %;

K_n – ставка налога на прибыль в виде десятичной дроби;

$Z_{ф.л}$ – отношение расходов по привлечению актива на условиях финансового лизинга к стоимости данного актива (в виде десятичной дроби).

Стоимость заемного капитала, привлекаемого за счет эмиссии облигаций, может определяться двумя способами:

$$C_{обл.з} = \frac{\text{Сумма начисленных процентов по облигациям в отчетном периоде}}{\text{Средняя сумма облигационного займа}} \times (1 - K_n).$$

Стоимость товарного кредита, предоставляемого в форме краткосрочной отсрочки платежа:

$$C_{т.кр} = \frac{ЦН \cdot 360 \cdot (1 - K_H)}{Д}$$

где ЦН – уровень ценовой надбавки за отсрочку платежа, %;

Д – продолжительность отсрочки платежа поставщиками товарно-материальных ценностей.

Аналогично определяется цена вексельного долга.

Стоимость внутренней кредиторской задолженности приравнивается обычно к нулю, если предприятие не несет никаких расходов по обслуживанию этого долга.

На основе всех этих источников определяется *средневзвешенная стоимость всего капитала* предприятия по формуле:

$$WACC = \sum_{i=1}^n W_i \cdot C_i$$

где, C_i – цена i -го источника; W_i – удельный вес i -го источника.

Или, для предприятия, имеющего только собственный и заемный источники капитала, имеем

$$WACC = \frac{E}{V} \cdot ROE + \frac{D}{V} \cdot (1 - t) \cdot R_d;$$

где ROE – доходность собственного капитала,

$$ROE = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}};$$

E – собственный капитал,

D – заемный капитал,

V – капитал предприятия (сумма собственного и заемного капитала),
($V = E + D$),

R_d – стоимость заемного капитала;

t – налог на прибыль.

Сравнивая предельную стоимость капитала с ожидаемым уровнем рентабельности проектов, для которых требуется привлечение дополнительного капитала, можно оценить меру эффективности и целесообразности осуществления данных проектов.

Рассмотрим варианты расчета структуры капитала при финансировании проектов, при оценке его по критерию средневзвешенной стоимости капитала (табл. 4.14).

Таблица 4.14. Расчет средневзвешенной стоимости капитала при разных вариантах его структуры (при одних и тех же ставках)

Показатель	Вариант расчета							
	1	2	3	4	5	6	7	8
Общая потребность в капитале	500	500	500	500	500	500	500	500
Варианты структуры капитала								
а) акционерный, %	30	40	50	60	70	80	90	100
б) заемный, %	70	60	50	40	30	20	10	0
Дивидендные выплаты, %	10	10	10	10	10	10	10	10
Размер ставки по кредиту, %	18	18	18	18	18	18	18	0
Ставка налога на прибыль, %	20	20	20	20	20	20	20	20
Средневзвешенная стоимость капитала	13,08	12,64	12,2	11,75	11,32	10,88	10,44	10,0

Данные табл. 4.14 показывают, что средневзвешенная стоимость капитала изменяется пропорционально размеру заемного капитала.

Одной из наиболее сложных задач финансового анализа является *оптимизация структуры капитала* с целью обеспечения наиболее эффективной пропорциональности между его стоимостью, доходностью и финансовой устойчивостью предприятия.

Оптимизация структуры капитала производится по следующим критериям:

- минимизации средневзвешенной стоимости совокупного капитала;
- максимизации уровня доходности (рентабельности) собственного капитала;
- минимизации уровня финансовых рисков.

Рассмотрим методику определения оптимальной структуры капитала И.А. Бланка (оптимизация структуры источников капитала по критерию минимизации его средневзвешенной стоимости). Расчет по этой методике показателя средневзвешенной стоимости капитала приводится в табл.4.15.

В табл.4.15 приведен расчет стоимости капитала при разных ставках и различной структуре капитала.

Данные табл. 4.15 показывают, что минимальное значение средневзвешенной стоимости капитала в рассматриваемом примере достигается при соотношении собственного и заемного капитала в пропорции 60 \ 40 %. При такой структуре капитала и прочих равных условиях реальная рыночная цена предприятия будет максимальной.

Таблица 4.15. Расчет средневзвешенной стоимости капитала при разных вариантах его структуры (при разных ставках)

Показатель	Вариант расчета							
	1	2	3	4	5	6	7	8
Общая потребность в капитале	500	500	500	500	500	500	500	500
Варианты структуры капитала								
а) акционерный, %	30	40	50	60	70	80	90	100
б) заемный, %	70	60	50	40	30	20	10	0
Уровень дивидендных выплат, %	10	10,5	11	11,5	12	12,5	13	13,5
Размер ставки по кредиту, %	18	16	14	12	10	10	10	0
Ставка налога на прибыль, %	20	20	20	20	20	20	20	20
Средневзвешенная стоимость капитала	13,11	11,88	11,1	10,74	11,28	11,6	12,5	13,5

Согласно данной методике, привлечение дополнительного капитала, как за счет собственных источников предприятия, так и за счет заемных, имеет свои пределы и ограничения, связанные с возрастанием его средневзвешенной стоимости. Например, при выпуске дополнительных акций и облигаций в условиях насыщения рынка необходимо выплачивать более высокие дивиденды или купонные доходы, чтобы привлечь инвесторов. Привлечение дополнительных кредитов при высоком уровне финансового рычага, а следовательно и финансового риска возможно только на условиях повышенной процентной ставки за кредит с учетом риск-премии для банка.

4.7. Анализ финансового состояния предприятия (практический пример)

Аналитическая записка по анализу финансового состояния производственной компании «XXX» (фрагмент, источник: составлено автором).

ООО «XXX» является производственной компанией.

Значительных отклонений по выручке в зависимости от сезонных факторов не наблюдается.

Заказчики, Поставщики и прочие контрагенты в достаточной степени дифференцированы. Т.е. у компании «XXX» отсутствует зависимость от ключевых контрагентов.

Спецификой деятельности, оказывающей влияние на финансовое состояние, является участие в тендерах. В связи с чем из оборота периоди-

чески выводятся денежные средства на неопределенный период (обеспечительный взнос).

1. Анализ финансового положения компании «XXX».

1.1. Структура имущества организации и источников его формирования

Анализ структуры имущества предприятия приведен в табл. 4.16.

Таблица 4.16. Анализ структуры имущества предприятия

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	на 31.12.2015		на 31.12.2016		(гр.4- гр.2), тыс. руб.	(гр.6 : гр.2), %
	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	в тыс. руб.	в % к валюте баланса		
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Имобилизованные средства (внеоборотные активы)	7402	1,37%	26804	4.61%	19402	262%
В т.ч. финансовые вложения			10			
2. Оборотные активы, всего	531877	98,63%	554975	95,39%	23098	4,34%
в том числе: запасы	198333	36,78%	242598	41,7%	44265	22,31%
прочие оборотные активы, всего	333544	61,85%	312377	53,69%	-21167	-6,3%
в том числе: - денежные средства	1756	0,33%	8934	1,54%	7178	408,7%
- дебиторская задолженность (срок платежа до года);	204859	37,99%	232684	40%	27825	13,58%
- дебиторская задолженность (срок платежа более года);	40206	7,46%	45046	7,74%	4840	12,03%
- финансовые вложения	86723	16,08%	25714	4,42%	-61009	-70,3%
Пассив						
1. Собственный капитал в том числе:	22049	4,09%	15418	2,65%	-6631	30,07%
– уставный капитал	1010	0,19%	1010	0,19%	-	-
-резервный капитал	2		2			
– нераспределенная прибыль	21037	3,9%	14407	2,48%	-6630	-31,52%
2. Долгосрочные обязательства	871	0,16%	784	0,13%	-87	-10%
В т.ч.:						
- долгосрочные кредиты и займы	-	-	-			
2. Краткосрочные обязательства В т.ч.:	516360	95,75%	565577	97,21%	49217	9,53%
- краткосрочные кредиты и займы	169913	31,51%	168607	29,0%	-1306	-0,77%

Продолжение табл. 4.16

– привлеченный капитал (текущая краткосрочная задолженность)	345868	64,13%	392361	67,44%	46493	13,44%
Доходы будущих периодов	-		3528	0,61%	3528	
Оценочные обязательства	579	0,11%	1082	0,18%	503	86,9%
Валюта баланса	539279	100	581779	100	42500	7,88%

Соотношение основных качественных групп активов организации на последний день анализируемого периода (31.12.2016) характеризуется большой долей (95,4%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств.

На диаграмме ниже представлено соотношение основных групп активов организации:



Рис. 4.8. Структура актива баланса

Показатель валюты баланса организации за рассматриваемый период увеличился на 42500 тыс. руб. (на 7,88%).

Рост величины активов организации в абсолютном выражении, связан, в первую очередь, со значительным ростом следующих позиций актива баланса:

- основные средства – на 19402 тыс. руб. (262%);
- запасы – на 44265 тыс. руб. (22,31%);
- денежные средства – 7178 тыс. руб. (408,7%);
- рост дебиторской задолженности составил в среднем 13%.

Что касается качественной оценки, необходимо отметить следующее:

- по статье «Основные средства» рост вызван введением во втором полугодии 2015 г. в эксплуатацию транспорта и производственного

оборудования, что является положительной тенденцией. Но, вместе с тем, в суммарный показатель статьи включена сумма 6764 тыс. руб., отраженная на счете 08.03 «Строительство объектов основных средств» – оплата прав аренды земельного участка по договору № 15 от 15.06.2015 г. с АО «Актив». Арендная плата за участок включается ежемесячно в состав текущих расходов. Срок аренды заканчивается 26.11.2016 г.

Исходя из информации, полученной от должностных лиц Организации, строительство не начато и пока не планируется, дальнейшие перспективы использования участка не определены. Учитывая, что срок аренды заканчивается в текущем периоде, рассматривать данную сумму в качестве внеоборотных активов для целей анализа финансового состояния считаем нецелесообразным;

- по статье запасы увеличение вызвано ростом запасов материалов (+30954 тыс. руб.) и товаров (+10886 тыс. руб.) на складах.

В составе материалов (сч.10) присутствует порядка 3% неликвидов (не востребованных материалов, находящихся без движения 3 года и более), на общую сумму более 5000 тыс. руб. Для данного показателя сумма не является существенной, тем не менее, это свидетельствует о недостаточно эффективном контроле и управлении материальными запасами;

- по статье денежные средства увеличение вызвано текущими расчетами и возвратом займов выданных;

- в общей сумме дебиторской задолженности выделена задолженность со сроком погашения более года (45046 тыс. руб.). По данным бухгалтерского учета и информации, полученной от должностных лиц, данная задолженность является просроченной и вероятность возврата носит неопределенный характер и возможно только через суд. В связи с этим в расчет соответствующих коэффициентов указанная сумма включаться не будет.

Отрицательное изменение произошло по статье «финансовые вложения» – сумма активов уменьшилась на 61009 тыс. руб. Уменьшение вызвано возвратом выданных займов, отраженных на сч.58.

На конец периода на сч. 58 в составе финансовых вложений учтено 25724 тыс. руб. По данным бухгалтерского учета и информации полученной от должностных лиц, займы выданы внутри группы компаний и их возврат в сроки установленные договорами, не производится. На сч.76 осуществляется начисление процентного дохода по договорам займа. Выплата процентов не производится и увеличивает дебиторскую задолженность.

Таким образом, данная сумма не соответствует критерию краткосрочных финансовых вложений, и в целях анализа включение ее в расчет соответствующих коэффициентов нецелесообразно.

В структуре пассивов текущая задолженность составляет 97,21%. Собственный капитал – 2,65%.

Структура пассива баланса на конец анализируемого периода представлена на диаграмме (рис. 4.9.).

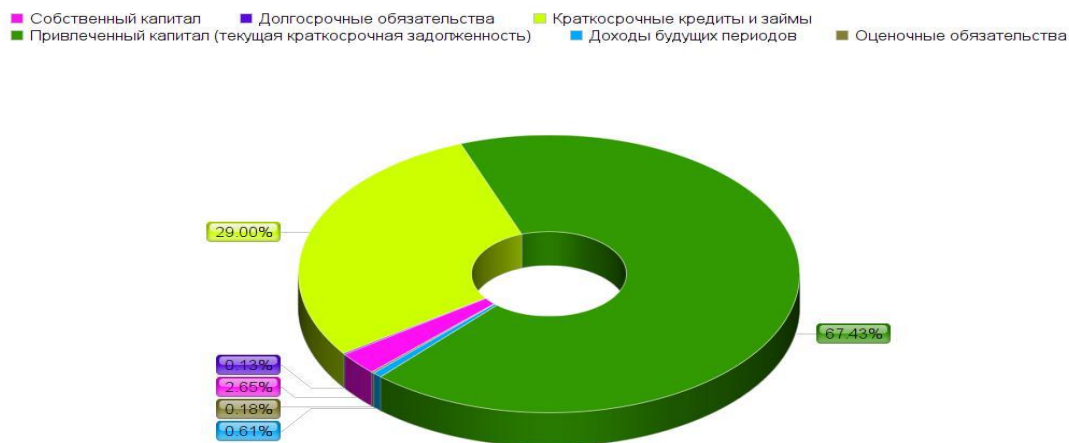


Рис. 4.9. Структура пассива баланса

Изменения в пассиве баланса вызваны следующими факторами:

- собственный капитал уменьшился за счет уменьшения нераспределенной прибыли на 6630 тыс. руб., т.к. в анализируемом периоде произошла выплата дивидендов собственникам;
- в разделе долгосрочные обязательства отражены отложенные налоговые обязательства, долгосрочные займы отсутствуют;
- краткосрочная кредитная нагрузка выросла незначительно (0,77%), рост текущей кредиторской задолженности соответствует росту показателей оборотных активов.

1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Анализ стоимости чистых активов приведен в табл. 4.17.

Чистые активы организации по итогам 2016 г. намного (в 1426 раз) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение организации по данному признаку, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации.

Следует отметить уменьшение чистых активов на 30,07% за анализируемый период, вследствие распределения части прибыли между собственниками.

Таблица 4.17. Анализ стоимости чистых активов приведен

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	на 31.12.2015 г.		на 31.12.2016 г.		тыс. руб. (гр.4 - гр.2)	± % ((4-2): 2)
	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	в тыс. руб.	в % к валюте баланса		
1	2	3	4	5	6	7
1. Чистые активы	22049	4,09%	15418	2,65%	- 6631	30,07%
2. Уставный капитал	1010		1010		—	—
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом	21039		14408			

1.3. Анализ финансовой устойчивости организации.

Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств приведено в табл. 4.18.

Таблица 4.18. Анализ финансовой устойчивости

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	На 31.12.2015 г.		На 31.12.2016 г.	
	Значение показателя	Излишек (недостаток)	Значение показателя	Излишек (недостаток)
1	2	3	4	5
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	+14647	-183686	-4622	-247220
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов)	+15518	-182815	-3838	-245218
СОС ₃ (рассчитан с учетом и долгосрочных, и краткосрочных пассивов)	+119510	-78823	+87244	-154136

Поскольку по состоянию на 31.12.2016 наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. Более того все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за весь рассматриваемый период ухудшили свои значения.

Далее в табл. 4.19. приведены данные по анализу прочих показателей устойчивости.

Значения рассчитанных коэффициентов значительно ниже предельных критериев и (или) показывают отрицательную динамику.

Полученное значение коэффициента автономии показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (3% от общего капитала) организация в

значительной степени зависит от кредиторов. Показатели структуры капитала свидетельствуют об отрицательной динамике финансовой устойчивости, т.к. происходит снижение показателя на конец рассматриваемого периода.

**Таблица 4.19. Анализ прочих показателей
финансовой устойчивости организации**

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (3-2)	Описание показателя и его нормативное значение
	на 31.12.2015 г.	на 31.12.2016 г.		
1	2	3	4	5
1. Коэффициент автономии	0,04	0,03	-0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Рекомендованное значение: >0,5 (обычно 0,6-0,7)
2. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,66	отриц.знач.		Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных и долгосрочных заемных средств. Отношение должно быть, как минимум, положительное.
3. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,13	0,02	-0,11	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
4. Коэффициент обеспеченности материальных запасов	0,07	отриц.знач.		Отношение собственных оборотных средств к величине материально-производственных запасов. Нормативное значение: не менее 0,5
5. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,03	отриц.знач.		Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормативное значение: не ниже 0,1
6. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,99	0,99	-	Отношение краткосрочной задолженности к сумме общей задолженности.

В течение всего анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами не укладывался в установленный норматив и на конец периода имеет отрицательное значение.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов также явно не соответствует норме. Итоговое отрицательное значение коэффициента обеспеченности материальных запасов показывает, что материально-

производственные запасы не обеспечены собственными оборотными средствами организации.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности. При этом на конец анализируемого периода доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает, какая часть собственных средств организации находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами. Значение коэффициента маневренности собственного капитала на последний день июня 2016 г. составило отрицательное значение. Считается, что хорошая финансовая устойчивость организации характеризуется значением коэффициента 0,5-0,6.

Таким образом, на основе полученных данных анализа показателей финансовой устойчивости, можно сделать вывод, что финансовое состояние Организации крайне неустойчивое.

1.4 Анализ ликвидности

Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения (на конец периода) приведен в табл. 4.20.

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняется два. Организация неспособна погасить наиболее срочные обязательства за счет высоколиквидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений), которые составляют всего 2,3% от достаточной величины. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2).

В данном случае краткосрочная дебиторская задолженность полностью покрывает среднесрочные обязательства (кредиты банков) ООО «XXX».

Все показатели ликвидности не соответствуют пороговым значениям и показывают отрицательную динамику.

Это свидетельствует о недостатке ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности является наиболее жестким критерием платежеспособности и определяет, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет имеющихся денежных средств. Расчетные значения показывают, что организация может погасить денежными средствами только 2% своих краткосрочных обязательств.

Таблица 4.20. Анализ соотношения активов и обязательств

Активы по степени ликвидности	На 31.12.2016, тыс. руб.	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На 31.12.2016, тыс. руб.	Излишек/недостаток платежн. средств тыс. руб., (гр.2 – гр.6)
1	2	4	5	6	8
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	8934	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства)	392360	- 383426
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	232684	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	169689	+ 62995
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	242598	≥	П3. Долгосрочные обязательства	784	+ 241814
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	26804	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	15419	+ 11385

Расчет показателей ликвидности приведен в табл.4.21.

Таблица 4.21. Расчет показателей ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 – гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	на 31.12.2015 г. тыс. руб.	на 31.12.2016 г. тыс. руб.		
1	2	3	4	5
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,9	0,86	-0,04	Отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам. Рекоменд. значение: >2,0
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,52	0,43	-0,09	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Рекоменд. значение: >1,0
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,02	-0,10	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Рекоменд. значение: >0,2

Таким образом, результаты анализа говорят о высоком финансовом риске, связанном с тем, что предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета.

2. Анализ эффективности деятельности организации

2.1. Динамика финансовых результатов деятельности предприятия

В приведенной ниже таблице (табл.4.22) обобщены основные финансовые результаты деятельности ООО «XXX» в динамике за 2 года.

Таблица 4.22. Финансовые результаты деятельности ООО «XXX»

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя	
	2015 г.	2016 г.	тыс. руб. (гр.4 – гр.2)	±%((4-2): 2)
1	2	4	5	6
1. Выручка	151874	285709	133835	+88,1
2. Себестоимость продаж	138724	268954	130230	+93,9
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	13150	16755	+3605	+27,4
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	5955	1053	-4902	-82,3
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	19105	17808	-1297	-6,8
5а. EBITDA (прибыль до процентов, налогов и амортизации)	30199	33444	+3245	+10,7
6. Проценты к уплате	15487	16869	+1382	+8,9
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и пр.	-835	-257	+578	↑
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	2783	682	-2101	-75,5
Изменение за период нераспреде- ленной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	21037	14407	x	X

Выручка за анализируемый период значительно выросла на 133835 тыс. руб., или на 88%, и составила 285709 тыс. руб.

Финансовый результат от продаж в течение анализируемого периода также имеет положительную динамику (вырос на 3605 тыс. руб.).

Результаты расчетов приведены на диаграмме (рис. 4.10).

Вместе с тем, показатель чистой прибыли значительно снизился по сравнению с предыдущим периодом (на 75,5%).

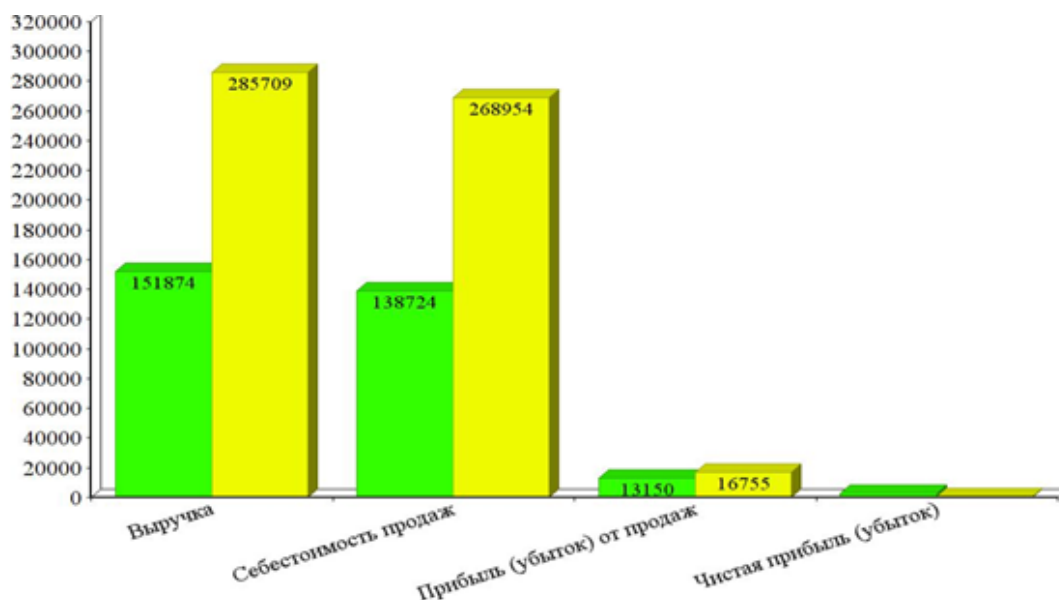


Рис. 4.10. Динамика основных экономических показателей деятельности

Наибольшее отрицательное влияние на прибыль оказало сальдо между прочими доходами и расходами, а также возросшая величина процентов к уплате.

Для более детальной оценки уровня финансовых результатов деятельности предприятия проведен анализ показателей рентабельности, результаты которого приведены ниже.

2.2. Анализ рентабельности.

Анализ рентабельности проведем на базе ранее приведенных показателей, результаты которого сведем в табл. 4.23.

Таблица 4.23. Результаты анализа рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2015 г.	2016 г.	коп., (гр.4 – гр.2)	±% ((4-2):2)
1	2	4	5	6
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 8%.	8,7	5,9	-2,8	-32,2
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	12,6	6,2	-6,4	-50,8
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	1,8	0,2	-1,6	-88
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	1,2	1,1	-0,1	-8,3

Все три показателя рентабельности за 2016 г., приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 5,9% от полученной выручки.

Тем не менее, имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за 2015 г. (-2,8).

На рис. 4.11. представлена динамика показателей рентабельности за анализируемый период.

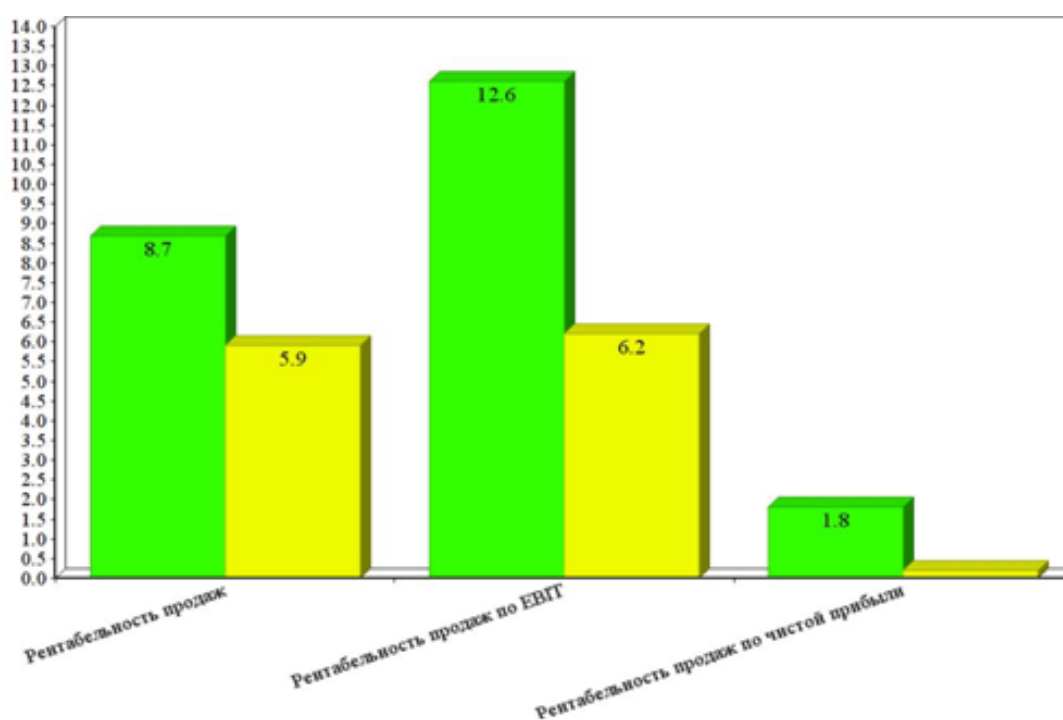


Рис. 4.11. Динамика показателей рентабельности

В целом, по всем показателям наблюдается отрицательная динамика, т.е. *деятельность организации становится менее эффективной.*

Далее в табл. 4.24. представлены основные показатели, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала

За 2016 г. каждый рубль собственного капитала организации принес 0,09 руб. чистой прибыли. В течение анализируемого периода снижение рентабельности собственного капитала составило -18,55%. Тем не менее, значение рентабельности собственного капитала сохраняется близко к среднеотраслевым.

Рентабельность активов сохраняла значение, не соответствующее нормативу, в течение всего периода.

Таблица 4.24. Показатели рентабельности капитала

Показатель рентабельности	Значение показателя (в годовом выражении), %		Изменение показателя (гр.4-гр.2)	Расчет показателя
	2015 г.	2016 г.		
1	2	4	5	6
Рентабельность собственного капитала (ROE)	27,55	9,0	-18,55	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для отрасли: 10% и более.
Рентабельность активов (ROA)	1,09	0,2	-0,89	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.
Рентабельность производственных фондов	16,5	13,3	-3,2	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.

В целом, все показатели эффективности деятельности организации имеют отрицательную динамику.

2.3. Анализ показателей деловой активности (оборачиваемости).

Относительные показатели деловой активности характеризуют эффективность использования ресурсов (имущества) предприятия. Их можно представить в виде системы финансовых коэффициентов-показателей оборачиваемости. В целом показатели оборачиваемости характеризуют скорость превращения различных средств в ликвидную форму и, следовательно, непосредственно влияют на платежеспособность организации.

Далее, в табл. 4.25 рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов и показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Пороговых значений рассчитанных выше показателей не существует. Их значения зависят от особенностей отрасли. В данном случае, рассчитанные показатели не соответствуют среднеотраслевым критериям, хотя в целом, динамика показателей положительная.

Оборачиваемость дебиторской задолженности, как правило, оценивают совместно с оборачиваемостью кредиторской задолженности. В данном случае, ситуация для Организации благоприятная, т.к. коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности выше коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности.

**Таблица 4.25. Расчет показателей оборачиваемости активов
и кредиторской задолженности**

Показатель оборачиваемости	Значение в днях		Коэфф. 2015 г.	Коэфф. 2016 г.	Изменение, дн. (гр.4 – гр.2)
	2015 г.	2016 г.			
1	2	4	5	6	7
Оборачиваемость запасов (отношение выручки к среднегодовой стоимости МПЗ; нормальное значение для данной отрасли: не более 39 дн.)	81	92	4,5	3,98	+11
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение выручки к среднегодовой величине дебиторской задолженности; нормальное значение для данной отрасли: 96 и менее дн.)	130	123	2,8	2,96	-7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение выручки к средней величине кредиторской задолженности)	261	261	1,4	1,4	-
Оборачиваемость активов ((отношение выручки к среднегодовой стоимости активов))	272	268	1,34	1,36	-4
Оборачиваемость собственного капитала (отношение выручки к среднегодовой величине собственного капитала)	11	6	33,1	61,5	-5

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала характеризует скорость оборота вложенного капитала. В данном случае он характеризует значительное превышение реализации над вложенным капиталом. Это негативная тенденция, т.к. влечет за собой увеличение кредитных ресурсов.

3. Выводы по результатам анализа

В ходе анализа были получены следующие показатели, имеющие относительно благоприятные значения:

- чистые активы значительно превышают уставный капитал, хотя при этом за 2016 г. наблюдалось их уменьшение;
- значительно выросла выручка от продаж (на 133 835 тыс. руб.);
- деятельность организации является прибыльной. Прибыль от продаж выросла на 3605 тыс. руб.), но при этом, величина чистой прибыли имеет отрицательную динамику (-2101 тыс. руб.);
- увеличилась валюта баланса (+42 500 тыс. руб.). Отмечено увеличение по статьям «Основные средства» (введены в эксплуатацию

транспорт и производственное оборудование) и «Запасы» (увеличились товарные и материальные запасы).

С негативной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (3%), т.е. высокая зависимость от заемных источников;
- организация неспособна погасить наиболее срочные обязательства за счет высоколиквидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений), которые составляют всего 2,3% от достаточной величины;
- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами не соответствует принятому нормативу;
- коэффициенты финансовой устойчивости значительно ниже предельных критериев и показывают отрицательную динамику;
- не укладываются в нормативные значения все коэффициенты ликвидности, динамика отрицательная;
- материально-производственные запасы недостаточно покрыты собственными оборотными средствами;
- недостаточная рентабельность активов;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки;
- низкая оборачиваемость активов;
- организация обременена не только собственной кредитной нагрузкой, но и солидарно отвечает по долгам третьих лиц.

В таблице 4.26. приведены сводные показатели финансового состояния ООО «XXX».

Таблица 4.26. Сводные показатели финансового состояния

Показатель	Состояние предприятия	
	на начало года	на конец отчетного периода
Финансовой устойчивости	неустойчивое	неустойчивое
Платежеспособности	кризисное	кризисное
Деловой активности	неустойчивое	неустойчивое
Оценки структуры баланса	неудовлетворительное	неудовлетворительное
Рентабельности	неустойчивое	неустойчивое

Таким образом, по итогам исследования, можно сделать следующий вывод: на конец анализируемого периода организация финансово не устойчива, имеет низкую рентабельность и оборачиваемость активов для поддержания платежеспособности на приемлемом уровне, имеет высокую долговую нагрузку.

За анализируемый период финансовое состояние ООО «XXX» значительно ухудшилось.

КОНТРОЛЬНО-ИЗМЕРИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Задания для самостоятельного решения

Задание 1. На основе данных произвести группировку имущества по видам и источникам образования, заполнить форму № 1 (Бухгалтерский баланс):

№	Наименование ресурсов и источников их образования	Сумма, руб
1	Топливо	1450
2	Долгосрочные ценные бумаги	30000
3	Валютный счет	50000
4	НЗП	20000
5	Оборудование в цехах основного производства	10000
6	Товары отгруженные	8650
7	Авансы, выданные работникам	6650
8	Тара для упаковки ГП	16600
9	Наличные денежные средства в кассе	8300
10	Прочие денежные средства	8650
11	Сырье и основные материалы	15000
12	Программные продукты	16600
13	ГП	37450
14	Прочая дебиторская задолженность	1700
15	Денежные средства на р\с	26160
16	Инвентарь и хозпринадлежности	10000
17	Вспомогательные материалы	3500
18	ОС в цехах	50000
19	Административный корпус	35000
20	Расходы будущих периодов	5000
21	Задолженность подотчетных лиц	250
22	П\ф, полученные от поставщиков	16000
23	Здание и оборудование складов	70000
24	Основные средства ЖКХ	35000
25	Краткосрочные кредиты банка	40000
26	Прочая кредиторская задолженность	8500
27	Долгосрочные займы, полученные от предприятий	85000
28	Нераспределенная прибыль	35000
29	Краткосрочные кредиты, не погашенные в срок	15000
30	Резервный капитал	8300
31	Задолженность бюджету по НДС	4000
32	Целевое финансирование	22000
33	Задолженность по оплате труда	65000
34	Долгосрочные кредиты	35000
35	Уставный капитал	85000

36	Задолженность во внебюджетные фонды	20000
37	Долгосрочные займы	10000
38	Добавочный капитал	4000
39	Прочие кредиторы	900
40	Резервы предстоящих расходов	7000
41	Задолженность перед бюджетом по прочим налогам	5260
42	Задолженность перед поставщиками	7000
43	Краткосрочные займы	25000

Задание 2. Составьте баланс предприятия по приведенным ниже данным (тыс. руб.):

Статья	На 31.12.2016 г.
Резервный капитал	1600
Денежные средства	700
Дебиторская задолженность	4550
Долгосрочные заемные средства	2400
Уставный капитал	8500
Производственные запасы	21250
Нераспределенная прибыль	4000
Кредиторская задолженность	17500
Основные средства	7500

Задание 3. По приведенным в таблице данным о результатах деятельности предприятия за истекший год сформируйте отчет о финансовых результатах в номенклатуре статей, предусмотренных действующим законодательством.

Статьи	тыс. руб.
Проценты к уплате	250
Управленческие расходы	12300
Проценты к получению	560
Себестоимость проданных товаров	19845
Доходы от участия в других организациях	275
Доходы от реализации основных средств	145
Коммерческие расходы	1830
Уплаченные штрафы	65
Выручка от продажи товаров	56200

Задание 4. Определите коэффициент концентрации собственного капитала, если по данным бухгалтерской отчетности заемный капитал составляет 12500 тыс. руб., собственный капитал – 18200 тыс. руб., оборотный капитал – 18400 тыс. руб.

Задание 5. Определите коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 1800 тыс. руб., долгосрочные обязательства –

1500 тыс. руб., совокупные активы – 25000 тыс. руб., оборотный капитал – 18400 тыс. руб.

Задание 6. Определите величину собственных оборотных средств, если по данным бухгалтерской отчетности внеоборотные активы составляют 15000 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 13000 тыс. руб., оборотные активы – 18000 тыс. руб., уставный капитал – 14000 тыс. руб., собственный капитал – 17000 тыс. руб.

Задание 7. Рассчитайте рентабельность продаж, если объем продаж равен 2600 тыс. руб., переменные затраты – 2350 тыс. руб., постоянные затраты – 2130 тыс. руб.

Задание 8. По данным баланса (тыс. руб.) рассчитайте коэффициенты ликвидности и финансовой устойчивости предприятия.

АКТИВ		ПАССИВ	
Основные активы	17250	Уставный капитал	10000
Запасы сырья	2000	Резервный капитал	1500
Незавершенное производство	1000	Долгосрочная задолженность	8000
Запасы готовой продукции	3000	Краткосрочные кредиты банка	2000
Дебиторская задолженность	9000		
Краткосрочные финансовые вложения	1000	Кредиторская задолженность	12250
Денежные средства	500		
БАЛАНС	33750	БАЛАНС	33750

Задание 9. По данным представленным в таблице (тыс. руб.), рассчитайте показатели рентабельности и деловой активности предприятия.

Показатели	2015 г.	2016 г.
Выручка	114300	116450
Себестоимость продаж	112260	114320
Прибыль от продаж	12040	12130
Чистая прибыль	1420	1390
Средняя стоимость оборотных активов	18080	18440
Средняя стоимость активов	112600	112740
Средняя стоимость собственного капитала	15710	16230
Средняя стоимость дебиторской задолженности	13950	14520
Средняя стоимость кредиторской задолженности	15430	15070

Задание 10. По данным бухгалтерской отчетности двух предприятий рассчитайте показатели, характеризующие финансовое состояние предприятий, и сделайте соответствующие выводы.

Бухгалтерский баланс (тыс. руб.)

Статья	Предприятие X	Предприятие Y
АКТИВ		
Основные средства	112950	110000
Производственные запасы	18240	12500
Дебиторская задолженность	20990	30350
Денежные средства	1900	1700
Баланс	145080	154550
ПАССИВ		
Уставный капитал	12000	13000
Нераспределенная прибыль	12500	13050
Долгосрочные заемные средства	11010	11000
Кредиторская задолженность	118570	117500
Баланс	154080	154550

Отчет о финансовых результатах (тыс. руб.)

Статья	Предприятие X	Предприятие Y
Выручка	600000	460000
Себестоимость продаж	538000	410000
Прибыль от продаж	62000	50000
Прочие доходы	10200	20200
Прочие расходы	48500	30400
Прибыль до налогообложения	23700	39800
Налог на прибыль	4740	7960
Чистая прибыль	18960	31840

ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ

1. **Какой период является в РФ «отчетным годом»:**
 - а) с 1 января по 31 декабря;
 - б) с 1 июня по 31 мая;
 - в) с 1 сентября по 31 августа;
 - г) с 1 апреля по 31 марта?

2. **Если организация была создана 1 сентября 2015 г., то первым отчетным годом для нее считается:**
 - а) 2015 календарный год;
 - б) 2014 календарный год;
 - в) период с 1 сентября 2015 г. по 31 августа 2016 г.;
 - г) нет правильных ответов.

3. Для краткосрочных активов и пассивов срок обращения равен:
- а) 18 месяцев;
 - б) 15 месяцев;
 - в) 12 месяцев;
 - г) 6 месяцев.
4. В состав актива баланса входят разделы:
- а) Первый;
 - б) Третий;
 - в) Пятый;
 - г) Шестой;
 - д) Второй.
5. Выберите показатели из отчета об изменениях капитала (несколько ответов):
- а) уменьшение капитала за счет уменьшения номинала акций;
 - б) краткосрочные обязательства;
 - в) бюджетные ассигнования и целевое финансирование;
 - г) увеличение капитала за счет реорганизации юридического лица.
6. Годовая отчетность акционерного общества является...
- а) открытой;
 - б) закрытой;
 - в) частично открытой.
7. Бухгалтерская отчетность подписывается (несколько ответов):
- а) главным бухгалтером;
 - б) собственником;
 - в) руководителем;
 - г) руководителем территориальной ФНС.
8. Чистая прибыль – это
- а) налогооблагаемая прибыль за вычетом налога на прибыль;
 - б) валовая прибыль за вычетом налога на добавленную стоимость и акцизов;
 - в) это тоже самое, что балансовая прибыль;
 - г) налогооблагаемая прибыль до вычета налогов;
 - д) прибыль от основной производственной деятельности.
9. Пассив баланса включает
- а) нематериальные активы;
 - б) основные средства;
 - в) долгосрочные финансовые вложения;
 - г) дебиторскую задолженность;
 - д) кредиторскую задолженность.

10. В состав валовой прибыли не включается:

- а) выручка от реализации продукции;
- б) прибыль от реализации продукции;
- в) прибыль (убытки) обслуживающих хозяйств;
- г) доход от деятельности на фондовом рынке;
- д) прочие доходы и расходы.

11. Бухгалтерская (финансовая) отчетность это –

- а) составление баланса, отчета о финансовых результатах;
- б) система показателей имущества и финансового положения организации по результатам его хозяйственной деятельности за отчетный период, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам;
- в) обобщение и систематизация состояния имущества организации с целью проведения анализа для целей управления;
- г) единая система данных об имущественном и финансовом положении организации по результатам ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам.

12. Требования к составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности:

- а) полное и достоверное отражение имущественного и финансового положения организации;
- б) отчетность должна основываться на данных форм первичной документации, синтетического и аналитического учета;
- в) отчетность составляется на русском языке, в рублях и подписывается руководителями организации;
- г) отчетность должна быть достоверной, полной, включать показатели деятельности филиалов; основываться на данных форм первичной учетной документации синтетического и аналитического учета; составлена на русском языке в валюте России и подписана руководителем организации.

13. Сроки представления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности:

- а) в течение 60 дней по окончании года;
- б) в течение 30 дней по окончании года;
- в) в течение 90 дней по окончании года;
- г) в течение 120 дней по окончании года.

14. Состав бухгалтерской (финансовой) отчетности

- а) бухгалтерский баланс, отчет о движении денежных средств;
- б) отчет о финансовых результатах, об изменении капитала;

- в) бухгалтерский баланс и приложения к бухгалтерскому балансу;
- г) бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

15. Из каких показателей складывается приток денежных средств в ф. № 4 «Отчет о движении денежных средств»:

- а) выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, основных средств и иного имущества;
- б) выручка от продажи продукции, авансы полученные, бюджетные ассигнования, кредиты и займы;
- в) выручка от продажи товаров, продукции, основных средств и иного имущества, авансы полученные, кредиты, займы, бюджетные ассигнования, дивиденды, проценты по финансовым вложениям;
- г) выручка от продажи товаров, продукции, безвозмездно поступившие средства, займы, кредиты, дивиденды, проценты.

16. Проведение инвентаризации обязательно:

- а) перед составлением годовой бухгалтерской отчетности;
- б) при передаче имущества в аренду, продаже и выкупе;
- в) при смене материально ответственного лица;
- г) перед составлением годовой отчетности, при передаче имущества в аренду, продаже, выкупе, при смене материально ответственного лица, выявлении фактов хищения и стихийных бедствиях.

17. Отчетность в обязательном порядке представляется

- а) участникам или собственникам организации;
- б) территориальным органам государственной статистики по месту их регистрации;
- в) банкам и финансовым органам;
- г) учредителям, органам государственной статистики, налоговой инспекции и другим пользователям в соответствии с действующим законодательством России.

18. Рост оборотных активов при неизменном объеме производства приводит?

- а) к замедлению их оборачиваемости;
- б) к увеличению собственного капитала;
- в) к увеличению валюты баланса.

19. Что относится к факторам, влияющим на рентабельность собственного капитала по модели Дюпона?

- а) рентабельность продаж и оборачиваемость собственного капитала;
- б) чистая прибыль отчетного года и собственный и заемный капитал;
- в) выручка от продаж и чистый оборотный капитал.

20. По увеличению какого показателя можно судить о наращивании производственной деятельности предприятия?

- а) объем реализации продукции;
- б) численность рабочих;
- в) производственная площадь.

21. Рентабельность продаж это отношение

- а) прибыли к среднегодовой стоимости капитала;
- б) прибыли к себестоимости;
- в) прибыли к выручке от реализации.

22. Для оценки финансовой устойчивости предприятия применяют систему показателей, характеризующих изменения, кроме:

- а) структуры капитала;
- б) эффективности использования капитала;
- в) платежеспособности и кредитоспособности предприятия;
- г) запаса финансовой прочности.

23. Ликвидный денежный поток:

- а) показатель, характеризующий разность между поступлениями и отчислениями денежных средств;
- б) показатель, характеризующий способность организации погашать свои обязательства перед внешними кредиторами;
- в) чистый приток денежных средств;
- г) показатель избыточного или дефицитного сальдо денежных средств организации, возникающего в случае полного покрытия всех его долговых обязательств по заемным средствам.

24. Замедление оборачиваемости оборотных активов приводит:

- а) к росту остатков активов в балансе;
- б) к уменьшению валюты баланса;
- в) к уменьшению остатков активов в балансе.

25. Рост остатков дебиторской задолженности означает:

- а) увеличение объемов реализации и дополнительные финансовые издержки организации;
- б) увеличение остатков денежных средств организации;
- в) уменьшение остатков кредиторской задолженности;
- г) снижение показателя рентабельности продаж.

26. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов характеризует:

- а) размер реализованной продукции, приходящейся на 1 руб. производственных фондов;
- б) среднюю длительность одного оборота оборотных активов;

- в) количество оборотов оборотных средств за соответствующий отчетный период;
- г) затраты производственных фондов на 1 руб. товарной продукции.

27. Период оборота оборотных активов характеризует:

- а) время нахождения оборотных ПФ в запасах и НЗП;
- б) время прохождения оборотными активами стадий приобретения, производства и реализации продукции;
- в) среднюю скорость движения оборотных активов;
- г) число дней, за которое совершается полный оборот.

28. Замедление оборачиваемости оборотных активов приведет:

- а) к росту остатков активов в балансе;
- б) к уменьшению валюты баланса;
- в) к уменьшению остатков активов в балансе.

29. Вертикальный финансовый анализ – это:

- а) определение структуры составляющих элементов финансовых показателей с выявлением удельного веса каждой позиции в общих итоговых значениях;
- б) сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;
- в) сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение динамики показателя.

30. Возможность погашать краткосрочную задолженность легкорезализуемыми активами отражают показатели:

- а) финансовой устойчивости;
- б) деловой активности;
- в) платежеспособности.

31. Определите коэффициент финансовой устойчивости, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 10800 тыс. руб., активы – 26000 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 1000 тыс. руб.:

- а) 0,45;
- б) 0,09;
- в) 0,42.

32. В случае признания организацией общепроизводственных расходов полностью в себестоимости проданных товаров (работ, услуг) они отражаются в отчете о финансовых результатах:

- а) по статье «себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг»;
- б) по статье «управленческие расходы»;
- в) по свободной строке в составе себестоимости.

- 33. При составлении бухгалтерской отчетности зачет между статьями активов и пассивов:**
- а) допускается во всех случаях;
 - б) не допускается;
 - в) допускается, когда такой зачет предусмотрен соответствующими ПБУ.
- 34. Требование представления в бухгалтерском балансе числовых показателей в нетто-оценке означает:**
- а) зачет отдельных статей, однородных по экономическому содержанию;
 - б) отражение амортизируемого имущества по остаточной стоимости;
 - в) уменьшение кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам на суммы выданных авансов.
- 35. Существенность события после отчетной даты определяется:**
- а) организацией по согласованию с налоговой инспекцией;
 - б) организацией по согласованию с вышестоящим органом или Министерством финансов РФ;
 - в) организацией самостоятельно исходя из требований нормативных документов в области бухгалтерского учета и отчетности.

ВОПРОСЫ ДЛЯ ИТОГОВОГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ

1. Нормативное регулирование бухгалтерской (финансовой) отчетности в России.
2. Назначение и задачи бухгалтерской отчетности.
3. Виды бухгалтерской (финансовой) отчетности.
4. Сущность и значение бухгалтерской (финансовой) отчетности для финансового менеджмента.
5. Аудит и публичность бухгалтерской отчетности.
6. Значение и функции бухгалтерского баланса.
7. Значение и целевая направленность бухгалтерского отчета и финансовых результатов в рыночной экономике в России и международной практике.
8. Формирование показателя прибыли (убытков) до налогообложения в ф. №2 «Отчет о финансовых результатах».
9. Аналитическое использование отчета о финансовых результатах в оценке доходности и рентабельности предприятия.
10. Отчет о движении денежных средств, модели его составления.
11. Показатели притока денежных средств в ф. № 4 «Отчет о движении денежных средств».
12. Опубликование бухгалтерской (финансовой) отчетности в открытой печати.
13. Требования, предъявляемые к составлению бухгалтерской отчетности.
14. Проведение инвентаризации обязательств.

15. Какие формы отчетности включаются в состав годовой бухгалтерской отчетности организации?
16. Пояснения к балансу и отчету о финансовых результатах.
17. Международные стандарты финансовой отчетности.
18. Содержание и последовательность работ, предшествующих составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности.
19. Состав и порядок представления бухгалтерской отчетности.
20. Какие статьи включает актив баланса предприятия?
21. Какие статьи включает пассив баланса предприятия?
22. С какой целью публикуется бухгалтерская отчетность?
23. Что такое реформация баланса?
24. Перечислите статьи, включаемые в состав собственного капитала предприятия.
25. Перечислите методы анализа финансовой отчетности предприятия.
26. Чем сравнительный аналитический баланс отличается от отчетного баланса?
27. Что понимается под ликвидностью баланса и ликвидностью активов?
28. Какой баланс считается абсолютно ликвидным?
29. Как изменится коэффициент текущей ликвидности при увеличении суммы оборотных активов?
30. Можно ли увеличить коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами путем увеличения собственного капитала?
31. Как рассчитать коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности?
32. Что понимается под финансовой устойчивостью организации?
33. Какова должна быть доля собственного капитала в структуре источников финансирования, чтобы предприятие считалось финансово устойчивым?
34. Охарактеризуйте сущность методики оценки достаточности источников финансирования для формирования запасов.
35. Каким образом оценивается уровень деловой активности организации?
36. Почему важно увеличивать скорость оборота активов?
37. О чем свидетельствует снижение скорости оборота дебиторской задолженности предприятия?
38. Можно ли повысить рентабельность продаж путем снижения себестоимости продукции?
39. Как изменится рентабельность совокупных активов при увеличении чистой прибыли предприятия?
40. Назовите последовательность проведения анализа бухгалтерской отчетности, виды анализа и наиболее важные направления исследования состояния предприятия.
41. Что такое сравнительный аналитический баланс, каковы его отличительные признаки? Перечислите основные показатели сравнительного аналитического баланса.

42. Приведите примеры взаимосвязи основных форм бухгалтерской отчетности.
43. Назовите основные виды источников средств и варианты количественной оценки для проведения анализа финансовой устойчивости.
44. Сущность показателя «чистые активы предприятия», его расчет и требования к величине.
45. Сущность проведения анализа по схеме фирмы «DuPont».

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Абдукаримов И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учебное пособие / И.Т. Абдукаримов, М. В. Беспалов. – Москва : Инфра-М, 2013. – 213 с.
2. Алисенов А.С. Переход на Международные стандарты финансовой отчетности как один из факторов повышения инвестиционной привлекательности России / Все для бухгалтера, 2015, № 4.
3. Бакаев А. Отчетность организации – важнейший механизм функционирования и развития экономики // Финансовая газета. 2005. N 35. С. 8.
4. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация: Пер. с англ. / Научн. ред. перевода чл.-кор. РАН И.И. Елисеева; под ред. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 1996. 624 с.
5. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента. В 2 т. / И.А. Бланк. Киев: Эльга, 2013.
6. Большой бухгалтерский словарь / Авт.-сост. М.Ю. Агафонова, А.Н. Азрилиян, О.М. Азрилиян, В.И. Бенедиктова, Е.Л. Каллистова, О.В. Мещерякова, О.В. Савинская; под ред. А.Н. Азрилияна. М.: Институт новой экономики, 1999.
7. Бурсулая Т.Д. Годовой отчет – 2016: рекомендации аудитора / Экономико-правовой бюллетень. 2017, № 2.
8. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебное пособие / М.А. Рябова, Д.Г. Айнуллова; Ульяновский государственный технический университет. – Ульяновск :УлГТУ, 2011. – 214 с.
9. Бьюкенен Д. Конституция экономической политики. Расчет согласия. Граница свободы. М.: Таурис Альфа, 1997. С. 209.
10. Варпаева И.А. Отчетная информация в оценке инвестиционной привлекательности организации // Бухгалтерский учет в издательстве и полиграфии. 2015. N 4. С. 24 – 34.
11. Василенко А.А. Процедуры аудиторского характера при оказании сопутствующих аудиту услуг // Международный бухгалтерский учет. 2013. N 21. С. 23–29.
12. Годовой отчет 2016. / под общ. ред. В.И. Мещерякова // Агентство бухгалтерской информации. 2016.
13. Дружиловская Э.С. Принципы формирования финансовой отчетности в России и в МСФО / Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях, 2016, N 15.
14. Евсеева М.В. ТОП-20 ошибок в бухгалтерском учете / Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет, 2015, № 6. URL: <http://base.garant.ru/57383617>.

15. Евстратова И. Подготовка отчетности: не забыть про пояснения // Актуальная бухгалтерия. 2013. № 3. URL: <http://www.garant.ru/сompany/garant-press/ab/461341/>.
16. Ковалев В.В., Ковалев Вит. В. Финансовая отчетность и ее анализ (основы балансоведения): учеб. пособие. М.: Проспект, 2004. 432 с.
17. Ковалев, В.В. Курс финансового менеджмента: учеб. / В.В. Ковалев. – М. : Проспект, 2013.
18. Кожевникова С.И. Проблемные аспекты внедрения МСФО в России / Актуальные проблемы российского права, 2014, № 5.
19. Маркарьян Э.А. Финансовый анализ: учеб. пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – 9-е изд., перераб. – М.: КноРус, 2014.
20. Методика анализа публичной отчетности коммерческих организаций: монография / Е.В. Никифорова, Л.Ф. Бердникова, Е.Б. Вокина, О.В. Шнайдер. – Тольятти : 2015 – 250с.
21. Морозова Т.В. Международные стандарты финансовой отчетности учебное пособие / Московский финансово-промышленный университет «Синергия», 2012.
22. Нидлз Б. и др. Принципы бухгалтерского учета / Б. Нидлз, Х. Андерсон, Д. Колдуэлл: Пер. с англ. / Под ред. Я.В. Соколова. 2-е изд. М.: Финансы и статистика, 1994. 496 с.
23. Новый экономический словарь / Под ред. А.Н. Азрилияна. 2-е изд. доп. М.: Институт новой экономики, 2007. 1088 с.
24. Основы финансового менеджмента: учеб. пособ. / А.И. Афоничкин, Л.И.Журова, Д.Г.Михаленко. – Волж. Ун-т им. В.Н. Татищева. – Тольятти. 2011. 596 с.
25. Пачоли Л. Трактат о счетах и записях / под ред. проф. М.И. Кутера. М.: Финансы и статистика; Краснодар: Просвещение-Юг, 2009. 308 с.
26. Роженцова И.А. Обзорная проверка и комплексный аудит: сравнительные характеристики // Аудиторские ведомости. 2009. N 9. С.3-8.
27. Роженцова И.А., Решетникова А.И. Финансовая устойчивость и платежеспособность компании/Аудиторские ведомости. 2010. №3.С.83-88.
28. Рябова М.А. Анализ финансовой отчетности: учебно-практич. пособие. Ульяновск: УлГТУ. 2011. – 237с.
29. Санникова И.Н., Рудакова Т.А. Достоверность как основная качественная характеристика учетно-отчетной информации // Аудиторские ведомости. 2014. N 5. С. 38 – 48.
30. Соколов Я.В. Основы теории бухгалтерского учета. М.: Финансы и статистика, 2005. – 496 с.
31. Соловьева Н.А., Дягель О.Ю. Методика экспресс-анализа результатов деятельности коммерческой организации / Аудит и финансовый анализ № 6, 2013.

32. Хендриксен Э.С., Ван Бреда М.Ф. Теория бухгалтерского учета: Пер. с англ. / под ред. Проф. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 1997. 576 с.
33. Черевадская О. Бухгалтерская отчетность. Типичные ошибки бухгалтера // Финансовая газета. 2014, № 23-24. С.10-12.
34. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа : учебник / А.Д. Шеремет. М. : ИНФРА-М, 2011.
35. <http://www.cfin.ru> <http://www.gaap.ru> <http://www.iteam.ru>.
36. https://www.audit-it.ru/terms/accounting/bukhgalterskaya_finansovaya_otchetnost.html.
37. SFAC-2 «Качественные характеристики бухгалтерской информации», 1980 г.

Нормативные документы

38. Годовая бухгалтерская отчетность: рекомендации Минфина России. URL: <http://www.arkh-garant.ru/articles/as180313/>.
39. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 03.07.2016) (с изм. и доп., вступ. в силу с 02.10.2016).
40. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (ред. от 29.06.2015 г.). (ред. от 03.07.2016) (с изм. и доп., вступ. в силу с 02.10.2016).
41. Информация Минфина России N ПЗ-3/2012.
42. Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике России, одобренная Методологическим советом по бухгалтерскому учету при Минфине России, Президентским советом ИПБ РФ 29.12.1997.
43. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, утвержденные Минэкономки, Минфином и Государственным комитетом РФ по строительной, архитектурной и жилищной политике от 21.06.1999 № ВК 477 (вторая редакция, исправленная и дополненная).
44. Международный стандарт аудита 700 (пересмотренный) «Формирование мнения и составление заключения о финансовой отчетности» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 09.11.2016 N 207н)
45. Налоговый кодекс Российской Федерации (Часть 1) от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (ред. 08.06.2015 г.).
46. Налоговый Кодекс Российской Федерации (часть 2) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. от 30.11.2016).
47. «Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях» от 30.12.2001 N 195-ФЗ (ред. от 03.04.2017)

48. План счетов финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению: утвержден Приказом Минфина России от 31.10.2000 N 94н.
49. Приказ Минфина России от 06.10.2008 N 106н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении положений по бухгалтерскому учету» (вместе с «Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008)», «Положением по бухгалтерскому учету «Изменения оценочных значений» (ПБУ 21/2008)») (Зарегистрировано в Минюсте России 27.10.2008 N 12522)
50. Приказ Минфина России от 13.12.2010 N 167н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (ПБУ 8/2010)» (Зарегистрировано в Минюсте России 03.02.2011 N 19691)
51. Приказ Минфина России от 28.06.2010 N 63н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010)» (Зарегистрировано в Минюсте России 30.07.2010 N 18008)
52. Приказ Минфина РФ от 02.02.2011 N 11н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011)» (Зарегистрировано в Минюсте РФ 29.03.2011 N 20336)
53. Приказ Минфина РФ от 06.05.1999 №32н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету “Доходы организации”» (ПБУ 9/99) (ред. от 06.04.2015).
54. Приказ Минфина РФ от 06.05.1999 №33н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету “Расходы организации”» (ПБУ 10/99) (ред. от 06.04.2015).
55. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету “Бухгалтерская отчетность организации”» (ПБУ 4/99) (ред. от 08.11.2010).
56. Приказ Минфина РФ от 30.03.2001 № 26н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету “Учет основных средств”» (ПБУ 6/01) (ред. от 16.05.2016).
57. Приказ Минфина РФ от 09.06.2001 №44н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету “Учет материально-производственных запасов”» (ПБУ 5/01) (ред. от 16.05.2016).
58. Приказ Минфина РФ от 27.12.2007 г. №153н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету “Учет нематериальных активов”» (ПБУ 14/2007) (ред. от 16.05.2016).
59. Приказ Минфина России от 28.12.2015 N 217н (с изм. от 11.07.2016) «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в

- действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.02.2016 N 40940)
60. Приказ Минфина России от 14.09.2016 N 156н «О введении документа Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 05.10.2016 N 43921)
61. Постановление Правительства РФ от 11.06.2015 N 576 «Об утверждении Положения о признании международных стандартов аудита подлежащими применению на территории Российской Федерации»
62. Приказ Минфина России от 09.11.2016 N 207н «О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 17.11.2016 N 44354)
63. «Международный стандарт аудита 705 (пересмотренный) «Модифицированное мнение в аудиторском заключении» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 09.11.2016 N 207н)
64. Приказ Министерства финансов РФ «О формах бухгалтерской отчетности организаций» от 02.07.2010 № 66н (в ред. от 06.04.2015).
65. Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 №367 «Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа».
66. Рекомендации аудиторским организациям, индивидуальным аудиторам, аудиторам по проведению аудита годовой бухгалтерской отчетности организаций за 2016 год (приложение к письму Минфина России от 28.12.2016 N 07-04-09/78875)
67. Федеральный закон от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. от 04.11.2014 г.).
68. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (ред. от 03.07.2016) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017).
69. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (ред. от 03.07.2016).
70. Федеральный закон от 25.02.1999 №39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (ред. от 28.12.2013).
71. Федеральный закон от 26.10.2002 №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (ред. от 03.07.2016).

72. Федеральный закон от 30.12.2008 №307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» (ред. от 03.07.2016) (с изм. и доп., вступ. в силу с 02.10.2016).
73. Федеральный закон от 27.07.2010 N 208-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О консолидированной финансовой отчетности»
74. Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «Об обществах с ограниченной ответственностью» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017)

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Таблица. Оборотно-сальдовая ведомость ООО «Полет» за 2016 г.

Счет Наименова ние счета	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
01, Основные средства	4 076 947		21 652 822	6 640 428	19 089 340	
02, Амортизация основных средств		2 536 692	1 234 575	2 952 567		4 254 684
08, Вложения во внеоборотные активы			19 142 148	19 142 148		
10, Материалы	194 414		6 208 739	6 295 120	108 033	
19, НДС по приобретенным ценностям	312 629		92 578 400	91 583 227	1 307 803	
20, Основное производство			12 108 331	12 108 331		
26, Общехозяйственные расходы			37 741 204	37 741 204		
41, Товары	103 366 889		710 393 021	668 842 962	144 916 948	
44, Расходы на продажу	231 888		709 935	941 823		
50, Касса			41 005		41 005	
51, Расчетные счета	1 561 854		647 313 276	637 457 348	11 417 783	
52, Валютные счета	435		53	126	362	
55, Специальные счета в банках	22 000 000		18 000 000	40 000 000		
58, Финансовые вложения	3 426 000			1 421 000	2 005 000	
60, Расчеты с поставщиками и подрядчиками		70 074 748	933 133 948	937 377 203		74 318 003
62, Расчеты с покупателями и заказчиками	25 410 740		917 960 423	926 410 825	16 960 338	
66, Расчеты по краткосрочным кредитам и займам		86 541 294	86 049 978	112 690 704		113 182 020

Продолжение приложения 1

68, Расчеты по налогам и сборам		200 974	152 857 215	153 034 205		377 964
69, Расчеты по соц. страхованию и обеспечению	14 374		5 919 507	5 919 507	14 374	
70, Расчеты с персоналом по оплате труда	16 934		19 949 974	19 929 615	37 292	
71, Расчеты с подотчетным и лицами			5 755 120	5 732 020	23 100	
73, Расчеты с персоналом по прочим операциям	7 164		171 519	173 301	5 382	
76, Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	5 704 522		88 769 226	93 459 601	3 921 131	
80, Уставный капитал		1 550 000				1 550 000
82, Резервный капитал		100 000				100 000
84, Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		5 516 530		813 397		6 29 927
90, Продажи			1 830 930 663	1 830 930 663		
90.01, Выручка			613 788 105	613 788 105		
90.02, Себестоимость продаж			453 973 593	453 973 593		
90.03, Налог на добавленную стоимость			93 628 693	93 628 693		
90.07, Расходы на продажу			941 823	941 823		
90.08, Управленческие расходы			49 849 535	49 849 535		
90.09, Прибыль / убыток от продаж			618 748 910	618 748 910		
91, Прочие доходы и			934 558 858	934 558 858		

Продолжение приложения 1

91.01, Прочие доходы			80 284 243	284 243		
91.02, Прочие расходы			94 661 958	94 661 958		
91.09, Сальдо прочих доходов и расходов			759 612 655	759 612 655		
97, Расходы будущих периодов	195 443		198 909	129 650	264 703	
99, Прибыли и убытки			687 399 551	687 399 551		
	166 520 241	166 520 241	10 000 455 106	10 000 455 106	200 112 600	200 112 600

ПОЯСНЕНИЯ
к бухгалтерской (финансовой) отчетности
ООО «XXX»
за 2016 год

Данные пояснения являются неотъемлемой частью бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «XXX» (далее Общество) за 2016 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Отчетной датой данной бухгалтерской (финансовой) отчетности, по состоянию на которую она составлена, является 31 декабря 2016 года.

1. Организация и виды деятельности.

Общество было учреждено Решением учредителя – Решение № 1 от 27 июля 2001 года.

Данные о государственной регистрации Общества: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № XXXXXX от 22 августа 2001 года.

Зарегистрирован Уставный капитал в размере 190 000 рублей.

Изменения размера Уставного капитала Общества: изменений в 2016 году не проводилось.

Общество зарегистрировано в Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы № 7 по Самарской области: Свидетельство сер 63 № XXXXXX от 24 ноября 2011г. за основным государственным номером – XXXXXXXX.

Полное фирменное наименование Общества на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «XXX».

Сокращенное фирменное наименование Общества на русском языке: ООО«XXX».

Полное фирменное наименование Общества на английском языке: не зарегистрировано.

Сокращенное наименование на английском языке: не зарегистрировано.

Юридический адрес Общества: 446394, Самарская обл., Волжский р-н, Самарская, д.1.

Фактический адрес Общества: 446394, Самарская обл., Волжский р-н, Самарская, д.1.

В соответствии с Уставом, Общество осуществляет следующие основные виды деятельности:

- Производство общестроительных работ по строительству мостов, надземных автомобильных дорог, тоннелей;

- Подготовка строительного участка;
- Разборка и снос зданий, расчистка строительных участков;
- Строительство дорог, аэродромов и спортивных сооружений;
- Производство земляных работ;
- Строительство зданий и сооружений;
- Производство общестроительных работ по возведению зданий;
- Производство общестроительных работ по строительству автомобильных дорог.

За 2016 год среднесписочная численность работающих в Обществе составила 120 человек.

По состоянию на 31 декабря 2016 года исполнительные и контролирующие органы Общества представлены следующим образом:

Единоличный Исполнительный орган Общества

Генеральный директор – Кузнецов Сергей Владимирович

Ф.И.О.	Должность	Общая сумма выплаченного вознаграждения Руб.	Вид выплаченного вознаграждения	Срок полномочий
Кузнецов Сергей Владимирович	Генеральный директор	800 000,00	Оплата труда	5 лет

2. Методика подготовки бухгалтерской отчетности.

Бухгалтерская отчетность Общества подготовлена в соответствии с действующими в Российской Федерации правилами бухгалтерского учета и отчетности.

Общество применяет систему бухгалтерского учета, которая учитывает специфику его производственной деятельности, и разработана в соответствии с российскими методологическими правилами бухгалтерского учета.

Сбор информации по отдельным объектам, регистрация и обобщение хозяйственных операций осуществляется с использованием программы «1С Бухгалтерия» 8.3.

При ведении бухгалтерского учета обеспечивается соблюдение следующих основополагающих принципов:

- принцип допущения имущественной обособленности: собственное имущество отражается в балансовых счетах, «чужое» – на забалансовых счетах;
- принцип допущения непрерывности деятельности;
- принцип допущения последовательности применения учетной политики;

- принцип допущения временной определенности фактов хозяйственной деятельности (принцип учета доходов и расходов по начислению).

Отступлений от действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности не имеется.

Общество составляет промежуточную бухгалтерскую отчетность. Отчетный период для составления отчетности – с 1 января по отчетную дату включительно. Отчетным периодом является квартал, год.

В состав форм квартальной отчетности входит:

- Бухгалтерский баланс;
- Отчет о финансовых результатах.

В состав форм годовой отчетности входит:

- Бухгалтерский баланс;
- Отчет о финансовых результатах;
- Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах;
- Отчет об изменениях капитала;
- Отчет о движении денежных средств;

3. Информация об учетной политике.

Учетная политика Общества сформирована в соответствии с принципами, установленными Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденным приказом Минфина РФ от 06.10.2008 года № 106н:

- Основным видом деятельности организации, формирующим выручку и себестоимость продаж, является строительство и ремонт автодорог, аренда помещений и строительной техники.

4. Основные средства и МПЗ.

Основные средства учитываются на счете 01 «Основные средства»

Таблица 1. Наличие и движение основных средств
(первоначальная стоимость тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
			Поступило	Выбыло	Переоценка	
		Первонач. стоимость	Первонач. стоимость	Первонач. стоимость	Первонач. стоимость	Первонач. стоимость
Основные средства	2015	157 585	20 911	1 048	-	177 449
	2016	177 449	26 193	10 251	-	193 391
Машины и оборудование	2015	157585	20 911	1 048	-	177449
	2016	177 449	26 193	10 251	-	193 391

**Таблица 2. Наличие и движение основных средств
(накопленная амортизация) тыс. руб.**

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
			выбыло	За период	Переоценка	
		Накопленная амортизация	Накопленная амортизация	Накопленная амортизация	Накопленная амортизация	Накопленная амортизация
Основные средства	2016	115 482	10 023	16 325	-	121 784
	2015	101 421	1 038	15 099	-	115 482
Машины и оборудование	2016	115 482	10 023	16 325	-	121 784
	2015	101 421	1 038	15 099	-	115 482

- Приобретенные активы, отвечающие всем требованиям для учета в составе объектов основных средств, первоначальной стоимостью до 40 тыс. руб. за единицу учитываются в составе МПЗ.

Таблица 3. Материально-производственные запасы наличие и движение запасов) тыс руб.

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
				За период		
			приход	расход	остаток	
Запасы всего	2016	27 109	344 514	337 180	-	34 443
	2015	49 453	419 762	442 106	-	27 109
Материалы	2016	27 109	344 514	337 180	-	34 443
	2015	49 453	419 762	442 106	-	27 109

5. Дебиторская и кредиторская задолженность.

Дебиторская и кредиторская задолженность отражается в бухгалтерском учете и отчетности в соответствии с условиями заключенных договоров.

6. Займы, кредиты и прочие обязательства.

Таблица 4. Наличие и изменение величины задолженности по основным видам займов, кредитов

Группа (вид)	На начало отчетного периода	Изменение в отчетном периоде	На конец отчетного периода	Срок погашения
Краткосрочные кредиты (Заемные средства)	6 698	25 503	32 201	31.12.2019
Долгосрочные займы (Финансовые вложения)	16 730	12 000	28 730	31.12.2019

7. Капитал

Уставный капитал Общества по состоянию на отчетную дату составил 189 630,00 руб.

Показатель	2015	2016
Чистая прибыль (непокрытый убыток) отчетного года, в тыс. рублях	35 092	40 756
Итого	35 092	40 756

8. Отложенные налоговые активы и обязательства, постоянные налоговые активы и обязательства

В 2016 году Обществом учет Отложенных налоговых активов и обязательств, постоянных налоговых активов и обязательств не велся.

9. События, произошедшие после отчетной даты

В период с 31 декабря 2016 г. по 31 марта 2017 г. никаких значительных событий не произошло.

10. Операции со связанными сторонами

Наименование юридического лица	Дата регистрации	Уставный капитал	Учредители/размер долей	ФИО руководителя
ООО «УУУ»	12.03.2008г.	10 000,00	Кузнецов Сергей Владимирович	Директор Иванов Иван Иванович
ООО VVV»	05.09.2008г.	10 000,00	Самсонов Игорь Владимирович	Кузнецов Сергей Владимирович

При продажах и закупках цены применяются на рыночной основе в соответствии с договорными условиями сделок со связанными сторонами. Условия и сроки расчетов определяются по условиям договоров в Приложениях (Спецификациях) на условиях поэтапной оплаты; частичной оплаты в форме авансовых платежей и окончательного расчета по платежам в течение 3 банковских дней с момента поставки продукции; 100 % предварительной оплаты от стоимости в течении 50 дней с момента подписания настоящей спецификации, при условии получения счета Покупателем, и др. условия. Форма расчетов – безналичные расчеты.

Продажа связанным сторонам:

В 2016г. Общество предоставляло в аренду ООО «УУУ» производственную базу восточнее села Каменка, технику и офисное помещение в целях обеспечения ведения его хозяйственной деятельности на сумму 42 525 тыс. руб.

В 2016 г. Общество предоставило в аренду ООО VVV» офисное помещение на сумму 195 тыс. руб.

В 2016 г. Общество реализовало в адрес ООО «УУУ» строительных материалов на сумму 32 653 тыс. руб.

Закупки у связанных сторон:

В 2016 г. Общество закупило у ООО «УУУ» асфальтобетона на сумму 144 564 тыс. руб.;

Состояние расчетов на 31.12.2016 г. со связанными сторонами составляет:

- Дебиторская задолженность ООО «VVV» в сумме 9 578 тыс. руб.;
- Дебиторская задолженность ООО «УУУ» в сумме 120 тыс. руб.
- Кредиторская задолженность ООО «VVV» в сумме 117 тыс. руб.
- Кредиторская задолженность ООО «УУУ» в сумме 5 000 тыс. руб.

11. Раскрытие информации о неопределенности в деятельности Общества

Хозяйственная деятельность Общества соответствует видам деятельности, предусмотренным Уставом. Информация о неопределенности в деятельности отсутствует.

12. Прочая информация.

В 2016 году Общество не получало государственную помощь, не принимало участие в совместной деятельности.

Информация об экологической деятельности.

Руководство Общества полагает, что его деятельность соответствует требованиям законодательства по охране окружающей среды, и поэтому у Общества отсутствует риск появления в этой связи значительных обязательств.

Деятельность Общества в 2016 г. осуществлялась в строгом соответствии с положениями природоохранного законодательства. Исков и предписаний в области охраны окружающей среды со стороны контролирующих госорганов в адрес Общества не поступало.

Информация о рисках хозяйственной деятельности организации.

Руководство Общества не может исключить, что по поводу отдельных операций, произведенных в отчетном и предшествующем периодах, возможны споры с контрагентами, которые могут привести к изменениям результатов хозяйственной деятельности.

В соответствии с п. 24 Положения по бухгалтерскому учету «Условные факты хозяйственной деятельности» (ПБУ 8/01) подробная информация не раскрывается.

Однако, по мнению руководства Общества по состоянию на 31.12.2016 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положения Общества с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным.

Общество является ответчиком в ряде арбитражных процессов. Однако, по мнению руководства Общества, результаты этих процессов не окажут существенного влияния на финансовое положение Общества в связи с тем, что по отдельным судебным делам решения еще не приняты, по другим – получено решение в иске отказать.

Чрезвычайные факты в хозяйственной деятельности Общества в 2016 году не имели места.

Информация по прекращаемой деятельности в части текущей, инвестиционной и финансовой деятельности отсутствует.

В 2016 году российская экономика продолжает испытывать влияние мирового финансового кризиса, получившего выражение в виде снижения уровня взаимного доверия в сфере инвестирования и кредитования. Несмотря на происходящие события в российской экономике, мероприятия Общества направлены на сбалансирование, сокращение затрат и увеличение эффективности, обеспечение достаточного уровня налоговой нагрузки для поддержания стабильной работы и дальнейшего развития Общества.

28.03.2017 г.

Генеральный директор

_____ **С.В.Кузнецов**

Аудиторское заключение

***Адресовано собранию акционеров Акционерного общества «XXX» и
иным лицам.***

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество «XXX».

Государственный регистрационный номер: xxxxxxxxxx

Место нахождения: 443122, г. Самара, ул. Заводское шоссе, 27.

Сведения об аудиторской организации

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью
Аудиторская фирма «Альянс».

Государственный регистрационный номер: 1086318008182.

Место нахождения: 443022, г. Самара, ул. XXII Партсъезда, д.1, оф.2.

Саморегулируемая организация аудиторов: Российский союз
аудиторов

Номер в реестре аудиторских организаций (ОРНЗ): 10803005280.

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности организации АО «XXX», состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о финансовых результатах, отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств за 2016 год, других приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность.

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторской организации.

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации.

Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения мнения с оговоркой о достоверности бухгалтерской отчетности.

Основание для выражения мнения с оговоркой

В учете АО «ХХХ» по счету 58.01 «Акции» на сумму 307.000 руб. и по счету 58.04 «Вклады по договору простого товарищества» на сумму 180.000 руб. отражены вложения в уставные капиталы компаний, права на которые не подтверждены документально – не представлены документы на существование права организации на данные финансовые вложения. В результате чего строка 1170 «Долгосрочные финансовые вложения» Бухгалтерского баланса АО «ХХХ» завышена на 487.000 руб.

Возможное влияние данного обстоятельства признано нами существенным, но не всеобъемлющим для бухгалтерской отчетности в целом.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на бухгалтерскую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение организации АО «ХХХ» по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности.

Директор ООО АФ «Альянс» _____ Николаева Т.В.

*(Квалификационный аттестат аудитора № К ХХХХХ
на право осуществления общего аудита)*

13 марта 2017 года