

## 2.8. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2011 ГОД: АНАЛИТИЧЕСКИЕ ВОЗМОЖНОСТИ

Кулинина Г.В., к.э.н., профессор, заслуженный экономист Российской Федерации, кафедра «Аудит и контроль»;

Фомин М.В., аспирант кафедры «Аудит и контроль»

*Финансовый университет при Правительстве РФ*

В статье раскрыты особенности анализа бухгалтерской отчетности за 2011 г., формы которой утверждены приказом Министерства финансов РФ (Минфин РФ) от 2 июля 2010 г. №66н. Особое внимание уделено методике анализа показателей, отражаемых в рекомендуемых Минфином РФ таблицах Пояснений к отчетности. Предложена методика анализа информации по сегментам, представляемой в соответствии с новым ПБУ 12/2010, а также даны рекомендации по анализу отдельных видов активов, капитала, обязательств с учетом внесенных изменений в порядок их формирования и отражения в отчетности.

В условиях перехода экономики Российской Федерации на инновационный путь развития особое значение приобретает обеспечение всех заинтересованных пользователей своевременной и качественной информацией. Завершившееся десятилетие охарактеризовалось определенными шагами на пути реформирования отечественного бухгалтерского учета и отчетности. Совершенствование систем бухгалтерского учета, отчетности и аудиторской деятельности в нашей стране осуществляется в направлении их приближения к международным стандартам, что является необходимым условием для развития экономики, повышения устойчивости финансовых рынков, улучшения инвестиционного климата и качества управления корпоративными финансами.

Завершился очередной этап в реформировании учета и отчетности, определенный в Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в РФ на среднесрочную перспективу [1]. В целях реализации указанной Концепции 27 июля 2010 г. был принят Федеральный закон «О консолидированной финансовой отчетности» [2], который обязал соответствующие компании представлять консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Значительному усовершенствованию подверглись также формы бухгалтерской отчетности организаций. Приказом Министерства финансов РФ от 2 июля 2010 г. №66н [3] утверждены новые формы бухгалтерской отчетности, которые должны будут применяться, начиная с годовой бухгалтерской отчетности за 2011 г. Они заменят формы бухгалтерской отчетности, которые были утверждены приказом Минфина РФ от 22 июля 2003 г. №67н [4].

Комплект годовой бухгалтерской отчетности будет включать:

- бухгалтерский баланс (приложение №1 к приказу);
- отчет о прибылях и убытках (приложение №1 к приказу);
- отчет об изменениях капитала (приложение №2 к приказу);
- отчет о движении денежных средств (приложение №2 к приказу);
- отчет о целевом использовании полученных средств, включаемый в состав бухгалтерской отчетности общественных организаций (объединений), не осуществляющих предпринимательской деятельности и не имеющих кроме вывеш-

шего имущества оборотов по продаже товаров (работ, услуг) (приложение №2 к приказу).

Начиная с отчетности за 2011 г., организации будут самостоятельно определять детализацию показателей по статьям новых форм отчетности, а дополнительное раскрытие информации будет изложено в соответствующих пояснениях.

Пояснения (пояснительная записка) к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках могут быть оформлены в табличной и (или) текстовой форме. В случае выбора организацией табличной формы пояснений, за основу берутся таблицы из приложения №3 к приказу. Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках по содержанию рекомендуемых таблиц несколько напоминают ныне действующую «пятую» форму. Однако в новых формах отчетности расщипровки скомпонованы по иному, появились новые требования раскрытия, и все пояснения должны иметь номер. Связано это с тем, что в соответствии с п. 28 ПБУ 4/99 [5] статьи бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, к которым даются пояснения, должны иметь указания на такое раскрытие. В новых формах отчетности вводится специальная графа – «Пояснения», которая связывает информацию, отраженную в бухгалтерском балансе и отчете о прибылях и убытках, с поясняющей информацией. Данное нововведение призвано способствовать повышению аналитичности публикуемой отчетности.

Для субъектов малого предпринимательства предусмотрен упрощенный порядок формирования бухгалтерской отчетности:

- в бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках включаются показатели только по группам статей (без детализации показателей по статьям);
- в приложениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках приводится только наиболее важная информация, без знания которой невозможна оценка финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

При этом за малыми предприятиями остается право формировать отчетность в общем порядке, без каких-либо сокращений.

Некоммерческим организациям, за исключением общественных организаций (объединений), не осуществляющих предпринимательской деятельности и не имеющих кроме вывешенного имущества оборотов по продаже товаров (работ, услуг), при формировании пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках рекомендовано применять приведенную в приказе форму отчета о целевом использовании полученных средств (приложение №2 к приказу).

В новом приказе Минфина аудиторское заключение не включено в состав бухгалтерской отчетности, но его предоставление предусмотрено Законом о бухгалтерском учете и ПБУ 4/99 для тех организаций, которые должны проходить обязательную аудиторскую проверку. Критерии обязательного аудита установлены в Федеральном законе «Об аудиторской деятельности» от 30 декабря 2008 г. №307-ФЗ.

Бухгалтерская отчетность является основным источником информации о финансовом состоянии предприятия для заинтересованных внешних пользователей. Несмотря на различие экономических интересов внешних пользователей анализ бухгалтерской отчетности предполагает исследование следующих групп показателей:

- выручка от продажи продукции, работ и услуг;
- затраты на производство и продажу продукции, работ и услуг;
- финансовые результаты;
- рентабельность продаж;
- активы (имущество) организации (структура, оборачиваемость, ликвидность, рентабельность);
- капитал (пассивы) организации (структура, эффективность использования).

Рассмотрим особенности внешнего анализа бухгалтерской отчетности по вышеприведенным группам показателей с учетом аналитических возможностей бухгалтерской отчетности за 2011 г.

Источником информации для анализа выручки от реализации служат:

- отчет о прибылях и убытках;
- пояснения к отчетности.

Для анализа используются методы горизонтального и вертикального анализа, факторный анализ. Анализ включает оценку динамики выручки, структуры доходов, влияния состояния дебиторской задолженности на денежные потоки организации.

В соответствии с ПБУ 9/99 выручка от продажи продукции, выполнения работы, оказания услуги отражается в отчете о прибылях и убытках по методу начисления, т.е. по моменту отгрузки, выполнения работ и услуг. В процессе анализа важно оценить влияние состояния дебиторской задолженности покупателей на получение выручки по моменту оплаты. При этом расчет выручки по оплате за отчетный период может осуществляться по следующему алгоритму:

**Выручка по оплате = Дебиторская задолженность покупателей на начало периода + Выручка по методу начисления за отчетный период (отчет о прибылях и убытках) – Дебиторская задолженность покупателей на конец периода.**

Данные о состоянии дебиторской задолженности покупателей на три отчетные даты приводятся теперь в пояснениях к отчетности за 2011 г. (табл. 5.1 приложения №3 к приказу №66н). При расчетах следует учесть, что дебиторская задолженность в табл. 5.1 отражается в суммах, учтенных по условиям договора с учетом налога на добавленную стоимость (НДС), выручка в отчете о прибылях и убытках отражается без НДС, поэтому показатели для расчета следует приводить в одинаковой оценке, без НДС. Сравнив стоимостной объем выручки, отраженной в отчете о прибылях и убытках, с выручкой по оплате, определяемой расчетным путем по вышеприведенному алгоритму, оценивают влияние состояния дебиторской задолженности на денежный поток от текущей деятельности за отчетный период в сравнении с предыдущим. Используя информацию о состоянии просроченной дебиторской задолженности покупателей, отражаемую в табл. 5.2 приложения №3 к приказу №66н также на три отчетные даты, исчисляются ее удельный вес в общей сумме дебиторской задолженности покупателей на соответствующие даты анализа.

Однако анализ стоимостного объема выручки от продажи в целом по предприятию недостаточен для оценки деятельности организации по отдельным направлениям бизнеса, операционным и географическим сегментам.

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» (ПБУ 12/2010), утвержденным приказом Минфина РФ №143н от 8 ноября 2010 г.

[6], начиная с отчетности за 2011 г. организации-эмитенты публично размещаемых ценных бумаг должны раскрывать в пояснениях к бухгалтерской отчетности информацию по сегментам. Данное ПБУ 12/2010 могут применять и иные организации в случае принятия ими решения о раскрытии информации по сегментам.

Раскрытие информации по сегментам должно обеспечить заинтересованных пользователей бухгалтерской отчетности данными, позволяющими оценить отраслевую специфику деятельности организации, ее хозяйственную структуру, распределение финансовых показателей по отдельным направлениям деятельности.

В процессе анализа выручки от продажи информация по сегментам может дать возможность проанализировать динамику выручки в разрезе важнейших видов или однородных групп продукции, товаров, работ, услуг, в разрезе географических регионов, в том числе выручку в РФ и за рубежом, по важнейшим покупателям. На отчетные сегменты в бухгалтерской отчетности организации должно приходиться не менее 75% выручки от продаж.

Анализ выручки от продаж по сегментам проводится в увязке с другими показателями отчетных сегментов: затратами, финансовыми результатами, активами, обязательствами и др., что позволяет дать комплексную сравнительную оценку эффективности отдельных направлений бизнеса организации.

В соответствии с ПБУ 12/2010 «Информация по сегментам» при раскрытии данных отчетных сегментов исследуется зависимость финансовых результатов отчетных сегментов от выручки и затрат на производство и продажу продукции. Это позволяет провести сравнительный анализ рентабельности деятельности сегментов, выявить неэффективные сегменты, а также наиболее перспективные. Методика анализа показателей отчетных сегментов не регламентирована. Одни организации представляют информацию о деятельности сегментов без каких-либо оценок, другие приводят результаты анализа и выводы в табличной форме, третьи – в текстовой. В качестве примера приведем информацию о производственных сегментах ОАО «НК «Роснефть» [7], представленную в примечаниях к консолидированной отчетности на 30 июня 2010 г. (табл. 1).

Таблица 1

## ПОКАЗАТЕЛИ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ СЕГМЕНТОВ

Млн. дол. США

| Показатели  | Геолого-разведка и добыча | Переработка, маркетинг и сбыт | Прочие виды деятельности | Консолидированные данные |
|---|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1. Выручка, поступившая от внешних потребителей   | 291                       | 14 656                        | 484                      | 15 431                   |
| 2. Межсегментная реализация   | 4 464                     | 1 040                         | 1 975                    | -                        |
| 3. Итого выручка от реализации  | 4 755                     | 15 696                        | 2 459                    | 15 431                   |
| 4. Производственные и операционные расходы и стоимость приобретенной нефти, газа и нефтепродуктов | 563                       | 925                           | 265                      | 1 753                    |
| 5. Износ, истощение и амортизация   | 1 084                     | 209                           | 55                       | 1 348                    |
| 6. Исключается межсегментная реализация   | -                         | -                             | -                        | (7 479)                  |
| 7. Операционная прибыль   | 3 247                     | 6 762                         | 838                      | 3 368                    |

Представленные компанией абсолютные данные должны быть аналитически обработаны, тогда они будут наглядно свидетельствовать о различной степени участия производственных сегментов в общем объеме выручки (табл. 2).

Таблица 2

**ДОЛЯ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ СЕГМЕНТОВ В ВЫРУЧКЕ, ОПЕРАЦИОННАЯ РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ**

| Сегменты  | %  |                             |
|---|--|-----------------------------|
|   | Доля в общей выручке (в скобках – за вычетом межсегментной реализации) | Операционная рентабельность |
| Геолого-разведка, добыча  | 20,8 (1,9)   | 68                          |
| Переработка, маркетинг, сбыт  | 68,5 (95)  | 43                          |
| Прочие виды (строительство, бурение, банковские, финансовые услуги и пр.) | 10,7 (3,1)   | 34                          |
| Средняя рентабельность продукции компании                                 | -  | 47,3                        |
| Средняя рентабельность продукции компании без межсегментной выручки       | -  | 21,8                        |

Эти данные свидетельствуют о том, что наиболее рентабельным с учетом межсегментной реализации является сегмент геологоразведки и добычи нефти и газа (68%). Однако он занимает лишь 20,8% от всего объема выручки. Сегмент переработки нефти и другого углеводородного сырья, а также транспортировки сырой нефти и нефтепродуктов является ведущим по объему выручки (68,5%), его рентабельность составляет 43%, что и предопределяет среднюю рентабельность продукции компании в целом 47,3%.

Обращает на себя внимание особенность межсегментной реализации, которая оказывает влияние на расчет средней рентабельности. Как следует из расчетов, межсегментная реализация составляет 32,6% брутто-выручки (7479 : 22 910), а ее рентабельность равна 100%, поэтому средняя брутто-рентабельность продукции компании равна 47,3%, в то время как средняя рентабельность продукции компании за вычетом межсегментной реализации составляет 21,8% (3368 : 15 431). Приведенные расчеты показывают важность анализа информации по сегментам.

В пояснениях к отчетности компания «Роснефть» приводит раскрытие информации о реализации продукции по странам лишь в абсолютных цифрах на 30 июня 2010 г. Используя исходную информацию, проведем расчеты и анализ в следующей табл. 3.

Таблица 3

**РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОДУКЦИИ ПО СТРАНАМ**

| Показатель  | Реализация нефти и газа |           | Реализация нефтепродуктов и нефтехимии |           |
|---|-------------------------|-----------|--|-----------|
|   | Млн. долл. США          | % к итогу | Млн. долл. США                         | % к итогу |
| 1. Европа   | 5 351                   | 62,2      | 1 986                                  | 30,8      |
| 2. Азия   | 2 517                   | 29,2      | 1 465                                  | 22,7      |
| 3. СНГ  | 545                     | 6,3       | 26                                     | 0,4       |
| 4. Внутренний рынок   | 191                     | 2,3       | 2 977                                  | 46,1      |
| 5. Всего реализация (без вспомогательных услуг и прочей реализации) | 8 604                   | 100       | 6 454                                  | 100       |
| 6. Доля реализации в общем объеме, %                                | -                       | 57,1      | -                                      | 42,9      |

Приведенные расчеты наглядно показывают преобладание сырьевой направленности компании. Реализация нефти и газа составляет 57,1%. Особенно ярко выражена сырьевая составляющая реализации на экспорт.

Ведущее место в реализации сырой нефти и газа на экспорт занимает Европа (62,2%). В то же время реализация нефтепродуктов и нефтехимии в Европу составляет 30,8% от общей реализации или 37,1% (1986 : 5351) от поставок в Европу сырой нефти и газа. Таким образом, анализ информации о выручке, операционной прибыли и рентабельности по сегментам позволяет выявить серьезные проблемы в развитии отдельных компаний.

Проводя анализ информации в разрезе сегментов, аналитик должен убедиться в том, что организацией:

- обеспечивается последовательность в определении перечня отчетных сегментов;
- обеспечивается последовательность в применении основы распределения выручки, расходов, активов и обязательств между отчетными сегментами;
- отражены показатели отчетных сегментов в оценке, применяемой для отражения в бухгалтерской отчетности аналогичных показателей организации в целом;
- в пояснениях к отчетности раскрыт порядок учета операций между отчетными сегментами;
- раскрыт характер различий между показателями организации в целом и совокупными показателями отчетных сегментов;
- раскрыт характер изменений способов оценки показателей отчетных сегментов по сравнению с предшествующими периодами и влияние таких изменений на показатели отчетных сегментов.

Завершив анализ показателя выручки, переходят к анализу затрат.

Анализ затрат на производство и продажу продукции, работ и услуг проводят на основе данных отчета о прибылях и убытках и пояснений к отчетности. Анализ включает:

- оценку динамики затрат в целом и по отдельным элементам затрат:
  - материальные затраты;
  - расходы на оплату труда;
  - отчисления на социальные нужды;
  - амортизация;
  - прочие затраты;
- изучение структуры затрат на производство и реализацию продукции, работ и услуг с целью определения типа производства: материалоемкое, трудоемкое, фондоемкое, – и основных направлений поиска резервов снижения затрат.

Эти два этапа анализа осуществляются на основе данных табл. 6 «Затраты на производство» приложения №3 к приказу Минфина РФ №66н.

В процессе анализа себестоимости используется информация по сегментам, которая позволяет оценить динамику себестоимости и отдельных видов затрат в разрезе важнейших видов продукции, однородных групп продукции, географических регионов, в том числе в РФ и за рубежом.

Источником информации для анализа финансовых результатов и рентабельности служат: отчет о прибылях и убытках, пояснения к отчетности. В отчетности за 2011 г. в отчете о прибылях и убытках введен новый показатель – совокупный финансовый результат периода, определяемый как алгебраическая сумма чистой прибыли (убытка), результата от переоценки внеоборотных активов, не включаемого в чистую прибыль (убыток), результата от прочих операций, не включаемого в чистую прибыль (убыток).

Введение данного показателя имеет важное значение в финансовом анализе и планировании, поскольку позволяет учитывать возможное влияние на чистую прибыль организации изменений рыночной стоимости активов в случае их реализации, а также нереализованных финансовых результатов от иных операций с активами.

Анализ финансового состояния обычно начинают с оценки состояния имущества, т.е. активов организации, на основе бухгалтерского баланса. С отчетности за 2011 г. данные баланса будут отражаться на три последовательные даты по состоянию на 31 декабря, что будет способствовать более объективному выявлению тенденций в развитии организации.

Состав статей активов бухгалтерского баланса сократился. В балансе отсутствуют детализации статей «запасы», «дебиторская задолженность», исключена статья «незавершенное строительство». Однако информация к строке бухгалтерского баланса (отчета о прибылях и убытках), которая является существенной для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации, должна раскрываться в пояснениях. Номер таких пояснений должен указываться в специально отведенной графе.

В то же время, в раздел 1 баланса «Внеоборотные активы» введена новая позиция «Результаты исследований и разработок», что отражает инновационное направление развития современной экономики.

Учитывая важность интеллектуального капитала в инновационном развитии предприятия, в пояснениях к отчетности с 2011 г. вводится наибольшее число таблиц (1.1-1.5) раскрытия информации по нематериальным активам и научно-исследовательским и опытно-конструкторским работам (НИОКР) по сравнению с другими статьями актива баланса и по сравнению с прежними расшифровками ф. №5.

Информация о наличии и движении нематериальных активов и НИОКР по объектам объединена в одном разделе «Нематериальные активы и расходы на НИОКР».

Пояснения к балансу (табл. 1.1-1.5) дают возможность в процессе анализа:

- оценить динамику нематериальных активов в целом и по отдельным видам за два периода в оценке по первоначальной либо восстановительной стоимости;
- рассчитать коэффициенты поступления и выбытия нематериальных активов за два периода;
- оценить динамику убытков от обесценения нематериальных активов (НМА), а также степень обесценения НМА, как отношение суммы убытков от обесценения к первоначальной стоимости НМА на конец периода;
- оценить динамику нематериальных активов, созданных самой организацией за два периода в целом и по видам НМА;
- выявить НМА с полностью погашенной стоимостью и оценить динамику их стоимости за два периода в целом и по видам;
- оценить динамику НИОКР по первоначальной стоимости за два периода в целом и по группам объектов НИОКР;
- оценить динамику стоимости НИОКР, списанной на расходы организации в целом и по группам НИОКР;
- рассчитать коэффициенты поступления и выбытия НИОКР в целом и по группам НИОКР;
- оценить динамику затрат по незаконченным исследованиям и разработкам в целом и по группам объектов НИОКР;
- оценить динамику затрат по незаконченным операциям по приобретению НМА в целом и по группам объектов НМА;
- рассчитать уровень затрат по НИОКР, не давших положительного результата, как отношение суммы списанных затрат по НИОКР, не давших положительного результата за период, к сумме всех затрат на НИОКР за период, оценить динамику этого показателя.

Таким образом, раскрытие информации о НМА и НИОКР в таблицах 1.1-1.5 Пояснений к отчетности дает возможность оценить политику и результаты организации по вне-

дрению новых объектов НМА, росту затрат в НИОКР, оценить эффективность вложений в развитие научной, технологической, технической и организационной составляющих деятельности организации.

Анализ состояния и движения основных средств осуществляется на основе пояснений к балансу (табл. 2.1-2.4). В процессе анализа:

- оценивается динамика основных средств по первоначальной или восстановительной стоимости в целом и по группам основных средств. Следует отметить, что с 2011 г. переоценка основных средств будет осуществляться на 31 декабря, т.е. на конец года, а не на начало года, как было ранее;
- оценить динамику физического износа основных средств в целом и по группам основных средств как отношение накопленной амортизации к первоначальной стоимости основных средств на начало или конец отчетного периода соответствующего года;
- рассчитать коэффициенты поступления и выбытия основных средств в целом и по группам основных средств, оценить их динамику;
- оценить степень переоценки основных средств за соответствующий период как отношение суммы переоценки к первоначальной стоимости основных средств на конец года.

По основным средствам, учтенным в составе доходных вложений в материальные ценности, проводится анализ по аналогичным показателям, исчисляемым по таблице 2.1 Пояснений к отчетности за 2011 г.

В табл. 2.2 Пояснений к отчетности приводится раскрытие информации по статье «незавершенные капитальные вложения», изъятая из раздела 1 актива баланса. Данные табл. 2.2 позволяют провести анализ незавершенных капитальных вложений за 2 периода и оценить:

- динамику незавершенного строительства, незаконченных операций по приобретению, модернизации основных средств в целом и по группам объектов;
- степень готовности объектов незавершенного строительства (НЗС), т.е. перевод в основные средства, исчисляемый как отношение сумм НЗС, принятых к учету в качестве основных средств, к сумме затрат в НЗС на начало года и затрат за год.

Из справочной информации в отдельную табл. 2.3 выведены показатели «Изменения стоимости основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации» с указанием конкретных объектов основных средств, подвергшихся модернизации, либо частичной ликвидации. По приведенным показателям дается оценка их динамики.

Новым в раскрытии информации по основным средствам является выделение в отдельную табл. 2.4 сведений за два периода об основных средствах, переданных в аренду, в том числе числящихся на балансе и числящихся за балансом; полученных в аренду, в том числе числящихся на балансе и числящихся за балансом; об объектах недвижимости, фактически используемых, но находящихся в процессе государственной регистрации; об объектах основных средств, переведенных на консервацию, переданных в залог.

Таким образом, раскрытие информации об основных средствах в табл. 2.1-2.4 позволяет аналитику составить мнение о техническом уровне основных средств, темпах их обновления и модернизации, выделить стоимость основных средств предприятия, фактически неиспользуемых в основной деятельности, оценить долю основных средств, используемых организацией в качестве арендованных, выявить результаты переоценки основных средств.

Раскрытие информации о финансовых вложениях представляется представлять в таблицах 3.1-3.2. В отличие от прежней формы №5, в которой финансовые вложения отражались лишь на начало и конец отчетного периода, в

новой форме пояснений в табл. 3.1 представлены данные об остатках, поступлениях и выбытиях вложений за два года по долгосрочным и краткосрочным вложениям, по отдельным видам и группам вложений. Однако более важным с аналитической точки зрения представляется раскрытие информации по группам вложений, характеризующей эффективность портфеля финансовых вложений. Наряду с оценкой по первоначальной стоимости по группам вложений приводится сумма накопленной корректировки, которая характеризует:

- разницу между первоначальной и текущей рыночной стоимостью по видам финансовых вложений, по которым можно определить текущую рыночную стоимость;
- разницу между первоначальной и номинальной стоимостью, начисленной в течение срока обращения по долговым ценным бумагам, по которым не определяется текущая рыночная стоимость;
- сумму резерва под обесценение финансовых вложений, созданного на предыдущую отчетную дату по финансовым вложениям, по которым не определяется текущая рыночная стоимость.

На основе данных табл. 3.1 в процессе анализа следует:

- оценить динамику финансовых вложений, в том числе долгосрочных и краткосрочных как в целом, так и по отдельным видам, группам. Оценку динамики можно осуществить по данным на начало и конец каждого года, отдельно по поступлению и выбытию финансовых вложений в оценке по первоначальной стоимости;
- выявить накопленный финансовый результат по группам финансовых вложений на начало и конец года, а также по выбывшим финансовым вложениям, рассчитать уровень прибыльности (убыточности) каждой группы финансовых вложений, определяемый как отношение накопленной корректировки к первоначальной стоимости вложений (на начало года, по выбывшим, на конец года).

Важным представляется раскрытие информации в табл. 3.2 об ограничениях в движении отдельных групп финансовых вложений, в том числе в результате передачи в залог, передачи третьим лицам (кроме продажи). Эта информация представляется на три отчетные даты, т.е. отражает динамику этих операций.

Раскрытие информации об ограничениях в движении отдельных групп краткосрочных финансовых вложений должно быть использовано аналитиком при оценке ликвидности баланса организации, т.е. при расчете коэффициентов ликвидности из суммы краткосрочных финансовых вложений следует исключить сумму финансовых вложений в залоге. Аналогично следует учитывать информацию о наличии в портфеле предприятия краткосрочных финансовых вложений, имеющих отрицательный накопленный финансовый результат, например, в случае, когда текущая рыночная стоимость на дату анализа ниже первоначальной стоимости. При расчете коэффициентов ликвидности по таким видам финансовых вложений следует принять текущую рыночную стоимость.

Раскрытие информации о наличии и движении запасов представлено в Пояснениях к отчетности в разделе 4 (табл. 4.1-4.2). Данный раздел является новым, в форме №5 он отсутствовал. В табл. 4.1 представлена информация о наличии и движении запасов за два года по видам и группам, а также в целом в оценке по себестоимости (в зависимости от учетной политики). Кроме того, по группам запасов отражены: суммы резервов под снижение стоимости, убытки от снижения стоимости. Данная информация позволяет при анализе дать более объективную оценку стоимости запасов по отдельным группам, видам и в целом по предприятию, что способствует более точному расчету показателей ликвидности, т.е. при расчете ликвидности и оборачиваемости стоимость запасов должна отражаться за вычетом резервов под снижение стоимости.

Важное аналитическое значение имеет раскрытие информации в табл. 4.2 о запасах в залоге. Данные представляются на три отчетные даты, что позволяет оценить динамику запасов в залоге.

Анализ состояния источников формирования имущества организации начинают с исследования собственного капитала. В бухгалтерской отчетности за 2011 г. в разделе баланса «Капитал и резервы» введена новая позиция «Переоценка внеоборотных активов», а показатель «Добавочный капитал» должен отражаться без учета переоценки. Поскольку сумма переоценки за отчетный период и с начала деятельности предприятия представляет собой потенциально возможный прирост (снижение) стоимости имущества в процессе его возможной реализации, то для действующего предприятия сумма дооценки не является реальным источником развития. В процессе анализа следует вычитать сумму по статье «Переоценка внеоборотных активов» при расчете реальной суммы собственного капитала, а также при расчете финансовых коэффициентов: коэффициента независимости (автономии), коэффициента финансовой устойчивости. Так, коэффициент финансовой независимости может быть рассчитан следующим образом:

**Итого собственный капитал – Переоценка внеоборотных активов + Доходы будущих периодов / Итого баланса.**

Важными для анализа собственного капитала являются показатели Отчета об изменениях капитала. В новой форме отчета изменена структура показателей: расшифровка строки «Изменения в учетной политике» выведена в отдельный раздел «Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок». Таким образом, корректировки собственного капитала разделены на две группы:

- связанные с изменением учетной политики и влияющие непосредственно на нераспределенную прибыль (убыток), а также другие статьи капитала;
- связанные с исправлением ошибок и влияющие на нераспределенную прибыль (убыток), а также на другие статьи капитала. Показатели корректировок позволяют оценить степень их влияния на изменение собственного капитала путем деления сумм корректировок на сумму собственного капитала до корректировок, по состоянию на две отчетные даты.

Анализ финансовой устойчивости организации проводят, оценивая динамику коэффициента финансовой устойчивости, коэффициента обеспеченности собственными средствами, других показателей. При анализе отчетности за 2011 г. важно учитывать влияние сумм созданных резервов под условные обязательства на изменение устойчивости организации. Статья «Резервы под условные обязательства» будет отражаться в разделе баланса «Долгосрочные обязательства».

При анализе заемного капитала статья «Резервы под условные обязательства» должна приниматься во внимание при определении суммы заемного капитала, а также в расчетах коэффициентов финансового рычага, доли заемного капитала в валюте баланса, и др.

В табл. 7 Пояснений к балансу должны быть приведены расшифровки резервов под условные обязательства по видам резервов, показано движение резервов в течение отчетного года.

К сожалению, в приложении №3 к приказу Минфина РФ №66н не приведен пример раскрытия в табличной форме информации о кредитах и займах. Эта информация крайне важна внешним пользователям, поскольку позволяет оценить кредитоспособность организации, степень зависимости от внешних источников финансирования. Считаем, что к статьям баланса «Заемные средства» организации долж-

ны раскрывать в Пояснениях информацию по видам долгосрочных и краткосрочных заемных средств, отражать их движение, в том числе выделять пролонгированные и просроченные кредиты и займы, отражать сроки получения и возврата, процентные ставки и другую информацию, предусмотренную к раскрытию согласно ПБУ 15/2008.

Помимо собственного капитала, заемных средств, организации используют привлеченные средства, к ним относятся кредиторскую задолженность. Анализ состояния и движения кредиторской задолженности с отчетности за 2011 г. следует проводить на основе Пояснений к отчетности, рекомендованных в приложении №3 к приказу №66н, табл. 5.3 и 5.4, поскольку в балансе нет расщепления кредиторской задолженности. Данные табл. 5.3 и 5.4 пояснений позволят оценить динамику долгосрочной и краткосрочной кредиторской задолженности в целом и по видам, рассчитать долю кредиторской задолженности, погашенной в отчетном периоде, в сумме задолженности на начало периода плюс возникшей в отчетном периоде в результате хозяйственных операций с учетом процентов, штрафов и иных начислений (за вычетом возникшей и погашенной в том же периоде). На основе данных таблицы 5.4 оценивается динамика просроченной кредиторской задолженности по отдельным видам.

В приказе Минфина РФ №66н от 2 июля 2010 г. установлено, что «содержание пояснений, оформленных в табличной форме, определяется организациями самостоятельно с учетом приложения №3 к настоящему приказу». Представляется, что данную формулировку можно дополнить указанием о том, что организации при подготовке пояснений к отчетности должны руководствоваться Положениями по бухгалтерскому учету (все действующие ПБУ), разделом «Раскрытие информации в бухгалтерской отчетности». При таком указании становится ясно, что при подготовке пояснений к отчетности организации не должны ограничиваться заполнением таблиц в соответствии с приложением №3 к приказу №66н, поскольку в нем не нашел отражения порядок и примеры раскрытия информации о событиях после отчетной даты, об условных фактах хозяйственной деятельности, о кредитах и займах, об участии в совместной деятельности и других событиях и фактах хозяйственной деятельности, имеющих существенное значение для объективной оценки финансового состояния организации внешними пользователями отчетности.

## Литература

1. Концепция развития бухгалтерского учета и отчетности в РФ на среднесрочную перспективу [Электронный ресурс] : одобрена приказом Минфина РФ от 1 июля 2004 г. №180. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. О консолидированной финансовой отчетности [Электронный ресурс] : федер. закон от 27 июля 2010 г. №208-ФЗ. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
3. О формах бухгалтерской отчетности организаций [Электронный ресурс] : приказ Минфина РФ от 2 июля 2010 г. №66н. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
4. О формах бухгалтерской отчетности организаций [Электронный ресурс] : приказ Минфина РФ от 22 июля 2003 г. №67н (ред. от 8 нояб. 2010 г.). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
5. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) [Электронный ресурс] : приказ Минфина РФ от 6 июля 1999 г. №43н (ред. от 8 нояб. 2010 г.). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
6. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» (ПБУ 12/2010) [Электронный ресурс] : приказ Минфина РФ от 8 нояб. 2010 г. №143н. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

7. Роснефть – финансовая отчетность [электронный ресурс]. URL: [http://www.rosneft.ru/Investors/statements\\_and\\_presentations/Statements/](http://www.rosneft.ru/Investors/statements_and_presentations/Statements/)

## Ключевые слова

Бухгалтерская отчетность; информация по сегментам; аналитические возможности; оценка степени инновационного развития; эффективность портфеля финансовых вложений; резервы под условные обязательства; реальный собственный капитал.

*Кулинина Галина Васильевна*

*Фомин Михаил Валерьевич*

## РЕЦЕНЗИЯ

Статья, подготовленная специалистами Финансового университета при Правительстве РФ, раскрывает один из наиболее острых и актуальных аспектов совершенствования учетного процесса — составление и интерпретации бухгалтерской отчетности как завершающего документа, позволяющего оценить финансовые результаты, финансовое состояние и устойчивость организации. Авторы справедливо отмечают, что, несмотря на относительно небольшие изменения в формах отчетности, в приказе Минфина России от 02.07.2010 г. содержатся новые принципиальные положения, позволяющие более полно и точно раскрыть в отчетности данные о возможностях дальнейшего развития организации, т.е. решить задачу — повернуть отчетность от прошлого к будущему. Это обеспечивается составом примечаний, которые рекомендуются к основным статьям отчетных форм, т.е. по существу составлением специальных пояснений и дополнений к формам отчетности.

В статье хорошо показана преемственность основных нормативных документов, принимаемых в бухгалтерском учете — работа над новой редакцией федерального закона «О бухгалтерском учете», принятия закона «О консолидированной финансовой отчетности», «Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу», специальных приказов Минфина России о формах отчетности от 2003 г. и 2010 г. При этом оправданно сделан акцент не столько на характеристику отдельных форм, а на анализ содержания отдельных их статей, имеющих существенное значение для оценки финансового состояния и возможностей развития организации. Четко отмечено, что в соответствии с новой редакцией ПБУ 4/99 (п. 28) в примечаниях основные положения отчетности должны получить полное раскрытие. Для этой цели в новые рекомендуемые формы отчетности введена специальная графа.

Учитывая, что решающее влияние на эффективность деятельности организации оказывает устойчивый рост выручки от реализации продукции (работ, услуг), авторы основное внимание уделяют аналитическим возможностям отчетности по этому направлению анализа, подчеркивая разные методы учета выручки в отчете о прибылях и убытках и отчете о движении денежных средств, необходимость их сопоставления и приведения в сопоставимый вид для обеспечения правильных выводов из анализа. Для полного представления о возможности роста выручки можно получить только по сегментам анализа по сегментам бизнеса (видам продукции, географическим сегментам рынка и формам реализации), поэтому данному сегменту анализа уделено основное внимание в работе. Этот вопрос хорошо изложен на примере анализа отчетности ОАО «Роснефть». Авторы четко показали роль такого направления анализа, ориентируясь на интересы разных пользователей отчетностью (авторы в пяти таблицах дают аналитические расчеты по сегментному анализу выручки).

В статье обоснованы задачи, направления и порядок использования выводов из сегментного анализа отчетности (с. 7-8).

Хорошо показана роль сегментного анализа отчетности с анализом затрат на производство (табл. 6 Приложения №3 по приказу Минфина России №66н).

При анализе имущественного положения организации авторы основное внимание уделяют анализу и интерпретации тех статей активов, которые определяют возможности роста выручки и повышения конкурентоспособности продукции — нематериальных активов (конкурентоспособность по качеству и виду продукции, затрат, услуг) и издержкам производства (технологические разработки), состояние и движение основных средств.

Достаточно интересно поставлены задачи анализа капитала и основ организации, справедливо подчеркивая недостаточность раскрытия информации о кредитах и займах в предлагаемых примечаниях к отчетности.

Представляется, что рецензируемая статья является актуальной, хорошо раскрывает значимость и направления использования данных примечаний отчетности, составляемой начиная с 2011 года, для оценки результатов деятельности, а главное — обоснования направлений развития субъектов хозяйствования.

Отмеченное позволяет рекомендовать статью Кулининой Г.В. и Фомина М.В. к публикации как актуальную и практически значимую.

*Мельник М.В., д.э.н., профессор, кафедры «Аудит и контроль» ФГОБУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»*

## 2.8. FINANCIAL STATEMENTS FOR 2011: ANALYTICAL CAPABILITIES

G.V. Kulinina, the Professor of Chair of Audit and Control,  
Honoured Economist of the Russian Federation;  
M.V. Fomin, the Post-Graduate Student  
of Chair of Audit and Control

*Financial University under the Government  
of the Russian Federation*

The article features the analysis of financial statements for 2011, which are formed in accordance with the form approved by Order of the RF Ministry of Finance №66n of 02.07.2010. The particular attention is paid to the method of analysis of indicators, which are represented in the tables of Notes to the accounts. The method of analysis by segment is provided as outlined in the new Position on accounting 12/2010. The analytical recommendations about certain types of assets, equity, liabilities were given, taken into consideration the changes in the order of their formation and reporting.

### Literature

1. The concept of accounting and reporting in the Russian Federation in the medium term. Approved by order of the Minister of Finance on July 1, 2004 №180.
2. Federal Law «On the Consolidated Financial Statements» №208-FZ dated July 27, 2010.
3. Order of the Ministry of Finance of Russia dated 02.07.2010 №66n «On the forms of financial statements by organizations».
4. Order of the Ministry of Finance of Russia dated 22.07.2003 №67n «On the forms of financial statements by organizations» (as amended on 11.08.2010).
5. Order of the Ministry of Finance of Russia dated 06.07.1999 №43n «On the approval of Position on Accounting «Financial Statements of the organization» (4/99) (as amended on 11.08.2010).
6. Order of the Ministry of Finance of Russia dated 08.11.2010 №143n «On the approval of Position on Accounting «Segment Information» (12/2010).
7. Rosneft – Financial statements [electronic resource]. – Mode of access: [http://www.rosneft.ru/Investors/statements\\_and\\_presentations/Statements/](http://www.rosneft.ru/Investors/statements_and_presentations/Statements/)

### Keywords

Financial statements; segment reporting; analytical capabilities; evaluation of the innovation development; effectiveness of portfolio investments; provisions for contingent liabilities; real net worth.