

Международный бухгалтерский учет



Анализ финансового состояния предприятия
на основе отчетности по РПБУ и МСФО

Управленческий учет на перерабатывающих
предприятиях

Планирование аудиторских процедур

Профилактика мошенничества
в торговых организациях

Антикризисное управление кредитными
организациями

Развитие бюджетного учета во Франции
и России

36 (282) – 2013
СЕНТЯБРЬ

**ПОДПИСКА ВО ВСЕХ
ОТДЕЛЕНИЯХ СВЯЗИ:**
– индекс 48997 – каталог
агентства «Роспечать»
– индекс 83847 – каталог
УФПС РФ «Пресса России»
– индекс 34136 – каталог
российской прессы
«Почта России»

Доступ и подписка
на электронную версию журнала –
www.elibrary.ru, www.dilib.ru
Журнал зарегистрирован
в Государственном комитете
Российской Федерации по печати.
Свидетельство о регистрации
№ 017854

Учредитель:

ООО «Издательский дом
«ФИНАНСЫ и КРЕДИТ»

Издатель:

ООО «Информсервис»

Главный редактор:

Л.А. Чалдаева, доктор
экономических наук, профессор

Зам. главного редактора:

С.И. Гализдра, Л.А. Мункуева

Редакционный совет:

Ф.Ф. Бутынец, доктор

экономических наук, профессор

М.А. Вахрушина, доктор

экономических наук, профессор

Д. Галасси, доктор экономических

наук, профессор

В.Г. Гетьман, доктор экономических

наук, профессор

М.М. Гурская, кандидат

экономических наук, доцент

В.С. Карагод, доктор экономических

наук, профессор

М.И. Кутер, доктор экономических

наук, профессор

С.В. Панкова, доктор экономических

наук, профессор

Ж. Ришар, доктор экономических наук,

профессор

В.Я. Соколов, доктор экономических

наук, профессор

И.Р. Сухарев, кандидат

экономических наук

В.А. Терехова, доктор

экономических наук, профессор

Верстка: М.С. Гранильщикова

Корректор: А.М. Лейбович

Редакция журнала:

111401, Москва, а/я 10

Телефон/факс: (495) 721-85-75,

E-mail: post@fin-izdat.ru

Адрес в Internet:

http://www.fin-izdat.ru

© ООО «Издательский дом

«ФИНАНСЫ и КРЕДИТ»

© ООО «Информсервис»

Подписано в печать 09.09.2013.

Формат 60х90 1/8. Цена договорная.

Объем 8,0 п.л. Тираж 3 180 экз.

Отпечатано в ООО «КТК»,

г. Красноармейск Московской обл.

Тел.: (495) 993-16-23.

Журнал рекомендован ВАК Минобрнауки

России для публикации научных работ, от-

ражающих основное научное содержание

кандидатских и докторских диссертаций.

Журнал реферируется в ВИНТИ РАН.

Перепечатка материалов и использо-

вание их в любой форме, в том числе

и в электронных СМИ, возможны только

с письменного разрешения редакции.

Международный бухгалтерский учет

НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКИЙ И ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ
ВЫХОДИТ 4 РАЗА В МЕСЯЦ

36 (282) – 2013 сентябрь

СОДЕРЖАНИЕ

НА ПУТИ К МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ

- *Баженов О.В.* Комплексный анализ финансового состояния предприятий медной промышленности на основе бухгалтерской отчетности, сформированной в соответствии с РПБУ и МСФО. Сопоставимость полученных результатов2

ПРОБЛЕМЫ УЧЕТА

- *Баишкатова Т.А., Черевко С.Н.* Формирование системы управленческого учета на перерабатывающих предприятиях10

АУДИТОРСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

- *Овчаренко О.В.* Подходы к планированию аудиторских процедур18

ПРОБЛЕМЫ. МНЕНИЯ. РЕШЕНИЯ

- *Швырёва О.И., Чокмасова В.Ю.* Профилактика мошенничества в торговых организациях25
- *Киреева Н.В.* Система показателей безубыточности в рамках ТВС-метода управления затратами38

КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

- *Вафин Т.Д., Шальнева М.С.* Перспективы внедрения в России антикризисного управления кредитными организациями на консолидированной основе49

ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ

- *Широбоков В.Г., Дьяченко Е.Ю.* Ретроспективный анализ развития бюджетного учета во Франции и России56

На страницах журнала Вы получите квалифицированные консультации
и ответы на все Ваши вопросы, которые следует направлять по адресу редакции.

Точка зрения редакции не всегда совпадает с точкой зрения авторов публикуемых статей.
Ответственность за достоверность информации в рекламных объявлениях несут
рекламодатели.

Журнал включен в Российский индекс научного цитирования (РИНЦ).
Статьи рецензируются.

НА ПУТИ
К МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ

УДК 657.622

**КОМПЛЕКСНЫЙ АНАЛИЗ
ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ
МЕДНОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ НА ОСНОВЕ
БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ,
СФОРМИРОВАННОЙ В СООТВЕТСТВИИ
С РПБУ И МСФО.
СОПОСТАВИМОСТЬ
ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ*****О. В. БАЖЕНОВ,***кандидат экономических наук,**доцент кафедры учета, анализа и экономики труда**E-mail: 6819@list.ru**Уральский федеральный университет**имени первого Президента России Б. Н. Ельцина*

Период перехода российского бухгалтерского учета на Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) может характеризоваться неопределенностью в вопросах использования информационной базы для целей объективной комплексной оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятий медной промышленности. В исследовании дана оценка сопоставимости результатов комплексного анализа финансового состояния по данным бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими положениями по бухгалтерскому учету и МСФО.

* Статья предоставлена Информационным центром Издательского дома «ФИНАНСЫ и КРЕДИТ» при Уральском федеральном университете им. первого Президента России Б. Н. Ельцина (г. Екатеринбург).

Ключевые слова: комплексная оценка финансового состояния, сбалансированная система показателей, предприятия медной промышленности, рейтинговая система, российские стандарты финансовой отчетности, МСФО.

Основная функция бухгалтерского учета – сбор и обобщение информации о финансово-хозяйственной деятельности организации. Информация представляет ценность лишь в том случае, если на ее основе могут быть приняты объективные управленческие либо инвестиционные решения. Переходный период российской системы счетоводства к МСФО характеризуется одновременной подготовкой двух типов форм

отчетности: составленной по правилам российских положений по бухгалтерскому учету (РПБУ) и МСФО. Наличие двух равноправных источников информации о финансово-хозяйственной деятельности организации может стать причиной возникновения дискуссий среди представителей бизнес-сообщества о том, какую именно бухгалтерскую отчетность использовать для целей объективной комплексной оценки финансового состояния.

Целью данной публикации является выявление сопоставимости результатов комплексного анализа финансового состояния предприятия, произведенного на основе бухгалтерской отчетности, сформированной в соответствии с РПБУ и МСФО. Информационной базой анализа (объектом исследования) будет выступать годовая бухгалтерская отчетность ОАО «Уралэлектромедь» (российского лидера по производству медной продукции), составленная в соответствии с РПБУ и МСФО. Выбор объекта исследования обуславливается стратегической значимостью медной промышленности для экономики РФ, а также тем фактом, что медное производство в силу своей существенной фондоемкости, трудоемкости, материалоемкости и объема выпускаемой товарной продукции является типичным для крупных промышленных предприятий РФ.

Комплексная оценка финансового состояния предприятия медной промышленности будет произведена посредством расчета рейтингового числа. Сопоставимость данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с РПБУ и МСФО, будет оцениваться путем выявления отклонений суммарных рейтинговых чисел.

Для определения рейтинга на первом этапе целесообразно отобразить ряд финансовых показателей, которые наиболее точно, всесторонне и в полном объеме будут оценивать финансовое состояние предприятия медной промышленности. При этом при выборе финансовых показателей будем руководствоваться следующими принципами:

– финансовые показатели должны иметь форму коэффициентов (относительные показатели). Преимущество относительных показателей перед абсолютными обосновывается возможностью сопоставления данных при разных объемах производства в динамике;

– финансовые коэффициенты должны иметь существенное значение для всесторонней (комплексной) оценки финансового состояния предприятия медной промышленности;

– максимум полезной информации при минимуме финансовых коэффициентов;

– финансовые коэффициенты должны отражать особенности предприятий медной промышленности.

Комплексный анализ финансового состояния предприятия медной промышленности должен учитывать специфику данной промышленности как с позиции отбора показателей оценки финансового состояния, так и с позиции оценки рассчитанных значений показателей. Особое внимание при этом необходимо обратить на оценку производственного потенциала предприятий медной промышленности и эффективность его использования.

При этом, по мнению автора, целесообразно разделить выбранные коэффициенты на четыре основные группы:

– финансовые коэффициенты, характеризующие имущественное положение предприятия медной промышленности;

– финансовые коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость предприятия медной промышленности;

– финансовые коэффициенты, характеризующие платежеспособность и ликвидность предприятия медной промышленности;

– финансовые коэффициенты, характеризующие деловую активность (рентабельность) предприятия медной промышленности.

С учетом сформулированных выше требований к показателям финансового состояния предприятий медной промышленности автором были предложены следующие ключевые финансовые коэффициенты (табл. 1).

Как видно из табл. 1, для анализа имущественного положения предприятия медной промышленности автором были отобраны три финансовых коэффициента:

– доля реальных активов в имуществе;

– доля оборотных активов в имуществе;

– доля дебиторской задолженности в оборотных активах.

Доля реальных активов в имуществе характеризует уровень производственного потенциала

Таблица 1

Ключевые показатели финансового состояния предприятия медной промышленности

Финансовый коэффициент	Расчетная формула
1. Анализ имущественного положения	
1.1. Доля реальных активов в имуществе $K_{1,1}$	$K_{1,1} = (OC + НМА + CM + НП) / B$, где <i>OC</i> – остаточная стоимость основных средств; <i>НМА</i> – остаточная стоимость нематериальных активов; <i>CM</i> – стоимость запасов сырья, материалов и других аналогичных ценностей; <i>НП</i> – стоимость запасов незавершенного производства; <i>B</i> – итог (валюта) баланса
1.2. Доля оборотных активов в имуществе $K_{1,2}$	$K_{1,2} = OBA / B$, где <i>OBA</i> – сумма внеоборотных активов
1.3. Доля дебиторской задолженности в оборотных активах $K_{1,3}$	$K_{1,3} = ДЗ / OBA$, где <i>ДЗ</i> – величина дебиторской задолженности
2. Анализ финансовой устойчивости	
2.1. Коэффициент задолженности $K_{2,1}$	$K_{2,1} = (ДО + КО) / СК$, где <i>ДО</i> – сумма долгосрочных обязательств; <i>КО</i> – величина краткосрочных обязательств; <i>СК</i> – величина собственного капитала (итог III раздела бухгалтерского баланса)
2.2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами $K_{2,2}$	$K_{2,2} = (СК - BA) / OBA$, где <i>BA</i> – стоимость внеоборотных активов
2.3. Коэффициент структуры заемного капитала $K_{2,3}$	$K_{2,3} = ДО / (ДО + КО)$
3. Анализ платежеспособности и ликвидности	
3.1. Коэффициент инвестирования $K_{3,1}$	$K_{3,1} = СК / BA$
3.2. Коэффициент структуры долгосрочных вложений $K_{3,2}$	$K_{3,2} = (ДО + СК) / (OC + НМА + CM + НП)$
3.3. Коэффициент быстрой ликвидности $K_{3,3}$	$K_{3,3} = (ДС + КФВ + ДЗ) / КО$, где <i>ДС</i> – сумма денежных средств и денежных эквивалентов; <i>КФВ</i> – величина краткосрочных финансовых вложений (за исключением денежных эквивалентов)
4. Анализ деловой активности	
Рентабельность активов $K_{4,1}$	$K_{4,1} = ЧП / B_c$, где <i>ЧП</i> – чистая прибыль; <i>B_c</i> – средняя величина баланса (рассчитанная по формуле средней арифметической)
Рентабельность реальных активов $K_{4,2}$	$K_{4,2} = ЧП / (OC + НМА + CM + НП)_c$, где $(OC + НМА + CM + НП)_c$ – средняя величина реальных активов (рассчитанная по формуле средней арифметической)
Рентабельность собственного капитала $K_{4,3}$	$K_{4,3} = ЧП / СК_c$, где <i>СК_c</i> – средняя величина собственного капитала (рассчитанная по формуле средней арифметической)
Норма прибыли $K_{4,4}$	$K_{4,4} = ЧП / B$, где <i>B</i> – выручка

предприятия медной промышленности и показывает удельный вес реальных активов в его имуществе. Стоит отметить, что в состав реальных активов промышленного предприятия принято включать остаточную стоимость нематериальных активов, остаточную стоимость основных средств, величину производственных запасов и стоимость запасов незавершенного производства.

Доля оборотных активов в имуществе характеризует степень мобильности имущества предприятия медной промышленности и показывает удельный вес оборотных активов в его имуществе.

Доля дебиторской задолженности в оборотных активах характеризует степень отвлечения оборотных активов предприятия медной промыш-

ленности и отражает удельный вес дебиторской задолженности в его оборотных активах.

Для осуществления анализа финансовой устойчивости предприятия медной промышленности автор выбрал три коэффициента:

- коэффициент задолженности;
- коэффициент обеспеченности собственными средствами;
- коэффициент структуры заемного капитала.

Коэффициент задолженности характеризует уровень финансового риска, связанного со структурой всего капитала предприятия медной промышленности, и показывает, сколько заемных средств, используемых предприятием медной промышленности, приходится на 1 руб. его собственных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует уровень финансового риска, связанного с использованием источников формирования оборотных активов, показывает, в какой степени оборотные активы сформированы за счет собственных средств.

Коэффициент структуры заемного капитала характеризует уровень финансового риска, связанного с использованием заемных средств, отражает долю долгосрочных обязательств в заемном капитале предприятия медной промышленности.

Для выполнения анализа платежеспособности и ликвидности предприятия медной промышленности автор посчитал целесообразным отобрать три финансовых коэффициента:

- коэффициент инвестирования;
- коэффициент структуры долгосрочных вложений;
- коэффициент быстрой ликвидности.

Коэффициент инвестирования характеризует платежеспособность предприятия медной промышленности и показывает, в какой степени его внеоборотные активы профинансированы за счет собственных средств.

Коэффициент структуры долгосрочных вложений также характеризует платежеспособность предприятия медной промышленности и отражает, в какой степени его реальные активы профинансированы за счет инвестированного капитала, в состав которого входят собственный капитал и долгосрочные обязательства.

Коэффициент быстрой ликвидности характеризует ликвидность предприятия медной промышлен-

ности и показывает, в какой степени краткосрочные обязательства предприятия обеспечены его высоколиквидными активами (денежными средствами и денежными эквивалентами) и активами средней ликвидности (краткосрочными финансовыми вложениями и дебиторской задолженностью).

Для оценки деловой активности предприятия медной промышленности автором были отобраны четыре коэффициента:

- рентабельность активов;
- рентабельность реальных активов;
- рентабельность собственного капитала;
- норма прибыли.

Рентабельность активов, являясь важнейшим из показателей рентабельности, характеризует эффективность использования активов предприятия медной промышленности и показывает, сколько чистой прибыли зарабатывает оно с 1 руб., вложенного в активы.

Рентабельность реальных активов характеризует эффективность использования производственного потенциала предприятия медной промышленности и показывает, сколько чистой прибыли оно зарабатывает с 1 руб., вложенного в реальные активы.

Рентабельность собственного капитала характеризует эффективность использования собственных источников финансирования предприятия медной промышленности и показывает, сколько чистой прибыли зарабатывает оно с 1 руб. собственных средств.

Норма прибыли – показатель, характеризующий эффективность всей деятельности предприятия медной промышленности, дает возможность установить, сколько чистой прибыли приходится на 1 руб. выручки.

Для каждого из перечисленных выше показателей финансового состояния предприятия медной промышленности был определен порог перехода значения показателя в следующий (либо предыдущий) класс надежности, а также выявлена положительная динамика изменения показателей. При этом определено пять классов надежности: первый – отличный, второй – хороший, третий – средний, четвертый – удовлетворительный, пятый – неудовлетворительный.

Значения порога перехода значений ключевых показателей по классам надежности, а также

Таблица 2

**Порог перехода значений ключевых коэффициентов по классам надежности
и направление положительной динамики, доли**

Показатель	Порог перехода	Направление положительной динамики
<i>1. Оценка имущественного положения</i>		
Доля реальных активов в имуществе	0,15	Увеличение
Доля оборотных активов в имуществе	0,15	Увеличение
Доля дебиторской задолженности в оборотных активах	0,05	Уменьшение
<i>2. Оценка финансовой устойчивости</i>		
Коэффициент задолженности	0,10	Уменьшение
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,02	Увеличение
Коэффициент структуры заемного капитала	0,01	Увеличение
<i>3. Оценка платежеспособности и ликвидности</i>		
Коэффициент инвестирования	0,20	Увеличение
Коэффициент структуры долгосрочных вложений	0,20	Увеличение
Коэффициент быстрой ликвидности	0,15	Увеличение
<i>4. Оценка деловой активности</i>		
Рентабельность активов	0,05	Увеличение
Рентабельность реальных активов	0,05	Увеличение
Рентабельность собственного капитала	0,05	Увеличение
Норма прибыли	0,05	Увеличение

направление положительной динамики значений коэффициентов представлены в табл. 2.

Пороговые значения ключевых показателей оценки финансового состояния предприятия медной промышленности и направления положительной динамики определены с учетом изучения литературных источников, опубликованных ведущими отечественными и зарубежными учеными-экономистами, а также анализа коэффициентов, характеризующих финансовое состояние предприятия медной промышленности, при максимальных (IV квартал 2010г.) и минимальных (IV квартал 2009г.) ценах на медную продукцию. При этом автор полагает, что значения показателей, рассчитанные на основе бухгалтерской отчетности IV квартала 2009г., в целом характеризуют финансовое состояние как относительно неустойчивое (подавляющее большинство показателей находятся в четвертом классе надежности), показатели же, рассчитанные на основе бухгалтерской отчетности за IV квартал 2010г., в целом характеризуют финансовое состояние как абсолютно устойчивое (подавляющее большинство показателей находится в рамках первого класса надежности).

Комплексная оценка финансового состояния предприятия медной промышленности осуществляется посредством расчета рейтинга с помощью экспертно-балльного метода с учетом примерной

равнозначности отобранных финансовых коэффициентов для целей анализа. При этом необходимо исходить из того, что если значение показателя оказывается:

- в первом классе надежности, то ему присваивается 5 баллов;
- во втором классе надежности, то ему присваивается 4 балла;
- в третьем классе надежности, то ему присваивается 3 балла;
- в четвертом классе надежности, то ему присваивается 2 балла;
- в пятом классе надежности, то ему присваивается 1 балл.

Критерием высокого рейтинга финансового состояния является наибольшая сумма баллов по всем показателям. При этом выделяются четыре рейтинговые группы, характеризующие степень устойчивости финансового состояния предприятия медной промышленности:

- абсолютно устойчивое (отличное) финансовое состояние;
- относительно устойчивое (хорошее) финансовое состояние;
- относительно неустойчивое (удовлетворительное) финансовое состояние;
- абсолютно неустойчивое (неудовлетворительное) финансовое состояние (табл. 3).