КУРСОВАЯ РАБОТА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ: НАЗНАЧЕНИЕ, СОСТАВ, ПРИНЦИПЫ И МЕТОДЫ КОНСОЛИДАЦИИ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

(на примере ОАО «ЮТК»)

Ейск 2009

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ 3

1. СОСТАВ  И  СТРУКТУРА  КОНСОЛИДИРОВАННОЙ     ОТЧЕТНОСТИ

 1.1. Сущность основные понятия консолидированной              отчетности 6

 1.2. Принципы  подготовки  консолидированной  отчетности 14

 1.3. Подготовка отчетности дочерних и зависимых компаний 19             к составлению консолидированной  отчетности

2.  ПРОЦЕДУРА  И  МЕТОДЫ  КОНСОЛИДАЦИИ           БУХГАЛТЕРСКОЙ  ОТЧЕТНОСТИ  В  МСФО

  2.1. Процедура  консолидации 23

  2.2. Методы первичной консолидации 26

 2.3. Последующая консолидация отчетности предприятия 33

3.  МЕТОДИКА  СОСТАВЛЕНИЯ  КОНСОЛИДИРОВАННОЙ       ОТЧЕТНОСТИ В ОАО «ЮТК»

3.1. Краткая характеристика ОАО «ЮТК» 37

3.2. Принципы составления консолидированной отчетности                     в ОАО «ЮТК» 41

      3.3. Анализ  основных  показателей  консолидированной финан-            совой отчетности ОАО «ЮТК» 48

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 54

СПИСОК  ИСПОЛЬЗОВАННЫХ  ИСТОЧНИКОВ   
ПРИЛОЖЕНИЯ

ВВЕДЕНИЕ

Развитие бизнеса приводит к усложнению производственных и финансовых взаимосвязей между предприятиями. Современные крупные компании

несколько предприятий. Система участия одной компании в другой, тесные долгосрочные связи между ними приводят к необходимости оценки деятельности не каждого экономического субъекта отдельно, а группы организаций, взаимосвязанных между собой. В результате развивается консолидированная отчетность — отчетность, характеризующая финансовое положение и эффективность деятельности нескольких экономических субъектов.

В  результате  рыночных  преобразований в Российской Федерации прежняя  система бухгалтерского учета не смогла полностью отразить новые  операции организаций.  Потребовались перемены в уточнении концептуальных  основ  и  методологии  бухгалтерского  учета  и  отчетности.  
 В  работе объектом исследования выступает консолидированная финансовая отчетность.   До недавнего времени составление консолидированной отчетности в Российской Федерации регулировалось приказом Минфина в России «О порядке отражения в бухгалтерском учете отдельных операций, связанных с введением в действие первой части Гражданского кодекса Российской Федерации"» от 28 июля 1995 г. № 81 и Порядком ведения консолидированных  учета, отчетности  и  баланса финансово-промышленной группы, утвержденным  Постановлением  Правительства  Российской  Федерацииот  9  января 1997 г. № 24.  
 Оба документа давали лишь начальную информацию о консолидации

отчетности. В первом речь шла об отношениях между головной компанией и зависимым предприятием. Во втором предусматривалось составление консолидированной отчетности центральной (головной) компанией, учрежденной всеми участниками договора о создании ФГП.  
 Кроме указанных документов Минфином России был принят приказ «О методических рекомендациях по составлению и представлению сводной  
бухгалтерской отчетности» от 30 декабря 1996 г. № 112 [5], отменивший приказ от 28 июля 1995 г. № 81. В приказе Минфина России № 112 конкретизируются положения приказа № 81, дается более точное определение сводной отчетности, и определяются случаи, в которых она составляется.  
 Введение в действие этого документа — важный этап в  развитии   кон- солидированной отчетности в  России.  Однако в  документе  необоснованно

уравнены различные по своему содержанию понятия сводной и консолидированной отчетности. Использование этих понятий в качестве синонимов некорректно, поскольку эти формы отчетности различаются не только по назначению, технике составления, кругу пользователей, но и концептуально.  
 В настоящее время сводная годовая бухгалтерская   отчетность  состав-ляется по унитарным предприятиям и по акционерным обществам, часть акций которых закреплена в федеральной  собственности. Составление своднойгодовой   бухгалтерской   отчетности   осуществляется  путем   построчного суммирования соответствующих данных, отраженных в формах годовой бухгалтерской отчетности организаций и унитарных предприятий.  
 Кроме того, сводная отчетность составляется внутри одного юридического лица на основании отчетных данных его подразделений и филиалов, выделенных  на отдельный баланс, но не являющихся самостоятельными юридическими  лицами  и  при  наличии  дочерних  и  зависимых  обществ.  
 Консолидированная бухгалтерская отчетность имеет в отличие от сводной иную цель — показать прежде всего инвесторам и другим заинтересованным  лицам  результаты  финансово-хозяйственной  деятельности  груп- пы взаимосвязанных предприятий, юридически самостоятельных, но фактически являющихся единым хозяйственным организмом. Основная потребность составления консолидированных отчетов — элиминирование отдельных показателей предприятий, входящих в группу, с целью исключения повторного  счета  в  итоговом  (консолидированном)  отчете  группы [15].  
 Цель работы — изучить теоретические аспекты методических и инструктивных материалов, исследовать принципы и методы консолидации показателей на примере экономического субъекта, в качестве которого выступает

ОАО «ЮТК».

Для достижения поставленной цели в работе определены следующие конкретные задачи:

— определить сущность и основные понятия консолидированной отчетности;

— изучить принципы  подготовки  консолидированной  отчетности и подготовку   отчетности    дочерних    и    зависимых    компаний к составлению консолидированной  отчетности;

— исследовать процедуру и методы консолидации финансовой отчетности;

— дать краткую характеристику экономическому субъекту исследования;

— указать принципы составления консолидированной отчетности ОАО «ЮТК»;

— провести анализ основных показателей консолидированной финансовой отчетности.

Теоретической основой работы послужили: основные положения нормативно-законодательной базы России, положения о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации, положения требований МСФО, материалы налоговой, статистической, финансовой отчетности.

Методической базой послужили такие методы как: статистический, балансовый, математический, анализа, группировки.

Данная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложения.

1.  СОСТАВ  И  СТРУКТУРА  КОНСОЛИДИРОВАННОЙ

ОТЧЕТНОСТИ

1. 1. Сущность и основные понятия консолидированной                    отчетности

Составление консолидированной отчетности связано, прежде всего, с  
крупными транснациональными корпорациями (ТНК), чьи акции котируются на  фондовых   биржах  и  операции  носят   международный   характер. Многочисленные  мелкие и средние компании в большинстве случаев освобождаются  от необходимости ее составления. Вместе с тем значение консолидированной отчетности выходит за чисто информационные рамки, поскольку имеет  вполне конкретных пользователей, — инвесторов и акционеров. Внутрифирменные  операции могут создавать нереалистичную картину активности  группы  компаний, ее продаж, расчетов, запасов, финансовых результатов.  Консолидированная отчетность представляет более объективную картину  операций  и  финансового положения единой экономической единицы,  не  заменяя  отдельных  финансовых  отчетов компаний группы, поскольку  отражает  ее  экономические  взаимосвязи.  
 Такая отчетность может выполнять функцию контроля для материнской  компании и влиять на ее дивидендную политику. В некоторых странах, например  в  США,  консолидированная прибыль является основой для объявления  дивидендов (материнская компания принимает решение о выплате дивидендов  по  результатам деятельности дочернего предприятия). Несомненно,  консолидированная  отчетность содержит важную информацию для принятия  финансовых  и  управленческих  решений.  
 Если материнская компания удовлетворяет перечисленным выше критериям,  она обязана составлять консолидированную отчетность. Это относится  к  каждому  дочернему  предприятию  группы.  
 Компания,  имеющая  дочерние  предприятия,  не  составляет  консоли-дированную  отчетность,  если  в  свою  очередь   является    дочерним   пред-  
приятием, а ее материнская компания составляет консолидированную  
отчетность [13].  
 Освобождаются от составления консолидированной отчетности малые и средние компании, если соблюдаются два из трех требований: размеры  
товарооборота, итог баланса и число занятых. Расчет суммы баланса и  
товарооборота может осуществляться валовым или чистым методами; согласно  последнему  исключаются  внутрифирменные  операции.  
 Консолидированная  отчетность  не  составляется,  если:  
 — предполагается временный контроль, поскольку дочернее предприятие  приобретено  с  целью  продажи  в  ближайшем  будущем;  
 — дочернее предприятие работает в условиях строгих ограничений, что существенно снижает возможность передачи фондов материнской компании;  
 — дочернее предприятие не является значительным для группы;  
 — несколько взятых вместе предприятий не занимают значительного места в  группе;  
 — деятельность дочернего предприятия отличается от деятельности  
предприятий,  входящих  в  группу  (иначе  нарушается  концепция   справед-  
ливой  и  достоверной  оценки);  
 — высока стоимость и значительна задержка представления информации  и  документов,  необходимых  для  консолидации.           При  составлении  консолидированной  отчетности  ставится  цель: эли-минировать  (исключить)  влияние  факторов искажающих  данные  отчетности  на  показатели  деятельности  группы  в  целом.  Достижению  этой  целиспособствует реализация  целого  комплекса  мер.  Следует  отметить,  что  в  странах  с  развитой  и  высокоинтегрированной  экономикой,  где   давно  су-ществуют корпоративные  группы,  этим  вопросам  уделяется  пристальное внимание.

Впервые  в  мировой  практике  применили  консолидацию   и   опубли-ковали  консолидированный  отчет  американские  компании   в  самом  нача-ле  XX  века.  Это  было  вызвано   большими   масштабами   концентрации  и централизации  капитала,  появлением  холдингов,  концернов.  Первой   ком-панией, опубликовавшей консолидированную отчетность стала United States

Steel  Company [10].

Позже  консолидированная  отчетность  стала  составляться  и  в Европейских странах. Это произошло в конце 40-х годов XX столетия. В законодательстве Великобритании первое упоминание о консолидированной отчетности относится к 1947 г., в Западной Германии — к 1965-му, а во

Франции — к 1986-му. Однако первые публикации по данному вопросу появились в Великобритании еще в 20-х годах. Лондонская фондовая биржа стала требовать представления консолидированной отчетности в 1939 г. Лишь 22 французские компании опубликовали консолидированный баланс в 1967 г., но в 1986 г. требования к такой публикации стали во Франции обязательными. В Германии консолидирование отчетности является обязательным лишь с 1990 г. при наличии следующих условий:

— большинства голосов;

— персонального влияния, обеспечивающего контроль;

— контроля по контракту;

— контроля на основании учредительных документов — акцент делается на фактическом контроле.

В еще меньшей степени консолидированная отчетность распространена в других европейских странах — Испании, Италии, Греции.

Возникновение транснациональных корпораций, имеющих высокую долю зарубежных активов, экспортных операций и рабочей силы за рубежом, создание предприятий с участием иностранного капитала, появление разнообразных форм коммерческих, производственных, финансовых связей между компаниями потребовали представления информации об их деятельности в форме консолидированной отчетности.

Теория и практика составления консолидированной отчетности в разных странах существенно различаются по следующим основным моментам:

— неодинаковая степень распространения консолидированной финансовой отчетности;

— различные подходы к пониманию категории «группа компаний» с точки зрения консолидации;

— неодинаковые объемы информации, публикуемой компаниями;

— разные методы консолидации.

Общая идея консолидации очень проста по своей сути. Имеется группа предприятий, взаимосвязанных в экономическом и финансовом плане, но являющихся самостоятельными юридическими лицами. Необходимо составить консолидированную отчетность, позволяющую получить представление о финансовом состоянии и результатах деятельности группы в целом. При этом каждое юридически самостоятельное предприятие, входящее в состав корпоративной группы, обязано вести собственный бухгалтерский учет и оформлять его результаты в виде собственной финансовой отчетности [15].

При анализе деятельности групп их частные балансы не дают комплексного представления об общих результатах деятельности, так как они являются ограниченными и утрачивают свои аналитические возможности. Возникает необходимость в принципиально иной информации, которая формируется в результате составления консолидированной бухгалтерской отчетности. Задачей ее является отражение фактической картины имущественного, финансового положения и результатов хозяйственной деятельности группы юридически самостоятельных предприятий, которые рассматриваются как одна экономическая общность.

Таким образом, консолидированная бухгалтерская отчетность представляет собой объединение при помощи специальных учетных процедур (а не простого суммирования) отчетности двух и более предприятий, находящихся в определенных юридических и финансово-хозяйственных взаимоотношениях, когда одно или несколько юридически самостоятельных предприятий находятся под контролем лишь одного общества — так называемого материнского общества, стоящего над всеми прочими членами группы.

Консолидированные отчеты показывают, какими были бы отчеты организации, если бы она закрыла все дочерние предприятия и осуществляла управление их деятельностью в рамках одного юридического лица.

Вопросы порядка составления, структуры и назначения консолидированной отчетности отражаются в нескольких международных стандартах финансовой отчетности. Наиболее важными по проблемам консолидированной отчетности являются стандарты: 22 «Объединение компаний»; 25 «Учет инвестиций»; 27 «Сводная финансовая отчетность и учет инвестиций в дочерней компании»; 28 «Учет инвестиций в ассоциированные предприятия»; 31 «Финансовая отчетность об участии в совместной деятельности» [18].

Одним из наиболее сложных стандартов, без которого понимание процедуры составления консолидированной отчетности крайне затруднено, является МСФО 22 «Объединение компаний». Целью данного стандарта является описание методологических проблем бухгалтерского учета при объединении компаний. В нем разбираются примеры приобретения одного предприятия другим, а так же ситуации, когда невозможно определить предприятие-покупателя. В этом же стандарте рассматриваются вопросы определения стоимости приобретения, ее распределения между приобретаемыми идентифицируемыми активами и обязательствами предприятия, проблемы учета возникающей положительной или отрицательной деловой репутации, ее дальнейшей амортизации. В международных стандартах финансовой отчетности приведены и все основные определения разных понятий , так или иначе связанных с консолидированной отчетностью.

К числу потребителей информации консолидированной отчетности можно отнести:

— акционеров материнской компании и дочерних предприятий;

— внешних инвесторов;

— кредиторов;

— управляющий персонал группы;

— руководство и наблюдательный совет материнской компании и дочерних предприятий;

— государственные органы управления;

— покупателей;

— поставщиков;

— аналитиков и консультантов;

— деловые круги и общественность.

Консолидированная финансовая отчетность адресована руководству и наблюдательным советам предприятий, входящих в корпоративную семью, учредителям, а также внешним потребителям информации, таким как существующие и потенциальные инвесторы, кредиторы, поставщики, покупатели, государство. Тем самым она оказывается замкнутой на информационной функции. Для внешних пользователей она выступает в качестве дополнительной информации, которая устраняет ограниченность частных балансов. Для материнской компании консолидированная отчетность является своеобразным «расширением» и «дополнением» к своей отчетности [8].

1.2.  Принципы  подготовки  консолидированной  отчетности

В соответствии с международными стандартами консолидированная  
отчетность должна базироваться на определенных принципах и методах  
(отвечать определенным требованиям).  
 1. Принцип полноты. Все активы, обязательства, расходы будущих  
периодов,  доходы  будущих  периодов  консолидированной  группы   прини-маются  в  полном объеме независимо отдели материнской компании. Доля меньшинства показывается в балансе отдельной статьей под соответствующим заголовком.  
 2. Принцип собственного капитала. Поскольку материнская компания и дочерние предприятия рассматриваются как единая экономическая единица, собственный капитал определяется по балансовой стоимости акций  
консолидируемых предприятий, а также финансовых результатов деятельности  этих  предприятий  и  резервов.  
 3. Принцип справедливой и достоверной оценки. Консолидированная  
отчетность должна быть представлена в ясной и удобной для понимания форме и давать правдивую и достоверную картину активов, обязательств, финансового положения, прибылей и убытков предприятий, входящих в группу и рассматриваемых как единое целое.  
 4. Принцип постоянства использования методов консолидации и оценки и принцип функционирующего предприятия. Методы консолидации должны применяться продолжительное время при условии, что предприятие является функционирующим, т.е. не намеревается прекращать свою деятельность в обозримом будущем. Отклонения допустимы в исключительных случаях, причем они должны быть раскрыты в приложениях к отчетности с соответствующим обоснованием. Этот принцип распространяется как на формы, так  и  на методы  составления  консолидированной  отчетности.  
 5. Принцип существенности. Этот принцип предусматривает раскрытие  
таких статей, величина которых может повлиять на принятие или перемену  
решения  о  финансово-хозяйственной  деятельности  компании.  
 6. Единые методы оценки. Активы, пассивы, расходы будущих периодов, прибыли и затраты консолидированной компании должны быть учтены во всей полноте. Не имеет значения, как они представлены в текущем учете и  
отчетности предприятий, входящих в группу, поскольку материнская компания не налагает запрет и не осуществляет избирательные учетные подходы. Важно, чтобы при консолидации активы и пассивы материнской компании и дочерних предприятий были оценены по единой методологии, применяемой материнской компанией. Методы оценки по законодательству, которое соблюдает  материнская компания, должны применяться при составлении консолидированной отчетности.  
 7. Единая дата составления. Консолидированная отчетность должна  
составляться на дату баланса материнской компании. Показатели отчетности  
дочерних предприятий также должны быть пересчитаны на дату  
консолидированной отчетности. Большая часть рассмотренных выше принципов,  на  которых  строится  консолидированная отчетность, в соответствии  с  международными  стандартами нашла отражение и в российских нормативных  документах,  регулирующих составление сводной бухгалтерской отчетности [17]. В сводную бухгалтерскую отчетность объединяются все активы и  пассивы, доходы и расходы головной организации и дочерних обществ путем  построчного суммирования соответствующих данных по правилам, установленным Методическими рекомендациями по составлению и представлению сводной  бухгалтерской отчетности.  При составлении сводной бухгалтерской  отчетности  головной   организацией и дочерними обществами  должна  быть  использована  единая  учетная   политика  в  отношении оценки аналогичных статей имущества и обязательств, доходов и  
расходов  и  т.д. Если учетная политика какого-либо дочернего общества отлична  от используемой для составления сводной бухгалтерской отчетности, то  до объединения такой бухгалтерской отчетности с бухгалтерской отчетностью головной организации она приводится в соответствие с учетной политикой, используемой для составления сводной бухгалтерской отчетности.  
В  сводную   бухгалтерскую  отчетность  объединяется  бухгалтерская отчетность головной организации и дочерних обществ, составленная за один и  
тот же отчетный период и на одну и ту же отчетную дату.  
Организация должна составлять сводную бухгалтерскую отчетность в  
объеме и порядке, установленных Положением по бухгалтерскому учету  
«Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) [7], по формам, разработанным головной организацией на основе типовых форм бухгалтерской отчетности.  При  этом:  
 –– типовые формы бухгалтерской отчетности могут дополняться данными,  необходимыми пользователям сводной бухгалтерской отчетности;  
 — статьи (строки) типовых форм бухгалтерской отчетности, по которым у группы отсутствуют показатели, могут не приводиться, кроме случаев, когда соответствующие показатели имели место в периоде предшествующем отчетному;  
 — числовые показатели об отдельных активах, пассивах и хозяйственных операциях должны приводиться в сводной бухгалтерской отчетности  
обособленно, если без знания о них для пользователей невозможна оценка  
финансового положения группы или финансового результата ее деятельности.  
 Числовые показатели по отдельным видам активов, пассивов и хозяйственных операций не приводятся в сводном бухгалтерском балансе или сводном  отчете  о финансовых результатах, если каждый из этих показателей  в  отдельности несуществен для оценки пользователями финансового положения  группы   или финансового результата ее деятельности, а отражаются  общей  суммой  в пояснениях к сводному бухгалтерскому балансу и сводному  отчету  о  финансовых  результатах.  
 Головная организация придерживается принятой формы сводного  
бухгалтерского баланса, сводного отчета о финансовых результатах и  
пояснений к ним от одного отчетного периода к другому. Изменение избранных форм сводного бухгалтерского баланса, сводного отчета о финансовых  
результатах и пояснений к ним раскрывается в пояснениях к сводному  
бухгалтерскому балансу и сводному отчету о финансовых результатах с  
указанием  причин,  вызвавших  это  изменение. Достоверность составления и соблюдение порядка представления сводной бухгалтерской отчетности обеспечивает  руководитель  головной  организации [14].   
 Объем и порядок, включая сроки представления бухгалтерской отчетности дочерних и зависимых обществ головной организации (в том числа  
дополнительной информации, необходимой для составления сводной  
бухгалтерской  отчетности),  устанавливает  головная  организация. До составления сводной бухгалтерской отчетности необходимо выверить  и урегулировать все взаиморасчеты и иные финансовые взаимоотношения  головной организации и дочерних обществ, а также между дочерними  обществами.  В случае наличия у головной организации дочерних и зависимых  обществ одновременно сводная бухгалтерская отчетность составляется  путем  объединения показателей бухгалтерской отчетности головной организации  и дочерних обществ и включения данных об участии в зависимых  обществах. Показатели бухгалтерской отчетности дочернего общества включаются  в  сводную бухгалтерскую отчетность с первого числа месяца, следующего  за месяцем приобретения головной организацией соответствующего  количества акций, доли в уставном капитале дочернего общества либо  появления  иной  возможности определять решения, принимаемые дочерним  обществом [13].  
 Данные о зависимом обществе включаются в сводную бухгалтерскую  
отчетность с первого числа месяца, следующего за месяцем приобретения  
головной организацией соответствующего количества акций или доли в уставном  капитале  зависимого  общества.  
 Наименование каждой составляющей сводной бухгалтерской отчетности  должно  содержать  слово  «сводный»  и  название  группы.  
Сводная бухгалтерская отчетность представляется учредителям  
(участникам) головной организации. Иным заинтересованным пользователям  
сводная бухгалтерская отчетность представляется в случаях, установленных  
законодательством Российской Федерации, или по решению головной  
организации.  
 Головной организации целесообразно составлять сводную бухгалтерскую отчетность не позднее 30 июня следующего за отчетным года, если иное  не установлено законодательством Российской Федерации или учредительными  документами  этой  организации.  
 Сводная бухгалтерская отчетность подписывается руководителем и главным  бухгалтером  головной  организации.  По решению участников группы  сводная  бухгалтерская  отчетность  может публиковаться в составе публикуемой  бухгалтерской  отчетности  головной  организации [16].  
 Порядок ведения сводных (консолидированных) учета, отчетности и  
баланса финансово-промышленной группы, утвержденный Постановлением  
Правительства  Российской  Федерации  от   9  января   1997г.  №  24, предусматривает ведение сводного (консолидированного) учета и составления  
баланса и других установленных форм центральной компанией ФПГ, учрежденной всеми участниками договора о создании ФПГ или являющейся по отношению  к этим участникам основным обществом, уполномоченным на ведение  дел  ФПГ.  
 Сводная (консолидированная) статистическая отчетность ФПГ составляется и представляется в Государственный комитет Российской Федерации по  статистике центральной компанией в установленном порядке.  
Сводные (консолидированные) отчеты, бухгалтерская и статистическая  
отчетность отражают имущественное и финансовое положены ФПГ, а также  
результаты  ее  инвестиционной  деятельности [10].

1.3.  Подготовка отчетности дочерних и зависимых компаний                   к составлению консолидированной  отчетности

В соответствии со ст. 105 ГК РФ дочерним признается хозяйственное общество, если другое (основное) хозяйственное общество или товарищество в силу преобладающего участия в его уставном капитале, либо в соответствии с заключенным между ними договором, либо иным образом имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом. Дочернее общество не отвечает по долгам основного общества (товарищества). Основное общество (товарищество), которое имеет право давать дочернему обществу обязательные для него указания, отвечает солидарно с дочерним обществом по сделкам, заключенным последним во исполнение таких указаний. В случае несостоятельности дочернего общества по вине основного общества (товарищества) последнее несет субсидиарную ответственность по его долгам [1].

В ст. 106 ГК РФ дано определение зависимого хозяйственного общества, которое признается таковым, если другое (преобладающее) общество имеет более 20% голосующих акций акционерного общества или 20% уставного капитала общества с ограниченной ответственностью. Пределы взаимного участия хозяйственных обществ в уставном капитале друг друга и число голосов, которыми одно из таких обществ может пользоваться на общем собрании участников или акционеров другого общества, определяются законом [1].

Общим требованием, предъявляемым к годовому консолидированному  
бухгалтерскому отчету, является условие, что имущественное и финансовое  
положение, а также уровень доходов должны быть представлены таким образом, чтобы группа предприятий выглядела как единое целое.  
Проблема заключается в том, что балансы материнской и дочерней  
компаний могут быть составлены на различные даты и в различной валюте,  
отличаться по структуре, составу, содержанию и оценке статей. В пункте  
1.5.1 Указаний к приказу Минфина России № 81 приведено правило отражения в консолидированной отчетности  показателей отчетности дочерних ком-паний «при условии единства принятых учетных политик». Что делать,  если  это условие не соблюдено, остается из приказа неясным.

Международными стандартами предусмотрено, что в таком случае в несколько  этапов  при  помощи  составления  промежуточных  балансов необходимо подготовить  отчетность  компаний группы к составлению консолидированной  отчетности,  перейдя  на  единые требования к отчетности, применяемые  материнской  компанией. Способ включения в сводную отчетность группы данных дочерних и зависимых обществ представлен в табл. 1.1.

Таблица 1.1.

Способ включения в сводную отчетность группы данных

дочерних и зависимых обществ

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Тип подчиненного общества и вид инвестирования | Степень влияния материнской компании | Способ включения в консолидированную отчетность |
| 1. Дочернее общество (если головная организация имеет более 50% акций или более 50% уставного капитала) | Решающее влияние, полный контроль | Полное консолидирование |
| 2. Совместное общество | Совместный контроль и влияние | Метод пропорционального консолидирования (консолидирование квот) |
| 3. Зависимое общество (если головная организация имеет от 20 до 50% уставного капитала ООО или от 20 до 50% голосующих акций) | Значительное влияние | Метод консолидирования доли в капитале |
| 4. Финансовые вложения в капитал материнской компании (разовые или постоянные) |  | Общий порядок, предусмотренный для финансовых вложений |

В ходе подготовки отчетности у дочерней компании может возникнуть  
необходимость  внести  изменения:  
 — в  структуру  баланса;

— в  состав  и  содержание  статей  баланса;

— в  оценку  статей  баланса;

— в  пересчет  статей  баланса  из  одной  валюты  в  другую.  
 Первым этапом подготовки к консолидированному отчету является  
перегруппировка статей баланса. Необходимости в ней обычно не возникает,  
если дочерние компании находятся в одной стране с материнской, так как  
тогда они, как правило, применяют единые методы составления отчетности.  
Однако зарубежные дочерние компании, составляющие отчетность в соответствии  с национальными требованиями, вынуждены перегруппировывать свои  балансы  в  соответствии с требованиями материнской компании.  
 Затем необходимо пересмотреть содержание статей баланса на их  
соответствие принятым в материнской компании методам бухгалтерского учета.  Необходимо обратить внимание на стоимостную оценку составляющих  баланс  статей и при необходимости произвести корректировки. Изменения  тут  могут  быть необходимыми как для зарубежных дочерних компаний,  так  и  для  отечественных, если применяемая ими учетная политика отличается  от  политики  материнской  компании.  
 Заключительный момент — пересчет статей балансов консолидируемых  зарубежных предприятий в валюту материнской компании. В литературе  выделяются два принципиальных подхода к пересчету. Представители одного  направления считают, что пересчет валюты в данном случае является чисто  формальной процедурой, проводимой с целью обеспечения сравнимости  показателей, для чего показатели просто пересчитываются по курсу на  
отчетную дату. Положительная сторона данного метода, применяемого в  
Германии, США, Нидерландах, Великобритании, заключается не только в его  
простоте, но еще и в том, что при этом не меняется структура балансов  
дочерних  предприятий [12].

Представители другого направления пытаются, применяя различные курсы  пересчета, добиться единства при оценке статей отчетности. В прошлом  был  разработан ряд методов, использующих различные курсы пересчета.  Например,  основные средства, долгосрочная дебиторская задолженность  (платежи  по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной  даты),  долгосрочные пассивы и собственный капитал оцениваются по  историческому  курсу (т.е. на дату приобретения или возникновения); запасы,  денежные  средства и краткосрочные дебиторская и кредиторская задолженности  —  по  курсу на отчетную дату, а доходы и расходы — по среднемесячному  курсу,  рассчитанному для месяца их возникновения. Недостаток  этого  метода  заключается в том, что при пересчете возникают разницы,  которые  необходимо  учитывать  отдельно.  
 Таким образом, сравнение учетных политик головного и   других предприятий группы и при необходимости  переходного баланса предприятиями, входящими  в  состав  группы,  является  исходным пунктом  в  процессе  со-ставления  консолидированной  отчетности [18].

2.  ПРОЦЕДУРА  И  МЕТОДЫ  КОНСОЛИДАЦИИ      ФИНАНСОВОЙ  ОТЧЕТНОСТИ  В  МСФО

2.1.  Процедура  консолидации

Консолидирование должно обеспечить исключение повторного учета  
взаимных  операций  компаний  группы.  
 При составлении консолидированной отчетности данные отчетности материнской компании и дочерних предприятий объединяют поэтапно, чтобы  представить их как единую хозяйственную организацию. В этих целях сначала  постатейно суммируют статьи отчетности компаний группы, а затем исключают  взаимные инвестиции и операции. В общем виде это можно представить  следующим  образом:  
 — затраты по инвестициям инвестора элиминируются собственным капиталом инвестируемых предприятий;  
 — остатки непогашенной задолженности по внутрифирменным операциям,  таким,  как  внутрифирменные  продажи, расходы,  займы, дивиденды, элиминируются  полностью;  
 — нереализованная прибыль по внутрифирменным операциям в остатках  товаров  и  в основных средствах элиминируются в полном объеме;  
 — нереализованные убытки по внутрифирменным операциям в остатках  активов  также  элиминируются;  
 — чистая прибыль, принадлежащая сторонним (миноритарным) акционерам  дочернего предприятия (доля меньшинства), указывается отдельно от  
прибыли,  принадлежащей  материнской  компании;  
 — в консолидированной отчетности следует также выделить долю меньшинства  в  нетто-активах  (или  собственном  капитале).  
 При составлении консолидированного баланса особое значение имеет  
порядок объединения долговых обязательств. С правовой точки зрения концерн  (группа предприятий) не может иметь долговых обязательств или задолженности  по отношению к самому себе. Поэтому кредиты и прочие долговые  обязательства, отчисления в резервный фонд и задолженность между  
предприятиями, входящими в группу, должны исключаться. Это касается прежде  всего  следующих  статей  баланса:  
 — задолженности  по  взносам  в  уставный  капитал;  
 — расчетов  по  коммерческим  операциям;

— кредитов,  выданных  предприятиям  группы;

— долгосрочных  финансовых  вложений;  
 — векселей;  
 — прочей  задолженности;  
 — краткосрочных  финансовых  вложений [13].  
 Элиминируются инвестиции материнской компании в дочерние предприятия  и  доля, принадлежащая материнской компании в акционерном капитале  дочерних  предприятий.  
 Статьи собственного капитала дочернего предприятия, подлежащие  
консолидации,  следующие:  
 — уставный  капитал;  
 — резервный  капитал;  
 — резервы,  образованные  из  валового  дохода;  
 — нераспределенная  прибыль  (непокрытый  убыток);  
 —  чистая  прибыль  (чистый  убыток)  текущего  года.

В консолидированную бухгалтерскую отчетность не включаются отчеты предприятий, в принципе входящих в сферу консолидирования, но не представляющих интереса для объединения. К ним относятся:

— компании, контроль над которыми можно считать временным.

Например, контрольный пакет акций дочернего общества приобретается и находится в собственности материнского общества исключительно с целью его последующей продажи в недалеком будущем;

— дочерние общества, действующие в условиях долгосрочных непреодолимых ограничений, которые лишают их возможности (или существенным образом снижают её) переводить денежные средства на счет материнского общества. Например, из-за валютных ограничений на зарубежных филиалах, «блокирования» банковских счетов и т.п.;

— дочерние компании, хозяйственная деятельность которых резко отличается от характера деятельности основной материнской компании, например,  банк  и  промышленное  акционерное  общества [14].   
 Можно выделить этапы консолидирования баланса в зависимости от наличия  или  отсутствия  взаимных  операций:  
 — первичная консолидация производится при составлении впервые консолидированной  отчетности ранее независимых предприятий и связана с приобретением  инвестируемого  предприятия;  
 — последующая консолидация производится при составлении консолидированной отчетности  группы, образованной ранее и уже осуществляющей   взаимные  операции.  
 Техника и методы составления консолидированной отчетности в разных  странах  различны.  
 В зависимости от характера сделки при инвестировании и установлении  контроля выделяют два метода составления первичной консолидированной  отчетности:

— метод покупки (приобретения);

— метод слияния (поглощения).

Эти  методы различаются процедурно и оказывают большое влияние на  совокупные  финансовые результаты, представляемые в консолидированной  отчетности.

Самостоятельные предприятия могут объединяться в единую экономическую единицу. Объединения могут привести созданию нового предприятия, устанавливающего контроль над объединяющимися предприятиями, передаче нетто-активов одного или нескольких объединяющихся предприятий другому предприятию либо расформированию одного или нескольких объединяющихся предприятий.

Объединение может осуществляться путем покупки нетто-активов или акций другого предприятия.

Объединение может проводиться также путем слияния. Несмотря на то что требования к юридическому слиянию в разных странах различны, обычно оно является объединением двух предприятий, в которых

— активы и обязательства одно предприятия передаются другому предприятию и первое ликвидируется;

— активы и обязательства двух предприятий объединяются в новое предприятие и два прежних ликвидируются.

Объединения бывают горизонтального, вертикального и конгломеративного типов. При горизонтальном объединении одно предприятие объединяется с другим и оба они относятся к единой отрасли производства. При вертикальном объединении предприятия, находящиеся на разных полюсах производственного процесса и взаимодействующие по схеме: «поставщик—производитель—покупатель», сливаются. При конгломеративном объединении создается многопрофильное объединение из предприятий многоотраслевой принадлежности [17].

2.2. Методы первичной консолидации

Сделки по объединению, при которых одно из объединяющихся предприятий приобретает контроль над другим, считаются покупкой. Датой покупки признается дата, с которой покупатель имеет право управлять финансовой и текущей политикой приобретаемого предприятия с целью извлечения выгоды из ее деятельности. На практике такой датой является дата общего собрания акционеров, утверждающего сделку и вносящего необходимые изменения в учредительные документы.

Контроль считается установленным, когда одно объединяющихся предприятий приобретает право на более чем половину голосов другого объединяющегося предприятия, если только ( в исключительных случаях) не будет ясно продемонстрировано, что такое право владения не влечет за собой контроля.

Дополнительные признаки контроля:

— право более чем на половину голосов другого предприятия в силу наличия соглашения с другими инвесторами;

— право руководить финансовой и производственной политикой другого предприятия в соответствии с уставом или соглашением;

— право назначать или заменять большинство членов правления или равнозначного руководящего органа другого предприятия;

— право подавать большинство голосов на собраниях правления или равнозначного органа управления другого предприятия.

Если определить предприятие-покупателя трудно, можно руководствоваться дополнительными косвенными признаками покупки:

— соотношением справедливой стоимости объединяющихся предприятий (более крупное предприятие является покупателем);

— обменом акций с правом голоса на денежные средства (в таких случаях предприятие-плательщик является покупателем);

— возможностью решать вопрос подбора управленческих кадров другого предприятия (в таких случаях доминирующее предприятие является покупателем).

Иногда предприятие приобретает акции другого предприятия, но в качестве компенсации выпускает достаточно своих акций, дающих право на большее число голосов, так что контроль над объединенными предприятиями переходит к владельцам предприятия, акции которого были приобретены изначально. Такая ситуация называется обратным приобретением. Юридически предприятие, выпускающее акции, может рассматриваться как материнское, или предприятие-правопреемник, к акционерам которого переходит контроль над объединенными предприятиями. В этом случае оно становится приобретающим предприятием и получает право голоса или другие права. Считается, что предприятие, выпускающее акции, было приобретено другим предприятием; последнее считается покупателем и метод покупок применяется к активам и обязательствам предприятия, выпускающего акции.

Когда акционеры объединяющихся предприятий не создают доминирующего партнера, а объединяются, по существу на равных условиях с целью разделения контроля над всеми или почти всеми активами и производственной деятельностью, то речь идет о слиянии. Кроме того, администрация объединенных предприятий участвует в руководстве объединенной структурой и, как следствие, акционеры предприятий совместно разделяют риски и выгоды подобной структуры [8].

Сущность слияния состоит в том, что приобретения не происходит и продолжается совместное разделение рисков и прибылей, которое как бы существовало до объединения хозяйственной деятельности. При слиянии хозяйственная деятельность объединенных предприятий продолжается раздельно, как и раньше, хотя они находятся под общим, совместным контролем. Соответственно, при объединении отдельных финансовых отчетов происходят только минимальные изменения.

К слиянию предъявляются жесткие требования. Для того, чтобы классифицировать сделку как слияние, а не как покупку, необходимо соблюдение 12 условий.

1. Любая из объединяющихся сторон в течении двух лет не должна быть дочерним предприятием или подразделением другого объединяющегося предприятия.

2. Каждая из объединяющихся сторон должна быть независима от других объединяющихся предприятий.

3. Объединение осуществляется в виде единой сделки в соответствии со специальным планом в течение одного года после принятия такого плана.

4. На дату завершения плана объединения одна из объединяющихся компаний выпускает только обыкновенные акции с правами, идентичными правам акций, находящихся в обращении, в обмен практически на все обыкновенные акции с правом голоса другого предприятия. Их доля должна составлять не менее 90% обыкновенных акций с правом голоса, подлежащих обмену.

5. Ни одна из объединяющихся сторон в течении двух лет до принятия плана объединения или в промежутке между его принятием и завершением не намеревается вносить изменения в структуру собственного капитала с целью повлиять на условия обмена, например, путем дополнительного выпуска акций, их распределения между существующими акционерами, обмена или изъятия из обращения.

6. Объединяющиеся предприятия после принятия плана и до его завершения покупают обыкновенные акции в обычных размерах для целей, отличных от объединения.

7. В результате обмена акциями доли владельцев обыкновенных акций остаются прежними.

8. Акционеры не лишаются права голоса, и их права не ущемляются в течение действия плана объединения.

9. Объединение принимается голосованием на дату завершения плана объединения; не предусматривается наличие каких-либо невыполненных условий по выпуску акций.

10. Объединенная компания прямо или косвенно не соглашается выкупить или изъять из обращения все или часть обыкновенных акций с целью воздействия на объединение.

11. Обыкновенная компания не вступает в финансовые сделки с целью получения выгоды бывшими акционерами, например, не использует выпущенные для объединения акции в качестве залога по займам.

12. Объединенная компания не планирует избавиться от значительной части активов в течении двух лет после объединения, за исключением случаев сделок, обычных для объединившихся предприятий, или с целью устранения дублирования или избыточных мощностей.

Так как слияние приводит к созданию единой структуры, объединенное предприятие принимает единую унифицированную учетную политику. поэтому объединенный хозяйствующий субъект признает активы, обязательства и собственный капитал объединяемых предприятий по существующей балансовой стоимости, корректируемой только для приведения в соответствие с учетной политикой объединяющихся предприятий и ее применения ко всем представленным отчетным периодам [12].

При любых объединениях предприятий в финансовых отчетах следует приводить дополнительную информацию:

— названия и описания объединяющихся предприятий;

— методы учета;

— дату вступления в силу объединения для учетных целей;

— сведения о производственной деятельности, которую решено ликвидировать.

При покупке необходимо привести такие данные:

— процент приобретенных акций с правом голоса;

— стоимость приобретения и сумму оценки встречного удовлетворения при покупке, выплаченную или условно подлежащую выплате;

— сведения о характере и сумме резерва на перестройку и других расходах по закрытию предприятия, возникающих в результате приобретения и признанных на дату приобретения.

В финансовых отчетах следует раскрывать:

— методы учета положительной и отрицательной деловой репутации, в том числе за период амортизации;

— обоснование срока полезного использования положительной и отрицательной деловой репутации или амортизационный период для отрицательной деловой репутации;

— методы начисления амортизации;

— результаты сверки остаточной стоимости положительной и отрицательной деловой репутации.

При слиянии в отчетности необходимо приводить дополнительные данные, касающиеся:

— описания и количества выпущенных акций наряду с процентом акций каждого предприятия, дающих право голоса, обмененных с целью объединения долей капитала;

— суммы активов и обязательств, внесенных каждым предприятием;

— сведения о доходе от продаж, другой выручке от производственной деятельности, чрезвычайных статьях и чистой прибыли или убытке каждого предприятия до даты объединения, которые включаются в чистую прибыль или убыток, отраженных в финансовых отчетах объединенного предприятия.

Консолидированная отчетность включает помимо баланса консолидированный отчет о прибылях и убытках. При составлении такого отчета финансовые результаты деятельности объединяющихся компаний и их представление будут зависеть от способа объединения — покупки или слияния.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках составляется аналогично консолидированному балансу, т.е. суммированием счетов прибылей и убытков из отчетностей предприятий, входящих в группу, и исключения доходов и расходов, возникших в результате операций внутри группы, так как концерн  не  может реализовывать прибыли и убытки от операций внутри себя  самого. В  его  консолидированный отчет о прибылях и убытках включаются  лишь  финансовые  результаты, полученные от операций с третьими лицами,  не  входящими  в  состав  концерна. Это достигается пересчетом корреспондирующих затрат и результатов и (или) перегруппировки их в составе счета прибылей и убытков. Следует отметить, что исключаются не только выручка от реализации продукции, но и прочие доходы от продаж и оказания услуг. Процесс консолидирования счета прибылей и убытков включает:  
 — консолидирование внутренних оборотов от реализации предприятиями группы;  
 — консолидирование  прочих  доходов и расходов;  
 — консолидирование переводов прибылей или убытков внутри концерна.  
 При составлении консолидированного отчета о прибылях и убытках может возникнуть ситуация, когда предприятия группы используют разные методы учета затрат - метод полных затрат или метод прямых затрат. Поэтому в ходе подготовки консолидированной отчетности необходимо составлять все отчеты о прибылях и убытках отдельных предприятий группы по одному из этих двух методов. Так как это всегда связано со значительными затратами, всем предприятиям концерна рекомендуется с самого начала придерживаться одного метода учета затрат для составления консолидированного отчета о прибылях и убытках.  
 Выше была рассмотрена методика так называемого полного  
консолидирования, применяемого для дочерних компаний. Как уже упоминалось, включение результатов совместно контролируемого предприятия и совместной деятельности в консолидированный отчет концерна происходит аналогично полному консолидированию при использовании метода пропорционального консолидирования или консолидирования квот, основанного на пропорциональном включении в отчет концерна приходящихся на долю материнской компании имущества и обязательств, а также затрат и результатов деятельности совместного предприятия или совместной деятельности.  
Следует отметить, что в исключительных случаях консолидирование  
совместной деятельности может осуществляться при помощи метода Equity.  
Включение в консолидированную отчетность результатов деятельности  
зависимых компаний отличается от консолидирования дочерних и совместных компаний. Как уже отмечалось, МСУ рекомендуют включать их результаты в консолидированную отчетность с помощью метода Equity (доли в капитале), согласно которому участие в зависимых компаниях отражается особой статьей в разделе внеоборотных активов консолидированного отчета. В качестве даты первого включения в консолидированную отчетность концерна следует считать начало его функционирования в качестве зависимого. В первый год участие материнской компании в зависимой компании отражается по первоначальной стоимости, складывающейся из затрат на ее приобретение. В последующие периоды стоимостная оценка участия будет основываться на его балансовой стоимости и уменьшаться или увеличиваться на сумму получаемых прибылей или убытков соответственно и уменьшаться на сумму выплаченных дивидендов.

Следует отметить, что слияние является более предпочтительным для предприятий, стремящихся максимизировать показатели продаж, прибылей, активов и минимизировать расходы в результате такого объединения [12].

* 1. Последующая консолидация отчетности предприятия

Следующий этап консолидации — консолидация отчетности предприятий, проработавших какой-то срок в составе группы, — имеет ряд особенностей.

При консолидации отчетности компаний, входящих в группу, в последующие периоды их деятельности возникают дополнительные трудности, связанные с необходимостью элиминорования статей, отражающих взаимные внутрифирменные операции, во избежание повторного счета и искусственного завышения величины капитала и финансовых результатов.

Статьи, подлежащие элиминированию, — это статьи, которые исключаются из консолидированной отчетности, поскольку приводят к повторному счету и искажению финансовой характеристики деятельности группы.

Концепция группы предполагает особое отношение к операциям между компаниями, входящими в группу. Внутрифирменные операции схожи с операциями между подразделениями (отделами) внутри компании. Такие операции совершаются при торговых сделках и расчетах по ним, выдаче кредитов, получении дивидендов. Все подобные операции должны быть элиминированы при подготовке консолидированных баланса и отчета о прибылях и убытках, как и внутрифирменные остатки по расчетам.

При составлении консолидированной отчетности подлежат эллиминорованию следующие расчеты:

— задолженность по еще не внесенным в уставной капитал вкладам;

— авансы полученные или выданные;

— займы компаний входящих в группу;

— взаимная дебиторская и кредиторская задолженность компаний группы (поскольку единая хозяйственная единица не может иметь дебиторской и кредиторской задолженности сама по себе);

— другие активы и ценные бумаги;

— расходы и доходы будущих периодов;

— непредвиденные операции.

Если суммы дебиторской задолженности одной компании полностью соответствуют суммам кредиторской задолженности другой компании, входящей в группу, то они взаимно эллиминируются.

Причины расхождений по дебиторской и кредиторской задолженности в учете материнской компании и дочернего предприятия могут быть вызваны  
методологическими различиями, ошибочными записями, различиями во времени и другими причинами. Подобные расхождения легко устранить без какого-либо влияния на отчет о прибылях и убытках. Счета к оплате могут превышать счета к получению в связи с различиями применяемых методов оценки (резерв в учете одной компании при отсутствии счетов к получению другой компании группы) [15].

При составлении последующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках корректировки проводятся в четырех основных направлениях:

1. Исключение промежуточных результатов, вызванных внутригрупповыми продажами;

2. Амортизация деловой репутации, возникшей при создании группы;

3. Амортизация отклонения справедливой стоимости активов и обязательств от их балансовой стоимости, включенного в состав данных статей при первичной консолидации;

4. Выделение доли меньшинства в результатах деятельности дочернего общества.

При инвестировании менее 100% в капитал покупаемого предприятия возникает так называемая доля меньшинства — это доля сторонних акционеров, которая в консолидированной отчетности должна отражаться отдельно от капитала группы.

Доля меньшинства в чистых активах консолидированных дочерних предприятий должна быть определена и отдельно представлена в сводном балансе. В прибылях (убытках) дочерних предприятий за отчетный период доля меньшинства должна быть определена и отдельно представлена в отчете о прибылях и убытках. Этот показатель используется для корректировки финансового результата (прибыли или убытка) группы для определения чистой прибыли, причитающейся материнской компании.

Доля меньшинства при этом в сводном балансе определяется расчетным путем исходя из величины капитала дочернего общества по состоянию на отчетную дату и процента не принадлежащих головной организации акций в их общем количестве. Величина капитала дочернего общества определяется как итог раздела Ш «Капитал и резервы» его бухгалтерского баланса за минусов статей «Фонд социальной сферы» и «Целевые финансирования и поступления».

В свободном балансе показатель доли меньшинства отражается за итогом раздела III баланса. В свободном отчете о прибылях и убытках доля меньшинства отражает величину финансового результата деятельности дочернего общества, не принадлежащую головной организации; это доля определяется расчетно исходя из величины нераспределенной прибыли или непокрытого убытка дочернего общества за отчетный период и процента не принадлежащих головной организации голосующих акций в их общем количестве.

В свободном отчете о прибылях и убытках показатель доли меньшинства показывается отдельной статьей по вписываемой строке; доходы и расходы так же выделяются отдельной статьей. Доходы и расходы группы в свободном отчете приводятся за минусом соответствующих доходов и расходов меньшинства.

Если показатель доли меньшинства в убытках дочернего общества больше показателя доли меньшинства в капитале этого общества, то на эту сумму разницы уменьшается величина резервного капитала (при его недостаточности — добавочного, затем уставного) дочернего общества, включаемого в свободную бухгалтерскую отчетность [10].

3. МЕТОДИКА СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ       ОТЧЕТНОСТИ

3.1. Краткая характеристика ОАО «ЮТК»

ОАО «ЮТК» было зарегистрировано 20 мая 1994 г. в качестве открытого акционерного общества «Кубаньэлектросвязь» в результате приватизации Государственного предприятия связи и информатики «Россвязьинформ». На годовом собрании акционеров в 2001 г. было принято решение о переименовании ОАО «Кубаньэлектросвязь» в ОАО «Южная телекоммуникационная компания». В своей деятельности Общество руководствуется законодательством РФ, а так же настоящим Уставом. ОАО «ЮТК» создано в соответствии с Федеральными законами «О приватизации государственного и муниципального имущества» от 21.12.2001 № 178—ФЗ [4], «Об акционерных обществах» от 26.12.95 №208—ФЗ [3]

ОАО «Южная телекоммуникационная компания» является традиционным оператором связи, действующим на территории 10 из 13 регионов Южного федерального округа (ЮФО) РФ: Республика Адыгея (Адыгея), Астраханская область, Волгоградская область, Кабардино-Балкарская Республика, Республика Калмыкия, Карачаево-Черкесская Республика, Краснодарский край, Ростовская область, Республика Северная Осетия, Ставропольский край. Руководство ЮФО осуществляет Полномочный представитель Президента РФ в ЮФО и его аппарат. Центром ЮФО является г. Ростовна­-Дону.

Деятельность компании направлена на:

— объединение клиентов в едином мировом телекоммуникационном пространстве;

— способствование успеху и взаимопониманию людей, развитию бизнеса и личности;

— формирование условий профессионального роста;

участие в формировании высокоэффективной экономики России.

Стратегические цели и задачи компании направлены на:

— создание технологических и организационных конкурентных преимуществ в области телекоммуникаций, обеспечивающих устойчивый базис для рыночного роста компании;

— придание услугам компании дополнительной потребительской ценности (в частности пакетирование инфокоммуникационных услуг);

— повышение уровня клиентского сервиса, эффективности каналов продаж услуг, дистрибуции и коммуникаций с абонентами, внедрение и развитие партнерских программ;

— приоретизация инвестиций в быстро-окупаемые телекоммуникационные и медийные проекты с целевыми параметрами отдачи на капитал;

— минимизация инвестиций в убыточные и низко-рентабельные инвестиционные проекты, в том числе сельскую телефонную связь, с учетом обеспечения требований закона «О связи»;

— участие в конкурсе на предоставление универсальных услуг связи.

Лицензионная территория ОАО «ЮТК» составляет 519,6 тыс. км2 (88,2% всей территории округа) с численностью населения 18 759 тыс. чел. (81,9% от населения ЮФО). Большая часть населения (61,3%) проживает в городской местности (в целом по ЮФО — 57,5%).

Геополитическое место Южного федерального округа в России уникально. На территории ЮФО располагается мощная система транспортных коридоров и структур экспорта нефти и газа, крупнейший агропромышленный комплекс в России. Природно-ресурсный потенциал, выгодное географическое положение определили основные отрасли специализации ЮФО: транспортный, топливно-энергетический, агропромышленный, туристическо-рекреационные комплексы, отдельные отрасли промышленности (пищевая, машиностроение и металлообработка, химическая и нефтехимическая). По итогам 2007 г. ВРП ЮФО составил около 1 трлн. руб.

По данным Росстата, наибольшие денежные доходы в среднем на душу населения за декабрь 2007 г. были отмечены в Ростовской и Астраханской областях (8916,6 и 8071,4 руб. соответственно). Наименьшие среднедушевые доходы — в Республике Калмыкия (4291,0 руб.). Средний размер частного домохозяйства по 10 регионам ЮФО — 2,9 чел. (в целом по ЮФО — 3,1 чел.).

В настоящее время в ОАО «ЮТК» действуют 12 цифровых междугородных телефонных станций в 12 городах общей монтированной емкостью 146,323 тыс. каналов, задействованная емкость – 108,886 тыс. каналов.

На городской сети ОАО «ЮТК» в эксплуатации находится 579 АТС общей монтированной емкостью 3 233 100 номеров, из которой задействовано 3 081 896 номеров, т.е. 95,32%. Стратегия развития сети состоит в строительстве новых мощностей на основе современных цифровых АТС и в обновлении основных фондов путем поэтапной замены морально устаревших станций.

В период с 2004 по 2007 гг. в ЮФО наблюдалось активное развитие рынка Интернет-­услуг. Подтверждением этому служит увеличение числа пользователей Интернет за анализируемый период более чем в 10 раз и рост количества новых операторов, предоставляющих услуги доступа в Интернет (в 2007 г. в ЮФО в зоне оказания услуг ОАО «ЮТК» работало 116 компаний, что на 36,5% больше, чем в 2004 г.).

За 2004-2007 гг. изменились предпочтения пользователей в выборе технологии доступа в Интернет (благодаря использованию новой технологии доступ удалось сделать более доступным).

Средством продвижения услуг связи и, одновременно, фактором повышения лояльности потребителей и доходов компании является внедрение Call-центров, что позволит на высоком уровне реализовать следующие основные процессы:

— прием всех входящих звонков в информационно-справочной службе (минимизация потерянных вызовов);

— поддержка всех видов обращений клиента (канал коммуникации);

— предоставление справочных услуг, в том числе на платной основе;

— предоставление дополнительных услуг (SMS-пейджинг, интеллектуальная маршрутизация и другие);

— обеспечение доступа к междугородной и международной телефонной сети;

— обеспечение доступа к международным информационным ресурсам;

— реализация на практике концепции CRM (концепции управления взаимоотношениями с клиентом);

— реализация массмедиа технологий (в том числе на платной основе);

— оказание услуг на принципах «аутсорсинга»;

— дополнительных услуг на сети электросвязи, отличающийся от традиционного тем, что часть алгоритма обслуживания вызова, которая относится к дополнительной услуге, вынесена в общесетевой блок контроля услуг (контроллер услуг—SCP), что упрощает ввод и видоизменение дополнительных услуг (CS-1 и CS-2), в том числе и непосредственно самим поставщиком услуг.

Основными задачами компании в этом направлении являются:

— Создание надежной высокопроизводительной интеллектуальной сети на территории ЮФО с распределенным резервированным центром управления;

— Интеграция элементов этой сети с биллинговой системой «ОНИМА», интеграция биллинговой системы «ОНИМА» с АСР «КУРС» и внедрение Единой сервисной карты;

— Обеспечение посттарификации услуг ИCC, предоставляемых за рамками ЕСК, а именно организация выгрузки соответствующих CDR файлов для последующей обработки в АСР «КУРС»;

Интеллектуальная сеть позволит предоставлять следующие услуги в рамках ЕСК: Интернет, местная, зоновая, междугородная и международная связь, оплата услуг связи, операции с сокращенными номерами, перенос остатка.

В 2007 г. доходы ОАО «ЮТК» от предоставления услуг связи составили 17873,0 млн. руб., что на 9,6% выше уровня 2006 г. Прирост доходов от предоставления услуг связи за рассматриваемый период составил 1569,9 млн. руб., из них за счет развития средств связи и увеличения обмена было получено 220,1 млн. руб. (14% от общего объема прироста доходов), а за счет повышения тарифов — 1349,8 млн. руб. (86% от общего объема прироста доходов), в том числе регулируемых государством - 1326,3 млн. руб. Наибольший прирост доходов был получен от абонентской платы ГСТС и от услуг Интернет, 42,5% доходов ОАО «ЮТК» получило от оказания услуг местной связи и более 35% доходов — от оказания услуг дальней связи.

3.2. Принципы составления консолидированной отчетности                    ОАО «ЮТК»

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «ЮТК» включает финансовую отчетность ОАО «ЮТК» и его 10 дочерних обществ.

Перечень дочерних обществ компании представлен в табл. 3.1.

Таблица 3.1.

Дочерние общества

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Название** | Вид деятельности | Доля участия | | Доля голосующих акций | |
| 2007 | 2006 | 2007 | 2006 |
| ДЗАО «Армавирский завод связи» | Производство кабельной продукции | 100 | 100 | 100 | 100 |
| ЗАО «Югсвязьстрой» | Строительные услуги | 100 | 100 | 100 | 100 |
| ОАО «Оздоровительный комплекс «Орбита» | Оздоровительные услуги | 100 | 100 | 100 | 100 |
| ОАО «Ставтелеком имени В.И.Кузьминова» | Предоставление услуг связи | 100 | 81 | 100 | 81 |

Продолжение табл. 3.1.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ООО «Интмашсервис» | Ремонт и обслуживание средств связи | 100 | 100 | 100 | 100 |
| ООО «Факториал-99» | Информационная и коммерческо-посредническая деятельность | 100 | 100 | 100 | 100 |
| ООО «ЮТК-Финанс» | Финансовые услуги | 100 | 100 | 100 | 100 |
| ЗАО РТК «Фотон» | Коммерческое ТВ и телерадиовещание | 51 | 51 | 51 | 51 |
| ООО ТО «Акцент» | Коммерческое ТВ и телерадиовещание | 51 | 51 | 51 | 51 |
| ЗАО «ЦМТО» | Услуги материально-технического обеспечения | - | 100 | - | 100 |

Все вышеперечисленные предприятия являются российскими юридическими лицами, зарегистрированными в соответствии с законодательством Российской Федерации, и имеют тот же финансовый год, что и материнская компания.

В 2006 году в соответствии с решением Совета Директоров материнская компания увеличила свою долю в уставном капитале ОАО «Ставтелеком им. В.И. Кузьминова», оператора предоставляющего услуги стационарной связи в Ставропольском крае, до 81%. Разница между стоимостью приобретения и балансовой стоимостью приобретенной доли в чистых активах дочерней компании составила 45 066 и была отражена как операция с собственным капиталом на 31 декабря 2006 г.

Компания увеличила свою долю в уставном капитале ОАО «Ставтелеком им. В.И. Кузьминова» до 100%, затратив 26 003. Разница между стоимостью приобретения и балансовой стоимостью приобретенной доли в чистых активах дочерней компании составила 22 086 и была отражена как операция с собственным капиталом.

Финансовая отчетность составляется на основе данных бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, ведение и составление которых осуществляется в соответствии с системой регулирования бухгалтерского учета, установленного законодательством Российской Федерации, посредством дополнительной корректировки и перегруппировки данных бухгалтерского учета, необходимых для отражения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с требованиями МСФО [2].

Консолидированная финансовая отчетность подготавливается на основании правила учета по фактическим затратам за отчетный период.

Валютой измерения хозяйственных операций и валютой отчетности компании является государственная валюта Российской Федерации, российский рубль. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в валюте отчетности по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в валюту отчетности по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как прибыли (убытки) от курсовых разниц. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции.

Сделки, совершаемые в рублях, тогда как соответствующие активы и обязательства выражены в иностранных валютах (или условных единицах), отражаются в финансовой отчетности компании так же, как сделки, выраженные в иностранных валютах.

Доля меньшинства в чистых активах дочерних компаний группы отражается в составе капитала отдельно от капитала, приходящегося на акционеров материнской компании. Ранее, доля меньшинства в консолидированном балансе группы отражалась отдельно от обязательств и капитала.

Компания приобрела акции ОАО «Фотон» и ООО «Акцент» на сумму 29 076 (9 120 и 19 391 соответственно, включая затраты на приобретение в размере 565) и получила 51% голосующих акций в каждой из компаний. По состоянию на 31 декабря 2006 г. компания рассматривала данные инвестиции как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитывая наличие временного контроля, так как компания намеревалась продать данные дочерние компании в ближайшем будущем.

Таким образом, компания учла приобретение ОАО «Фотон» и ООО «Акцент» используя метод покупки в соответствии с МСФО 3 «Объединение компаний». Компания произвела оценку справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и дополнительных договорных обязательств посредством независимой оценки на дату приобретения. Были внесены корректировки в финансовую отчетность 2006 г. в целях отражения справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и дополнительных договорных обязательств и консолидации результатов операционной деятельности ОАО «Фотон» и ООО «Акцент» с даты приобретения.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. инвестиции в ОАО «Фотон» и ООО «Акцент» не удовлетворили критерию для их классификации в качестве внеоборотных активов предназначенных для продажи в соответствии с требованиями МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», так как вероятность продажи в течение одного года была маловероятна.

Эффект изменения учетной политики уменьшил величину чистого убытка за год, закончившийся 31 декабря 2006 г. на 2 001 и увеличил величину нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2006 г. на сумму 2 255. Для 2006 г. величина базового и разводненного убытка на акцию, приходящегося на акционеров материнской компании уменьшилась на 0.001 рубль Российской Федерации.

Прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются отдельным компонентом в составе капитала. Прибыль или убыток от финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, относится непосредственно на капитал (включая восстановление убытков от обесценения долевых инструментов) с отражением в отчете об изменении капитала, за исключением убытков от обесценения и положительных и отрицательных курсовых разниц, до момента прекращения признания данного финансового актива, когда накопленная прибыль или убыток, ранее отраженная в составе капитала, относится на прибыль или убыток. Однако, проценты, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки, признаются в составе прибыли или убытка. Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, включаются в состав прибыли или убытка после установления права Компании на получение выплаты.

Подготовка финансовой отчетности требует обоснованных оценок и допущений, которые влияют на отраженные в финансовой отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также на отраженные в финансовой отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Наиболее значительные оценки в данной финансовой отчетности относятся к оценке стоимости и срока полезной службы основных средств, нематериальных активов, отложенному налогообложению, начислению резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности и пенсионным обязательствам.

Для определения обесценения основных средств используются оценки, относящиеся, в частности, к причинам, срокам и суммам обесценения. Обесценение зависит от целого ряда факторов, в том числе от изменений конкурентных условий, ожиданий роста в телекоммуникационной отрасли, увеличения стоимости капитала, изменений в возможности привлечения финансирования в будущем, устаревания технологий, прекращения оказания услуг, значений текущей стоимости замещения, а также иных изменений обстоятельств, указывающих на наличие обесценения. Значения возмещаемой суммы и справедливой стоимости, как правило, определяются по методу дисконтированных денежных потоков, предусматривающих использование обоснованных допущений участников рынка. Для выявления признаков обесценения, расчета будущих денежных потоков и определения справедливой стоимости активов (или групп активов) руководству необходимо выносить существенные суждения относительно выявления и оценки показателей обесценения, ожидаемых денежных потоков, применяемых ставок дисконтирования, срока полезного использования и остаточной стоимости. В частности, при расчете денежных потоков, составляющих основу стоимости от использования основных средств компании, учитывается влияние новых правил, устанавливаемых новыми положениями Федерального закона «О связи». В рамках этой реформы был введен новый механизм ценообразования и расчетов между операторами услуг связи, отдельные элементы которого изложены не вполне четко, что может потребовать дополнительных разъяснений со стороны регулирующих органов. Изменение данного механизма ценообразования и расчетов между операторами услуг связи может существенно повлиять на оценки руководства в отношении ожидаемых денежных потоков и результатов от операционной деятельности и, следовательно, на оценки руководства о величине возможного обесценения основных средств компании.

Компания анализирует деловую репутацию и нематериальные активы, не готовые к эксплуатации, на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки стоимости от использования генерирующих денежные потоки подразделений, на которые относится данная деловая репутация. В ходе оценки стоимости от использования компании необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета приведенной стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2007 г. балансовая стоимость деловой репутации составляла 15 218 (на 31 декабря 2006 г. – 15 218) а балансовая стоимость нематериальных активов, не готовых к эксплуатации, на 31 декабря 2007 г. составила 1 539 656 (на 31 декабря 2006 г. – 1 274 159).

Компания ретроспективно исправила существенные ошибки прошлых периодов в финансовой отчетности, утвержденной в период обнаружения ошибки, посредством исправления сопоставимых показателей финансовой отчетности прошлого периода или периодов, в которых была совершена ошибка, либо, в случае совершения ошибки в период или периоды, предшествующие наиболее ранней из представленных в финансовой отчетности, утвержденной в период обнаружения ошибки, исправления входящего сальдо показателей статей активов, обязательств и собственного капитала наиболее раннего из представленных периодов.

В 2007 году компания исправила налоговые базы по основным средствам по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. В результате, компания скорректировала сумму обязательства по отложенному налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. и сумму налога на прибыль по состоянию на 31 декабря 2006 г.

Эффект от исправления налоговых баз по основным средствам уменьшил величину чистого убытка за год, закончившийся 31 декабря 2006 г. на 238 431. Величина обязательства по отложенному налогу по приобретенным дочерним компаниям признанным в 2006 г. по причине изменения учетной политики увеличила величину обязательств по отложенному налогу на 31 декабря 2006 г. на 12 721. В результате величина нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2006 г. уменьшилась на общую сумму 207 489. Величина нераспределенной прибыли на 31 декабря 2005 г. уменьшилась на 433 199.

Для 2006 г. величина базового и разводненного убытка на акцию, приходящегося на акционеров материнской компании уменьшилась на 0.060 рубль Российской Федерации по причине эффекта от исправления налоговых баз и эффекта изменения учетной политики.

Доходы признаются в той сумме, в которой вероятен приток экономических выгод компании, когда сумма таких доходов может быть надежно оценена.

Доходы признаются в величине денежных средств или их эквивалентов полученных или предстоящих к получению. Однако в случае отсрочки поступления денежных средств или их эквивалентов, справедливая стоимость вознаграждения может быть меньше полученной или ожидаемой к получению номинальной суммы денежных средств. Когда договор фактически представляет собой финансовую операцию, справедливая стоимость вознаграждения определяется дисконтированием всех будущих поступлений с помощью эффективной процентной ставки.

Компания выделят 13 категорий доходов по видам оказываемых услуг:

— предоставление междугородных телефонных соединений;

— предоставление международных телефонных соединений;

— предоставление местных телефонных соединений;

— плата за установку и подключение;

— документарная электросвязь;

— услуги сотовой связи;

— радио- и телевещание;

— услуги передачи данных;

— новые услуги;

— предоставление в пользование телефонных каналов;

— услуги российским операторам связи;

— прочие услуги связи;

— прочие услуги.

Компания не раскрывает в консолидированной финансовой отчетности информацию об операциях между компанией с ее дочерними компаниями и дочерних компаний друг с другом.

3.3.  Анализ  основных  показателей  консолидированной финан-                 совой отчетности ОАО «ЮТК»

Финансовое состояние компании характеризуется размещением и использованием средств (активов) и источниками их формирования (собственного капитала и обязательств, т.е. пассивов).

Основными факторами, определяющими финансовое состояние, являются: во-первых, выполнение финансового плана и пополнение по мере возникновения потребности собственного оборотного капитала за счет прибыли и, во-вторых, скорость оборачиваемости оборотных средств (активов).

Источником информации, использовавшейся в ходе анализа показателей финансово-хозяйственной деятельности ОАО «ЮТК», послужила годовая финансовая отчетность за 2006—2007 гг. (форма №1 «Бухгалтерский баланс», форма №2 «Отчет о прибылях и убытках», форма №3 «Отчет об изменениях капитала, форма №4 «Отчет о движении денежных средств», форма №5 «Приложение к бухгалтерскому балансу»). В том числе использовалась статистическая отчетность, аналитические расчеты, учетные регистры и другие данные.

Сигнальным показателем, в котором проявляется финансовое состояние, выступает платежеспособность. Под платежеспособностью понимается способность предприятия своими текущими активами полностью погасить внешнюю задолженность, а именно вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков в соответствии с хозяйственными договорами, возвращать кредиты, производить оплату труда персонала, вносить платежи в бюджеты и внебюджетные фонды [9].

Характеризуя платежеспособность ОАО «ЮТК», рассчитаем и проанализируем коэффициенты ликвидности, т.е. способности предприятия в определенные сроки выполнять свои обязательства перед кредиторами.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, активы разделяются на следующие группы:

А1. Наиболее ликвидные активы — к ним относятся все денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;

А2. Быстро реализуемые активы — дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты;

А3. Медленно реализуемые активы — статьи раздела II баланса, включающие НДС, дебиторскую задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев;

А4. Трудно реализуемые активы — внеоборотные активы.

Пассивы баланса формируются по степени срочности их оплаты.

П1. Наиболее срочные обязательства — к ним относится кредиторская задолженность.

П2. Краткосрочные пассивы — это краткосрочные заемные средства, задолженность участникам по выплате доходов, прочие краткосрочные пассивы.

П3. Долгосрочные пассивы — это статьи баланса, относящиеся к разделам IV V , т.е. долгосрочные кредиты и займы, а также доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей.

П4. Постоянные, или устойчивые пассивы — это статьи раздела III баланса «Капитал и резервы».

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп [12].

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

А1≥П1

А2≥П2

А3≥П3

А4≤П4

В таблице 3.2. приведены значения активов по степени их ликвидности и пассивов по срочности их оплаты.

Табл. 3.2.

Значения активов по степени их ликвидности и пассивов по срокам их погашения.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | 2006 | 2007 | ПАССИВ | 2006 | 2007 |
| А1 | 467364 | 773338 | П1 | 4451744 | 3794838 |
| А2 | 1055475 | 755722 | П2 | 8884936 | 12398821 |
| А3 | 3319015 | 2642361 | П3 | 15719638 | 12864068 |
| А4 | 36558624 | 3605238 | П4 | 10724426 | 9643287 |

Исходя из данных таблицы можно охарактеризовать ликвидность баланса как недостаточную.

Для анализа платежеспособности рассчитаем финансовые коэффициенты платежеспособности. Это три относительных показателя, различающихся набором ликвидных средств, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств (табл. 3.3).

Таблица 3.3.

Коэффициенты ликвидности.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Коэффициенты ликвидности | Величина на 31.12.2007г. | Рекомендуемая величина |
| Абсолютной ликвидности | 0,04 | Более 0,1 |
| Быстрой ликвидности | 0,09 | Более 0,7 |
| Текущей ликвидности | 0,2 | Более 1,5 |

Коэффициент абсолютной ликвидности равен отношению величины наиболее ликвидных активов к сумме наиболее срочных обязательств и краткосрочных пассивов. Этот коэффициент показывает, какую часть краткосрочной задолженности компания может оплатить в ближайшее время и характеризует платежеспособность на дату составления баланса [19]. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, что за счет денежных средств компания на конец отчетного периода, в самое короткое время, смогла погасить только 4% краткосрочной задолженности.

Коэффициент быстрой ликвидности равен отношению величины наиболее ликвидных активов и дебиторской задолженности к сумме наиболее срочных обязательств и краткосрочных пассивов. Этот коэффициент показывает, какую часть краткосрочной задолженности компания может оплатить за период, равный продолжительности одного оборота дебиторской задолженности и характеризует платежеспособность [11]. Коэффициент промежуточного покрытия показывает, что за счет денежных средств, краткосрочных ценных бумаг и средств в расчетах, компания на конец отчетного периода смогла погасить 9% краткосрочной задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности (другое название — коэффициент общего покрытия) равен отношению стоимости всех оборотных средств компании к величине краткосрочных обязательств. Этот коэффициент показывает платежные возможности компании и характеризует ожидаемую платежеспособность компании за период, равный средней продолжительности одного оборота всех оборотных средств [9]. Коэффициент общего покрытия показывает, что за счет всех оборотных средств, компания на конец отчетного периода смогла погасить лишь 20% краткосрочной задолженности.

Важной задачей анализа финансового состояния является исследование показателей финансовой устойчивости. Соотношение стоимости производственных запасов и величины собственных и заемных средств их формирования определяет устойчивость финансового состояния компании. Обеспеченность запасов источниками формирования является сущностью финансовой устойчивости [12]. Проведем анализ основных показателей финансовой устойчивости ОАО «ЮТК» на основании данных балансов за 2006—2007 гг. (табл. 3.4).

Таблица 3.4.

Анализ показателей финансовой устойчивости ОАО «ЮТК» за 2006—2007 гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Норма | 2006 г. | 2007 г. | Изменение |
| Коэффициент капитализации | ≤1,5 | 2,8 | 3,1 | +0,3 |
| Коэффициент автономии | ≥0,4 | 0,3 | 0,2 | -0,1 |
| Коэффициент финансирования | ≥0,7 | 0,4 | 0,3 | -0,1 |
| Коэффициент финансовой устойчивости | ≥0,6 | 0,65 | 0,6 | -0,05 |

Коэффициент капитализации говорит о том, что на каждый рубль собственных средств на конец 2006 г. приходилось 2,8 рубля заемных средств, а на конец 2007г. — 3,1 руб. заемных средств. Этот коэффициент выше нормы, что свидетельствует о том, что компания привлекает много заемных средств. Коэффициент финансовой независимости (автономии) показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования. Этот показатель на конец 2006 года составлял 0,3, а на конец 2007 года уменьшился на 0,1.

Коэффициент финансирования показывает, какая часть деятельности компании финансируется за счет собственных средств, а какая — за счет заемных. Этот показатель за 2007 год также уменьшился по сравнению с 2006 годом на 0,1.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников. Данный показатель за рассматриваемый период соответствует норме, что говорит о финансовой устойчивости ОАО «ЮТК» и его дочерних компаний.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Обобщая все вышесказанное,  можно утверждать, что консолидированной отчетности присуши некоторые особенности:

— консолидированная отчетность не является отчетнос­тью юридически самостоятельного предприятия. Ее це­лью является получение общего представления о ре­зультатах деятельности корпоративной семьи. Она име­ет явную информационную и аналитическую направленность;

— результаты сделок между членами корпоративной семьи не включаются в консолидированную бухгалтерскую отчетность. В ней показывают только активы и обязатель­ства, доходы и расходы от операций с внешними кон­трагентами. Любые внутригрупповые финансово-хозяй­ственные операции идентифицируются и исключаются в процессе консолидации. Консолидация не является про­стым суммированием одноименных статей финансовой отчетности компаний группы;

— отчеты группы содержат сводную информацию о резуль­татах деятельности и финансовом положении каждой ком­пании, входящей в объединение. Это значит, что при­быль одной дочерней компании может «скрывать» убыт­ки другой, а прочное финансовое положение одной до­черней компании может «скрывать» потенциальную не­платежеспособность другой;

— если группа состоит из компаний, работающих в различ­ных видах бизнеса, то консолидированная отчетность по данной группе может не раскрывать отдельных важных деталей, когда отсутствует дополнительная информация о каждом сегменте деятельности группы.

Сформулированные особенности консолидированной отчетности позволяют полно раскрыть ее роль в деятельности группы:

— предоставить обобщающую информацию в целом по группе для поддержания положительных представлений о группе и укрепления позиций на фондовом рынке (рост котировок акций материнского общества и прочих обязательств группы);

— дать более реальную картину хозяйственных операций и финансового положения единой экономической единицы, но не заменять отдельные финансовые отчеты;

— дать основу для принятия управленческих решений;

— охарактеризовать экономическую взаимосвязь и взаимодействие членов группы;

— выполнять контролирующую функцию для материнской компании, так как эта отчетность составляется в валюте материнской компании;

— оказывать влияние на финансирование и финансовое планирование деятельности группы и др.

Результаты проведенного исследования позволяют сделать выводы о том, что цель работы достигнута полностью, раскрыты и изучены основные принципы и методы консолидации финансовых показателей. Задачи поставленные перед написанием данной курсовой работы были полностью достигнуты и освещены, а именно:

— были определены сущность и основные понятия консолидированной отчетности;

— были изучены принципы  подготовки  консолидированной   отчетности;

— исследовалась процедура и методы консолидации финансовой отчетности;

— дана краткая характеристика экономического субъекта исследования;

— указаны принципы составления консолидированной отчетности ОАО «ЮТК»;

— проведен анализ основных показателей консолидированной финансовой отчетности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая): ст.105, ст.106.

2. О бухгалтерском учете: Федеральный закон №129-ФЗ от 21.11.96 г. (в ред.     от 03.11.06 г.).

3. Об акционерных обществах: Федеральный закон №208-ФЗ от 26.12.95 г. (в     ред. от 05.02.07 г.).

4. О приватизации государственного и муниципального имущества: Феде     ральный закон № 178—ФЗ от 21.12.2001г.

5. Концепция развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Фе     дерации на среднесрочную перспективу: Приказ Минфина РФ №180 от     1.06.04 г.

6. Методические рекомендации по составлению и представлению сводной     бухгалтерской отчетности: Приказ Минфина РФ №112 от 30.12.96 г.

7. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организа-      ции» (ПБУ 4/99): Приказ Минфина РФ №43н от 6 июля 1999 г.

8. Баканов А.С. Годовая отчетность коммерческой организации: Учебник. —     М.: Бухгалтерский учет, 2003. — 517 с.

9. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория , практика и ин         терпретация: Пер. с англ. / Науч. ред. перевода И.И. Елисеева; ГЛ. ред. се    рии Я.В. Соколов. — М.: Финансы и статистика, 2002. — 624 с.

10. Волков Д.Л. Финансовый учет: теория, практика, отчетность организа       ции: Учеб. пособие. — СПб.: Издат. дом С.-Петерб. гос. ун-та, 2006. —       640 с.

11. Гиляровская Л.Т. Экономический анализ: Учебник. — 2-е изд., доп. —             М.: — ЮНИТИ, 2004. — 615 с.

12. Донцова Л.В., Никифорова Н. А. Анализ финансовой отчетности: Учеб.       пособие. — М.: Дело и Сервис, 2003. — 336 с.

13. Карзаева Н.Н. Новое в форсировании бухгалтерской отчетности при ре      организации организации // Бухгалтерский учет. — 2003. — №18. — С.       23—27.

14. Козлова Е.П., Бабченко Т.Н., Галанина Е.Н. Бухгалтерский учет в        организациях. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: Финансы и статистика,        2004. — 752 с.

15. Кондраков Н.П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет:       Учебник. — М.: Проспект, 2006. — 448 с.

16. Кутер М.И., Таранец Н.Ф., Уланова И.Н. Бухгалтерская финансовая от      четность: Учеб. пособие. — М.: Финансы и статистика, 2005. — 232 с.

17. Николаева С.А. Международные и российские стандарты бухгалтерского       учета: Учебник. — М.: Аналитика – пресс, 2004. — 520 с.

18. Новодворский В.Д, Пономарёва Л.В. Порядок составления бухгалтерской       отчётности: Учеб. пособие. — М.: Бухгалтерский учёт, 2004. — 263 с.

19. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб       ник. —4-е изд., перераб. и доп. — М.: ИНФА–М, 2007. — 512 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ