

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет»
(национальный исследовательский университет)
Высшая школа экономики и управления
Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

РАБОТА ПРОВЕРЕНА
Рецензент, руководитель
департамента банковского аудита
_____ В.В. Грязева
« ___ » _____ 2018 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Зав. кафедрой
_____ И.И. Просвирина
« ___ » _____ 2018 г.

ОЦЕНКА ОТЧЕТНОСТИ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ
ПО РОССИЙСКИМ И МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ В ЦЕЛЯХ
ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЙ ВНЕШНИМ ИНВЕСТОРОМ

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ВЫПУСКНОЙ
КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ–38.03.01.2018.134.ВКР

Руководитель ВКР, доцент
_____ Т.Н. Мызникова
_____ 2018 г.

Автор ВКР, студент группы ЭУ-418
_____ С.О. Грехов
_____ 2018 г.

Нормоконтролер, доцент
_____ Л.А. Ширшикова
_____ 2018 г.

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет»
(национальный исследовательский университет)
Высшая школа экономики и управления
Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита
Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»
Профиль «Международные стандарты учета, аудита
и финансового менеджмента»

«УТВЕРЖДАЮ»
Заведующий кафедрой,
д.э.н., профессор
_____ И.И. Просвирина
_____ 2018 г.

ЗАДАНИЕ
на выпускную квалификационную работу
студента
Грехова Сергея Олеговича
группа ЭУ-418

1 Тема работы: «Оценка отчетности промышленного предприятия по российским и международным стандартам в целях принятия решений внешним инвестором» утверждена приказом по университету от 04.04.2018_ № 580

2 Срок сдачи студентом законченной работы 15 июня 2018 г.

3 Исходные данные к работе:

Цель исследования: обоснование рекомендаций по составлению и оценке финансовой отчетности промышленного предприятия для принятия решений внешним инвестором.

Теоретической основой исследования явились работы и научно-практические комментарии специалистов, статьи периодической печати российских авторов.

Нормативно-правовая основа исследования: нормативные и правовые акты РФ по учету и трансформации отчетности по международным стандартам из справочно-правовых систем «Гарант», «Консультант».

Информационная основа исследования: отчетные материалы предприятия – объекта исследования, в т.ч. бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах.

4 Перечень вопросов, подлежащих разработке:

– рассмотреть теоретические аспекты составления и оценки финансовой отчетности промышленного предприятия, составленной по российским и международным стандартам.

– оценить финансовую отчетность промышленного предприятия, составленную по российским и международным стандартам в целях принятия инвестиционных решений.

– сформулировать рекомендации по составлению финансовой отчетности промышленного предприятия в целях оценки инвестиционной привлекательности предприятия.

5 Иллюстративный материал (плакаты, альбомы, раздаточный материал, макеты, электронные носители и др.)

- раздаточный материал;
- презентация в Microsoft Office PowerPoint;
- таблицы и рисунки, отражающие основные данные по содержанию ВКР

Общее количество иллюстраций – слайдов.

6 Дата выдачи задания – 19.12.2017г.

Руководитель _____ Т. Н. Мызникова

Задание принял к исполнению _____ С.О. Грехов

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

Наименование этапов ВКР	Срок выполнения этапов работы	Отметка руководителя о выполнении
Обсуждение темы	01.11.2017-10.11.2017	Выполнено
Обсуждение задания	15.11.2017-20.11.2017	Выполнено
Обсуждение плана работы	21.11.2017-11.12.2017	Выполнено
Обсуждение списка литературы	21.11.2017-11.12.2017	Выполнено
Первый раздел	20.03.2018	Выполнено
Второй раздел	10.04.2018	Выполнено
Введение, заключение, реферат	04.05.2018	Выполнено
Оформление приложений	04.05.2018	Выполнено
Подготовка доклада, раздаточного материала	11.06.2018	Выполнено
Прохождение нормоконтроля	13.06.2018	Выполнено
Получение отзыва и рецензии	18.06.2018-19.06.2018	Выполнено

Заведующий кафедрой _____ И.И. Просвирина

Руководитель _____ Т.Н. Мызникова

Студент _____ С.О. Грехов

РЕФЕРАТ

Грехов С.О. Оценка отчетности промышленного предприятия по российским и международным стандартам в целях принятия решений внешним инвестором Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ-418, 2018. – 71 с., 43 табл., 2 прил., библиографический список – 40 наим.

Объект исследования – финансовая отчетность промышленного предприятия.

Предмет исследования – оценка финансовой отчетности по российским и международным стандартам в целях принятия решений внешним инвестором.

Цель исследования – обоснование рекомендаций по составлению и оценке финансовой отчетности промышленного предприятия для принятия решений внешним инвестором.

Выпускная квалификационная работа состоит из двух разделов. В первом разделе приведены методические положения по составлению и оценке финансовой отчетности по РСБУ и МСФО. Во втором разделе произведена трансформация финансовой отчетности предприятия РСБУ в МСФО и выполнена её оценка для представления внешнего пользователя.

В ходе работы оценивается финансовая отчетность АО «Копейский машиностроительный завод» по РСБУ и МСФО. В качестве базовой используется отчетность по РСБУ для её дальнейшей трансформации в отчетность по стандартам МСФО. Это поможет повысить информативность, что позволит заинтересованным иностранным пользователям оценить текущее экономическое положение организации и принять решение о возможном инвестировании.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	7
1 МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	9
1.1. Принципы составления и оценки отчетности по РСБУ	9
1.2. Принципы составления и оценки отчетности по МСФО.....	15
1.3. Трансформация отчетности из РСБУ в МСФО	24
Выводы по разделу один	29
2 ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ДЛЯ ПРИНЯТИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ.....	31
2.1 Учет и анализ результатов деятельности предприятия.....	31
2.2 Трансформация финансовой отчетности предприятия.....	37
2.3 Сравнение финансовой отчетности по РСБУ и МСФО с точки зрения инвестора.....	50
2.4. Рекомендации по составлению финансовой отчетности в целях оценки инвестиционной привлекательности предприятия.....	56
Выводы по разделу два.....	60
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	62
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	65
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	70
ПРИЛОЖЕНИЕ А БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС АО «КОПЕЙСКИЙ МАШИНОСТРОИТЕЛЬНЫЙ ЗАВОД»	70
ПРИЛОЖЕНИЕ Б ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	71

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность изучения вопросов оценки отчетности промышленного предприятия по российским и международным стандартам обусловлена тем, что тенденции глобализации мировой экономики и размывания экономических границ государств в рамках международной торговли и инвестиционной деятельности приводят к образованию и постоянному усовершенствованию принципиально новых экономических институтов, способных обеспечивать взаимодействие разнородных экономических агентов и систем. Неизбежность процессов глобализации вынуждает мировые финансовые рынки принимать во внимание даже строгие устои исламского делового мира.

Одной из важнейших тенденций, сопутствующих глобализации, является унификация стандартов финансового учета и отчетности в различных странах. Существующая и по сей день ситуация, когда во многих развитых и развивающихся странах применяются собственные системы и стандарты бухгалтерского учета существенно ограничивает возможности интеграции и повышает издержки. До начала 70-х годов XX века единых методологических принципов ведения бухгалтерского учета не существовало вовсе, что создавало трудности при экспорте капитала за рубеж (так как отчетность компаний невозможно было проанализировать без знания внутренней системы бухгалтерского учета), а также при создании совместных предприятий.

В настоящее время стандартизацию учетных процедур и принципов проводит Комитет по международным стандартам финансовой отчетности КМСФО, который разрабатывает и публикует Международные стандарты финансовой отчетности – МСФО. Многие страны в настоящее время в той или иной степени используют МСФО для ведения учета.

Активно участвует в процессе интеграции и Россия. Все большее число современных компаний избирают в качестве одной из стратегий финансовую прозрачность и открытость, позволяющую получить доступ к мировым рынкам

капитала [25].

Актуальность работы обусловила выбор объекта исследования, ее предмет, постановку цели ВКР и задач по ее достижению.

Объект исследования – финансовая отчетность промышленного предприятия.

Предмет исследования – оценка финансовой отчетности по российским и международным стандартам в целях принятия решений внешним инвестором.

Цель исследования – обоснование рекомендаций по составлению и оценке финансовой отчетности промышленного предприятия для принятия решений внешним инвестором.

Задачи по достижению цели ВКР:

– рассмотреть теоретические аспекты составления и оценки финансовой отчетности промышленного предприятия, составленной по российским и международным стандартам.

– оценить финансовую отчетность промышленного предприятия, составленную по российским и международным стандартам в целях принятия инвестиционных решений.

– сформулировать рекомендации по составлению финансовой отчетности промышленного предприятия в целях оценки инвестиционной привлекательности предприятия.

Для решения поставленных задач использованы нормативные правовые акты Российской Федерации, учебные пособия и научно-практические комментарии современных специалистов, статьи периодической печати, справочно-правовая система «Гарант», «Консультант», а также материал, содержащий сведения о данном предприятии.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО РСБУ И МСФО

1.1 Принципы составления и оценки финансовой отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета

Бухгалтерская (финансовая) отчетность обязана давать достоверное представление о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, необходимое пользователям этой отчетности для принятия экономических решений. Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна составляться на основе данных, содержащихся в регистрах бухгалтерского учета, а также информации, определенной федеральными и отраслевыми стандартами.

Финансовая отчетность по российским стандартам базируется на строго регламентированной нормативной и законодательной базах. Четыре уровня нормативного регулирования бухгалтерского учета представлены в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Уровни нормативного регулирования бухгалтерского учета [35]

Уровень	Документы	Органы, принимающие решения
Законодательный	Федеральные законы, постановления, указы, кодексы	Государственная Дума, Правительство РФ, Президент РФ
Нормативный	Положения (стандарты) по бухгалтерскому учету	Министерство финансов РФ
Методический	Методические указания, инструкции, письма	Министерство финансов РФ, федеральные органы исполнительной власти, консультационные фирмы и др.
Организационный (учетный)	Организационно-распорядительная документация (приказы, распоряжения и т. п.)	Предприятия, организации, учреждения

Законодательный уровень регламентирует базу для всех отраслей.

Нормативный уровень излагает принципы и основные правила бухгалтерского учета.

Методический уровень дает разъяснение по более длительным процессам и применениям нормативных документов с учетом отраслевых особенностей.

Организационный метод выражается в виде учетной политики, которая разрабатывается главным бухгалтером.

На каждом из этих уровней проявляется суть бухгалтерского учета.

В качестве объектов бухгалтерского учета выступают [2]:

- 1) факты хозяйственной жизни;
- 2) активы;
- 3) обязательства;
- 4) источники финансирования его деятельности;
- 5) доходы;
- 6) расходы;
- 7) иные объекты в случае, если это установлено федеральными стандартами.

В соответствии с Федеральным Законом экономический субъект обязан вести бухгалтерский учет.

Бухгалтерский учет ведется на основе таких принципов как [40]:

1) принцип автономности – предполагает существование организации как единого самостоятельного юридического лица, имущество которого строго обусловлено от имущества её учредителей, работников и других организаций. В бухгалтерском учете и балансе представляется только то имущество, которое признается собственностью именно этой конкретной компании.

2) принцип двойной записи – заключается в отражении хозяйственных явлений, фактов и операций, predetermined использованием двойной записи на счетах, одновременно и на одинаковую сумму по дебету одного счета и кредиту другого бухгалтерского счета.

3) принцип действующей организации – подразумевает, что организация в состоянии удерживать свою позицию на рынке и отвечать по текущим обязательствам перед поставщиками, потребителями и другими партнерами в действующем порядке. Этот принцип обуславливает потребность координации активов организации с ее будущей прибылью, которая может быть получена с помощью этих активов.

4) принцип объективности (регистрации) заключается в том, что все хозяйственные операции обязаны иметь отражение в бухгалтерском учете, быть зарегистрированными на протяжении всех этапов учета, подтверждаться документами, на основании которых ведется учет.

5) принцип осмотрительности (консерватизма) предусматривает определенные методы при расчетах, делающих в условиях неопределенности. Это помогает избежать завышения активов (или доходов) и занижения обязательств (или расходов). Соблюдение данного принципа соответствует предотвращению образования скрытых резервов и чрезмерных запасов, сознательного занижения активов (или доходов) либо преднамеренного завышения обязательств (или расходов). Несоблюдение этого принципа приведет к утрате надежности финансовой отчетности.

6) принцип начислений (условные факты хозяйственной деятельности) – подразумевает отражение операций в момент их возникновения, а не в момент оплаты.

7) принцип периодичности – регулярное, периодически повторяющееся балансовое обобщение учетной информации, составление бухгалтерского баланса и других форм отчетности за год, полугодие, квартал, месяц; названный принцип обеспечивает сопоставимость отчетных данных, позволяет по истечении определенных периодов исчислить финансовые результаты.

8) принцип конфиденциальности говорит о том, что содержание внутренней учетной информации имеет коммерческую тайну компании, предполагающую ответственность за её разглашение.

9) принцип денежного измерения означает количественное измерение фактов хозяйственной деятельности и применение в качестве единицы измерения валюты страны.

10) принцип преемственности – адекватная склонность к национальным традициям, достижениям отечественной науки и практики.

Все вышеперечисленные принципы, являются основой, общей концепцией бухгалтерского учета, а также содействуют разработке его стандартов. Отклонение от данных принципов понесет за собой значительное искажение учетной информации и утрате её объективности и достоверности, что приведет к невозможности ее использования в процессе принятия управленческих решений, направленных на совершенствование деятельности организации.

Общие требования к бухгалтерской (финансовой) отчетности [2]:

1) экономический субъект составляет годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность, если иное не установлено другими федеральными законами, нормативными правовыми актами органов государственного регулирования бухгалтерского учета.

2) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется за отчетный год.

3) промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется экономическим субъектом в тех случаях, когда законодательством Российской Федерации, нормативными правовыми актами органов государственного регулирования бухгалтерского учета, договорами, учредительными документами экономического субъекта, решениями собственника экономического субъекта установлена обязанность ее представления.

4) промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется за отчетный период меньше отчетного года.

5) бухгалтерская (финансовая) отчетность обязана включать показатели деятельности всех подразделений экономического субъекта, включая его филиалы и представительства, вне зависимости от их места нахождения.

б) бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется в валюте Российской Федерации.

7) бухгалтерская (финансовая) отчетность считается составленной после подписания ее экземпляра на бумажном носителе руководителем экономического субъекта.

8) утверждение и опубликование бухгалтерской (финансовой) отчетности осуществляются в порядке и случаях, которые установлены федеральными законами.

9) в случае опубликования бухгалтерской (финансовой) отчетности, которая подлежит обязательному аудиту, такая бухгалтерская (финансовая) отчетность должна опубликовываться вместе с аудиторским заключением.

10) в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности не может быть установлен режим коммерческой тайны.

11) правовое регулирование консолидированной финансовой отчетности осуществляется в соответствии с настоящим Федеральным законом, если иное не установлено иными федеральными законами.

Финансовая отчетность является источником отражения экономической деятельности организации и состоит из следующих форм [8]:

- 1) бухгалтерский баланс;
- 2) отчет о финансовых результатах;
- 3) отчет об изменениях капитала;
- 4) отчет о движении денежных средств.

Оценка каждой формы является достоверной базой для начисления налога и привлечения инвесторов.

Главными задачами оценки финансовой отчетности являются:

- 1) найти уровни сбалансированности между движением материальных и финансовых ресурсов;
- 2) оценить потоки собственного и заемного капитала в течение экономического цикла, направленного на извлечение прибыли;

3) охарактеризовать использование денежных средств для сохранения оптимальной структуры капитала;

4) сделать прогноз примерных финансовых результатов и создать модели финансового состояния при различных способах расходования ресурсов.

В ходе оценки финансовой отчетности применяются различные способы, основными из них являются [22]:

- 1) горизонтальный анализ;
- 2) вертикальный анализ;
- 3) трендовый анализ;
- 4) сравнительный анализ;
- 5) факторный анализ.

Последовательность проведения анализа финансовой отчетности представлена на рисунке 1.1.



Рисунок 1.1 – Последовательность проведения анализа финансовой отчетности

Учитывая, что финансовая отчетность каждой страны основывается на национальных стандартах, а в условиях глобализации капитала происходит его переток между странами, многие предприятия применяют для составления

и оценке результатов деятельности, понятные и приемлемые для всех участников рынка формы отчетности. Такими формами, отражающими финансовое положение, финансовый результат, движение капитала и денежных средств, являются международные стандарты финансового учета и отчетности (МСФО).

1.2 Принципы составления и оценки отчетности по МСФО

В настоящее время более чем в 113 странах мира публичные компании должны (или им разрешается) составлять финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Все публичные организации, ценные бумаги которых котируются на биржах Евросоюза, должны составлять финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Данное требование также распространяется на их дочерние и ассоциированные компании. Другие страны, в том числе Австралия, Гонконг, ЮАР приняли МСФО или стандарты, которые соответствуют требованиям МСФО, в качестве национальных стандартов. Многие другие страны, например, Индия, находятся на пути принятия МСФО или сближения с МСФО, что оказывает значительное влияние на финансовую отчетность компаний таких стран. Россия также движется по пути сближения национальных стандартов с МСФО [31].

Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) являются стандарты и пояснения, утвержденные Правлением Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (Правление КМСФО).

Финансовая отчетность по МСФО – это структурированное отражение финансового положения и финансовых результатов предприятия. Целью финансовой отчетности служит отражение данных о финансовом положении, финансовых результатах и движении денежных средств организации, которая будет полезна большому кругу пользователей в момент принятия ими финансовых и экономических решений. Финансовая отчетность также отражает результаты управления ресурсами, доверенными руководству предприятия [32].

Для достижения указанной цели финансовая отчетность содержит сведения о следующих показателях деятельности предприятия [9]:

- 1) активы;
- 2) обязательства;
- 3) капитал;
- 4) доходы и расходы, включая прибыли и убытки;
- 5) взносы и распределения среди собственников, действующих в их качестве собственников;
- б) движение денежных средств.

Данные сведения наряду с дополнительной информацией, хранящейся в примечаниях, оказывает помощь пользователям финансовой отчетности в прогнозировании будущих потоков денежных средств организации и, в частности, сроки и вероятность их возникновения.

Полный комплект финансовой отчетности включает в себя [9]:

- 1) отчет о финансовом положении на дату окончания периода;
- 2) отчет о совокупном доходе за период;
- 3) отчет об изменениях в капитале за период;
- 4) отчет о движении денежных средств; и примечания, состоящие из краткого обзора основных принципов учетной политики и прочей пояснительной информации.
- 5) отчет о финансовом положении на начало самого раннего сравнительного периода в случае, если предприятие применяет учетную политику ретроспективно или осуществляет ретроспективный пересчет статей в своей финансовой отчетности, или если оно реклассифицирует статьи в своей финансовой отчетности.

В соответствии со стандартами МСФО (IAS 1) основополагающими аспектами финансовой отчетности являются [9]:

Достоверное представление и соответствие МСФО

Финансовая отчетность обязана достоверно отражать финансовое положение, финансовые результаты и движение денежных средств предприятия. Достоверное представление требует правдивого отображения последствий совершенных операций, иных событий и условий, соответствующих определениям и критериям признания активов, обязательств, доходов и расходов, лежащих в «Концепции». Предполагается, что использование МСФО, в случае необходимости – с дополнительным раскрытием информации, дает формированию финансовой отчетности, решающей задачу правдивого представления.

Предприятие, финансовая отчетность которого соответствует МСФО, обязано сделать ясное и безоговорочное заявление о таком соответствии в примечаниях к финансовой отчетности.

Запрещается описание финансовой отчетности как соответствующей МСФО, в случае несоответствия всех требований МСФО.

Практически в любых ситуациях достоверное отражение обеспечивается с помощью соответствия конкретного МСФО. Для обеспечения достоверного представления организация также обязана:

- выбрать и использовать учетную политику, соответствующую МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». МСФО (IAS) 8 включает в себя свод методологических рекомендаций, на которые обязано полагаться руководствующее лицо в отсутствии стандарта или пояснения, применимого к конкретной статье.

- отражать информацию, включая учетную политику, таким образом, чтобы обеспечить уместную, надежную, сопоставимую и ясную информацию.

- обеспечить дополнительное раскрытие информации в тех случаях, когда следования соответствующих требований МСФО не хватает для того, чтобы пользователи могли понять влияние конкретных операций, иных событий и условий на финансовое положение и финансовые результаты предприятия.

Предприятие не может компенсировать ненадлежащую учетную политику ни раскрытием применяемой учетной политики, ни примечаниями или иными пояснительными материалами.

Непрерывность деятельности

В ходе подготовки финансовой отчетности руководство обязано оценить способность организации продолжать свою деятельность. Финансовая отчетность обязана строиться на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство планирует ликвидировать компанию, завершить его торговую деятельность или вынуждено действовать таким образом в силу отсутствия реальных альтернатив. Если руководство, в ходе оценки, имеет информацию о существенной неопределенности в отношении событий или условий, которая может понести серьезные сомнения в способности организации непрерывно вести свою деятельность в дальнейшем, то такую неопределенность необходимо раскрывать в отчетности.

В случае, когда финансовая отчетность составляется не на основе допущения о непрерывности деятельности, то данный факт обязан быть раскрытым в отчетности наряду с основой, использованной при составлении финансовой отчетности, а также причиной, по которой организация является неспособным непрерывно продолжать свою деятельность.

Учет на основе принципа начисления

Организация обязана составлять свою финансовую отчетность на основе принципа начисления, за исключением информации о движении денежных средств.

В случае применения учета на основе принципа начисления статьи признаются в качестве активов, обязательств, капитала, доходов и расходов (элементы финансовой отчетности), если они отвечают определениям и критериям признания этих элементов, отраженным в «Концепции».

Существенность и агрегирование

Компания обязана отражать каждый существенный класс аналогичных статей в финансовой отчетности отдельно. Организация обязана представлять статьи, которые отличаются по виду или функциям, отдельно, за исключением тех случаев, когда они являются несущественными.

Финансовая отчетность является исходом обработки немалого количества операций или иных событий, объединяющихся в классы (виды) на основе своего характера или функции. Заключительный этап процесса агрегирования и классификации складывается в отражении сжатых и классифицированных данных, образующих статьи соответственно в самих финансовых отчетах.

Выполнение организацией конкретного требования какого-либо МСФО по отражению информации не требуется, если соответствующая информация не является существенной.

Взаимозачет

Компания не должна зачитывать активы и обязательства, а также доходы и расходы, если только это не требуется или не разрешено в соответствии с каким либо МСФО.

Организация раскрывает как активы, так и обязательства, а также доходы и расходы по отдельности.

Свернутое представление статей в отчетах о совокупном доходе или о финансовом положении, или в отдельном отчете о прибылях и убытках (если представляется), за исключением случаев, когда такое представление раскрывает содержание операции или иного события, снижает способность пользователей как понимать выполненные операции, а также другие возникшие события и условия, так и оценивать будущие потоки денежных средств организации.

«Оценочные резервы, условные обязательства, условные активы» и возмещаемые по условиям положения договора с третьим лицом (например, соглашение о гарантийных обязательствах поставщика), могут отражаться свернуто с полученным возмещением.

Помимо того, организация обязана представлять прибыли и убытки, возникающие по группе аналогичных операций, на нетто-основе, к примеру, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также прибыли и убытки, возникающие по финансовым инструментам, предназначенным для торговли. Тем не менее, если такие прибыли и убытки признаются существенными, то они отражаются развернуто.

Периодичность представления отчетности

Организация отражает полный комплект финансовой отчетности (в том числе сравнительную информацию), как минимум, на ежегодной основе. В случае изменения даты окончания отчетного периода и представления финансовой отчетности за период, больше или меньше одного года, в дополнение к периоду, охваченному финансовой отчетностью, компания обязана раскрывать:

- причину использования наиболее продолжительного или короткого периода;
- тот факт, что суммы, представленные в финансовой отчетности, не являются в полной мере сопоставимыми.

Сравнительная информация

За исключением случаев, когда МСФО допускает или требует иное, по всем суммам, отраженным в финансовой отчетности, должна раскрываться сравнительная информация за предыдущий период.

Компания обязана включать сравнительную информацию также и в описательную часть, если она уместна с точки зрения понимания финансовой отчетности за текущий период.

Организация, отражающая сравнительную информацию, обязана предоставлять, как минимум, два отчета о финансовом положении, по два отчета других типов и соответствующих примечаний. Компания раскрывает отчеты о финансовом положении на дату:

- конца отчетного периода;
- конца базового (прошлого) периода (которая совпадает с началом отчетного периода);

– начала самого раннего сравнительного периода.

В некоторых случаях описательная информация, содержащаяся в финансовой отчетности за предыдущий период (предыдущие периоды), не теряет свою уместность и для данного периода.

В случае изменения представления или классификации статей в финансовой отчетности компания также обязана реклассифицировать сравнительные суммы, за исключением случаев, когда реклассификация практически невозможна. В случае реклассификации сравнительных сумм организация обязана раскрывать следующую информацию:

- характер реклассификации;
- сумму каждой статьи или класса статей, которые являются предметом реклассификации;
- причину реклассификации.

Организация изменяет представление информации в своей финансовой отчетности только в тех случаях, когда новое представление дает информацию, являющуюся надежной и наиболее уместной для пользователей финансовой отчетности, и когда пересмотренная структура, вероятнее всего, будет сохранена и в будущем с тем, чтобы не нарушалась сопоставимость информации.

Стандарты всех систем ОПБУ разрабатываются исходя из принципа последовательности. Он принуждает компании каждый период использовать одну и ту же учетную политику. Принцип последовательности помогает повысить сопоставимость финансовой отчетности за различные периоды.

Проведение расчетов по данным финансовой отчетности и оценка полученных результатов включают следующие процедуры [28]:

- анализ тенденции развития (тренда);
- процентный анализ;
- анализ на основе финансовых коэффициентов;
- анализ движения денежных средств.

В ходе анализа тренда, или тенденции развития изучается изменение показателей финансовой отчетности с течением времени. Данный анализ следует проводить на основе данных за пять лет, также можно брать и более длительные периоды. Но с увеличением рассматриваемого временного отрезка растет и количество компонентов, усложняющих сравнение.

Если в процессе анализа тренда текущие результаты деятельности компании сравниваются с ее же показателями за прошлые периоды, то при процентном анализе в качестве базы для сравнения берут показатели иных организаций, как правило, из этой же отрасли. Для сравнения с другими компаниями следует ликвидировать несоответствие в размерах компаний. Анализ сведений по сегментам, включенным в финансовую отчетность, позволяет повысить информативность результатов оценки операционных затрат в процессе процентного анализа. Анализ сегментной информации, которую раскрывает организация, разъясняет корпоративную стратегию группы и способствует оценке значимости ее отдельных сегментов.

Анализ на основе финансовых коэффициентов дает возможность подробно изучить финансовое положение, результаты деятельности и инвестиционный потенциал организации. Данный анализ также содержит в себе следующие основные элементы:

- оценка способности организации самостоятельно исполнять взятые на себя обязательства и закрывать свои долги с помощью коэффициентов платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости;
- определение того, насколько успешным является бизнес, приносит ли он достаточный доход посредством применения коэффициентов рентабельности активов, собственного капитала и рабочего капитала;
- оценка эффективности хозяйственной деятельности организации с помощью коэффициентов оборачиваемости ее активов в целом и их различных видов в частности;

– оценка привлекательности данной компании для потенциальных инвесторов с помощью коэффициентов, отражающих ее положение на рынке ценных бумаг.

Также следует учитывать, что необходимо избавиться от элементов, понижающих степень их сопоставимости, прежде чем приступать к анализу на основе финансовых коэффициентов.

Вместе с однофакторным анализом финансовых коэффициентов, предусматривающий расчет и сравнительную оценку каждого коэффициента в отдельности с последующим обобщением, которое позволяет сформулировать квалифицированное заключение о финансовом положении компании, используется и многофакторный анализ, строящийся на конкретной комбинации некоторых коэффициентов, значение которых определяется с помощью особых множителей. В итоге вычисляется количественный индекс, анализируемый в динамике, в сравнении с показателями других фирм или среднеотраслевыми данными.

Данный анализ используется для выявления вероятности банкротства компаний.

Анализ движения денежных средств (денежных потоков) помогает выявить способность компании обеспечивать превышение денежных поступлений над платежами. За информационную базу для анализа применяется отчет о движении денежных средств, который состоит из трех разделов, в него включается информация о движении денежных средств по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

В ходе анализа денежных потоков дается оценка способности компании обеспечить поступление денежных средств от операционной деятельности, а также достаточности внутренних поступлений для финансирования ее инвестиционной деятельности, это связано с изучением вопроса о потребности привлечения внешних заемных средств или наращивании собственного капитала. Соотношение денежных потоков от различных видов деятельности определяется финансовым состоянием компании.

1.3 Трансформация отчетности из РСБУ в МСФО

В 1998 году Правительство утвердило «Программу реформирования бухгалтерского учета в соответствии с МСФО». Согласно этой программе целью реформирования учета было признано его приведение в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Определения финансовой отчетности в отечественном подходе и стандартах МСФО различаются (таблица 1.2).

Таблица 1.2 – Определения категории «финансовая отчетность»

РСБУ	МСФО
Информация о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизирования в соответствии с требованиями, установленными настоящим федеральным законом	Структурированное представление финансового положения и финансовых результатов деятельности организации. Цель – представление о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и движении денежных средств, которая будет полезна широкому кругу пользователей при принятии экономических решений

Расхождения между российскими стандартами бухгалтерского учета и международными стандартами финансовой отчетности заключаются не только в стандартах, но и в подходах к составлению бухгалтерской отчетности.

В подходах преследуются разные цели составления отчетности. Отчетность, составленная по международным стандартам, направлена в первую очередь на интересы инвесторов и кредиторов. Отчетность, отвечающая требованиям РСБУ, используется главным образом контролирующими финансовыми органами в целях проверки правильности составления отчетности [21].

В таблице 1.3 отражены соответствия подходов в ряде оценок по национальным и международным стандартам [27].

Таблица 1.3 – Соответствие нормативных документов по составлению отчетности

МСФО (IAS, IFRS)	ПБУ
МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»	ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации»
МСФО (IAS) 2 «Запасы»	ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов»
МСФО (IAS) 7 «Отчеты о движении денежных средств»	ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств»
МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских расчетах и ошибки»	ПБУ 1/08 «Учетная политика организации» ПБУ 21/2008 «Изменения оценочных значений» ПБУ 22/2010 «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности»
МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты»	ПБУ 7/98 «События после отчетной даты»
МСФО (IAS) 11 «Договоры подряда»	ПБУ 2/08 «Учет договоров строительного подряда»
МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»	ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль»
МСФО (IAS) 16 «Основные средства»	ПБУ 6/01 «Учет основных средств»
МСФО (IAS) 17 «Аренда» заменен IFRS16 «Аренда»	Проект ПБУ «Учет аренды»
МСФО (IAS) 18 «Выручка»	ПБУ 9/99 «Доходы организации»
МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»	Проект ПБУ «Учет вознаграждений работникам»
МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»	ПБУ 13/2000 «Учет государственной помощи»
МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»	ПБУ 3/2000 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте»
МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»	ПБУ 15/08 «Учет расходов по займам и кредитам»
МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»	ПБУ 11/2000 «Информация об аффилированных лицах»
МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по пенсионным планам»	нет
МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»	нет
МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»	нет

МСФО (IAS, IFRS)	ПБУ
МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»	нет
МСФО (IAS) 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых учреждений»	нет
МСФО 31 «Финансовая отчетность об участии в совместной деятельности»	ПБУ 20/03 «Информация об участии в совместной деятельности»
МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации»	ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений»
МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию»	нет
МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»	ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации»
МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»	нет
МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»	ПБУ 8/01 «Условные факты хозяйственной деятельности»
МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»	ПБУ 14/2000 «Учет нематериальных активов»
МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»	ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений»
МСФО 40 «Инвестиционное имущество»	нет
МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»	нет
МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»	нет
МСФО (IFRS) 2 «Выплаты долевыми инструментами»	нет
МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»	нет
МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	нет
МСФО (IFRS) 5 «Выбытие внеоборотных активов, удерживаемых для продажи, и прекращенная деятельность»	ПБУ 16/02 «Информация по прекращаемой деятельности»
МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»	ПБУ 19/2002 «Учёт финансовых вложений»
МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»	ПБУ 12/2010 «Информация по сегментам»
	ПБУ 10/1999 «Расходы организации»

Таким образом, различия в рассматриваемых подходах заключаются в ориентации на правовое и документальное обоснование различных фактов хозяйственной деятельности, а также на требования законодательства отечественного учета, в отличие от МСФО. Которые экономическое обоснование выносят на первый план; отсутствие аналогичных положений бухгалтерского

учета для некоторых международных стандартов финансовой отчетности; ориентация МСФО на интересы пользователей финансовой отчетности .

Методы трансформации отчетности из РСБУ в МСФО

Традиционно выделяют два способа подготовки отчетности по МСФО [38]:

- трансформация;
- ведение параллельного учета.

Трансформация – это по сути тот же параллельный учет, но при нем проводки делаются один раз за отчетный период общей суммой и на разницу между данными РСБУ и МСФО, а не с нуля. Конечно, из-за того, что трансформация, как правило, осуществляется не учетной системой компании (чаще всего в Excel), выше риск возникновения технических ошибок, но отлаженные контрольные процедуры могут свести этот риск к минимуму. А принципиально любые данные, полученные в результате ведения параллельного учета, могут быть получены и путем трансформации отчетности.

В то же время у параллельного учета есть существенный недостаток: все довольно жестко регламентировано, поэтому любое изменение часто требует модификации учетной системы на уровне программистов. Также необходимо заранее определить все аналитические признаки, в соответствии с которыми данные будут фиксироваться в учете по МСФО [30].

Сравнение двух методов представлено в таблице 1.4.

Таблица 1.4 – Сравнительный анализ двух технологий подготовки отчетности по МСФО: трансформации отчетности по РСБУ и параллельного ведения учета

Критерии сравнения	Трансформация отчетности по РСБУ в отчетность по МСФО	Параллельное ведение учета операций как по РСБУ, так и по МСФО
Суть технологии отчетности по МСФО	Адаптация и конверсия отчетности по РСБУ путем переклассификации счетов, операций и учета корректировок данных российского учета в соответствии с требованиями МСФО	Все операции предприятия отражаются в учете как по РСБУ, так и по МСФО. Параллельно ведется две главных книги: книга по РСБУ и книга по МСФО

Критерии сравнения	Трансформация отчетности по РСБУ в отчетность по МСФО	Параллельное ведение учета операций как по РСБУ, так и по МСФО
Трудоемкость технологии подготовки отчетности по МСФО	В результате сближения национальных и международных стандартов состав и трудоемкость корректировок могут быть существенно уменьшены	Подготовка отчетности по МСФО путем параллельного ведения учета оказывает воздействие на весь процесс бухгалтерского учета и отчетности кредитной организации, в связи с чем пересмотреть и внести коррективы в учетную политику предприятия
Какие специалисты на предприятии готовят МСФО	Технология трансформации РСБУ в отчетность МСФО позволяет предприятию держать в своем штате несколько классифицированных специалистов по МСФО (от 2 до 6 человек), которые будут готовить консолидированную отчетность по МСФО для всей корпорации	Технология параллельного ведения по РСБУ и по МСФО предполагает обучение большей части специалистов бухгалтерии. При этом на предприятии должен быть хотя бы один специалист по МСФО, контролирующий правильность отражения операций по МСФО
Периодичность выпуска отчетности по МСФО	Трансформация отчетности РСБУ ориентирована на периодический выпуск отчетов по МСФО (ежемесячно, поквартально, раз в год)	При параллельном ведении учета имеется возможность выпускать отчетность по МСФО ежедневно

Для организации процесса трансформации можно выделить некоторые общие рекомендации [23]:

- все корректирующие проводки должны сопровождаться комментариями в объеме, необходимом для трансформации следующего периода и для понимания их аудиторами. Чем более подробными будут комментарии, тем проще будет в следующем году разобраться в своих корректировках и тем меньше будет вопросов у аудиторов при проверке отчетности;

- по сложным операциям, в том числе подразумевающим различные трактовки, должны быть ссылки на положения конкретных стандартов и обоснование расчета суммы и корреспонденции в корректирующих проводках;

- необходимо документировать профессиональные суждения, используемые при подготовке отчетности, например сделать «скрины» рыночных котировок

ценных бумаг и др. Кроме того, поскольку не вся информация, необходимая для расчетов, может быть получена бухгалтером самостоятельно, может потребоваться получение официальных заявлений (служебных записок) от других отделов. Например, срок полезной службы программного обеспечения может быть определен и задокументирован начальником IT-отдела;

– нормативное регламентирование по компании – если процесс трансформации сложный и объемный, то желательно нормативно оформить (приказами по компании) методологию трансформации (учетная политика и регламенты), должностные обязанности специалистов всех задействованных подразделений, порядок их взаимодействия, сроки проведения работ и др.

Выводы по разделу один

Составление финансовой отчетности в соответствии со стандартами МСФО является одним из элементов, которые предоставляют возможность российским компаниям приобщаться к международным рынкам капитала.

Отчетность, сформированная согласно МСФО, отличается высокой информативностью и полезностью для пользователей, также дает возможность заинтересованным пользователям дать адекватную оценку финансовому положению, результатам деятельности компании и качеству работы менеджмента организации для принятия экономически оправданных решений.

Метод трансформации финансовой отчетности представляет собой процесс преобразования бухгалтерской (финансовой) отчетности хозяйствующего субъекта посредством ее анализа на соответствие требованиям целевой системы стандартов бухгалтерского учета и корректировки, направленной на устранение выявленных расхождений [34].

Трансформированная в соответствии с МСФО финансовая отчетность является одним из важных шагов, открывающих российским организациям возможность приобщения к международным рынкам капитала. Процесс

трансформации отчетности является сложным, его качественное осуществление достигается только с наличием профессиональных знаний в МСФО и соответствующего инструментария в виде программных продуктов.

Таким образом, если хозяйствующий субъект представляет для внешних пользователей финансовую отчетность, составленную в соответствии с международными стандартами, то тем самым, он расширяет для себя как информационные, так и инвестиционные возможности.

2 ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ДЛЯ ПРИНЯТИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ

2.1 Учет и анализ результатов деятельности предприятия

АО «Копейский машиностроительный завод» является промышленным предприятием, производящим и поставляющим горношахтное оборудование, предназначенное для добычи полезных ископаемых подземным способом и строительства подземных сооружений.

В настоящее время предприятие представляет собой комплекс современных многопрофильных производств, от выплавки стали до сборки самых сложных машин, со своей металлургической базой, энергетическим хозяйством, цехами подготовки и обеспечения производства.

Завод, производящий горную технику для подземной разработки месторождений угля, калийной руды и каменной соли. Им изготавливается и поставляется потребителям более 50 видов горного и обогатительного оборудования, такие как, горнопроходческие комбайновые комплексы, погрузочные, буропогрузочные и врубовые машины, проходческо-очистные комбайны, самоходные буровые установки, обогатительное оборудование, а также и продукция общего машиностроения. Рабочие оборудования завода используются во всех угольных бассейнах стран СНГ.

АО «Копейский машиностроительный завод» имеет необходимый технологический потенциал и большие возможности независимой разработки и производства многоплановой машиностроительной техники [36].

Производственная структура завода состоит из следующих технологических переделов:

Основное производство (счет 20) [3]

1) Заготовительное производство (субсчет 20-3 «Промышленные производства»):

- кузнечный цех;
- литейный цех;
- термический цех;
- заготовительно-сварочный цех.

2) Механическое производство (субсчет 20-3 «Промышленные производства»):

- четыре механических цеха.

3) Сборочное производство (субсчет 20-3 «Промышленные производства»):

- два механосборочных цеха.

Данный счет обобщает информацию о затратах на производство продукции (работ, услуг).

Изготовленная продукция приобретается в крупных масштабах, в основном, угледобывающими компаниями Украины, Республики Казахстан, а также эстонской компанией по добыче горючих сланцев.

К основными конкурентам АО «Копейский машиностроительный завод» на отечественном рынке относятся следующие: Ново-Краматорский машиностроительный завод (НКМЗ), Ясиноватский машиностроительный завод (ЯМЗ), Немецкий завод «DBT», Австрийский завод «Форхольт & Хермелер».

На данный момент в номенклатуре изготавливаемого оборудования насчитывается 30 наименований машин. Продукция завода имеет 3 золотых медали международных выставок. Данные выставки-ярмарки проводились в Брюсселе, Лейпциге, Брно, Загребе и многих других городах мира.

Учет объектов хозяйственной деятельности осуществляется на основе и по принципам, изложенным в учетной политике предприятия, которая соответствует законодательству РФ о бухгалтерском учете и утверждена руководителем общества [6].

Согласно ПБУ 9/99 «Доходы организации» [7]:

В соответствии с учетной политикой на производстве выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной

величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности. При признании в бухгалтерском учете сумма выручки отражается по кредиту счета 90 «Продажи» и дебету счета 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками». Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением). К счету 90 «Продажи» открыты субсчета [3]:

- 90-1 «Выручка»;
- 90-2 «Себестоимость продаж»;
- 90-3 «Налог на добавленную стоимость»;
- 90-4 «Акцизы»;
- 90-9 «Прибыль (убыток) от продаж».

На рисунке 2.1 отражена динамика выручки и чистой прибыли АО «Копейский машиностроительный завод» за три года:

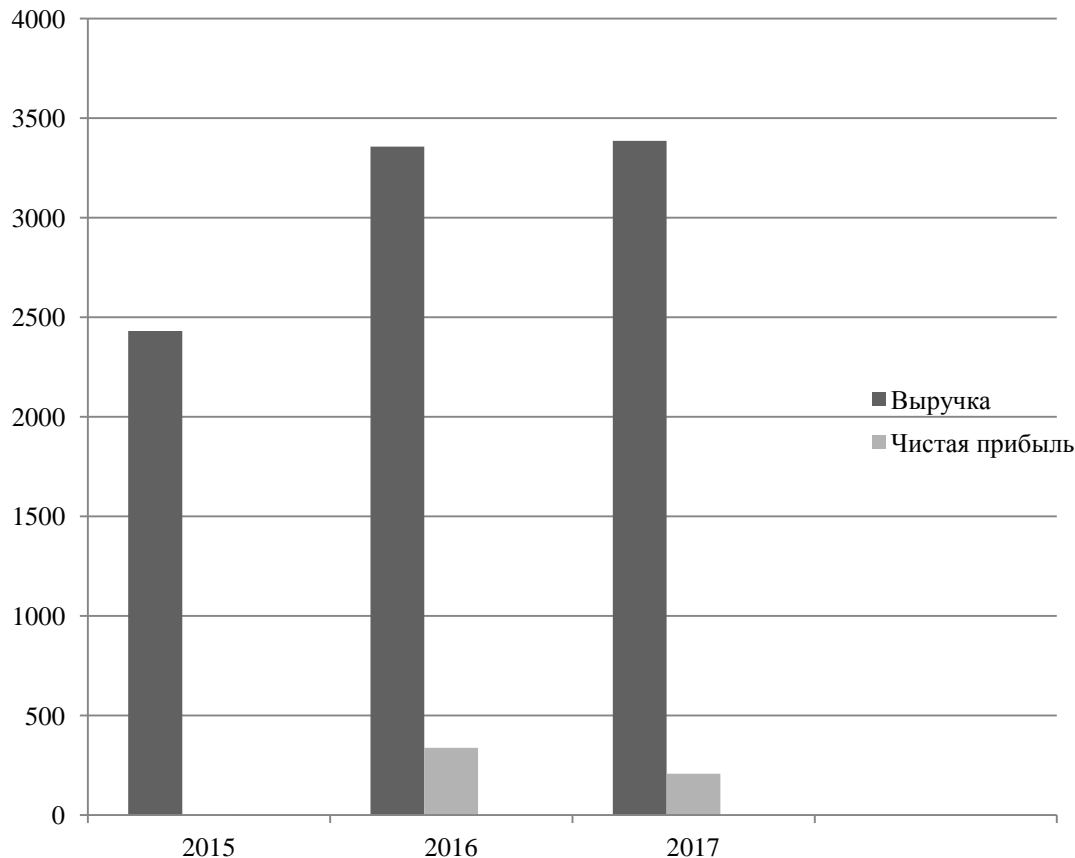


Рисунок 2.1 – Динамика выручки, в миллионах рублей

Из рисунка 2.1 видно, что в 2016 году выручка и чистая прибыль значительно выросли с 2015 года. А в 2017 году чистая прибыль снизилась практически в 2 раза по сравнению с 2016 годом, при незначительном росте выручки.

В таблице 2.1 представлен темп прироста выручки и чистой прибыли (ЧП):

Таблица 2.1 – Темп прироста выручки и чистой прибыли, в тысячах рублей

	2015 год	2016 год	2017 год	Темп прироста 2016 г	Темп прироста 2017 г.
Выручка	2 430 094	3 355 554	3 386 301	38,083	0,916
ЧП	1 356	337 784	206 889	24 810,324	-38,751

Из таблицы 2.1 видно, как в 2017 году снизился темп роста выручки и ЧП по сравнению с прошлым годом. Выручка незначительно выросла, а чистая прибыль показала отрицательный темп роста. Необходимо выяснить, в связи с чем произошло данное ухудшение финансовых показателей.

Чтобы подробнее оценить экономическое положение данного предприятия, требуется выполнить анализ его деятельности. Для этого необходимо провести вертикальный и горизонтальный анализ бухгалтерского баланса.

Структура актива баланса показывает, сколько у предприятия вложено средств во внеоборотные активы, которые состоят из зданий, земли и сооружений и накопленной амортизации, и в оборотные активы, которые состоят из дебиторской задолженности, запасов и денежных средств. Структура пассива баланса отражает источники финансирования средств предприятия, включая в себя собственный капитал и резервы, долгосрочную и краткосрочную задолженность.

На рисунке 2.2 отражена динамика изменения структуры актива бухгалтерского баланса за 3 года.

Основные средства в 2016 году составили 39,881 % от общей валюты баланса, их сумма была равна 2 250 467 тыс. руб. В 2017 году эта доля составила 36,540 % в денежном выражении 2 609 336 тыс. руб. Таким образом, мы видим, что за анализируемый период основные средства увеличились

на 358 869 тыс. руб. или на 15,950 %, при уменьшении их доли в общей структуре баланса на 3,341 %. Увеличение основных средств свидетельствует о политике, проводимой в организации, направленной на техническое перевооружение.

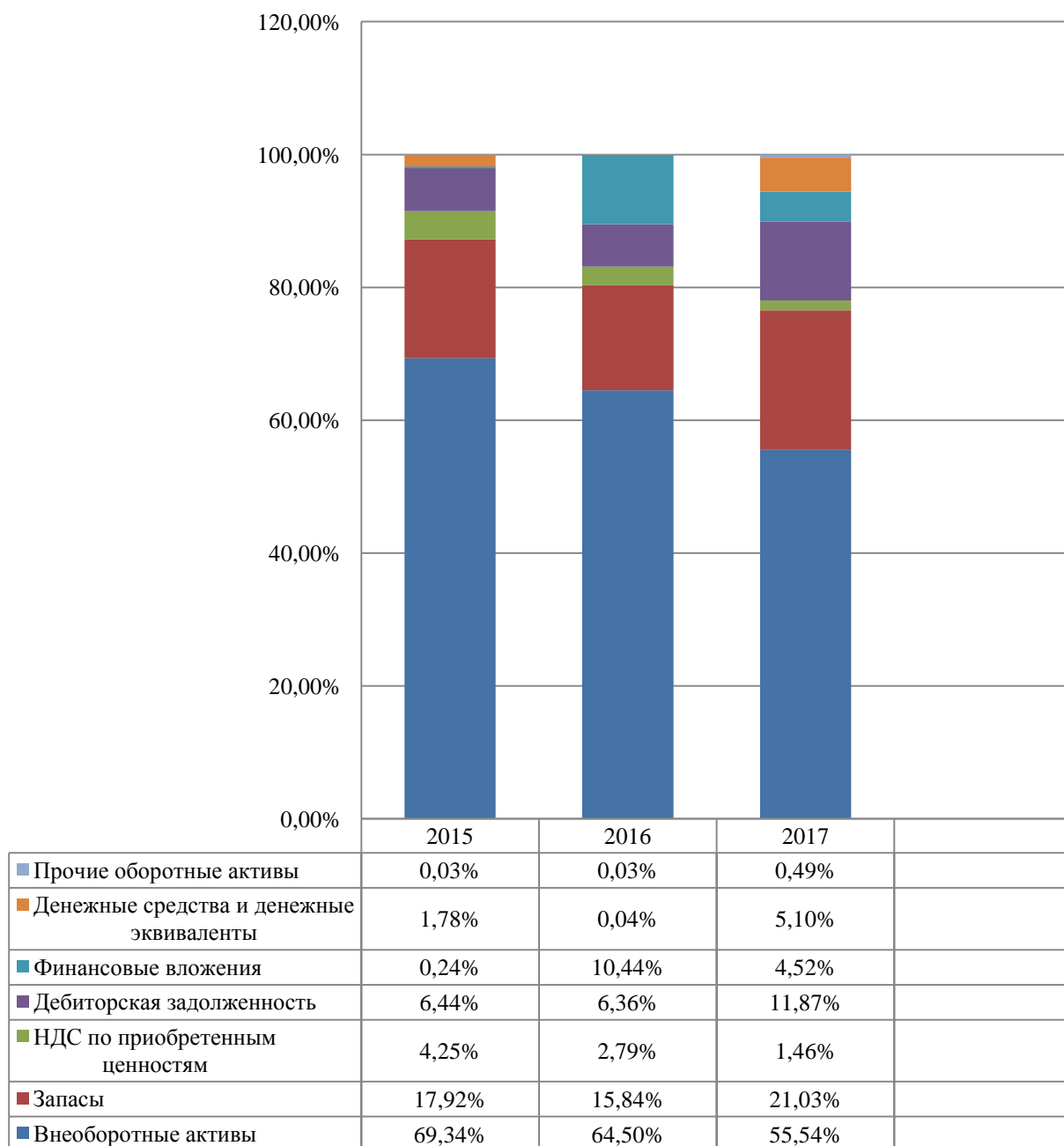


Рисунок 2.2 – Структура актива, в процентах

На 2016 год денежные средства составляли 0,040 % от общей валюты баланса в денежном выражении 2 253 тыс. руб. В 2017 году произошло увеличение на 361 557 тыс. руб. или на 16 047,801 % и их доля составила 5,095 % от общей

валюты баланса. Увеличение денежных средств на счетах в банке свидетельствует, как правило, об укреплении финансового состояния предприятия.

Запасы в 2016 году составили 893 885 тыс. руб. и их доля была равна 15,841 % от общей валюты баланса. в 2017 году произошло увеличение на 607 549 тыс. руб. или на 67,97 %, и их доля на конец анализируемого периода составила 21,026 % в общей структуре баланса. Увеличение удельного веса запасов может свидетельствовать о расширении деятельности предприятия и стремлении защитить денежные средства от обесценивания под воздействием инфляции, а также данное изменение может говорить о неэффективном управлении запасами, вследствие чего значительная часть капитала замораживается на длительное время в запасах, замедляется его оборачиваемость, что и могло повлиять на снижение доли чистой прибыли в выручке.

Дебиторская задолженность в 2016 году составила 6,364 % от общей валюты баланса, её сумма была равна 359 105 тыс. руб., в 2017 году эта доля составила 11,873 % в денежном выражении 847 847 тыс. руб. Таким образом, мы видим, что за анализируемый период дебиторская задолженность увеличилась на 488 742 тыс. руб. или на 136,100 %, при увеличении доли в общей структуре баланса на 5,509 %. Увеличение дебиторской задолженности, на фоне практически неизменившейся выручки, может свидетельствовать о том, что предприятие отгружает продукцию, не дополучая при этом за неё оплаты, что замедляет оборачиваемость капитала и увеличивает риск невыплат со стороны покупателей. Таким образом, снижается доля чистой прибыли в выручке [39].

Данных, представленных в отчетности, составленной по РСБУ недостаточно для принятия обоснованных инвестиционных решений из-за оценки и мобилизованных активов по ценам прошлых периодов, а также доходов, расходов и финансового результата в ценах текущего периода, поэтому

целесообразно рассмотреть значимость расхождения в отчетности, составленной по РСБУ и МСФО.

2.2 Трансформация финансовой отчетности предприятия

Трансформированная в соответствии с МСФО финансовая отчетность является одним из важных шагов, открывающих российским организациям возможность приобщения к международным рынкам капитала.

Международная практика показывает, что отчетность, трансформированная согласно МСФО, отличается высокой информативностью и полезностью для пользователей.

Учет запасов в МСФО регулируется МСФО (IAS) 2 «Запасы» [10].

Запасы – это активы:

- 1) предназначенные для продажи в ходе обычной деятельности;
- 2) находящиеся в процессе производства для такой продажи;
- 3) находящиеся в виде сырья или материалов, которые будут потребляться в процессе производства или предоставления услуг.

В таблице 2.2 отражены запасы за 2016–2017 года по РСБУ

Таблица 2.2 – Запасы по РСБУ за 2016–2017 гг, в тысячах рублей

РСБУ	31.12.2016	31.12.2017
Запасы	893 885	1 501 434
Сырье и материалы	271 008	455 205
Незавершенное производство	245 695	412 686
Готовая продукция	375 961	631 492
Расходы будущих периодов	1 221	2 051

Многие компании, занимающиеся оказанием услуг, отражают в составе расходов будущих периодов запасы в форме незавершенного производства. По правилам МСФО (IAS) 2 «Запасы», если компания осуществила затраты на оказание какой-то услуги, но критерии признания выручки еще не выполняются, то они относятся к незавершенному производству [10]. В РСБУ

на этот счет четких формулировок нет, поэтому методологически будет верно вести учет как в МСФО, то есть классифицировать данные затраты в качестве запасов.

Еще одним примером, когда осуществленные затраты, несмотря на сложившуюся практику, нужно отражать в составе запасов (а не в РБП), является проведение вскрышных работ, которые ведутся на месторождениях непосредственно перед добычей угля. Особенно в случаях, когда такие работы проводятся регулярно. В таблице 2.3 отражено движение расходов будущих периодов.

Таблица 2.3 – Движение расходов будущих периодов, в тысячах рублей

Показатель	31.12.2016	Изменение за период		31.12.2017
		Поступление	Списание	
Расходы будущих периодов, в т. ч.:	1 221	337	(590)	2 051
Расходы на привлечение кредита	700		(396)	963
Программные продукты	450		(85)	852
Медицинское страхование	34	165	(53)	114
Страхование транспортных средств	29	149	(46)	103
Подписка	8	24	(11)	20

Таким образом, в ходе проведения реклассификации и отражения сформированного резерва, который равен 10 429 тыс. руб., для поправки следующего периода нераспределенная прибыль за 2017 год равна 10 383 тыс. руб.

В соответствии с МСФО дебиторская задолженность определяется как сумма, причитающаяся организации от покупателей (дебиторов). Порядок учета, оценки, представления информации в отчетности, а также принятые компанией бизнес-модели по управлению дебиторской задолженностью регламентированы МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» [20].

Долгосрочная дебиторская задолженность может возникать в случае продажи активов на условиях отсрочки платежа. В этом случае доход от реализации актива эквивалентен сумме денежных средств, которую можно было бы за него получить

на дату его продажи (т.е. текущая цена при условии немедленного получения денежных средств).

Краткосрочная дебиторская задолженность отражается по справедливой стоимости за вычетом возможного резерва под обесценение.

В таблице 2.4 показана дебиторская задолженность по РСБУ за 2016–2017 года.

Таблица 2.4 – Дебиторская задолженность, в тысячах рублей

РСБУ	31.12.2016	31.12.2017
Дебиторская задолженность	359 105	847 847
Долгосрочная	–	–
Краткосрочная, в т.ч.:	359 105	847 847
Торговая дебиторская задолженность (без учета резерва)	275 403	650 226
Авансы выданные (без учета резерва)	536	1 266
Прочая дебиторская задолженность (без учета резерва)	1 153	2 723
Расчеты с разными дебиторами	82 013	193 632

Далее следует провести реклассификацию по дебиторской задолженности. В таблице 2.5 отражена реклассификация дебиторской задолженности за 2016 год

Таблица 2.5 – Реклассификация на 31.12.2016, в тысячах рублей

Корреспонденция счетов	Отчет	Дебет	Кредит
Кт Торговая и прочая дебиторская задолженность / Торговая дебиторская задолженность ОА	ОФП		(83 702)
Дт Торговая и прочая дебиторская задолженность / Авансы выданные	ОФП	536	
Дт Торговая и прочая дебиторская задолженность / Прочая дебиторская задолженность	ОФП	1 153	
Дт Торговая и прочая дебиторская задолженность / Дебиторская задолженность компаний Группы	ОФП	82 013	
Дт Предоплата по текущему налогу на прибыль	ОФП		

В таблице 2.6 отражена реклассификация дебиторской задолженности за 2017 год

Таблица 2.6 – Реклассификация на 31.12.2017, в тысячах рублей

Корреспонденция счетов	Отчет	Дебет	Кредит
Кт Торговая и прочая дебиторская задолженность / Торговая дебиторская задолженность_ОА	ОФП		(197 621)
Дт Торговая и прочая дебиторская задолженность / Авансы выданные	ОФП	1 266	
Дт Торговая и прочая дебиторская задолженность / Прочая дебиторская задолженность	ОФП	2 723	
Дт Торговая и прочая дебиторская задолженность / Дебиторская задолженность компаний Группы	ОФП	193 632	
Дт Предоплата по текущему налогу на прибыль	ОФП		

Убытки от обесценения признаются немедленно в прибыли и убытках, если только актив не учитывается по переоцененной стоимости в соответствии с другим стандартом (например, в соответствии с моделью переоценки в МСФО (IAS) 16). Любые убытки от обесценения переоцененного актива в соответствии с этим другим стандартом должны учитываться как уменьшение суммы переоценки [13].

Убытки от обесценения непереоцененного актива признаются в прибыли и убытках. Однако, в отношении переоцененного актива убытки от обесценения признаются в составе прочего совокупного дохода, в той мере, в которой убытки от обесценения не превышают сумму прироста стоимости от переоценки этого актива. Такие убытки от обесценения переоцененного актива уменьшают сумму прироста стоимости от переоценки этого актива.

В том случае, если сумма оценки убытков от обесценения больше балансовой стоимости актива, к которому они относятся, предприятие должно признать обязательство, если, и только если, это требуется другим стандартом.

После признания убытков от обесценения амортизационные отчисления в отношении актива корректируются в будущих периодах для того, чтобы распределить пересмотренную балансовую стоимость актива, за вычетом его остаточной стоимости (при возникновении таковой), на регулярной основе в течение его оставшегося срока службы.

В таблице 2.7 отражен расчет убытка от обесценения

Таблица 2.7 – Расчет убытка от обесценения, в тысячах рублей

Дата	Кол-во дней периода	Дебиторская задолженность по МСФО на начало периода	Обесценение «-» процентный доход «+»	Дебиторская задолженность по МСФО на конец периода (не учитывая платеж)	Платеж	Дебиторская задолженность по МСФО на конец периода (с учетом платежа)	Погашение дебиторской задолженности в краткосрочной перспективе
31.12.16		45 000	(10 759)	34 241	–	34 241	
31.12.17	365	34 241	6 848	41 089	–	41 089	41 089

В таблице 2.8 отражена поправка за 2016 год.

Таблица 2.8 – Поправка на 31.12.2016, в тысячах рублей

Корреспонденция счетов	Отчет	Дебет	Кредит
Дт Нераспределенная прибыль прошлых лет	ОФП	9 759	
Кт Торговая и прочая дебиторская задолженность / Торговая дебиторская задолженность_ВА	ОФП		(9 759)

Нераспределенная прибыль прошлых лет равняется 9 759 тыс. руб.

В таблице 2.9 отражена поправка за 2017 год.

Таблица 2.9 – Поправка на 31.12.2017, в тысячах рублей

Корреспонденция счетов	Отчет	Дебет	Кредит
Дт Нераспределенная прибыль прошлых лет	ОФП	9 759	
Кт Финансовые доходы и расходы / Проценты к получению	ОСД		(6 848)
Кт Торговая и прочая дебиторская задолженность / Торговая дебиторская задолженность_ОА	ОФП		(3 911)

Нераспределенная прибыль прошлых лет равняется 2 911 тыс. руб.

Далее рассмотрим инвестиции, денежные средства и эквиваленты денежных средств.

В соответствии с МСФО 32 и 39 все финансовые активы делятся на четыре группы:

- займы и дебиторская задолженность, предоставленные компанией и непредназначенные для торговли;
- инвестиции, удерживаемые до погашения: финансовые активы с фиксированным сроком погашения (например, векселя и облигации), которыми компания намерена владеть до конца этого срока;
- финансовые активы, предназначенные для торговли: активы, приобретаемые главным образом для получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен на эти активы (или в виде маржи для компании-дилера);
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи: все финансовые активы, не вошедшие в первые три группы (например, приобретенные на неопределенный срок акции компании, не являющейся дочерней или зависимой).

В таблице 3.1 рассмотрим финансовые вложения организации

Таблица 3.1 – Финансовые вложения, в тысячах рублей

Показатель	31.12.2016	31.12.2017
Финансовые вложения долгосрочные	30 298	30 238
Финансовые вложения краткосрочные:	589 001	322 907
Векселя Сбербанка по предъявлению	300 391	12 916
Долевые ценные бумаги для торговли	288 610	309 991

Гудвилл представляет собой разницу между справедливой стоимостью, уплаченной при приобретении компании, и суммой приобретенных активов за вычетом приобретенных обязательств. Покупатель должен признать гудвилл в отчетности на дату приобретения. Гудвилл оценивается МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» [18].

В таблице 3.2 отражены поправки на 31.12.2016 и 31.12.2017.

Таблица 3.2 – поправки на 2016–2017 года, в тысячах рублей

Корреспонденция счетов	Отчет	Дебет	Кредит
Дт Инвестиции в ассоциированные компании	ОФП	12 933	

Корреспонденция счетов	Отчет	Дебет	Кредит
Кт Нераспределенная прибыль прошлых лет	ОФП		(12 933)
Нераспределенная прибыль прошлых лет (2016 год)			(12 933)
Дт Инвестиции в ассоциированные компании	ОФП	23 941	
Кт Нераспределенная прибыль прошлых лет	ОФП		(12 933)
Кт Доход от ассоциированных компаний	ОСД		(5 248)
Нераспределенная прибыль прошлых лет (2017 год)			(18 181)

Таким образом, нераспределенная прибыль равняется 18 181 тыс. руб.

Учет денежных средств и их эквивалентов по МСФО ведется в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» [11]. В таблице 3.3 отражены денежные средства и их эквиваленты.

Таблица 3.3 – Денежные средства и их эквиваленты, в тысячах рублей

Показатель	31.12.2016	31.12.2017
Денежные средства, в т.ч.:	2 253	363 810
Касса	65	121
Расчетные счета	1 611	260 141
Валютные счета	577	103 548

В таблице 3.4 отражена реклассификация на 2016–2017 года.

Таблица 3.4 – Реклассификация, в тысячах рублей

Корреспонденция счетов	Отчет	Дебет	Кредит
Кт Денежные средства и их эквиваленты / Денежные средства в рублях (2016 год)	ОФП		(577)
Дт Денежные средства и их эквиваленты / Денежные средства в валюте (2016 год)	ОФП	577	
Кт Денежные средства и их эквиваленты / Денежные средства в рублях (2017 год)	ОФП		(103 548)
Дт Денежные средства и их эквиваленты / Денежные средства в валюте (2017 год)	ОФП	103 548	

Далее необходимо реклассифицировать основные средства.

Основные средства – это средства труда, которые участвуют в производственном процессе, сохраняя при этом свою натуральную форму. Предназначаются для нужд основной деятельности организации и должны иметь

срок использования более года. Основные средства регулируются МСФО (IAS) 16 «Основные средства» [13].

Инвестиционное имущество – это объекты недвижимого имущества, которые используются в целях получения арендного дохода и/или дохода от прироста их стоимости. Регулируется МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество» [17].

В таблице 3.5 отражены основные средства по РСБУ

Таблица 3.5 – Основные средства РСБУ, в тысячах рублей

Классификация по группам	Сумма.
Первоначальная стоимость (сальдо на 31.12.2016)	3 462 257
Приобретения	811 345
Строительство	0
Выбытия	(64 996)
Сальдо на 31.12.2017	4 208 606
Накопленная амортизация	
Сальдо на 31.12.2016	1 211 790
Приобретения	
Износ за год	484 350
Выбытия	(96 870)
Сальдо на 31.12.2017	1 599 270
Остаточная стоимость	
Сальдо на 31.12.2016	2 250 467
Сальдо на 31.12.2017	2 609 336

В таблице 3.6 отражены основные средства по МСФО.

Таблица 3.6 – Основные средства по МСФО, в тысячах рублей.

Классификация по группам	Сумма
Первоначальная стоимость (сальдо на 31.12.2016)	3 572 617
Приобретения	811 345
Выбытия	(83 208)
Сальдо на 31.12.2016	4 300 754
Накопленная амортизация Сальдо на 31.12.2016	729 710
Амортизационный расход	571 342
Выбытия	(88 568)
Сальдо на 31.12.2017	1 212 485
Остаточная стоимость с учетом накопленного обесценения	
Сальдо на 31.12.2016 по МСФО	2 842 907
Сальдо на 31.12.2017	3 088 269

В таблицах 3.7 и 3.8 отражены различия основных средств по РСБУ и МСФО за 2016 год и 2017 год соответственно.

Таблица 3.7 – Разница между МСФО и РСБУ в движении ОС на 31.12.2016, в тысячах рублей

31.12.2016	РСБУ	МСФО	Отклонение
ОС: Первоначальная стоимость	3 462 257	3 572 617	110 360
ОС: Накопленная амортизация	(1 211 790)	(729 710)	482 080
Остаточная стоимость согласно реестра основных средств на 31.12.16 г.	2 250 467	2 842 907	592 440

Таблица 3.8 – Разница между МСФО и РСБУ в движении ОС на 31.12.2017, в тысячах рублей

31.12.2017	РСБУ	МСФО	Отклонение
На 31.12.2016			
ОС: Первоначальная стоимость	3 462 257	3 572 617	110 360
ОС: Накопленная амортизация	(1 211 790)	(729 710)	482 080
Движение за 2017			-
ОС: Поступления	811 345	811 345	-
ОС: Выбытия	31 874	5 360	(26 514)
ОС: Амортизация за период	(484 350)	(571 342)	(86 992)
Остаточная стоимость согласно реестра основных средств на 31.12.2017 г.	2 609 336	3 088 269	478 933

Таким образом, на конец 2017 года разница в остаточной стоимости основных средств составила 478 933 тыс. руб.

Далее рассмотрим кредиторскую задолженность компании.

Кредиторская задолженность согласно МСФО отражается в отчетности в соответствии с требованиями следующих стандартов:

- 1) МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» [14];
- 2) МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» [16];
- 3) МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» [19].

Для целей формирования отчетности по МСФО выделили виды кредиторской задолженности и классифицировали на долгосрочную и краткосрочную.

В таблице 3.9 отражена кредиторская задолженность предприятия на 2016–2017 гг.

Таблица 3.9 – Кредиторская задолженность, в тысячах рублей

РСБУ	31.12.2016	31.12.2017
Обязательства	1 307 280	2 515 913
Торговая и прочая кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	431 609	830 649
Авансы полученные	99 097	190 715
Начисленное вознаграждение сотрудникам	12 265	23 606
Обязательства перед внебюджетными фондами	33 516	64 502
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	64 172	123 502
Заемные средства	535 180	1 029 975
Текущие налоговые обязательства по налогу на прибыль	35 978	69 240
Задолженность по прочим налогам:		
Налог на добавленную стоимость	59 279	114 086
Социальные взносы	11 948	22 995
НДФЛ	11 948	22 995
Налог на имущество	6 562	12 629
Земельный налог	2 875	5 533
Прочие налоги и сборы	2 851	5 486

В отчетности по РСБУ компания не признает расходы без подтверждения первичным документом.

В таблице 4.1 представлены расходы на электроэнергию.

Таблица 4.1 – Расходы по потребленной электроэнергии, в тысячах рублей

Период	Сумма
За декабрь 2016 года	126 453
За декабрь 2017 года	133 257

В таблице 4.2 представлены поправки на 2016–2017 года.

Таблица 4.2 – Поправки на 2016–2017 гг., в тысячах рублей

Корреспонденция счетов	Отчет	Дебет	Кредит
Дт Нераспределенная прибыль прошлых лет	ОФП	126 453	
Кт Торговая и прочая кредиторская задолженность / Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность (2016 год)	ОФП		(126 453)

Окончание таблицы 4.2

Корреспонденция счетов	Отчет	Дебет	Кредит
Для поправки следующего периода – Нераспределенная прибыль прошлых лет(2016 год)			126 453
Дт Нераспределенная прибыль прошлых лет (2017 год)	ОФП	126 453	
Корреспонденция счетов	Отчет	Дебет	Кредит
Дт Себестоимость / Энергия (2017 год)	ОСД	6 804	
Кт Торговая и прочая кредиторская задолженность / Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	ОФП		(133 257)
Для поправки следующего периода – Нераспределенная прибыль прошлых лет (2017 год)			133 257

Далее необходимо рассмотреть резервы и сделать соответствующие поправки.

Резервы регулируются МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Данный стандарт определяет резервы как обязательства с неопределенным сроком исполнения или обязательства неопределенной величины [15].

В таблице 4.3 отражены резервы предприятия.

Таблица 4.3 – Резервы предприятия, в тысячах рублей

РСБУ	31.12.2016	31.12.2017
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам, в том числе:	84 202	89 749
перед работниками	61 998	66 082
по социальным взносам	22 204	23 667

Затем необходимо провести реклассификацию резервов. Реклассификация на 2016–2017 года представлена в таблице 4.4.

Таблица 4.4 – Реклассификация, в тысячах рублей

Корреспонденция счетов	Отчет	Дебет	Кредит
Дт Резервы (2016 год)	ОФП	84 202	
Кт Торговая и прочая кредиторская задолженность / Начисленное вознаграждение сотрудникам	ОФП		(61 998)
Кт Задолженность по прочим налогам / Социальные взносы	ОФП		(22 204)
Дт Резервы (2017 год)	ОФП	89 749	

Окончание таблицы 4.4

Корреспонденция счетов	Отчет	Дебет	Кредит
Кт Торговая и прочая кредиторская задолженность / Начисленное вознаграждение сотрудникам	ОФП		(66 082)
Кт Задолженность по прочим налогам / Социальные взносы	ОФП		(23 667)
Кт Себестоимость / Прочие производственные расходы	ОСД		(282)
Дт Себестоимость / Вознаграждения работникам	ОСД	282	

Далее следует рассмотреть отложенные налоги.

В соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» для расчета отложенного налога применяется балансовый метод. Его суть заключается в том, что балансовая стоимость активов или обязательств компании сравнивается с их налоговыми базами. В ходе сравнения выявляются временные разницы, по которым и образуется такой налог[12].

В таблицах 4.5 и 4.6 представлены корректировки налогов по МСФО за 2016 год и 2017 год соответственно.

Таблица 4.5 – Корректировка по МСФО за 2016 год, в тысячах рублей [1]

31.12.2014	Корректировка балансовой стоимости	Разница	В том числе постоянная	В том числе временная	ОНО (ОНА)
Корректировки чистых активов	431 755	431 755	(37 900)	469 655	93 026
Налог на прибыль (20%)				456 722	91 344
(НДФЛ 13%)				12 933	1 681

Таблица 4.6 – Корректировка по МСФО за 2017 год, в тысячах рублей [1]

31.12.2015	Корректировка балансовой стоимости	Разница	В том числе постоянная	В том числе временная	ОНО (ОНА)
Корректировки чистых активов	323 129	323 129	(44 431)	367 560	71 836
Налог на прибыль (20%)				343 619	68 724
(НДФЛ 13%)				23 941	3 112

В финансовой отчетности ОНО и ОНА отражаются в составе капитала или в отчете о финансовых результатах – в зависимости от того, где отражается сама операция, с которой связаны отложенные налоги.

Отложенные налоги часто возникают при подготовке консолидированной отчетности. На дату приобретения дочернего предприятия его активы оценивают по справедливой стоимости. Корректировка справедливой стоимости на налоговую базу не влияет, соответственно, возникает временная разница. Возникающий при объединении бизнеса гудвил имеет нулевую налоговую базу, так как в общем случае он не признается в налоговых целях.

В соответствии с требованиями стандарта МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» информацию по составу расходов (доходов) по налогу на прибыль в финансовой отчетности компании необходимо раскрывать отдельно [12]. В частности, компаниям нужно показывать:

- 1) расходы (доходы) по текущему налогу;
- 2) любые корректировки текущих налогов за предыдущие периоды, учтенные в отчетном периоде;
- 3) расходы (доходы) по отложенному налогу, связанные с возникновением, приростом или сокращением временной разницы;
- 4) расходы (доходы) по отложенному налогу, связанные с изменениями ставок налогов или введением новых налогов.
- 5) изменениями ставок налогов или введением новых налогов [12].

Далее отразим поправки на 2016–2017 гг. в таблице 4.7.

Таблица 4.7 – Поправки на 2016–2017 гг., в тысячах рублей

Корреспонденция счетов	Отчет	Дебет	Кредит
Дт Нераспределенная прибыль прошлых лет (2016 год)	ОФП	93 026	
Кт Отложенные налоговые обязательства (2016 год)	ОФП		(93 026)
Для поправки следующего периода – Нераспределенная прибыль прошлых лет			93 026
Дт Нераспределенная прибыль прошлых лет (2017 год)	ОФП	93 026	
Кт Расходы по налогу на прибыль / Отложенный налог на прибыль (2017 год)	ОСД		(21 190)
Кт Отложенные налоговые обязательства (2017 год)	ОФП		(71 836)
Для поправки следующего периода – Нераспределенная прибыль прошлых лет			71 836

В итоге, произведена трансформация финансовой отчетности из РСБУ в МСФО. В ходе трансформации выполнена реклассификация и сделаны поправки по таким элементам, как «Запасы», «Дебиторская задолженность», «Инвестиции», «Денежные средства и денежные эквиваленты», «Основные средства», «Кредиторская задолженность», «Резервы» и «Отложенные налоговые активы». Далее необходимо провести сравнение финансовой отчетности по РСБУ и МСФО.

2.3 Сравнение финансовой отчетности по РСБУ и МСФО с точки зрения инвестора

Отчетность, составленная по МСФО, направлена на выявление экономической сущности процессов, происходящих в компании. Ее основными пользователями являются финансовые институты, учредители, инвесторы и другие заинтересованные лица. Составление отчетности по РСБУ преследует фискальные цели и предназначено, в основном, для контроля организаций налоговыми и статистическими органами.

В таблице 4.8 представлен баланс по РСБУ И МСФО за 2016 год.

Таблица 4.8 – Бухгалтерский баланс РСБУ и МСФО за 2016 год, в тысячах рублей

Статья МСФО	Автоматическая реклассификация ОФП	31.12.2016 МСФО.
АКТИВЫ		
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Нематериальные активы	61	511
Основные средства	2 250 467	2 845 684
Долгосрочные инвестиции	30 298	43 231
Торговая и прочая дебиторская задолженность, в т.ч:	0	(9 759)
Торговая дебиторская задолженность ВА	0	(9 759)
Отложенные налоговые активы	30 462	30 462
Прочие внеоборотные активы	1 328 257	1 328 257
Итого внеоборотные активы	3 639 545	4 238 386

Продолжение таблицы 4.8

Статья МСФО	Автоматическая реклассификация ОФП	31.12.2016 МСФО.
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы, в т.ч.:	893 885	892 618
Сырье и материалы	893 885	271 008
Незавершенное производство	0	245 695
(Снижение стоимости незавершенного производства до чистой цены продажи)	0	-13
Готовая продукция	0	375 961
(Снижение стоимости готовой продукции до чистой цены продажи)	0	-32
Торговая и прочая дебиторская задолженность, в т.ч.:		
НДС по приобретенным ценностям	157 251	157 251
Торговая дебиторская задолженность ОА	359 105	275 403
Авансы выданные	0	1274
Прочая дебиторская задолженность	0	1 153
Расчеты с разными дебиторами	0	82 013
Инвестиции, предназначенные для торговли	589 001	288 610
Денежные средства и их эквиваленты, в т.ч.:	2 253	302 644
Денежные средства в рублях	2 253	1 676
Денежные средства в валюте	0	577
Эквиваленты денежных средств – векселя	0	300 391
Прочие оборотные активы	1 930	1 930
Итого оборотные активы	2 003 425	2 002 896
Итого активы	5 642 970	6 241 797
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Акционерный капитал	(164)	(164)
Прочие резервы	(222 809)	(222 809)
Нераспределенная прибыль прошлых лет	(2 106 831)	(2 445 080)
Итого капитал и резервы	(2 329 804)	(2 668 053)
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства, в т.ч.:	(500 000)	(502 766)
Долгосрочные кредиты и займы полученные	(500 000)	(502 766)
Прочие долгосрочные обязательства	(888 074)	(888 074)
Отложенные налоговые обязательства	(94 674)	(187 580)
Итого долгосрочные обязательства	(1 482 748)	(1 578 420)
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства, в т.ч	(318 402)	(318 955)
Краткосрочные кредиты и займы полученные	(318 402)	(318 402)
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов полученных	0	(553)
Торговая кредиторская задолженность КО, в т.ч.:	(1 307 280)	(431 609)

Окончание таблицы 4.8

Статья МСФО	Автоматическая реклассификация ОФП	31.12.2016 МСФО.
Авансы полученные	(100 101)	(199 198)
Начисленное вознаграждение сотрудникам	0	(74 263)
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	0	(33 516)
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	(20 433)	(211 058)
Кредиторская задолженность перед компаниями Группы	0	(535 180)
Текущие налоговые обязательства по налогу на прибыль	0	(73 878)
Задолженность по прочим налогам, в т.ч:		(117 667)
Налог на добавленную стоимость	0	(59 279)
Социальные взносы	0	(34 152)
НДФЛ	0	(11 948)
Налог на имущество	0	(6 562)
Земельный налог	0	(2 875)
Прочие налоги и сборы	0	(2 851)
Резервы	(84 202)	0
Итого краткосрочные обязательства	(1 830 418)	(1 995 324)
Итого капитал и обязательства	(5 642 970)	(6 241 797)

Из таблицы 4.8 видно, что сумма бухгалтерского баланса, составленного по РСБУ отличается от баланса (отчета о финансовом положении), составленного по МСФО на 598 827 тыс. руб. Изменение в активе произошло за счет увеличения по основным средствам в ходе реклассификации. Остальные статьи актива изменились незначительно или остались неизменными.

Далее рассмотрим разницу бухгалтерского баланса за 2017 год, составленного по РСБУ и МСФО, который представлен в таблице 4.9.

Таблица 4.9 – Бухгалтерский баланс РСБУ и МСФО за 2016 год, в тысячах рублей

Статья МСФО	Автоматическая реклассификация ОФП	31.12.2017 МСФО
АКТИВЫ		
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Нематериальные активы	5 156	6 008

Продолжение таблицы 4.9

Статья МСФО	Автоматическая реклассификация ОФП	31.12.2017 МСФО
Основные средства	2 609 336	3 090 299
Долгосрочные инвестиции	30 238	54 179
Инвестиции в ассоциированные компании	0	25 756
Торговая и прочая дебиторская задолженность	0	0
Торговая дебиторская задолженность_ВА	0	0
Займы выданные_ВА	0	0
Отложенные налоговые активы	19 433	19 433
Прочие внеоборотные активы	1 301 688	1 304 145
Итого внеоборотные активы	3 965 851	4 474 064
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы, в т.ч.:	1 501 434	1 507 275
Сырье и материалы	1 501 434	452 748
Незавершенное производство	0	412 686
(Снижение стоимости незавершенного производства до чистой цены продажи)	0	-80
Готовая продукция	0	631492
(Снижение стоимости готовой продукции до чистой цены продажи)	0	10429
Торговая и прочая дебиторская задолженность	0	0
НДС по приобретенным ценностям	104 000	104 000
Торговая дебиторская задолженность_ОА	847 847	646 315
Авансы выданные	0	2 731
Прочая дебиторская задолженность	0	2 723
Расчеты с разными дебиторами	0	193 632
Инвестиции, предназначенные для торговли	322 907	309 991
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	363 810	363 810
Денежные средства в рублях	363 810	260 262
Денежные средства в валюте	0	103 548
Эквиваленты денежных средств – векселя	0	0
Прочие оборотные активы	35 104	48 020
Итого оборотные активы	3 175 102	3 178 498
Итого активы	7 140 953	7 652 562
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Акционерный капитал	(10 026)	(10 026)
Прочие резервы	(222 337)	(222 337)
Прибыль отчетного года	(206 889)	(119 681)
Нераспределенная прибыль прошлых лет	(2 097 441)	(2 435 398)
Итого капитал и резервы	(2 536 693)	(2 787 442)
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства, в т.ч.:	(680 953)	(680 049)

Окончание таблицы 4.9

Статья МСФО	Автоматическая реклассификация ОФП	31.12.2017 МСФО
Долгосрочные кредиты и займы полученные	(680 953)	(680 049)
Прочие долгосрочные обязательства	(212 690)	(212 690)
Отложенные налоговые обязательства	(120 141)	(191 841)
Итого долгосрочные обязательства	(1 013 784)	(1 084 580)
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства, в т.ч.:	(615 433)	(621 260)
Краткосрочные кредиты и займы полученные	(615 433)	(615 433)
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов полученных	0	(5 827)
Торговая и прочая кредиторская задолженность, в т.ч.:	(2 885 294)	(2 831 670)
Торговая кредиторская задолженность КО	(2 515 913)	(830 649)
Авансы полученные	(100 082)	(290 797)
Начисленное вознаграждение сотрудникам	0	(89 688)
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	0	(64502)
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	(269 299)	(526 058)
Кредиторская задолженность перед компаниями Группы	0	(1 029 975)
Текущие налоговые обязательства по налогу на прибыль	0	(113 671)
Задолженность по прочим налогам, в т.ч.:	0	(207 390)
Налог на добавленную стоимость	0	(114 086)
Социальные взносы	0	(46 662)
НДФЛ	0	(22 995)
Налог на имущество	0	(12 629)
Земельный налог	0	(5 533)
Прочие налоги и сборы	0	(5 486)
Резервы	(89 749)	(3 342)
Итого краткосрочные обязательства	(3 590 476)	(3 777 333)
Итого капитал и обязательства	(7 140 953)	(7 652 562)

Таким образом, разница между балансом РСБУ и МСФО составила 511 609 тыс. руб. Существенную разницу обусловило увеличение основных средств в балансе МСФО (отчете о финансовом положении).

Для полной оценки предприятия необходимо рассмотреть и сравнить отчет о прибылях и убытках, составленный по РСБУ и МСФО, который представлен в таблице 5.1.

Таблица 5.1 – Отчет о прибылях и убытках по РСБУ И МСФО за 2017 год,
в тысячах рублей

Статья МСФО	Автоматическая реклассификация ОФП	Общий эффект поправок по МСФО	31.12.2017 МСФО.
Выручка	3 386 301		
Реализация продукции на территории РФ	(3 347 151)		
Реализация продукции ассоциированным компаниям	(24 845)	(24 845)	(24 845)
Прочая реализация	(14 305)	(14 305)	(14 305)
Сырье и материалы	1 116 638	1 116 638	1 116 638
Списание (сторнирование списанной ранее) стоимости запасов до чистой цены продажи		10 429	10 429
Вознаграждения работникам	517 718	518 000	518 000
Ремонт и обслуживание основных средств	287 361	287 361	287 361
Амортизация основных средств	22 267	110 007	110 007
Прибыль (убыток) от выбытия основных средств	17 812	44 327	44 327
Топливо	35 780	35 780	35 780
Энергия	60 579	67 383	67 383
Прибыль (убыток) от переоценки инвестиционного имущества	0	0	0
Прибыль (убыток) от пересчета займов до справедливой стоимости		(463)	(463)
Налоги, кроме текущего налога на прибыль	7 935	11 277	11 277
Прочие производственные расходы	146 532	144 570	144 570
Валовая прибыль	(1 173 679)	(1 061 850)	(1 061 850)
Коммерческие расходы		0	0
Транспортные расходы	18 298	18 298	18 298
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	0	0	0
Вознаграждения работникам	37 691	37 691	37 691
Прочие коммерческие расходы	5 773	5 773	5 773
Управленческие расходы		0	0
Вознаграждения работникам	453 489	453 489	453 489
Консультационные и юридические услуги	78 488	78 488	78 488
Аренда	145 989	145 989	145 989
Амортизация нематериальных активов	0	85	85
Прочие управленческие расходы	13 708	13 623	13 623
Прочие доходы		0	0
Прибыль (убыток) от финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	74 665	74 665	74 665
Операционная прибыль	(345 578)	(233 749)	(233 749)
Доход от ассоциированных компаний	(1 755)	(7 003)	(7 003)

Окончание таблицы 5.1

Статья МСФО	Автоматическая реклассификация ОФП	Общий эффект поправок по МСФО	31.12.2017 МСФО.
Финансовые доходы и расходы		0	0
Проценты к получению	(35 672)	(42 520)	(42 520)
Проценты к уплате	93 603	95 753	95 753
Курсовые разницы	1 586	1 586	1 586
Прибыль/Убыток до налогообложения	(287 816)	(185 933)	(185 933)
Текущий налог на прибыль	44 431	44 431	44 431
Отложенный налог на прибыль	36 496	15 290	15 290
Резерв по налогу на прибыль		6 531	6 531
Чистая прибыль/убыток отчетного года	(206 889)	(119 681)	(119 681)
Эффект на прибыль	(206 889)	(119 681)	(119 681)
Итого совокупный доход за год	(206 889)	(119 681)	(119 681)

Из таблицы 5.1 видно, что организация по МСФО имеет прибыль меньше, чем по РСБУ на 87 208 тыс. руб. Данное расхождение связано с реклассификацией статей по основным средствам, в результате чего увеличилась амортизация и повлекла за собой изменение в прибыли предприятия.

В качестве решения проблемы, связанной с уменьшением прибыли рассматривается вариант расширения производства и оказываемых услуг. Для этого необходимо составить инвестиционный план.

2.4. Рекомендации по составлению финансовой отчетности в целях оценки инвестиционной привлекательности предприятия

Инвестиции – это долгосрочный вклад капитала в активы, в том числе финансовые (ценные бумаги) и реальные, для получения дохода в будущем. Для осуществления инвестиций необходимо иметь достаточное количество свободных денежных средств [24]. В таблице 5.2 показан остаток денежных средств на конец 2017 года по РСБУ и МСФО.

Таблица 5.2 – Денежные средства и их эквиваленты, в тысячах рублей

Показатель	РСБУ	МСФО
Денежные средства и их эквиваленты	363 810	363 810

Таким образом, денежные средства и их эквиваленты на конец 2017 года оцениваемые по РСБУ и МСФО составили 363 810 тыс. руб.

Для обоснования инвестиционных решений требуется осуществить следующие этапы подготовительной работы [24]:

- 1) выявление возможных вариантов инвестирования и проверка идей;
- 2) экономический анализ инвестиций;
- 3) выбор проектов в инвестиционный портфель,
- 4) составление капитального бюджета компании.

К возможным направлениям инвестирования компаний можно отнести вложения в следующие активы [24]:

- 1) земельные участки;
- 2) природные ресурсы;
- 3) здания (приобретение или ремонт);
- 4) оборудование (приобретение или ремонт);
- 5) исследования в производимый или новый продукт;
- 6) улучшения производимого продукта;
- 7) маркетинговые исследования и программы продвижения;
- 8) бренд компании;
- 9) персонал (обучение, развитие личностных качеств, социальные программы, а также поиск и приобретение профессионалов высокого уровня по ценам выше рыночных);
- 10) внедрение информационных систем;
- 11) другие активы, предназначенные для получения доходов в долгосрочной перспективе.

В качестве объекта инвестиций предлагается выбрать ценные бумаги, так как они являются одним из самых доходных видов вложения.

В качестве ценных бумаг, которые планируются приобрести, выбраны акции «Голубых фишек» для получения прибыли от выплачиваемых дивидендов.

Голубые фишки – это акции компаний первого эшелона. Их отличает высокая капитализация, надежность, прозрачная финансовая деятельность. «Голубые фишки» отечественного рынка в 2017 году: «Газпром»; «Сбербанк»; «Лукойл»; «Норникель»; «Новатэк»; «Магнит»; «НК Роснефть»; «Татнефть»; «МТС»; Банк ВТБ; «Сургутнефтегаз»; АК «АЛРОСА»; «Московская биржа»; «Северсталь»; «Интер РАО».

В таблице 5.3 отражена история выплат дивидендов компаний «Голубых фишек» за 2015, 2016 и 2017 года.

Таблица 5.3 – История выплат дивидендов, в рублях на одну акцию [33]

Компания	2015	2016	2017	Средняя сумма
«Газпром»	7,2000	7,8900	8,0400	7,7100
«Сбербанк»	0,4500	1,9700	6,0000	2,8067
«Лукойл»	112,0000	120,0000	130,0000	120,6667
«Норникель»	230,1400	446,1000	607,9800	428,0733
«Новатэк»	11,8000	13,8000	13,9500	13,1833
«Магнит»	373,0400	306,6700	309,0400	329,5833
«НК Роснефть»	8,2100	11,7500	9,8100	9,9233
«Татнефть»	10,9600	22,8100	27,7800	20,5167
«Северсталь»	94,5500	61,3500	99,6100	85,1700
«Мтс»	25,1700	26,0000	26,0000	25,7233
Банк «ВТБ»	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012
«Сургутнефтегаз»	8,2100	6,9200	0,6000	5,2433
АК «АЛРОСА»	1,4700	2,0900	8,9300	4,1633
«Московская биржа»	3,8700	7,1100	10,1700	7,0500
«Интер РАО»	0,0010	0,0178	0,1468	0,0552

Таким образом, наиболее стабильный и высокий рост показали: «Газпром», «Сбербанк», «Лукойл», «Норникель», «Татнефть», АК «АЛРОСА», «Московская биржа», «Интер РАО».

Далее необходимо выяснить стоимость одной акции по выбранным компаниям. Цена за одну акцию выбранных компаний представлена в таблице 5.5.

Таблица 5.5 – Стоимость акций «Голубых фишек» на 15.06.2018, в рублях [33]

Компания	Стоимость
«Норникель»	11 066,00
АК «АЛРОСА»	89,10
«Татнефть»	650,00
«Сбербанк»	209,36
«Московская биржа»	111,18

Затем необходимо рассмотреть динамику темпа прироста за 2015, 2016 и 2017 года, которая отображена в таблице 5.6.

Таблица 5.6 – Динамика темпов прироста акций, в процентах

	2015	2016	2017	Среднее значение
«Норникель»	12,81	11,35	10,85	11,67
АК «АЛРОСА»	-12,51	73,98	-23,02	12,82
«Татнефть»	38,99	34,07	12,28	28,45
«Сбербанк»	87,45	71,68	29,87	63,00
«Московская биржа»	53,61	37,53	-13,23	25,97

Наиболее стабильную динамику показали «Норникель», «Сбербанк» и «Татнефть». Исходя из полученных исследований, наиболее надежными инвестициями являются вложения в три вышеперечисленных компании.

Предполагаемая сумма на покупку акций составит 30 % от денежных средств организации, а именно (109 143 тыс. руб.). В таблице 5.7 отражены вложения в акции каждой компании, показавшей наиболее высокий рост.

Таблица 5.7 – Вложения в акции «Голубых фишек»

Компания	Вложение, в процентах	Вложение, в тысячах рублей
«Норникель»	50	54 572
«Татнефть»	25	27 286
«Сбербанк»	25	27 286

Таким образом, на распределенную сумму можно купить:

1) Акции «Норникель»:

$$54\,527\,000 \div 11\,066 = 4\,931,5 \approx 4\,931 \text{ шт.}$$

(1)

2) Акций «Татнефть»:

$$27\ 286\ 000 \div 650 = 47\ 978,46 \approx 47\ 978 \text{ шт.} \quad (1)$$

3) Акций «Сбербанк»:

$$27\ 286\ 000 \div 209,36 = 130\ 330,53 \approx 130\ 330 \text{ шт.} \quad (1)$$

Пользуясь таблицей 5.3 можно рассчитать примерную доходность от вложений в вышеуказанные акции, применяя среднюю сумму выплат дивидендов и количество купленных акций.

Примерная доходность по дивидендам от вложений в «Норникель»:

$$4\ 931 \times 428,0733 = 2\ 110\ 829 \text{ руб./год.} \quad (2)$$

Примерная доходность по дивидендам от вложений в «Татнефть»:

$$47\ 978 \times 20,5167 = 984\ 350 \text{ руб./год.} \quad (2)$$

Примерная доходность по дивидендам от вложений в «Сбербанк»:

$$130\ 330 \times 2,8067 = 365\ 797 \text{ руб./год.} \quad (2)$$

Итого возможный совокупный доход от вложения в акции «Голубых фишек»:

$$2\ 110\ 829 + 984\ 350 + 365\ 797 = 3\ 360\ 976 \text{ руб./год.} \quad (3)$$

Таким образом, рассчитан совокупный доход в виде дивидендов от вложения в акции «Голубых фишек».

Выводы по разделу два

Во втором разделе рассмотрена экономическая деятельность, учетная политика и финансовая отчетность АО «Копейский машиностроительный завод».

Данное общество занимается промышленным производством. Им производится горная техника для подземной разработки месторождений угля, калийной руды и каменной соли. В ходе анализа АО «Копейский машиностроительный завод» показал себя как вполне развитое и конкурентоспособное предприятие.

В ходе анализа финансовой отчетности была рассмотрена структура баланса, рассчитана динамика роста, выявлены возможные причины роста и падения отдельных статей баланса.

Также произведена трансформация финансовой отчетности из РСБУ в МСФО, рассмотрена разница между полученными результатами и выявлены недостатки.

Далее был составлен инвестиционный план предприятия для улучшения экономического положения предприятия в виде вложений в акций «Голубых фишек», в результате которого возможный доход составит 3 360 976 рублей в год.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Актуальность темы нашла свое подтверждение в ходе данного исследования. По результатам решения первой задачи были рассмотрены теоретические аспекты составления и оценки финансовой отчетности промышленного предприятия, составленной по российским и международным стандартам.

Основными источниками, регламентирующими принципы составления финансовой отчетности, являются ФЗ № 402 и положения по бухгалтерскому учету. Финансовая отчетность, составленная по российским стандартам, преследует фискальные цели, и предназначена, в основном, для контроля организаций налоговыми и статистическими органами.

Базой для составления финансовой отчетности по международным стандартам являются IAS и IFRS. Финансовая отчетность, составленная по международным стандартам, отличается наибольшей информативностью и полезностью для пользователей, она также предоставляет возможность заинтересованным инвесторам адекватно оценить финансовое положение, результаты деятельности компании и качество работы менеджмента организации в целях принятия экономически правильных решений. Отчетность, трансформированная в соответствии с МСФО, является важным элементом, дающим российским компаниям возможность приобщиться к международным рынкам капитала. Данный процесс сам по себе сложен, качество его осуществления зависит от ключевых, профессиональных навыков исполнителя и требует соответствующего инструментария в виде программных продуктов.

По результатам решения второй задачи оценена финансовая отчетность промышленного предприятия по российским и международным стандартам. Основной базой для решения данной задачи явились такие формы отчетности, как бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках АО «Копейский машиностроительный завод» за 2016 и 2017 года. Был выполнен горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса, рассмотрена динамика выручки

и чистой прибыли предприятия. Наиболее высокий темп прироста выручки и чистой прибыли пришелся на 2016 год и составил 38,073 % по выручке, 24 810,324 % по чистой прибыли. За 2017 год прибыль снизилась почти в два раза по сравнению с предыдущим годом при практически неизменившейся выручке.

В 2017 году основные средства возросли на 358 869 тыс. руб. или на 15,950 % по сравнению с прошлым годом.

За анализируемый период дебиторская задолженность увеличилась на 488 742 тыс. руб. или на 136,100 %

По сравнению с 2016 годом денежные средства в 2017 году произвели рост на 361 557 тыс. руб. или на 16 047,801 % и их доля составила 5,095 % от общей валюты баланса.

В отчетном году произошло увеличение запасов на 607 549 тыс. руб. или на 67,97 %, и их доля на конец анализируемого периода составила 21,026 % в общей структуре баланса.

Также результаты решения второй задачи показали, что прибыль по МСФО меньше, чем прибыль по РСБУ. Таким образом, были составлены рекомендации по составлению финансовой отчетности в виде инвестиционного плана, изложенные в процессе решения третьей задачи, которые способны повлиять на структуру баланса и финансовый результат организации.

Инвестиционный план предполагает покупку акций трёх компаний, входящих в состав «Голубых фишек, на общую сумму 101 143 тыс. руб. (30 % от денежных средств завода, числившихся на балансе в 2017 году). В качестве объектов привлекательных для инвестирования были взяты такие организации, как «Норникель», «Татнефть» и «Сбербанк».

Таким образом, планируемое вложение в «Норникель» равняется 54 527 тыс. руб. В «Татнефть» и «Сбербанк» планируется инвестировать по 27 286 тыс. руб.

Итого возможный совокупный доход от вложения в акции «Голубых фишек» примерно равен 3 360 976 рублей за один год (2 110 829 рублей – «Норникель», 984 350 рублей – «Татнефть», 365 797 рублей – «Сбербанк»).

Таким образом, задачи, поставленные в работе, решены, цель – достигнута

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ). – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 04.04.2018).

2 Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ (последняя редакция). – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 04.02.2018).

3 Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 № 94н (ред. от 08.11.2010) «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкции по его применению». – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 04.03.2018).

4 Постановление Правительства РФ от 30.11.2013 № 1101 «О предельной величине базы для начисления страховых взносов в государственные внебюджетные фонды с 1 января 2014 г.». – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 04.05.2018).

5 Приказ Минфина России от 06.05.1999 № 33н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99» (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 № 1790). – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 13.05.2018).

6 Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н (ред. от 24.12.2010) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте РФ 27.08.1998 № 1598) – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 04.05.2018).

7 Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008). – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 08.05.2018).

8 Справочная информация: «Формы бухгалтерской отчетности» (Материал подготовлен специалистами КонсультантПлюс). – URL: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=32453&fld=134>

&dst=100498,0&rnd=0.39434467599695977#015313578496581326 (дата обращения 08.02.2018).

9 Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 04.02.2018).

10 Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 2 «Запасы». – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 24.03.2018).

11 Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств». – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 24.03.2018).

12 Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 12 «Налоги на прибыль». – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 27.03.2018).

13 Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 16 «Основные средства». – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 24.03.2018).

14 Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 25.03.2018).

15 Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 26.03.2018).

16 Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 25.03.2018).

17 Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 40 «Инвестиционное имущество». – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 26.03.2018).

18 Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 25.03.2018).

19 Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 25.03.2018).

20 Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 27.03.2018).

21 Водолазко, Н.С. Сравнение МСФО и РСБУ, пути трансформации отчетности / Н.С. Водолазко, В.Ф. Трунина // Молодой ученый. – 2015. – № 9. – 556 с.

22 Зайончик, Л.Л. Экономический анализ: методические указания по выполнению курсового проекта / Л.Л. Зайончик – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2014. – 24 с.

23 Михайленко, Р.Г. Совершенствование методики трансформации бухгалтерской отчетности в соответствии с МСФО / Р.Г. Михайленко, П.В. Колесник, 2015. – 20 с.

24 Просвирина, И.И. Анализ и контроллинг инвестиций в условиях проектного управления предприятием: учебное пособие / И.И. Просвирина. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2013. – 63 с.

25 Стуков, Л.С. Практические аспекты внедрения МСФО в российскую практику/Аудиторские ведомости. – 2013. – № 5 с. 12–13.

26 Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для бакалавров / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина, 2014. – 672 с.

27 Трансформация бухгалтерской (финансовой) отчетности из РСБУ в МСФО: практическое применение с учетом последних нормативных изменений – Челябинск: ООО «Аудиторская Фирма «АВУАР», 2017. – 77 с.

28 Анализ отчетности МСФО. – URL: http://afdanalyse.ru/news/analiz_otchetnosti_sformirovannoj_v_sootvetstvii_s_msfo/2014-06-04-294 (дата обращения 15.03.2018).

29 АО «Копейский машиностроительный завод»: бухгалтерская отчетность и финансовый анализ. – URL: https://www.audit-it.ru/buh_otchet/7411005872_ao-koreyskiy-mashinostroitelnyy-zavod – (дата обращения 29.04.2018).

30 Грязева, В.В. Внедрение принципов МСФО в российский бухгалтерский учет: привлечение денежных средств. – URL: http://www.reglament.net/bank/nalog/2018_5/get_article.htm?id=5593 (дата обращения 21.04.2018).

31 Диплом по международной финансовой отчетности Материал для подготовки к экзамену АССА ДипИфр (рус). – URL: <https://www.pwc.ru/ru/training/assets/dipifr-dec2014-textbook.pdf> (дата обращения 17.02.2018).

32 Концептуальные принципы МСФО. – URL: <https://studfiles.net/preview/6283825/page:7/> (дата обращения 27.02.2018).

33 Московская биржа. – URL: <https://www.moex.com/> (дата обращения 15.06.2018).

34 Мызникова, Т.Н. Необходимость трансформации РСБУ в соответствии с МСФО. – URL: <http://sae-journal.ru/archives/752> (дата обращения 06.03.2018).

35 Нормативное регулирование бухгалтерского учета. – URL: <http://www.grandars.ru/student/buhgalterskiy-uchet/normativnoe-regulirovanie-bu.html> (дата обращения 03.02.2018).

36 Официальный сайт АО «Копейский машиностроительный завод». – URL: <http://www.kopemash.ru/company> (дата обращения 29.03.2018).

37 Официальный сайт ПАО «Сбербанк». – URL: <http://www.sberbank.com/ru/investor-relations/share-profile/dividends> (дата обращения 19.05.2018).

38 Трансформация отчетности по МСФО/ «Журнал Финансовый директор». – URL: <https://www.ippnou.ru/print/013131/> (дата обращения 09.03.2018).

39 Финансовое состояние АО «Копейский машиностроительный завод». – URL: https://www.testfirm.ru/result/7411005872_ao-kopeyskiy-mashinostroitelnyy-zavod (дата обращения 31.03.2018).

40 Цели и принципы бухгалтерского учета. – URL: <http://www.grandars.ru/student/buhgalterskiy-uchet/principy-buhgalterskogo-ucheta.html> (дата обращения 12.02.2018).

ПРИЛОЖЕНИЕ А
БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС АО «КОПЕЙСКИЙ
МАШИНОСТРОИТЕЛЬНЫЙ ЗАВОД»

Наименование показателя	Код	31.12.17	31.12.16
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	1110	5 158	61
Основные средства	1150	2 609 338	2 250 467
Финансовые вложения	1170	30 238	30 298
Отложенные налоговые активы	1180	19 433	30 462
Прочие внеоборотные активы	1190	1 301 688	1 328 257
Итого по разделу I	1100	3 965 851	3 639 545
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	1210	1 501 434	893 885
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	104 000	157 251
Дебиторская задолженность	1230	847 847	359 105
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	322 907	589 001
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	383 810	2 253
Прочие оборотные активы	1260	35 104	1 930
Итого по разделу II	1200	3 175 102	2 003 425
БАЛАНС	1600	7 140 953	5 642 970
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10 026	164
Переоценка внеоборотных активов	1340	222 337	222 809
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0
Резервный капитал	1360	575	575
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 303 755	2 106 256
Итого по разделу III	1300	2 536 693	2 329 804
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1410	680 953	500 000
Отложенные налоговые обязательства	1420	120 141	94 674
Прочие обязательства	1450	212 690	888 074
Итого по разделу IV	1400	1 013 784	1 482 748
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1510	615 433	318 402
Кредиторская задолженность	1520	2 515 913	1 307 280
Доходы будущих периодов	1530	100 082	100 101
Оценочные обязательства	1540	89 749	84 202
Прочие обязательства	1550	289 299	20 433
Итого по разделу V	1500	3 590 476	1 830 418
БАЛАНС	1700	7 140 953	5 642 970

Рисунок ПА – Бухгалтерский баланс АО «Копейский машиностроительный завод» [29]

ПРИЛОЖЕНИЕ Б
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

Наименование показателя	Код	2017	2016
Выручка	2110	3 386 301	3 355 554
Себестоимость продаж	2120	(2 075 503)	(2 068 294)
Валовая прибыль (убыток)	2100	1 310 798	1 287 260
Коммерческие расходы	2210	(61 762)	(56 973)
Управленческие расходы	2220	(692 684)	(600 880)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	556 352	629 407
Доходы от участия в других организациях	2310	1 755	7 751
Проценты к получению	2320	35 672	3 880
Проценты к уплате	2330	(86 482)	(80 121)
Прочие доходы	2340	204 728	100 532
Прочие расходы	2350	(424 209)	(203 211)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	287 816	458 238
Текущий налог на прибыль	2410	(44 431)	(37 900)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(23 364)	(28 806)
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(25 467)	(37 286)
Изменение отложенных налоговых активов	2450	(11 029)	(45 268)
Прочее	2460	0	0
Чистая прибыль (убыток)	2400	206 889	337 784
СПРАВОЧНО			
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	472	4 489
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	(9 862)	102
Совокупный финансовый результат периода	2500	197 499	342 375

Рисунок ПБ – Отчет о прибылях и убытках [29]