

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

(наименование института полностью)

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

(наименование кафедры полностью)

38.04.01 «Экономика»

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Учет, анализ и аудит

(направленность (профиль))

МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

на тему «Влияние справедливой стоимости в оценке основных средств на управленческую стратегию экономического субъекта»

| | | |
|-------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Студент | <u>Екатерина Андреевна Шульпина</u> | _____ |
| | | (личная подпись) |
| Научный руководитель | <u>Марина Владимировна Боровицкая</u> | _____ |
| | (И.О. Фамилия) | (личная подпись) |
| Консультанты | _____ | _____ |
| | (И.О. Фамилия) | (личная подпись) |
| | _____ | _____ |
| | (И.О. Фамилия) | (личная подпись) |

Руководитель программы к.э.н., доцент О.В. Шнайдер _____
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия) (личная подпись)
« ____ » _____ 2017 г.

Допустить к защите

Заведующий кафедрой к.э.н., доцент М.В. Боровицкая _____
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия) (личная подпись)
« ____ » _____ 2017 г.

Тольятти 2017

Содержание

| | |
|--|-----|
| Введение..... | 3 |
| 1. Роль внутренней отчетности в стратегическом управлении предприятием..... | 9 |
| 1.1 Внутренняя управленческая отчетность как информационная основа анализа..... | 9 |
| 1.2 Требования к построению и содержанию внутренней отчетности экономического субъекта..... | 20 |
| 2. Методика оценки справедливой стоимости основных средств предприятия..... | 24 |
| 2.1 Особенности учета основных средств по РСБУ и МСФО..... | 24 |
| 2.2 Понятие справедливой стоимости основных средств и подходы к ее определению..... | 37 |
| 2.3 Факторы российской экономики, препятствующие использованию концепции справедливой стоимости при оценке основных средств..... | 51 |
| 3. Анализ влияния концепции справедливой стоимости основных средств на управленческую стратегию предприятия АО «Зеленый берег»..... | 61 |
| 3.1 Техничко-экономические показатели АО «Зеленый берег»..... | 61 |
| 3.2 Методика прогнозной оценки финансового состояния предприятия на основе справедливой оценки основных средств..... | 68 |
| 3.3 Рекомендации по использованию данных справедливой стоимости основных средств в управленческом учете и внутренней отчетности предприятий..... | 87 |
| Заключение..... | 94 |
| Список использованных источников..... | 98 |
| Приложения..... | 106 |

Введение

Актуальность темы магистерского исследования. Рыночные отношения обуславливают объективную необходимость повышения роли управленческого учета в системе управления предприятием. Для принятия оперативных тактических управленческих решений в условиях развивающейся конкуренции, необходима своевременная достоверная аналитическая информация. Источником данной информации является внутренняя управленческая отчетность предприятия. В условиях рыночной конкуренции предприятия стремятся повысить эффективность деятельности своей компании, поэтому для принятия грамотных управленческих решений руководству необходимы достоверные и актуальные данные внутренней отчетности. Финансовая и управленческая отчетность является структурным отображением финансового состояния предприятия, его результатов деятельности, осуществляемых им операций и денежных потоков. Также она отображает способность предприятия эффективно управлять своими активами.

Принятие эффективных экономических решений основано на достоверной информации, содержащейся в финансовой и управленческой отчетности. Именно поэтому проблема грамотного формирования, своевременности и точности предоставления внутренней отчетности и эффективного ее использования в современных условиях приобретает важное значение.

Определяя сущность финансовой и управленческой отчетности экономического субъекта как структурного отображения его финансового состояния, финансовых результатов деятельности, осуществляемых операций и денежных потоков, необходимо подчеркнуть особую значимость выбора метода оценки активов (в частности основных средств) данных видов отчетности с целью достоверного обеспечения возможности

принятия управленческих решений различными группами пользователей отчетной информации.

Верное отражение активов в отчетности способствует реальной оценке экономических выгод компании, создаваемых этими активами. Проблема реальной и оперативной оценки активов с целью достоверного обеспечения возможности принятия управленческих решений различными группами пользователей отчетной информации в современных условиях российской экономики стоит очень остро.

Именно справедливая стоимость активов компании, применяемая по международным стандартам финансовой отчетности позволяет оперативно оценить текущую стоимость активов.

Для решения поставленной проблемы необходимо определить сущность понятия справедливой стоимости, проанализировать ее отличие от оценки по первоначальной стоимости, применяемой согласно стандартам российской системы бухгалтерского учета в отношении исследуемых активов – основных средств, изучить методику оценки справедливой стоимости.

Тема диссертации актуальна, поскольку количество компаний, применяющих оценку активов по справедливой стоимости, возрастает в связи с растущей потребностью управленцев, инвесторов, кредиторов и других лиц в оценке потенциальных финансовых возможностей и рисков для организации, а также для определении успешной стратегии развития предприятия на краткосрочную и долгосрочную перспективу.

Понимая важность справедливой оценки активов для целей стратегического управленческого учета предприятия сталкиваются с неопределенностью в порядке применения концепции справедливой стоимости для оценки финансового состояния и перспективных финансовых возможностей предприятий, что определило необходимость разработки методики прогнозной оценки финансового состояния предприятия на

основе справедливой оценки основных средств в рамках данного диссертационного исследования.

Степень научной разработанности проблемы. Значительный вклад в развитие теории и практики применения справедливой стоимости внесли такие ученые как: Фома Аквинский, Ф.Шмидт, Г. Свиней, В.В. Ковалев, И Крайбиг, Э.Шмаленбах, В. Ле-Кутр, Ф. Ляйтнер, И.Ф. Шер, Т. Лимперг и Ж.Б. Дюмарше, Т.Н. Малькова, И. В. Аверчев, Ю.А. Бабаев, М.А. Вахрушина, Л.А. Мельникова и Н.С. Пласкова и другие.

Оценивая вклад в науку указанных ученых и специалистов, целесообразно отметить, что вопросы применения справедливой стоимости в системе бухгалтерского учета и методика прогнозной оценки финансового состояния предприятия на основе справедливой оценки основных средств исследованы недостаточно. Повышение роли оперативной, достоверной и прозрачной информации для принятия грамотных управленческих решений определило потребность в изучении основных принципов учета основных средств по справедливой стоимости в современных условиях стандартов российского и международного бухгалтерского учета, что и предопределило выбор темы, предмет и структуру магистерской диссертации.

Цель и задачи исследования. Целью магистерской работы является анализ использования методики оценки основных средств по справедливой стоимости для целей управленческого учета организации.

В соответствии с целью исследования были определены следующие задачи:

- исследовать роль внутренней отчетности в стратегическом управлении предприятием;
- рассмотреть организацию и технику бухгалтерского учета основных средств;
- определить экономическое содержание понятия «справедливая стоимость» в системе отечественного и зарубежного бухгалтерского учета и изучить подходы к ее определению;

- исследовать факторы российской экономики, препятствующие использованию концепции справедливой стоимости при оценке основных средств;
- изучить общую характеристику и организационную структуру предприятия АО «Зеленый Берег»;
- проанализировать технико-экономические показатели АО «Зеленый Берег»;
- разработать методику прогнозной оценки финансового состояния предприятия на основе справедливой оценки основных средств;
- разработать форму управленческого отчета о справедливой стоимости основных средств, доступную для понимания различным пользователям информации.

Предметом исследования явились процессы формирования, представления и анализа учетной информации, отражающие порядок определения справедливой стоимости основных средств в системе бухгалтерского управленческого учета.

Объектом исследования было избрано предприятие АО «Зеленый Берег»

Теоретическая и методологическая основа исследования. В процессе исследования теоретической и методологической основ были изучены труды отечественных и зарубежных авторов, посвященные проблемам оценки стоимости основных средств в системе финансового учета, управлению стоимостью активов в системах управленческого учета и финансового менеджмента, законодательные и нормативные акты Российской Федерации, положения Международных стандартов финансовой отчетности, данные бухгалтерского учета и годовой отчетности АО «Зеленый Берег» за 2013–2015гг.: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменении капитала, отчет о движении денежных средств.

В основе исследования лежат методы системного подхода, синтеза, сравнения, аналитический, системно-структурный, экономико-математический, а также табличные и графические способы представления результатов исследования. Все методы использовались соответственно их функциональным возможностям, что позволило обеспечить достоверность выводов диссертационного исследования.

Научная новизна магистерской диссертации заключается в системном исследовании и теоретическом обосновании использования концепции справедливой стоимости в целях управленческого учета для увеличения достоверности, прозрачности и полезности учетных данных, а также в разработке формы отчета для управленцев исследуемого предприятия с целью использования этих данных для формирования эффективной стратегии управления предприятием.

Теоретическая и практическая значимость выпускной квалификационной работы заключается в уточнении экономического содержания понятия «справедливая стоимость», выделении ключевых показателей хозяйственной деятельности и определении методики прогнозной оценки финансового состояния предприятия на основе справедливой стоимости при анализе подходов к оценке справедливой стоимости основных средств и различных методик оценки финансового состояния предприятий, а также разработке рекомендуемой формы управленческой отчетности, в которой отражена основная информация о справедливой стоимости активов для целей управленческого учета.

Результаты, полученные в ходе проведенного исследования, могут использоваться в практической деятельности любого коммерческого предприятия, имеющего на балансе собственные основные средства.

Апробация результатов исследования. Основные результаты проведенного диссертационного исследования были внедрены и успешно используются в целях управленческого учета АО «Зеленый Берег».

Наиболее существенные теоретические разработки, выполненные в ходе исследования, были представлены в научных сообщениях в 2013 – 2016 годах.

Публикации. Наиболее существенные положения и результаты исследования нашли свое отражение в 4 публикациях автора.

Объем и структура работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка из 70 наименований и содержит 6 рисунков, 13 таблиц и 8 приложений.

1. Роль внутренней отчетности в стратегическом управлении предприятием

1.1 Внутренняя управленческая отчетность как информационная основа анализа

Управление в хозяйственной деятельности компании это сложный и компонентный процесс. Система управленческого учета является также сложным механизмом, состоящим из множества процедур. И так же как любая система – система управленческого учета на предприятии, отвечает общепринятым принципам. Управленческий учет – это система не только наблюдения и обобщения текущих данных, а также анализ и оценка получаемой информации, это система оперативного внутреннего управления.

Учет и анализ в управлении это база для принятия рациональных, научно-обоснованных решений. Управленческий учет, используя сведения, создаваемые другими функциями управления (планированием, контролем, регулированием), создает собственную базу информации. Данная база это не просто слияние данных, созданных другими функциями. Правильно подобранная и проанализированная информация в управленческом учете это вектор способствующий выбору и принятию оптимальных управленческих решений.

Главное предназначение учета в управлении компанией есть управление конкретными процессами и операциями. Информация, формирующаяся в управленческом учете и экономическом анализе, является продуктом системного и комплексного изучения обширного объема разных сведений о различных сторонах деятельности компании.

Основными факторами конкурентоспособности компании становятся эффективное управление ресурсами предприятия и компетентность персонала, поэтому нефинансовые и качественные параметры выходят на первый план. Компаниям необходимо своевременно получать конкретную информацию,

позволяющую качественно диагностировать финансово-хозяйственное состояние, адекватность выбранной стратегии, пути использования потенциала организации.

Управленческий учет является информационной базой для любой системы управления. Следовательно, для успешного функционирования предприятия необходим реально действующий, адекватный, адаптированный, поддающийся совершенствованию и модернизации управленческий учет, представляющий собой целостную систему.

Управленческий учет – интегрированная внутрихозяйственная информационная система текущего наблюдения и контроля как за отдельными хозяйственными операциями в ходе их непосредственного осуществления, так и за всей финансово-производственной деятельностью организации, с целью информационно-аналитического обеспечения предприятия управленческих решений менеджерами всех уровней по достижению оперативных и стратегических целей организации.

Управленческий учет прежде всего выполняет задачи оперативного управления результатами финансово-хозяйственной деятельности организации, тем самым обеспечивает само ее существование на рынке. В ходе процесса управления реализуется стратегия функционирования и развития компании, полученные результаты сверяются с заданными целями, отклонения анализируются, принимаются соответствующие решения по устранению недостатков.

Управленческий учет нормативно не регулируется, так как он предназначен исключительно для внутреннего использования с целью увеличения эффективности деятельности компании. Однако, основываясь на методологической взаимосвязи управленческого и бухгалтерского учетов, которая проявляется в единстве используемых методов и принципов учета, многие нормативные документы, регулирующие ведение бухгалтерского учета можно использовать и в отношении управленческого.

Основными функциями управленческого учета являются:

- обеспечение информацией менеджмента всех уровней управления необходимой для текущего планирования, контроля и принятия оперативных управленческих решений;
- формирование информации, которая служит средством внутренней коммуникационной связи между уровнями управления и различными структурными подразделениями одного уровня;
- оперативный контроль и оценка результатов деятельности внутренних подразделений организации в достижении цели;
- перспективное планирование и координация развития организации в будущем на основе анализа и оценки фактических результатов деятельности.

Управленческий учет является учетом по всей структуре управления, то есть каждый менеджер обеспечивает систему управления «своей частью» организации, поэтому в процессе планирования должна проводиться координация усилий всех менеджеров для достижения общих целей предприятия. Эффективность их работы зависит от используемых ими форм внутренней отчетности.

Для выбора альтернативных вариантов дальнейшей деятельности объектов управления запускается процесс исследования, который предполагает собой целый комплекс учетных и аналитических работ по определению реального финансового состояния объекта учета до начала анализа и рассматривает изменения, произошедшие в сравнении с базисным периодом или моментом, есть ли отклонения от заданных уровней в показателях, каковы причины появления и их характер, возможны ли выходы из сложившегося затруднительного положения.

Одной из главных задач для любой компании в рамках острой конкуренции за рынки сбыта, является формирование объективной, точной и своевременной внутренней отчетности. Важно также эффективно использовать ее в управлении компанией.

В принятии управленческих решений базовую основу составляют аналитические данные эффективности деятельности компании, отраженные в

управленческой отчетности. Выводы по результатам анализа показателей деятельности подразделений предприятия формируются в виде внутренних отчетов и подлежат использованию собственником в целях координации деятельности подразделений, в целях улучшения работы и для разработки дальнейшего пути развития предприятия.

Многие авторы, определяя понятие «бухгалтерская управленческая отчетность» основываются на определении в целом бухгалтерской отчетности с добавлением некоторых особенностей, присущих только управленческой отчетности, главной из них является ориентированность информации на внутренних пользователей, а именно, персонал, занятый в управлении компанией. Профессор А.С. Бакаев отмечает, что внутренняя отчетность – это отчетность, используемая для нужд управления компании, это система сбора информации как в денежном, так и натуральном измерении, свидетельствующая о фактах хозяйственной деятельности, оказывающих влияние не только на финансовые, но и на технологические и производственные показатели [65].

Определения зарубежных специалистов бухгалтерской управленческой отчетности сходны. К. Друри дает определение управленческой отчетности как комплексу расчетных показателей и взаимосвязанных данных, в котором находят отражение функционирование компании в качестве субъекта хозяйственной деятельности, сгруппированных по структурным подразделениям и в целом по предприятию. К. Друри указывает на единство расчетных показателей и показателей финансово-хозяйственной деятельности, и это ставит внутреннюю отчетность в статус аналитического отчета [65]. Понятие «система показателей» широко используется в зарубежной литературе и является упорядоченной совокупностью показателей, взаимосвязанных и в полной мере информирующих о состоянии объекта анализа.

Поэтому, бухгалтерская управленческая отчетность есть система детальной и конкретной информации об имуществе, капитале, обязательствах,

доходах и расходах организации, хозяйственных процессах и их результатах, о внутренних и внешних факторах, оказавших влияние на достигнутые результаты, которая необходима управленческому персоналу для прогнозирования, планирования, организации контроля и регулирования деятельности хозяйствующего субъекта.

Из особенностей сформированного определения можно выделить следующие:

1) Бухгалтерская управленческая отчетность это система учетно-аналитической информации (показателей) в виде форм, форматов этих форм ее составляющих. Основой бухгалтерской управленческой отчетности является ее целостность. Управленческая отчетность имеет определенную внутреннюю структуру, включающую в себя систему отчетных форм, в каждой из которых раскрывается информация о каком-либо элементе отчетности. В каждой форме бухгалтерской управленческой отчетности присутствует система форматов, где находят раскрытие (характеристика их технического состояния, движения, структуры и т.д.) элементы, информация о которых приводится в соответствующей отчетной форме. В каждом формате присутствует система показателей, раскрывающая внутреннюю структуру элемента отчетности, показывающая его связь с другими элементами внутренней отчетности.

2) В понятии «показатель» рассматриваются две точки зрения по вопросу определения сущности бухгалтерской управленческой отчетности:

– показатель (учетный показатель) числовое значение какого-либо свойства экономического процесса, решения или объекта. Это реально существующая величина, независимая от субъекта измерения показателя, которая определяется произошедшими событиями и оценивается по правилам внутренних регламентов компании. К примеру, в статье «Выручка» отчета о прибылях и убытках отражается реально существующий объект учета – выручка (доходы) от основной деятельности компании, полученная при реализации продукции (работ, услуг), хотя существуют и варианты ее оценки;

– показатель в виде расчетной величины, это в основном аналитические показатели, характеризующие абстрактный объект и представляющие собой соотношение из нескольких учетных показателей. В качестве примера расчетного показателя можно отметить, например, рентабельность продаж.

3) Управленческая отчетность агрегирует показатели, характеризующие как внутреннюю, так и внешнюю среду предприятия. Формирование бухгалтерской финансовой отчетности традиционно ориентировано исключительно на внутреннюю среду организации, но для принятия управленческих решений необходимо сочетание показателей, характеризующих обе среды функционирования предприятия, находящее отражение как раз во внутренней управленческой отчетности. Поэтому качественные управленческие решения, способствующие эффективной деятельности организации, возможно принять только при наличии полного объема информации, характеризующего финансовое состояние предприятия в целом на рынке. Помимо этого, внутренняя управленческая отчетность должна быть составлена не только в целом по организации, но и по ее отдельным сегментам (отделам, подразделениям, филиалам), с целью анализа динамики их индивидуального развития.

4) Бухгалтерской управленческой отчетности необходимо оперативно удовлетворять информационные потребности внутренних и внешних пользователей информации. При этом отчетность должна быть информативна и не перегружена, то есть чрезмерной детализации или «лишних» показателей в отчетности быть не должно.

Таким образом, бухгалтерскую управленческую отчетность можно охарактеризовать как комплекс элементов учетно-аналитической информации, предназначенной для решения конкретных задач – экономических, организационных, финансовых и других, используемой менеджментом в целях управления организацией. При этом система отчетных показателей является не только инструментом управления, но и индикатором

эффективности данного управления, анализируемым через набор различных факторов системы.

На основе данных управленческой отчетности можно выявить сильные и слабые стороны системы внутреннего контроля предприятия. В зависимости от достигнутых результатов возможна корректировка методов достижения целей развития компании.

Выделяют основные задачи управленческой отчетности:

- 1) предоставление информации по различным направлениям привязки затрат;
- 2) предоставление информации, необходимой для сравнительного анализа основных производственных показателей;
- 3) возможность оценки рисков по направлениям деятельности, включая риски, связанные с принятием инвестиционных решений и наличие опасности банкротства для всей организации в целом;
- 4) представление внутренней отчетности таким образом, что позволяет определить степень ответственности управляющих перед собственниками организации за принятые ими решения.

Порядок составления управленческой отчетности можно представить в виде следующей последовательности действий:

- определение пользователей информации и модели ее предоставления;
- составить схему формирования внутренней отчетности и определить владельцев исходной информации;
- разработать формы отчетности, определить сроки и ответственного за их предоставление;
- предоставить ответственному лицу полномочия на получение информации у ее владельцев.

Основные виды управленческой отчетности представлены в Приложении 6.

При формировании системы управленческой отчетности требуется:

- определить форму, срок предоставления отчета и ответственного за его составление;
- составить схему формирования управленческих отчетов, определить владельцев исходной информации;
- наделить ответственного полномочиями координатора, т.е. административно разрешить ему получение информации у ее владельцев;
- определить пользователей информации и форму, в которой она будет им предоставляться.

Темы, формат, содержание и сроки представления отчетов произвольны, однако каждый внутренний отчет должен включать в себя следующие элементы:

- название внутреннего отчета;
- дату формирования отчета;
- временной период, за который составлен отчет (кроме отчетов «на конкретную дату»);
- наименования и значения анализируемых показателей;
- должность и ФИО ответственного лица-исполнителя;
- подпись ответственного лица.

Конкретная форма отчетности вводится в три основных этапа.

На первом этапе анализируется необходимая информация для подтверждения возможности получения необходимого документа. Внешние формы документа могут подвергаться изменениям, может меняться форма представления информации. Но это незначительная часть общей работы по вводу в производственный процесс управленческой отчетности. Обычно на первом этапе идет ориентация на бухгалтерские регистры, и то, что в них отсутствует часть необходимой информации считается нормальным процессом. В последствие, необходимо выяснить, из каких источников можно получить необходимую информацию, это может быть отдел продаж,

производственные отделы, отдел закупок и другие функциональные подразделения. Важнейшим звеном является сам факт наличия необходимой информации. Бывают ситуации, когда первичный отчет не имеет соответствующих необходимых реквизитов, нужных для получения сводного отчета и проводится работа по доработке этого отчетного документа, либо вводится дополнительная форма. Бывают случаи, что текущий документ содержит весь необходимый объем информации, но эта информация по каким-либо причинам не пригодна к обработке в управленческой отчетности, тогда возникает необходимость создать форму, которая могла быть подвергнута обработке, назначить ответственное лицо за получение данной информации, и приказами по предприятию обязать владельцев информации предоставлять ее назначенным лицам в установленное время.

На втором этапе происходит просмотр учетной практики и всех учетных регистров предприятия для того, чтобы необходимая для управленческой отчетности информация была предоставлена в учетных регистрах и собиралась оперативно с целью оказать существенную помощь управленческому персоналу в организации стратегического анализа. Для этого в учетных регистрах модифицируется аналитический учет.

На третьем этапе создается автоматизированная система сбора и формирования управленческой отчетности. Делается это на основе современного программного обеспечения. Важно, чтобы система финансового управления имела развитый аналитический учет, позволяла автоматизировано формировать аналитические проводки на основании данных первичных учетных документов.

Система управленческой отчетности должна включать отчеты об операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. В отчетности должны фиксироваться не только абсолютные значения показателей наличия, расхода и эффективности потребления ресурсов, но и отклонения от заданных параметров. Руководитель ориентируется на эти отклонения: достаточно ли у него запасов сырья и материалов, насколько эффективно используются

основные средства, нет ли перерасхода в потреблении, нет ли переплат заработной платы и т.д. В отчетах также могут быть указаны наилучшие значения показателей, причины различий между фактическим результатом и сметным, выделены ключевые показатели и информация, характеризующая персональную ответственность менеджеров центров ответственности.

Данные управленческой отчетности предприятия позволяют проводить регулярный мониторинг результатов выполнения намеченных целей, детально анализируя при этом результаты работы каждого структурного подразделения. Результаты анализа способствуют повышению оперативности и обоснованности управленческих решений руководства, направленных на совершенствование системы бухгалтерского учета, работы с контрагентами, управления дебиторской и кредиторской задолженностями, а также системы управления персоналом.

В качестве примеров отчетов, формируемых в системе управленческого учета, Министерство экономического развития России рекомендует следующие:

- 1) Отчеты об операционной деятельности:
 - о производстве продукции (работ, услуг),
 - о продаже продукции (работ, услуг),
 - о закупках, о дебиторской/кредиторской задолженности,
 - о запасах готовой продукции,
 - о незавершенном производстве,
 - о запасах сырья и комплектующих,
 - о движении денежных средств.
- 2) Отчеты об инвестиционной деятельности:
 - о движении основных средств,
 - о движении нематериальных активов,
 - о долгосрочных финансовых вложениях и др.
- 3) Отчеты о финансовой деятельности:

- о краткосрочных финансовых вложениях,
- о привлечении и обслуживании заемного капитала и другие.

Центральным элементом управленческого учета является бюджетирование. Наиболее часто в процессе бюджетирования составляются следующие формы управленческой отчетности:

- план прибылей и убытков – обобщенный перспективный план финансовых результатов деятельности предприятия, позволяющий координировать финансовые потоки операционной, финансовой, инвестиционной деятельности предприятия, а также оценивать влияние каждого показателя на финансовые результаты деятельности организации. Составляется как для каждого подразделения отдельно, так и для всей организации в целом с разделением по оперативным финансовым периодам.

- бюджет движения денежных средств – план движения финансового потока в разрезе отдельных видов деятельности. Он формируется на основе планируемых доходов и расходов организации с учетом авансовых платежей, кредиторской и дебиторской задолженности и позволяет управления доходами и расходами предприятия;

- проект балансового отчета – характеризует количество имеющихся в распоряжении организации финансовых средств, предполагаемые пути их использования и применяется для анализа финансовой устойчивости организации, платежеспособности и ликвидности. Близок по содержанию к бухгалтерскому балансу.

- план налоговых платежей.

Таким образом, можно сделать вывод, что любая система управления нуждается в грамотно организованном управленческом учете. Любое управленческое решение базируется на аналитических данных эффективности деятельности предприятия, агрегированных в управленческой отчетности. Не смотря на то, что внутренняя отчетность уникальна для каждого предприятия, она базируется на общих требованиях, которые рассмотрим далее.

1.2 Требования к построению и содержанию внутренней отчетности экономического субъекта

Управленческая отчетность, в отличие от бухгалтерской, ориентированной на внешних пользователей, предназначена для внутреннего использования в организации менеджментом и руководителями различных уровней. В связи с этим формирование внутренней отчетности должно быть ориентировано на потребности управления каждого уровня руководства компании. Данные потребности индивидуальны, своеобразны и зависят от особенностей организации производственной деятельности и системы управления на предприятии, поэтому требования к содержанию, периодичности и порядку предоставления внутренней отчетности должны определять сами пользователи исходя из собственных целей и задач каждого уровня управления. Так как высшее руководство компании разрабатывает стратегию управления предприятием, ему необходимо получать обобщенную управленческую отчетность, позволяющую анализировать выполнение поставленных задач.

Управленческая отчетность – ключевой элемент управленческого учета, дающий возможность руководству предприятия анализировать степень достоверности, удобства, полезности формируемой исполнителями информации, а также необходимость совершенствования автоматизации данного процесса для повышения оперативности получения данных.

Внутренняя отчетность может включать показатели, характеризующие фактические результаты производственно-хозяйственной деятельности организации в целом и по основным структурным подразделениям, результаты анализа влияния внешних и внутренних факторов на развитие организации, а также запланированные и прогнозные показатели деятельности предприятия на будущий период.

Руководителям структурных подразделений всех уровней (среднее звено), необходима оперативная отчетность, включающая значения и анализ основных

показателей работы данных подразделений, а также информация о смежных подразделениях и контрагентах.

Руководству низшего звена, отвечающему за деятельность и выполнение поставленных задач непосредственно своих участков, требуются подробные отчетные данные о результатах работы подконтрольных участков с анализом влияния основных внутрипроизводственных факторов.

Основные требованиями к построению и содержанию внутренней отчетности представлены на рисунке 1.



Рис. 1. Требования к содержанию внутренней отчетности

Соблюдение вышеуказанных требований создает условия для оперативного анализа рабочего процесса каждого из уровней управления, анализа эффективности ранее принятых управленческих решений, выявления

ошибок и упущений руководства, а также выбора оптимальных путей их решения или предотвращения. Для высшего руководства внутренняя отчетность является основой разработки стратегии развития компании и повышения эффективности ее деятельности.

Важное значение для управления имеет формат предоставления внутренней отчетности и сопровождающие ее пояснения. Традиционный способ представления отчетности в виде таблиц с различными значениями исследуемых показателей за анализируемые периоды все чаще дополняется различными графиками и диаграммами и демонстрируется в формате презентации для лучшей наглядности и понятности.

На выбор способа предоставления внутренней отчетности, ее структуры и формата оказывают влияние такие факторы как содержание исследуемых данных и потребности пользователей отчетов, которые должны основываться при этом на принципе экономичности получения и передачи сведений.

Составление внутренней отчетности не предполагает использование стандартных бланков управленческой отчетности с единым форматом и структурой. Каждый отчет уникален для различных компаний и внутренних пользователей в ней.

Главными требованиями к формату и содержанию управленческой отчетности являются доступность для восприятия, степень детализации информации, порядок оформления отчетов, необходимость их стандартизации. Отчет должен быть достаточно простым, понятным, лаконичным, не допускающим неоднозначного толкования. Содержание каждого раздела должно отвечать информационным потребностям предполагаемого потребителя отчетности.

Основными регистрами для формирования отчетных показателей, а иногда и непосредственно формами отчетности для управления служат производственные журналы, книга записей покупок, продаж и других хозяйственных операций, отчеты о произведенной и отпущенной продукции,

товарах и услугах, производственных запасах, специализированные формы отчетности о деятельности отдельных структурных подразделений, акты независимой оценки реальной стоимости основных средств.

Таким образом, грамотно выстроенная система управленческого учета является неотъемлемой частью развития предприятия, а внутренняя отчетность служит основой для решения управленческих вопросов как внутри предприятия, так и вне его. Тем не менее, в условиях кризиса и конкуренции на рынке, предприятия стремятся к повышению эффективности своей деятельности, для чего необходимо разрабатывать стратегию своей деятельности на краткосрочную и долгосрочную перспективы и искать пути сокращения издержек. В настоящее время, управленческий учет развивается, технологии и методики его постоянно меняются и совершенствуются.

2. Методика оценки справедливой стоимости основных средств предприятия

2.1 Особенности учета основных средств по РСБУ и МСФО

Одним из элементов, обеспечивающих производственно-хозяйственную деятельность предприятий, выступают основные средства.

Основные средства – совокупность материально-вещественных ценностей, используемых в качестве средств труда и действующих в натуральной форме в течение длительного времени (свыше года) как в сфере материального производства, так и в непроизводственной сфере.

В международном стандарте финансовой отчетности основные средства определяются как материальные активы, которые используются компанией для производства или поставки товаров или услуг, для сдачи в аренду другим компаниям или для административных целей и которые предполагается использовать в течение более одного периода.

В соответствии с ПБУ 6/01, при принятии к бухгалтерскому учету активов в качестве основных средств необходимо одновременное выполнение следующих условий:

- 1) объект предназначен для использования в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, для управленческих нужд организации либо для предоставления организацией за плату во временное владение или пользование;
- 2) объект предназначен для использования в течение длительного времени, т.е. срока продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев;
- 3) организация не предполагает последующую перепродажу данного объекта;
- 4) объект способен приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем.

Основные средства разнообразны по составу и группируются по определенным классификационным признакам:

а) по натурально-вещественному составу и выполняемым функциям (согласно классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы) [26]:

- 1) здания;
- 2) сооружения;
- 3) передаточные устройства;
- 4) машины и оборудование (в том числе силовые машины и оборудование; рабочие машины и оборудование; измерительные и регулирующие приборы, устройства и лабораторное оборудование; вычислительная техника; прочие машины и оборудование);
- 5) транспортные средства;
- 6) инструмент;
- 7) производственные инвентарь и принадлежности;
- 8) хозяйственный инвентарь;
- 9) рабочий и продуктивный скот;
- 10) многолетние насаждения;
- 11) капитальные затраты по улучшению земель (без сооружений);
- 12) прочие основные средства.

В соответствии с ПБУ 6/01 в состав основных средств включаются также земельные участки, внутрихозяйственные дороги, объекты природопользования (вода, недра).

б) по степени использования в деятельности организации можно разделить на:

- 1) действующие (в эксплуатации);
- 2) недействующие (на консервации) – основные средства, находящиеся в комплексе, предназначенные для законченного цикла производства при его остановке на срок, превышающей месяц. Консервация

объектов основных средств осуществляется по решению руководителя организации и оформляется соответствующим приказом.

3) в запасе.

в) по отраслевой принадлежности различают: основные средства промышленности, сельского хозяйства, торговли и т. д.

г) по имеющимся правам на объекты основных средств они подразделяются на следующие группы:

1) основные средства, принадлежащие организации на праве собственности (в том числе сданные в аренду);

2) основные средства, находящиеся у организации в оперативном управлении или хозяйственном ведении;

3) основные средства, полученные организацией в аренду;

4) полученные организацией в безвозмездное пользование;

д) по характеру участия в производственном процессе основные средства делятся на активные (их участие может быть измерено количеством часов работы, объемом работ) и пассивные (их участие в основной деятельности невозможно измерить в каких-либо показателях). Активные основные средства непосредственно воздействуют на предмет труда, пассивные обеспечивают условия для нормального протекания процесса производства.

Основные средства принимаются к бухгалтерскому учету согласно российским стандартам по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость – сумма фактических затрат на строительство или приобретение объекта основных средств, включая расходы по его доставке и установке.

Изменение первоначальной стоимости основных средств допускается в случаях достройки, дооборудования, реконструкции или переоценки основных средств.

В целях отражения реальной оценки активов в современных условиях хозяйствования, предприятия периодически проводят переоценку основных средств по восстановительной стоимости.

Восстановительной стоимостью признается стоимость воспроизводства основных средств по действующим ценам.

В балансе предприятия основные средства отражаются по остаточной стоимости. Остаточной стоимостью признается первоначальная стоимость за вычетом суммы амортизации.

Амортизация не начисляется по объектам основных средств, которые законсервированы и не используются при выполнении работ или оказании услуг, для управленческих нужд организации либо для предоставления организацией за плату во временное владение и пользование.

Таким образом, можно сделать вывод, что основные средства представляют собой внеоборотные активы, отвечающие определенным критериям, обладающие сложной материально-вещественной структурой и образующие производственный потенциал предприятия.

Бухгалтерский учет по международным стандартам финансовой отчетности значительно отличается от российской учетной системы.

В отличие от российских стандартов МСФО предполагают не формальный, а максимально реалистичный учет текущей ситуации в компании. Ведь главная разница между этими системами отчетов – это принципы оценки активов и обязательств и соотнесение доходов и расходов с отчетным периодом. Их применение напрямую влияет на финансовое положение и результаты деятельности компании в глазах пользователей финансовой отчетности.

Отчетность по МСФО должна удовлетворять требованиям не только к признанию и оценке, но и к раскрытию информации. Современные ПБУ также содержат значительный объем информации к раскрытию, но в разы меньше, чем в МСФО.

Важное концептуальное отличие состоит в пользователях финансовой отчетности, для которой она формируется. Если отечественная отчетность нацелена в первую очередь на отражение данных хозяйственной деятельности для контролирующих органов, то согласно принципам МСФО главными пользователями признаются собственники бизнеса, независимо от их количества. Соответственно, вся отчетность стремится к основной цели – показать, сколько заработали собственники в отчетном периоде и сколько могут заработать в будущем.

В непростых экономических условиях потребность в надежной оценке предприятий возрастает. Отчетность по МСФО обеспечивает получение такой оценки, а потому МСФО будут набирать популярность.

Журнал «МСФО на практике» [60] провели в 2016 году исследование причин подготовки отчетности по международным стандартам различными компаниями-представителями крупного, среднего бизнеса с различными уровнями доходов. Результаты исследования представлены на рисунке 2.

Причины составления отчетности по МСФО

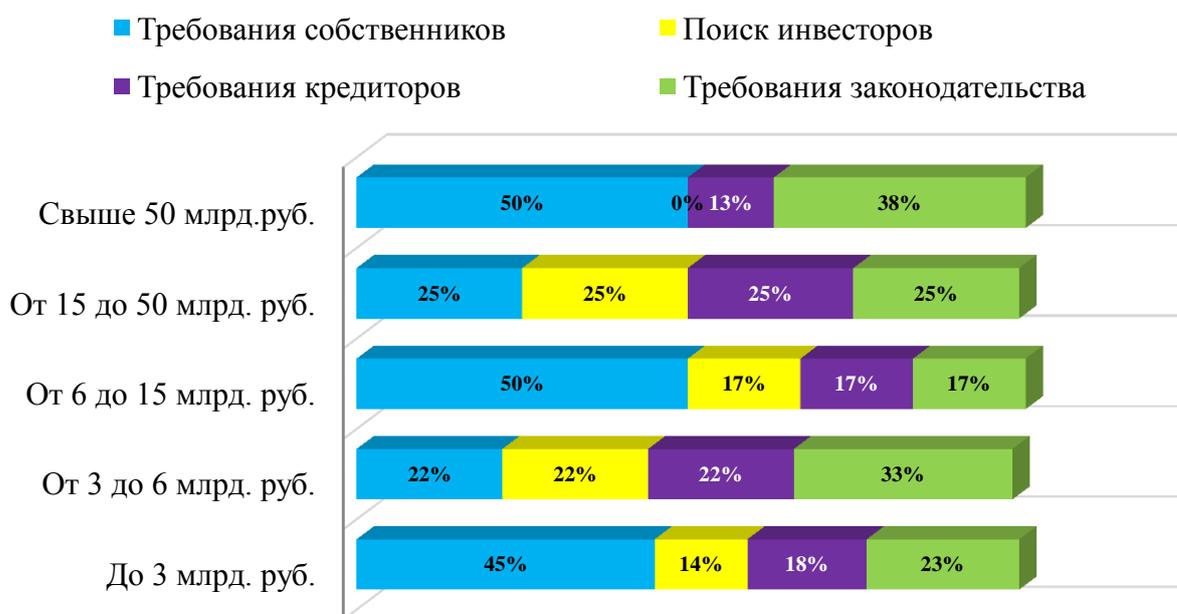


Рис. 2. Причины формирования экономическими субъектами отчетности по МСФО

Основной причиной составления отчетности по МСФО у большинства опрошенных компаний являются требования собственников. Результаты актуальны как для компаний с выручкой свыше 50 млрд. руб., так и для компаний с доходами до 3 млрд. руб.

Часто представители среднего и крупного бизнеса являются дочерними компаниями иностранных предприятий, которые требуют предоставлять аудированную МСФО-отчетность для анализа российского бизнеса и конъюнктуры рынка, а также формирования консолидированной отчетности.

Также собственники отечественных предприятий стремятся к реальному пониманию активов, обязательств компаний и их доходности, поэтому хотят видеть отчетность своих компаний в международном формате для стратегического планирования развития бизнеса.

Для предприятий с выручкой от 3 млрд. до 6 млрд. руб. наиболее существенным фактором при подготовке МСФО-отчетности оказалось требование законодательства (33%). Также чаще остальных опрошенных под требование законодательства представлять отчетность по МСФО попадают компании с выручкой более 50 млрд. руб. – 38%.

Одной из ключевых целей формирования отчетности по международным стандартам является привлечение инвесторов. Результаты опроса подтвердили важность данной причины: компании с выручкой от 3 млрд. до 6 млрд., от 6 млрд. до 15 млрд. и от 15 млрд. до 50 млрд. руб. показали высокие проценты (от 17% до 25%).

Такой же высокий процент компаний, готовящих международную отчетность по требованиям кредиторов, говорит о доверии заемщиков (банков) к отчетности по МСФО.

Таким образом, современные финансовые службы различных предприятий формируют оба вида отчетности: по российским и международным стандартам, так как обе они имеют ценность для различных пользователей.

В настоящее время российская система учета стремится к международным стандартам, однако они все же имеют достаточно отличий.

Рассмотрим подробнее в таблице 1 основные отличия в принципах учета и составления отчетности российских и международных стандартов.

Таблица 1

Различия в принципах учета и составления отчетности российских и международных стандартов

| № п/п | Различия в стандартах учета | РСБУ | МСФО |
|-------|--|--|---|
| А | 1 | 2 | 3 |
| 1 | Период представления отчетности | Отчетный год всегда совпадает с календарным, оканчивающимся 31 декабря. Исключение предусмотрено для вновь созданных организаций | Компания может составлять отчетность за год, оканчивающийся на любую дату, менять дату окончания отчетного периода и представлять отчетность за период больше или меньше одного года. |
| 2 | Состав финансовой отчетности | Бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств. | Состав финансовой отчетности в МСФО схож с РСБУ. Различие только в названиях форм. Отчет о финансовом положении, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в собственном капитале, отчет о денежных потоках. |
| 3 | Учет внеоборотных активов, предназначенных для продажи | Основные средства определяются как актив, не предназначенный для продажи, однако в случае необходимости его продать, он также учитывается в составе основных средств до момента продажи. | Планируемые для реализации основные средства признаются долгосрочными активами, предназначенными для продажи. При этом должны соблюдаться следующие условия: – полная готовность актива для оперативной продажи; – высокая вероятность продажи актива. Данные активы не амортизируются. В отчете о финансовом положении они признаются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. |

| А | 1 | 2 | 3 |
|---|-----------------------------|--|---|
| 4 | Порядок обесценения активов | Обесценение как такое не предусмотрено, однако предусмотрена уценка объекта основных средств вследствие ежегодной переоценки | Предусмотрена обязанность компаний тестировать активы на обесценение согласно правилам МСФО 36 «Обесценение активов». Актив должен отражаться в отчетности по стоимости, не превышающей его возмещаемую стоимость – сумму, которую может получить предприятие от пользования данным активом или его продажи. Соответственно, в случае превышения возмещаемой стоимости балансовой, последнюю необходимо уменьшить на разницу. Величина обесценения отражается в расходах отчетного периода, кроме случаев, когда актив ранее дооценивался. В этом случае сумма дооценки уменьшается на величину обесценения, а остаток отражается в составе расходов. |

Российская система учета основных средств имеет ряд особенностей, описанных в ПБУ 6/01 «Учет основных средств»:

- отсутствие объектов лизинга в учете арендатора;
- включение в основные средства неликвидных объектов, объектов социальной сферы, активов, предназначенных к продаже;
- заниженная оценка «старых» объектов: приватизация, гиперинфляция, переоценка, взносы в уставный капитал;
- завышенная оценка из-за отсутствия обесценения;
- заниженные/завышенные сроки полезного использования по Классификатору или по налоговым срокам.

В МСФО на основании МСФО (IAS) 16 «Основные средства», как правило, делаются следующие корректировки:

- уточняется состав объектов основных средств: анализируется на предмет наличия лизинга, малоценных предметов со сроком полезного использования больше года, инвестиционной собственности, активов, предназначенных для продажи;

- проводится переоценка на дату перехода на МСФО;
- используется модель оценки по переоцененной стоимости;
- проводится дополнительная капитализация процентов по кредитам и займам (в случае если в РСБУ капитализация не применялась);
- отражается обесценение основных средств и незавершенного строительства;
- пересчитывается амортизация по реальным срокам полезного использования ОС;
- начисляются резервы на вывод из эксплуатации и рекультивацию;
- инвестиционная собственность выносится в отдельную категорию и переоценивается (как правило) по справедливой стоимости.

Рассмотрим подробнее основные отличия систем учета основных средств.

МСФО 16 «Основные средства» определяет основные средства как материальные активы, которые:

- используются компанией для производства или поставки товаров или услуг, для сдачи в аренду другим компаниям или для административных целей;
- предполагается использовать в течение более одного периода [40, с.126].

Подходы к сущности и составу основных средств в российских и международных стандартах едины, однако их классификация различается. В соответствии с МСФО основные средства классифицируются предприятиями самостоятельно по признаку общности и с учетом специфики эксплуатации.

МСФО 16 не применяется:

- к биологическим активам, связанным с сельскохозяйственной деятельностью;

– правам на минеральные ископаемые, поиск и добычу полезных ископаемых, нефти, природного газа и аналогичных невозполнимых ресурсов.

В балансе объекты основных средств признаются по справедливой стоимости на дату переоценки за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии.

В российской и международной системах учета основные средства поступают на баланс по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость основных средств включает схожий перечень затрат в обеих системах учета. Однако существуют исключения, при которых потребуются трансформационные корректировки при принятии актива к бухгалтерскому учету. Рассмотрим их ниже.

1) Сверхнормативные затраты строительных материалов при создании основных средств собственными силами предприятия или при исправлении ошибок строительства, а также дополнительная заработная плата рабочих-строителей в российской системе учета капитализируются, а МСФО предписывают исключение данных затрат из первоначальной стоимости.

2) Объекты социальной инфраструктуры, жилищного фонда, объекты благоустройства территории предприятия или объекты, связанные с экологической безопасностью в РСБУ признаются в составе основных средств и расходы на их приобретение или создание учитываются при определении их первоначальной стоимости. Согласно критериям МСФО объект основных средств должен быть способен приносить предприятию экономические выгоды, поэтому данные активы в качестве основных средств не учитываются. Однако, если актив предназначен для производственных нужд (система вентиляции в цехах, система канализации) и при этом не приносит экономических выгод, он признается в отчетности по МСФО и, следовательно, трансформационные корректировки не потребуются.

3) Затраты на обучение персонала не включаются в фактическую стоимость приобретения, согласно п. 19 МСФО 16 «Основные средства». В РСБУ данные затраты могут быть признаны в качестве информационных и консультационных услуг, непосредственно связанных с приобретением основных средств, и учтены в стоимости объекта. В качестве примера можно привести покупку высокотехнологичного станка, при этом компания-продавец оказывает услуги по обучению персонала работе на нем. Таким образом, в этом случае имеет место быть трансформационная корректировка.

4) В ПБУ 6/01 «Основные средства» указано, что активы стоимостью до 40 тыс. руб. и подходящие под критерии их отнесения к основным средствам, могут учитываться на предприятии как материально-производственные запасы. МСФО 16 «Основные средства» подобных стоимостных критериев не содержит и поэтому при трансформации отчетности необходим анализ материальных запасов на предмет возможности их отнесения к объектам основных средств.

5) МСФО 16 «Основные средства» позволяют учитывать запасные части и как материально-производственные запасы (мелкие инструменты, оборудование, запасные части) и как основные средства (предназначенные для обслуживания и ремонта объектов основных средств крупные запчасти, резервное оборудование и другое). В международных стандартах часто практикуется компонентный учет основных средств, когда запасные части и крупные узлы данных активов с различными сроками полезного использования учитываются в качестве самостоятельных активов.

6) При первичном формировании отчетности по МСФО предприятие может выбрать в качестве модели оценки активов справедливую стоимость, произведенную на дату первого применения правил международных стандартов. При этом необходимо откорректировать стоимость объектов, введенных в эксплуатацию до даты первого применения МСФО. Такие корректировки необходимо будет повторять ежегодно на каждую отчетную дату при трансформации отчетности из РСБУ в МСФО.

Если в РСБУ будет решено отражать основные средства по переоцененной стоимости, то все равно может возникнуть потребность в корректировках, так как в РСБУ основные средства переоцениваются только по текущей восстановительной стоимости, а по международным стандартам переоценка производится по справедливой стоимости, определяемой согласно МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости».

7) Характерной чертой российского бухгалтерского учета является связь амортизации с вводом объекта основных средств в эксплуатацию.

Амортизация трактуется в МСФО как систематическое уменьшение амортизируемой стоимости актива на протяжении срока его полезной службы [40, с.139].

В РСБУ срок полезного использования определяется в соответствии с классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы [27].

МСФО 16 указывает на то, что срок полезной службы объектов основных средств определяется оценочным путем на основе опыта эксплуатации аналогичных объектов. Его рекомендуется пересматривать в случаях появления предпосылок для существенных изменений предыдущих оценок. Одновременно должна корректироваться сумма амортизационных отчислений.

МСФО 16 разрешает применение следующих методов начисления амортизации:

- 1) равномерное начисление;
- 2) метод уменьшаемого остатка;
- 3) метод списания стоимости пропорционально какому-либо критерию (объему выполненных работ, сумма чисел лет полезного использования) [40, с. 140].

Процесс ввода основного средства в эксплуатацию часто связан с различными формальными процедурами, такими как получение свидетельств, различных заключений государственных комиссий и другой

разрешительной документации, что не влияет на степень готовности объекта к использованию. Начало начисления амортизации, согласно международным стандартам, напротив, приходится на момент, когда объект доступен для использования, то есть находится в том месте и в том состоянии, при которых его эксплуатация возможна и соответствует целевому назначению. МСФО 16 «Основные средства» содержит требование о ежегодном пересмотре срока полезного использования актива. Так как подобное требование в ПБУ 6/01 «Основные средства» отсутствует, в случае пересмотра предприятием срока амортизации актива необходимо сделать трансформационную проводку по доначислению или восстановлению амортизационного расхода, начисленного в соответствии с РСБУ. Результат корректировки начисленных сумм амортизации текущего периода отражается в отчетности только данного периода, а будущий эффект влияния изменения сроков полезного использования будет признан отдельно в каждом из последующих отчетных периодов.

8) По основным средствам, законсервированным на срок более трех месяцев в соответствии с ПБУ 6/01 «Основные средства» начисление амортизации приостанавливается. В международных стандартах отсутствует данное требование, следовательно, при формировании отчетности необходимо будет доначислить суммы амортизации. Аналогичные действия следует произвести при наличии объектов основных средств, период модернизации или реконструкции которых превышал 12 месяцев.

9) Понятие ликвидационной стоимости основных средств существует в обеих системах учета и означает сумму, которую могла бы получить организация от выбытия актива в текущий момент времени, который достиг окончания срока полезного использования или морально устарел. Однако в МСФО есть требование полного погашения первоначальной стоимости до уровня ликвидационной для целей отражения основного средства в финансовой отчетности, а также требование ежегодной переоценки ликвидационной стоимости. Следуя данному требованию для

целей составления МСФО отчетности при существенной величине ликвидационной стоимости необходимо произвести пересчет амортизационных отчислений, так как величина амортизации будет отличаться от первоначальной стоимости на сумму ликвидационной.

Таким образом, можно сказать, что отечественные и международные подходы к определению и учету основных средств схожи между собой. Однако есть и множество различий, основным из которых является различие в оценке стоимости активов: в российском бухгалтерском учете это более конкретная и точная оценка, а в международном – более реалистичная и конструктивная с точки зрения стратегического управления.

Остановимся более подробно на справедливой оценке основных средств и ее влиянии на отчетность экономического субъекта.

2.2 Понятие справедливой стоимости основных средств и подходы к ее определению

В условиях современных экономических реалий инвесторы желают принимать решения основываясь на информации о действительной справедливой стоимости, выраженной в текущих денежных единицах, и не желают ориентироваться на неинформативную стоимость зафиксированную в прошлые годы. Финансовая информация очень актуальна при принятии управленческих решений, которые основываются на тщательном анализе различных финансовых отчетов. В настоящее время потенциальные инвесторы в России и за рубежом при анализе финансовой отчетности обращают особое внимание на методы оценки активов и обязательств. Только реальное финансовое положение и результат хозяйственной деятельности может заинтересовать потенциального инвестора. Используя метод оценки по справедливой стоимости можно достичь данной цели.

Принятие эффективных экономических решений основано на достоверной информации, содержащейся в финансовой отчетности. Верное отражение активов способствует реальной оценке экономических выгод компании, создаваемых этими активами. Именно справедливая стоимость активов компании, применяемая по международным стандартам финансовой отчетности позволяет оперативно оценить текущую стоимость активов.

Отечественные экономисты знакомы с термином справедливой стоимости из теории и практики международных стандартов. В российской законодательной и нормативной базе в настоящее время не определено понятие данной стоимости и не регламентирован порядок оценки. Условия современной российской экономики препятствуют широкому применению идей оценки по справедливой стоимости. Причиной служит отсутствие четкого толкования рассматриваемого понятия, а также недостаточное развитие отечественного рынка многих активов.

Основной составляющей активов организации выступают основные средства. Исторически основные средства в России отображаются в учете по первоначальной стоимости. Согласно положению по бухгалтерскому учету 6/01 «Учет основных средств»[19], первоначальная стоимость данных активов включает затраты организации на их покупку или фактические расходы на приобретение (возведение, изготовление) и приведение в готовность, исключая налог на добавленную стоимость и иные возмещаемые налоги.

МСФО 16 «Основные средства» [13] допускает использование двух моделей учета объектов основных средств: по исторической стоимости и по переоцененной стоимости.

Вторая модель предполагает применение справедливой стоимости на дату переоценки.

Организации, желающей привлечь новые инвестиции, нужно показать, что компания в настоящее время действующая организация, и

она перспективна с точки зрения инвестирования. В данном случае оценить активы по справедливой стоимости, подразумевающей под собой с экономической точки зрения денежную оценку ценности активов с целью прогнозирования возможного будущего дохода, является разумным и желательным шагом. Различные ученые мира высказывали свое мнение по вопросу важности и необходимости определения стоимости основных фондов по справедливой оценке.

Фома Аквинский называл справедливой ценой цену, служащую мерой стоимости полезных для жизни вещей [46, с. 40]. По его мнению справедливая цена это равенство при обмене, то есть участники сделки должны отдать друг другу столько, сколько первоначально получили, тогда возникнет необходимое равенство. В высказываниях Фомы Аквинского справедливая цена это результат субъективной оценки двух сторон, участвующих в мене.

Использование термина «справедливая стоимость» связано также с такими учеными, как Ф.Шмидт, Г. Свиней, В.В. Ковалев, И Крайбиг, Э.Шмаленбах, В. Ле-Кутр, Ф. Ляйтнер, И.Ф. Шер, Т. Лимперг и Ж.Б. Дюмарше [48, с. 50]. В своих трудах В.В. Ковалев, характеризует справедливую стоимость объекта, как стоимость определяющую сравнительную значимость объекта в меновых операциях потенциально и фактически при условии получения участниками сделки полной информации, их полной свободы и независимости в принятии решений. Он применяет ко всем объектам бухгалтерского учета понятие справедливой стоимости, здесь его мнение расходится с мнением многих российских ученых, которые применяют это понятие только в отношении активов [43, с. 85]. На одинаковой позиции с В.В. Ковалевым находится и Т.Н. Малькова, которая применяет понятие «справедливая стоимость» и к активам, и к обязательствам. В ее понимании справедливая стоимость - это стоимость, зная которую, независимые и информированные участники сделки могут как приобретать активы, так и гасить обязательства [57, с. 22].

И. В. Аверчев определяет справедливую стоимость как сумму денежных средств достаточную для приобретения актива или исполнения обязательства при осуществлении сделки между хорошо осведомленными и желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами [29, с.47].

Бабаев Ю. А. трактует справедливую стоимость как сумму обмена актива в ходе операции между независимыми, осведомленными участниками, желающими осуществить такую операцию [31, с. 90].

В отчетности экономического субъекта, использующего справедливую оценку активов раскрывается следующая информация:

- дата осуществления переоценки;
- информация, предоставленная независимым оценщиком;
- расчетные методы оценки справедливой стоимости и принятые при ее вычислении допущения;
- оценочное значение справедливой стоимости, определяемой на основе анализа действующих цен на активном рынке, недавно заключенных независимыми сторонами рыночных сделок или с использованием других методов оценки;
- непризнанная балансовая стоимость переоцененных основных средств, которая отражалась бы, если бы активы не учитывались по модели учета фактических затрат [31, с.99].

Справедливой стоимостью согласно мировым стандартам финансовой отчетности признается цена спроса на актив, а не предложения, то есть сумма, которую сможет выручить компания при продаже своих активов.

Таким образом, можно определить справедливую стоимость основных средств как цену, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Периодичность переоценки определяется степенью актуальности данных, то есть балансовая стоимость в любой момент времени должна минимально отличаться от его справедливой стоимости.

Оценка основных средств по справедливой стоимости регламентируется МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости».

Данный стандарт МСФО, наряду с другими, дает возможность потенциальным инвесторам легко проводить сопоставления и сравнения рынков, а также велика его значимость по вопросу информирования заинтересованных пользователей о финансовом состоянии дел компании. Данный стандарт МСФО незаменим для топ-менеджеров предприятий, т.к. благодаря более актуальной и достоверной информации они имеют возможность более эффективного управления компаниями, принимают более верные и взвешенные решения.

В бухгалтерском учете существует несколько правил при определении справедливой стоимости активов:

1) справедливая стоимость – это цена реализации, а не приобретения актива;

2) справедливая стоимость – это рыночная котировка. При переоценке актива необходимо отталкиваться от объективной рыночной стоимости, не беря во внимание уникальность конкретных условий, в которых находится компания-продавец;

3) субъекты рынка должны быть независимы, осведомлены, иметь доступ к рынку и желание совершить сделку купли-продажи;

4) планируемая операция продажи должна носить добровольный характер.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» не применяется в отношении оценки и раскрытия следующего:

а) операций, связанных с выплатами на основе акций, в соответствии с МСФО 2 «Выплаты на основе акций»;

б) операций по договорам аренды, учитываемых согласно МСФО 17 «Аренда»;

в) оценки, схожие со справедливой стоимостью, но не являющиеся таковой, такие как чистая цена реализации, учитываемая в рамках МСФО 2 «Запасы» или ценность использования в соответствии с МСФО 36 «Обесценение активов».

Исходные данные для оценки компаниями справедливой стоимости, делятся на три категории:

– наблюдаемые данные – котировочные цены, анализируемые компанией на дату измерения на активных рынках по идентичным активам или обязательствам. Такие цены считаются надежными подтверждением верности оценки справедливой стоимости и должны использоваться без корректировок для текущей оценки активов. Наблюдаемые данные доступны для анализа на таких видах рынков как фондовый, валютный, дилерский, брокерский, а также на так называемом рынке «от принципала к принципалу», где сделки осуществляются без посредников;

– скорректированные наблюдаемые данные – котировочные цены для аналогичных основных средств на рынке;

– ненаблюдаемые данные – это оценки и профессиональные суждения. В случае отсутствия наблюдаемых данных, при определении справедливой стоимости компания основывается изначально на собственных оценках, а затем анализирует данные иных участников рынка по схожим активам, учитывая при этом особенности своей хозяйственной деятельности.

Применимые при измерении справедливой стоимости методы оценки должны максимально оперировать наблюдаемыми данными и минимально ненаблюдаемыми данными.

Участниками рынка являются продавцы и покупатели активов или обязательств на основном рынке, имеющие следующие характеристики:

а) независимость субъектов рынка друг от друга, то есть стороны рыночных отношений не должны являться аффилированными. Однако, в случае если связанные стороны имеют доказательства совершения сделки на рыночных условиях, справедливая оценка может быть признана;

б) владение имеющейся информацией о активе или обязательстве и о самой сделке, включая информацию, полученную с помощью обычной проверки финансового состояния;

в) наличие доступа на рынок для совершения операции купли-продажи или обмена актива или обязательства;

г) наличие желания осуществить сделку купли-продажи актива или обязательства.

Оценивая справедливую стоимость в первую очередь необходимо определить:

– основной рынок, имеющий наибольший объем и наивысший уровень активности торговли активами или обязательствами, на который может выйти любая компания. По мнению М.А. Вахрушиной, Л.А. Мельниковой и Н.С. Пласковой, все приведенные условия будут соблюдаться при наличии так называемого активного рынка, т.е. рынка, на котором сделки производятся достаточно часто и без принуждения сторон сделки. В российских условиях наилучшим показателем справедливой стоимости является рыночная цена [42, с. 207].

– для активов, у которых отсутствует основной рынок, справедливая стоимость определяется на основе наилучшего использования актива, по мнению участников рынка;

– метод оценки для расчета справедливой стоимости актива (обязательства), применяемый другими участниками рынка;

– допущения, используемые участниками рынка для определения справедливой цены актива или обязательства.

Когда операции по продаже или покупке активов (обязательств) осуществляются на регулируемом рынке, расчет справедливой стоимости

может быть относительно простым. Когда такого рынка нет, применяются различные методы оценки. Компания должна выбрать такой метод оценки, который позволит ей в большей степени использовать рыночные данные и в меньшей степени нерыночные допущения и предположения.

Оценка справедливой стоимости может осуществляться по одному из следующих методов:

а) рыночный метод – используются сведения по рыночным сделкам с тождественными объектами основных средств или их группами. Данный метод актуален для высоколиквидных рынков, где справедливую стоимость возможно оценить на основе информации о прошедших сделках. Их количество будет высоко для стандартных активов. Рыночный метод считается наиболее достоверным при измерении справедливой стоимости.

б) доходный метод – стоимость основных средств определяется исходя из потенциального дохода, принесенного им. Данный метод предполагает приведение стоимости будущих денежных потоков к их стоимости на текущую дату оценки.

в) затратный метод – отражает сумму, необходимую в данный момент времени для замены потребительской стоимости основного средства [70]. Данный подход актуален в случаях отсутствия информации о сделках по аналогичным объектам на рынке, то есть для уникальных активов. Оценка справедливой стоимости при этом возможна либо с помощью дисконтирования ожидаемых денежных потоков от актива, либо путем расчета предполагаемой стоимости затрат на возмещение потребительской стоимости актива.

В рамках этих подходов существуют методы, которые применяются в зависимости от вида актива (обязательства). Виды подходов к оценке и методы, относящиеся к каждому из них, приведены в таблице 2.

Подходы к оценке справедливой стоимости

| № п/п | Рыночный подход | Доходный подход | Затратный подход |
|-------|--|--|--|
| А | 1 | 2 | 3 |
| 1 | Метод сравнения сопоставимых компаний – используется в основном при оценке финансовых инструментов | Метод дисконтирования денежных потоков | Метод скорректированных чистых активов |
| 2 | Метод сравнения сопоставимых сделок | Метод избыточных прибылей – используется при оценке деловой репутации и прочих НМА | Метод стоимости замещения или восстановительной стоимости – используется при оценке основных средств |
| 3 | Метод сравнения прямых продаж | Метод освобождения от роялти – используется при оценке торговых знаков, патентов | Метод выигрыша в себестоимости – может использоваться при оценке различных видов НМА |
| 4 | | Метод оценки опционов – используется для расчета справедливой стоимости опционов | |

К разным активам и обязательствам могут быть применены как один, так и несколько подходов в зависимости от характеристики оцениваемого объекта и наличия необходимых и достаточных для оценки данных. Например, если компания определяет справедливую стоимость активов или обязательств, которые котируются на регулируемом рынке, то будет достаточно только одного рыночного подхода. Если же информация на регулируемом рынке отсутствует, то целесообразным будет использование нескольких подходов. Полученные результаты, как правило, оцениваются и взвешиваются, после чего рассчитывается разумный диапазон справедливой стоимости.

Рассмотрим подробнее каждый из трех подходов.

Согласно МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» рыночный подход определяется как метод оценки, который использует цены и другую

уместную информацию, генерируемую рынком с участием идентичных или сопоставимых активов и обязательств или группы активов и обязательств.

Достоинства и недостатки рыночного подхода приведены в таблице 3.

Таблица 3

Достоинства и недостатки рыночного подхода к оценке справедливой стоимости

| № п/п | Достоинства | Недостатки |
|-------|---|---|
| A | 1 | 2 |
| 1 | Точность отражения рыночной стоимости активов (обязательств) или бизнеса | Не всегда возможно определить основной рынок для отдельных видов сделок |
| 2 | Минимизация нерыночных оценок и допущений | Возможны сложности в оценке сопоставимых рыночных сделок из-за отсутствия общедоступной информации |
| 3 | Наилучшее определение справедливой стоимости в понимании регулирующих органов и разработчиков стандарта | Возможны грубые ошибки при корректировках выбранных рыночных сделок-аналогов |
| 4 | | Справедливая стоимость, полученная с помощью рыночного подхода, подвержена постоянному изменению из-за нестабильности рынка |

Применение рыночного подхода предполагает выполнение следующих основных действий:

- изучение и анализ рынка, а также сегмента, к которому принадлежит оцениваемый объект;
- осуществление поиска и идентификации аналогичных (сопоставимых) сделок на рынке;
- сопоставление выявленных аналогичных сделок с оцениваемым объектом;
- применение корректировок к выбранным сделкам для сближения с оцениваемым объектом;
- определение справедливой стоимости оцениваемого объекта.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» определяет доходный подход как метод оценки, который приводит будущие доходы (потоки денежных средств) к текущей (дисконтированной) стоимости. Справедливая

стоимость определяется исходя из текущих ожиданий рынка о будущих денежных потоках.

Достоинства и недостатки доходного подхода приведены в таблице 4.

Таблица 4

Достоинства и недостатки доходного подхода к оценке справедливой стоимости

| № п/п | Достоинства | Недостатки |
|-------|---|---|
| А | 1 | 2 |
| 1 | Равенство стоимости актива или бизнеса текущей стоимости всех будущих выгод, генерируемых данным активом или бизнесом | Возможное отличие прогнозных значений будущих денежных потоков от фактических результатов |
| 2 | Входящие данные, используемые в модели, могут быть изменены в зависимости от специфики оцениваемого объекта или бизнеса, например ставка риска, рост в прогнозном периоде, уровень прогнозируемого денежного потока и т. д. | Риск неверного выбора ставки дисконтирования или неправильной оценки рискованности будущих денежных потоков, что серьезно повлияет на достоверность оценки справедливой стоимости |
| 3 | | Простота расчета модели, что может привести к упрощению, недостатку анализа или использованию нецелесообразных данных |

В рамках доходного подхода основным методом для определения справедливой стоимости основных средств является метод дисконтирования денежных потоков.

Метод дисконтирования денежных потоков позволяет определить стоимость актива или бизнеса путем расчета его стоимости в зависимости от ожидаемых доходов в будущие периоды, приведенных к текущему периоду.

Метод дисконтирования денежных потоков включает следующие основные процедуры:

- определение прогнозного периода;
- прогноз будущих денежных потоков, которые будут генерировать оцениваемый актив (или бизнес). Будущие денежные потоки рассчитываются на основе различных сценариев с учетом разной степени вероятности;
- расчет ставки дисконтирования исходя из стоимости денег во времени и рисков, связанных с будущими денежными потоками;

- приведение (дисконтирование) будущих денежных потоков к текущей стоимости;
- определение текущей стоимости будущих потоков в постпрогнозный период (если в этом есть необходимость);
- расчет суммы всех текущих стоимостей будущих потоков в прогнозный и постпрогнозный периоды.

Доходный подход также предполагает использование метода избыточных прибылей и метод освобождения от роялти.

В основе первого из них лежит предпосылка о избыточной прибыли компании, которая обеспечивает высокую доходность активов за счет не отраженных на балансе нематериальных активов.

Второй метод используется в основном для оценки справедливой стоимости нематериальных активов, которые могут быть лицензированы, и которые компания имеет право передать третьим лицам на определенный срок за вознаграждение – роялти (торговые знаки, патенты). Размер роялти определяется на основании анализа рынка, поэтому можно сказать, что данный метод сочетает в себе особенности как доходного, так и рыночного подходов. Метод освобождения от роялти позволяет определить справедливую стоимость нематериальных активов, прогнозируя стоимость будущих лицензионных платежей в течение срока действия патента или торгового знака, уплаченных компанией в случае отсутствия права собственности на данные нематериальные активы.

Третий подход к определению справедливой стоимости активов – затратный.

МСФО (IFRS) 13 описывает затратный подход как метод оценки, который определяет текущую стоимость замещения оцениваемого актива. Стандарт говорит о том, что справедливая стоимость – это сумма затрат, которую компания потратит на приобретение или восстановление аналогичного актива в аналогичной отрасли с учетом накопленного износа, включая физический, функциональный (технологический) и экономический (внешний) износ.

Стоимость замещения представляет собой стоимость воспроизводства аналогичного объекта на дату оценки.

Основной принцип затратного подхода состоит в том, что справедливая стоимость не должна превышать затраты на приобретение актива, аналогичного по физическим свойствам и функциональности.

Затратный подход предполагает следующие шаги:

- определение стоимости замещения или восстановления аналогичного объекта;
- поправка данной стоимости на физический, функциональный и экономический износ оцениваемого объекта;
- вычисление остаточной (текущей восстановительной) стоимости актива, которая и будет являться справедливой стоимостью оцениваемого объекта.

Достоинства и недостатки затратного подхода приведены в таблице 5.

Таблица 5

Достоинства и недостатки затратного подхода к оценке справедливой стоимости

| № п/п | Достоинства | Недостатки |
|-------|--|--|
| А | 1 | 2 |
| 1 | Затратный подход может обеспечить: минимальную стоимость для активов, которые являются уникальными, не имеющими аналогов на рынке; максимальную стоимость для активов, которые легко заменяются и ликвидны | Подход не дает прямого анализа экономических выгод, связанных с оцениваемым активом или бизнесом |
| 2 | Исторические (понесенные) затраты достаточно легко получить и проверить | Данный подход может быть неприменим для стоимостного анализа определенных видов активов, например: <ul style="list-style-type: none"> – нематериальных активов; – активов, которые являются уникальными, не имеющими аналогов на рынке, так как эти активы не могут быть легко замещены или восстановлены аналогичными объектами |
| 3 | Подход дает возможность решить, что лучше: воспроизвести объект или его купить | Поправки на альтернативные издержки или потенциальное обесценение активов часто не принимаются во внимание при расчете затратным подходом |

Выбор и использование правильного подхода требуют от специалиста высокого уровня квалификации, достаточных знаний в отношении оцениваемого актива, обязательства или бизнеса, а также существенных допущений, используемых при расчете. Таким образом, для оценки дорогостоящих активов компании желательно привлекать профессиональных оценщиков.

Согласно МСФО (IFRS) 13, методы оценки, используемые для определения справедливой стоимости, должны применяться последовательно в каждом отчетном периоде.

В настоящее время все большее количество компаний применяет на практике оценку активов по справедливой стоимости, так как возрастает потребность управленцев, настоящих и потенциальных инвесторов, финансовых аналитиков, кредиторов других лиц в оценке потенциальных финансовых возможностей и вероятных рисков организации, а также в прогнозировании ее финансовых результатов и определении стратегии развития предприятия на краткосрочную и долгосрочную перспективу.

Справедливая стоимость основных средств зависит от множества факторов, таких как инфляция, варьирование емкости рынка, техническое и моральное состояние объекта основных средств, поэтому она должна ежегодно переоцениваться, о чем свидетельствуют указания МСФО 16 «Основные средства» [13]. Именно поэтому справедливая стоимость считается мобильной величиной.

Формирование финансовой отчетности на основе справедливой стоимости приводит к нейтрализации зависимости оценки от субъективности учета по исторической стоимости, также появляются оценочные значения, например, при прогнозировании возможных потерь, связанных с ожидаемыми событиями, и учетом их влияния при оценке финансового результата. Закономерно, что эта оценка не может носить исторический характер.

Использование в отечественной практике бухгалтерского учета системы МСФО и внедрение оценки активов по справедливой стоимости в российскую систему учета является ключевым фактором успешного ведения бизнеса на международном уровне. Это способствует обеспечению большей прозрачности финансовой отчетности, что положительно сказывается на доверии иностранных инвесторов и кредиторов к финансово-хозяйственной деятельности компаний и позволяет адекватно оценить их текущие возможности, а также потенциал для развития и роста.

2.3 Факторы российской экономики, препятствующие использованию концепции справедливой стоимости при оценке основных средств

Эволюция российской системы бухгалтерского учета происходит в тесной взаимосвязи с изменением экономической обстановки в стране, соответствуя характеру и степени развития механизма хозяйствования. В последнее время возрастающая роль МСФО для отечественных предприятий обуславливает тенденцию к гармонизации и стандартизации принципов учета. В рамках данного стремления, многие предприятия определили важность применения справедливой стоимости, используемой в международных стандартах, при оценке активов для успешного развития бизнеса. В российской бухгалтерском учете понятие справедливой стоимости отсутствует, однако вопрос внедрения ключевых правил МСФО касательно справедливой оценки в российскую практику учета в настоящее время стоит очень остро.

Несовершенство нормативно-правовой системы Российской Федерации в части бухгалтерского учета и оценки является основной проблемой противодействующей вышеуказанному процессу и отрицательно сказывается на инвестиционном положении страны.

Инвестиции распределяются между регионами не равномерно, в основном концентрируясь в крупных городах, имеющих широко развитую инфраструктуру. Для большинства «неперспективных» регионов и отраслей перерабатывающей индустрии использование инвестиционного потенциала затруднительно.

В настоящее время специфика инвестиционной деятельности в России, определяется экономикой переходного типа. Ее существенные характеристики это:

- относительно высокая инфляция, существенные различия в ценообразовании и темпах роста цен на различные виды ресурсов и продукции, что свидетельствует о неоднородности;
- государственное регулирование на различные виды товаров и услуг, задействованные во многих инвестиционных проектах;
- нестабильное соотношение курсов валют, различная стоимость денег не в пользу отечественных инвесторов, ведет к большому разнообразию процентных ставок по кредитам и депозитам, индивидуальным нормам дисконта;
- неэффективное функционирование рынков, особенно рынка недвижимости и ценных бумаг, приводящее к разрыву в оценочной стоимости активов по «справедливой» и рыночной стоимости;
- недостаточность и большие сложности в получении объективной информации на стадии планирования инвестиционных проектов создают высокий риск при их реализации;
- постоянные нововведения и изменения в сфере налогового законодательства и другие.

Характерной чертой оценки активов по справедливой стоимости является максимальная информированность субъектов рынка об объекте и обстоятельствах заключения сделки. Данная черта является определяющей при формировании рыночных взаимоотношений, так как содействует росту

доверия инвесторов и, соответственно, благоприятствует привлечению инвестиций в страну. Таким образом, формирование оценок активов и обязательств по справедливой стоимости способствует росту притока капитала в страну.

Также важной проблемой на современном этапе является отсутствие центра, координирующего контроль всеми проводимыми оценочными исследованиями с целью определения справедливой стоимости активов и обязательств при оценке инвестиционной привлекательности российских предприятий, что влияет на эффективность их развития как на внутреннем рынке, так и мировом масштабе.

Концепция справедливой стоимости изначально получила распространение в странах с развитым рынком ценных бумаг и высокоразвитой рыночной экономикой.

Одной из основных задач руководства компаний в этих странах является увеличение стоимости собственного бизнеса за счет роста активов и акций компаний. Эффективное распоряжение собственными ресурсами невозможно без реальной их оценки. Именно концепция справедливой стоимости выступает инструментом, позволяющим получить истинное представление о стоимости компании и ее имуществе, а также оценить эффективность работы управленцев.

Задача максимизации стоимости компании в развивающихся странах, в то числе и в России является довольно противоречивой, так как информация о стоимости активов и акций не в полной мере отражает эффективность управления компанией.

Несмотря на трудности оценки справедливой стоимости данный вид оценки очень важен и требует в настоящее время совершенствования методов ее определения.

Международные стандарты финансовой отчетности в России сегодня в основном применяют крупные предприятия, ведущие бизнес за рубежом, одним из направлений которых является экспорт или это предприятия с

иностранными инвестициями. Средние и малые предприятия, продукция которых ориентирована на внутренний рынок применяют российские стандарты бухгалтерского учета. Неинформативность финансовой отчетности этого сегмента рынка, связанная с отсутствием потребности отражения данных о многих процессах хозяйственной деятельности за отчетный период, существенно влияет на размер инвестиций в малый и средний бизнес.

Недостаток спроса на объективную финансовую информацию обусловлен влиянием «неблагоприятной налоговой системы». Чрезмерное налогообложение в совокупности с различными санкциями за нарушение установленных порядков уплаты налогов при условии, что налоговые органы являются основными пользователями отчетности сказалось на заинтересованности российских предприятий повышать прозрачность показателей отчетности.

Тем не менее, многие компании в условиях конвергенции национальной и европейской систем учета, роста конкуренции на российском рынке, в том числе и с транснациональными предприятиями, ведущими хозяйственную деятельность на российском рынке, а также в условиях постоянного роста мобильности капитала стремятся увеличить эффективность своей деятельности и привлечь дополнительные инвестиции. В долгосрочной перспективе этого невозможно добиться без наличия прозрачной системы учета.

Применение справедливой оценки возможно при условии отсутствия у предприятия намерений по ликвидации, сокращению масштабов деятельности или совершению заведомо убыточных сделок.

В условиях российской экономики данный принцип не всегда может быть соблюден в силу ряда причин.

Так, продажа предприятия и смена собственника часто влекут за собой смену вида деятельности или специализации компании.

Также, несовершенство законодательства и жесткость налоговой политики РФ вынуждают предприятия идти на координальные незаконные меры, также как искусственное банкротство или вывод активов в оффшоры или иные сферы.

Действующие методы бухгалтерского учета в Российской Федерации отличаются от методов, применяемых в МФСО. Проводимые по этому поводу исследования практической и фундаментальной литературы показывают невозможность применения МФСО без изменений действующей методологической базы.

Введение в практику учета категории «справедливая стоимость» в современных условиях необходимо с связи с тем, что в экономике России уже созданы и создаются крупные корпорации, ассоциации, холдинги, происходят процессы интеграции и реформирования предприятий (возникает необходимость формирования консолидированной отчетности), увеличивается круг заинтересованных пользователей бухгалтерской отчетности (банки, контрагенты, инвесторы). Это вызывает необходимость внести изменения в формирование отчетности, систему учета. Ведение бизнеса требует объективной оценки имущественного и финансового положения предприятия, которую внешние и внутренние пользователи формируют на основе прозрачности финансовой отчетности. Для целей внутренних пользователей информации жизненно необходимо с целью принятия правильных инвестиционных решений понимать реальную стоимость проводимых модернизаций, внедряемых инновационных технологий.

Современная экономическая ситуация в России создает возможность применения модели учета активов по справедливой стоимости. Данная модель оценки может реализовываться при постановке на учет актива или при последующей его переоценке.

Положительная сторона использования оценки по справедливой стоимости очевидна. Но вместе с тем есть и минусы.

Оценка недвижимости по справедливой (рыночной) стоимости приведет к увеличению фискальной нагрузки со стороны государства (налог на имущество, налог на землю), что приведет к общему удорожанию содержания объектов недвижимости. Постоянный рост цен на недвижимость вызовет необходимость переоценки активов по справедливой стоимости, увеличение стоимости активов предприятий увеличит налогооблагаемую базу.

С течением времени средства труда физически устаревают, с целью повышения их эффективности и борьбой с физическим износом компании вкладывают средства в их содержание (ремонт), несут дополнительные расходы по эксплуатации, обновляют фонды, проводя неотделимые улучшения. Если данные мероприятия приведут к увеличению стоимости объектов компании, ее налог на имущество возрастет. Вследствие этого опосредовано уменьшится справедливая стоимость, так как налог на имущество уменьшит генерирующийся объектами денежный поток. Увеличение расходов на содержание недвижимости при постоянном росте ее стоимости будет способствовать росту цен на услуги, обеспечив не рост экономики, а рост инфляции.

Финансовая отчетность, сформированная по международным стандартам, в которой оценка активов произведена по справедливой стоимости в период финансового кризиса в экономике, который наблюдается на современном этапе, может отразить показатели бизнеса с не лучшей стороны и это наоборот приведет к инвестиционному оттоку.

Рассмотрим схематично в таблице 6 плюсы и минусы оценки активов по справедливой стоимости в различные периоды состояния экономики: в период стабильной экономики и в период кризиса.

Достоинства и недостатки применения справедливой оценки в
различных состояниях экономики

| № п/п | Достоинства | Недостатки |
|-------|--|---|
| А | 1 | 2 |
| 1 | Прозрачность – благодаря справедливой стоимости, основанной на рыночной, пользователь видит реальное финансовое и имущественное состояние того или иного предприятия на отчетную дату. | В кризис признание больших убытков – в период кризиса в экономике оценка по справедливой стоимости приводит преувеличению снижения стоимости активов и размера прибыли, а в период подъема экономики завышает активы и прибыль. |
| 2 | Большая информативность – в основу справедливой стоимости положен анализ рынка и в ней отражается мнения всех его участников. | Трудности в определении цены – при неактивном рынке или его отсутствии сложно справедливо (правильно) определить рыночную цену. |
| 3 | Полнота информации – по РСБУ, объекты с небольшой стоимостью (до 40000) списываются на затраты одновременно, объекты имеющие нулевую стоимость не отражаются в балансе. Оценка в МФСО по справедливой стоимости дает пользователю полную информацию об объектах, имеющих на предприятии. | Несоблюдение принципа осторожности – по справедливой стоимости отражаются будущие доходы, которые могли бы быть получены организацией от продажи актива на отчетную дату, но не получены, потому что оценка по справедливой стоимости не нуждается в проведении самой сделки. |

Еще одной из важных проблем оценки активов по справедливой стоимости является отсутствие развитого активного рынка для достоверного определения рыночной стоимости основных средств.

Недостаток информации сказывается на эффективности функционирования рынков капитала и приводит к искажению рыночной цены активов.

Понятия «справедливая стоимость» и «рыночная стоимость» не идентичны. Рыночная стоимость это самая высокая степень справедливой стоимости, которую можно верно определить только при наличии активного рынка, на котором действует множество независимых покупателей и продавцов и постоянно совершается большое количество сделок.

В условиях финансового кризиса, когда трудно выявить грань между неактивным и активным рынком, международные стандарты финансовой

отчетности требуют свести к минимуму собственные допущения и по максимуму использовать данные независимых источников. То же в период кризиса можно наблюдать и в дисконтировании будущих денежных потоков, а именно сложно определить ожидаемые и контрактные потоки. Рекомендуется использовать данные по последним сделкам с независимыми сторонами.

Детальное изучение вопроса выявило тот факт, что проблемы оценки по справедливой стоимости исходят из области недостаточной развитости законодательной и налоговой системы, различного понимания последствий в экономике от признания добавленной стоимости.

За рубежом оценка активов по справедливой стоимости отражает реальное финансовое положение предприятий. В России большинство активов оценены по исторической стоимости, не отражающей реальную стоимость активов того или иного предприятия. Несмотря на то, что модель учета активов по справедливой стоимости достаточно условна, так как основывается на профессионализме и субъективном мнении бухгалтера, в сравнении с традиционной бухгалтерской оценкой, выступающей лишь в роли измерителя номинального имущества и результатов деятельности компании, она позволяет определить более реальную стоимость активов и обязательств, тем самым позволяя планировать дальнейшую стратегию.

Использование оценки по справедливой стоимости в нашей стране на современном этапе целесообразно, но в методах оценки должны найти отражение ситуации, когда применение данной оценки неразумно в связи с наличием большого количества рисков, влияющих на достоверность финансовой отчетности. Жизненно необходима гармонизация законодательной и налоговой систем, что положительно скажется на всех участниках рыночных отношений, благодаря чему финансовая отчетность будет реально отражать показатели прошлого, настоящего и позволит строить обоснованные прогнозы на будущее развитие бизнеса.

В настоящее время в РСБУ необходимым шагом является утверждение стандарта справедливой стоимости. Он должен поднять на принципиально новый уровень систему оценки и учета в России. Для реализации такого шага государству и бизнесу нужно принять ряд мер:

1) устранить существенные расхождения между российскими стандартами бухгалтерского учета и международными стандартами финансовой отчетности на законодательном уровне;

2) ужесточить контроль за составлением бухгалтерской отчетности в РФ;

3) для определения максимально достоверной справедливой стоимости повысить доступность информации для участников рынка;

4) уделить особое внимание повышению квалификации, соответствию стандартам, подготовке специалистов в области бухучета и оценочной деятельности.

Внедрение данного комплекса мер обеспечит перспективу развития учетной и оценочной системы РФ, и в целом государства. Современная система финансовой отчетности имеет уязвимую структуру и подвержена манипуляциям. Введение учета по справедливой стоимости наверняка грозит появлением новых возможностей для манипуляции. Но улучшенная структура новой системы значительно сузит спектр возможного мошенничества в сфере финансовой отчетности. Это еще один плюс в сторону необходимости применения в условиях рыночной экономики учета по справедливой стоимости.

Таким образом, показатели финансового состояния компании напрямую зависят от оценки основных средств.

Бухгалтерская финансовая отчетность, сформированная на основе реальной оценки основных средств будет полезна и доступна для понимания как управленцам, так и инвесторам. А отчетность основанная на исторической оценке основных средств, напротив, будет дезинформировать собственников, что может привести к позднему

обнаружению убыточности данных активов, когда средств на их срочное воспроизводство или обновление у компании будет недостаточно.

Сближение Российских стандартов бухгалтерского учета и Международных стандартов финансовой отчетности является неизбежным. В выведении российской системы учета на принципиально новый уровень утверждение стандарта справедливой стоимости сыграет важную роль.

3. Анализ влияния концепции справедливой стоимости основных средств на управленческую стратегию предприятия АО «Зеленый берег»

3.1 Техничко-экономические показатели АО «Зеленый берег»

Выбранный объект исследования – АО «Зеленый Берег» является акционерным обществом, созданным в соответствии с Гражданским кодексом РФ [2] и Федеральным законом РФ «Об акционерных обществах» [9] в 2004 году.

Учредителем АО «Зеленый Берег» являлся АО «Опытный завод СМиК». Создано общество было путем реорганизации в форме преобразования учреждения «Детский оздоровительный комплекс профилакторий «Зеленый Берег». Перечень учредительных документов АО установлен Гражданским кодексом РФ. В соответствии с пунктом 3 статьи 98 ГК РФ учредительными документами АО «Зеленый Берег» являются договор между учредителями о создании акционерного общества и устав.

Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах представлены соответственно в Приложениях 1 и 2.

АО «Зеленый Берег» ведет учет по общей системе налогообложения. Также общество имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на место его нахождения, самостоятельный баланс, открытый расчетный счет в банке.

В соответствии с п.4 ст. 7 Федерального Закона РФ № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [7] ответственность за организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций в акционерных обществах несет главный бухгалтер или иное должностное лицо, на которое возлагается ведение бухгалтерского учета. При этом, бухгалтерский учет осуществляется бухгалтерской службой как структурным подразделением. В АО «Зеленый Берег» все обязанности по ведению бухгалтерского учета исполняет главный бухгалтер единолично.

Основной деятельностью АО «Зеленый Берег» является предоставление прочих мест для временного проживания (детский оздоровительный комплекс).

В настоящее время по профилю комплекс временно не функционирует, поэтому площади сдаются в аренду под базу отдыха.

Организационная структура предприятия представлена на рисунке 3.

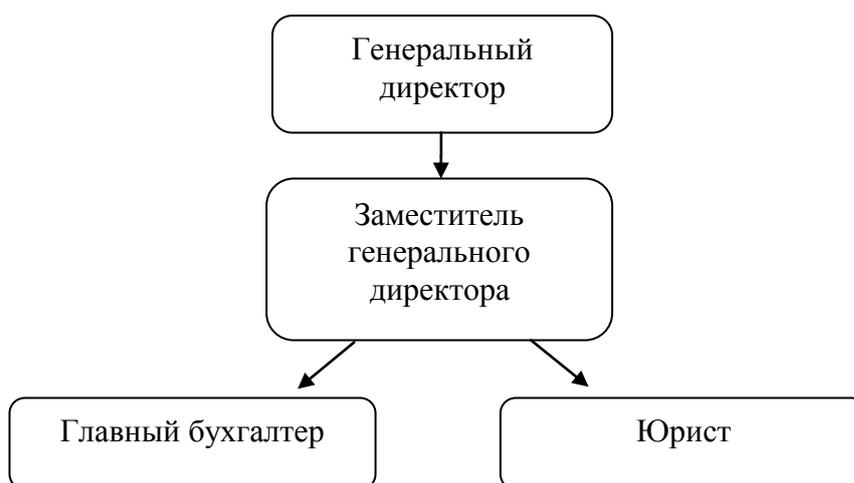


Рис. 3. Организационная структура АО «Зеленый Берег»

Численность персонала на предприятии составляет 4 человека.

Работники организаций подразделяются на три категории: руководители (3 чел.), специалисты (1 чел.). Структура персонала АО «Зеленый Берег» представлена на рисунке 4.

Функционально-должностные обязанности работников АО «Зеленый Берег» регулируются должностными инструкциями.

Структура персонала АО «Зеленый Берег»

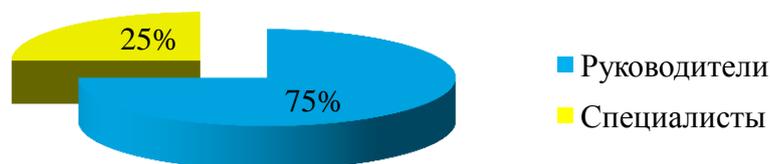


Рис. 4. Структура персонала АО «Зеленый Берег» по категориям работников

АО «Зеленый Берег» в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации осуществляет учет результатов своей деятельности, ведет оперативный, бухгалтерский, налоговый, статистический учет и отчетность и несет ответственность за их достоверность, представляет финансовую отчетность в порядке, установленном правовыми актами Российской Федерации.

АО «Зеленый Берег» имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, а также может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и неимущественные права.

Основные технико-экономические показатели предприятия позволяют объективно оценить эффективность хозяйственной деятельности предприятия за определенный период. Они сравниваются на начало и конец отчетного периода (года) и используются для анализа деятельности предприятия, оценки и планирования технических возможностей.

Основные технико-экономические показатели предприятия АО «Зеленый Берег» приведены в таблице 7 (см. табл. 7).

Таблица 7

Основные технико-экономические показатели АО «Зеленый Берег»

| № п/п | Показатели | 2015 г. | 2014 г. | 2013 г. | Изм. (+,-) 15/14г | Изм. (+,-) 14/13г | Темп роста, % 15/14г | Темп роста, % 14/13г |
|-------|---|---------|---------|---------|-------------------|-------------------|----------------------|----------------------|
| А | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| 1 | Выручка, тыс.руб. | 812 | - | - | +812 | - | - | - |
| 2 | Себестоимость, тыс.руб. | 1225 | - | - | +1225 | - | - | - |
| 3 | Управленческие и коммерческие расходы, тыс.руб. | - | - | - | - | - | - | - |
| 4 | Прибыль от продажи, тыс.руб. | (413) | - | - | -413 | - | - | - |
| 5 | Прибыль до налогообложения, тыс.руб. | 780 | (1040) | (57) | +1820 | -983 | 233 | 1824 |
| 6 | Чистая прибыль, тыс.руб. | 764 | (1040) | (57) | +1804 | -983 | 236,13 | 1824 |
| 7 | Стоимость основных средств, тыс.руб. | 72615 | 7004 | 7004 | +65611 | - | 1036,76 | - |
| 8 | Стоимость активов, тыс.руб. | 125002 | 20622 | 30558 | +104380 | -9936 | 606,16 | 64,48 |

Продолжение таблицы 7

| A | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
|----|---|-------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 9 | Собственный капитал, тыс.руб. | 87714 | (8595) | (7240) | +96309 | -1355 | 1120 | 118,72 |
| 10 | Заемный капитал, тыс.руб. | 33151 | 2261 | 2026 | +30890 | +235 | 1466,21 | 111,6 |
| 11 | Численность персонала, чел. | 4 | 4 | 4 | - | - | - | - |
| 12 | Производительность труда, тыс.руб. (1/11) | 203 | - | - | +203 | - | - | - |
| 13 | Фондоотдача, руб. (1/7) | 0,011 | - | - | +0,011 | - | - | - |
| 14 | Оборачиваемость активов, раз (1/8) | 0,006 | - | - | +0,006 | - | - | - |
| 15 | Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли, % (6/9)*100% | 0,87 | 12,1 | 0,79 | -11,23 | +11,31 | 7,19 | 1531,6 |
| 16 | Рентабельность продаж, % (4/1)*100% | 50,86 | - | - | +50,86 | - | - | - |
| 17 | Рентабельность капитала по прибыли до налогообложения, % (5/(9+10))*100% | 0,65 | 16,42 | 1,09 | -15,77 | +15,33 | 3,96 | 1506,42 |
| 18 | Затраты на рубль выручки от продажи, ((2 + 3)/1)*100 коп. | 1,51 | - | - | +1,51 | - | - | - |

Проанализировав таблицу, можно прийти к выводу, что АО «Зеленый Берег» – предприятие, стремящееся выйти из кризиса и возобновить свою основную деятельность. В 2015 году организация вышла из процедуры банкротства, произошла смена руководства предприятия. Был проведен тщательный анализ активов и пассивов организации. С целью дальнейшего поддержания предприятия в рабочем режиме и в перспективе – дальнейшего развития, было принято решение привлечь инвестиции. Анализ чистых активов организации на начало 2015 года имел отрицательное значение, что не способствовало инвестиционной привлекательности данного предприятия. В связи с чем, после постановки на баланс основных средств, была произведена переоценка активов по рыночной стоимости. Это в дальнейшем позволило провести дополнительную эмиссию акций с получением добавочного капитала и пополнением оборотных средств организации.

В 2013-2014 годах предприятие находилось в процедуре банкротства и не осуществляло никакой деятельности, поэтому в отчетности мы можем наблюдать убыток за счет отсутствия выручки и больших расходов связанных с процедурой конкурсного производства. В 2015 году деятельность начала возобновляться, выручка от реализации услуг (сдачи в аренду имущества организации) составила 822 тыс. руб., внереализационный доход 3715 тыс. руб. При этом себестоимость за счет налогов на землю и имущество превзошла уровень выручки и составила 1225 тыс. руб. Но даже в этой непростой для предприятия ситуации, по состоянию на конец 2015 года организация получила прибыль, что увеличило показатели данной статьи по сравнению с 2014 годом на 136,13%.

Динамика промежуточных финансовых результатов представлена на рисунке 5.

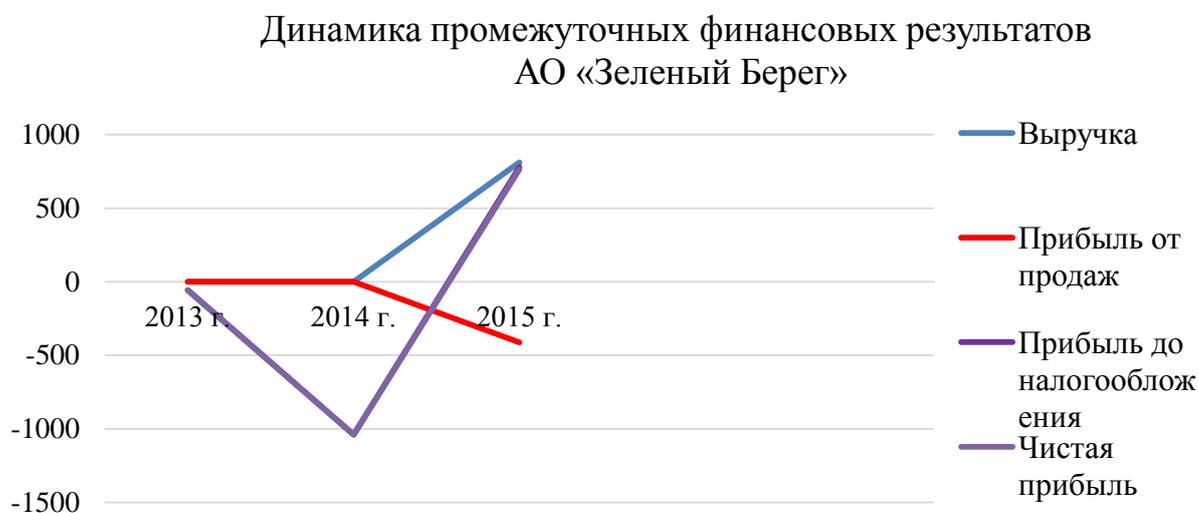


Рис. 5. Динамика промежуточных финансовых результатов АО «Зеленый Берег»

Стоимость основных производственных фондов увеличилась в 2015 году на 936,76%, что связано их переоценкой по рыночной стоимости. Стоимость активов в 2014 г. снизилась на 32,52% в ходе проведения инвентаризации имущества в процедуре конкурсного производства. Так же отражено за балансом предприятия прочее имущество принадлежащее АО

«Зеленый Берег» на счете 04.МЦ «Инвентарь и хозяйственные принадлежности в эксплуатации».

За счет переоценки основных средств стоимость активов в 2015 году возросла на 506,16%, уровень чистых активов составил 103714 тыс. руб., что является положительным моментом, так как способствует возрастанию финансовой устойчивости предприятия. Уровень чистых активов является ключевым показателем деятельности коммерческих организаций, который позволяет оценить финансовое состояние предприятия, его платежеспособность и уровень риска банкротства. Методика оценки чистых активов регламентирована Приказом Минфина России от 28.08.2014 № 84н «Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов» [15]. Требование законодательства соблюдения положительной величины чистых активов, которые определяются как разница между величиной балансовой стоимости активов компании и размером ее обязательств, обеспечивает соблюдение условия способности покрытия компанией своих обязательств имеющимся имуществом. Величина чистых активов в процессе функционирования предприятия способна изменяться. При этом ее снижение или же отрицательное значение не всегда свидетельствует о неплатежеспособности предприятия. На практике случаи работы предприятия и сохранения его платёжеспособности при отрицательной величине его чистых активов в течение определенного промежутка времени встречаются, хоть и редко. Всё же лучше избегать этого, поскольку законодательство, в частности ГК РФ и закон № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» [9] требуют соблюдения условия финансовой состоятельности организаций для дальнейшего их функционирования. Таким образом, чем выше показатель чистых активов, тем более привлекательна компания для инвесторов и тем выше ее способность развиваться и приносить прибыль в будущем.

Из всего вышесказанного очевидна важность положительной величины чистых активов. Инвестиционная привлекательность позволила вследствие

дополнительной эмиссии влить в оборотный капитал предприятия 32000 тыс.руб. Регистрация изменений в уставный капитал произошла в 2016 году, были внесены корректировки в бухгалтерскую отчетность 2015 года как события после отчетной даты [20]. (Дебет счета 75 «Расчеты с учредителями» Кредит счета 80 «Уставный капитал»).

Низкий уровень выручки АО «Зеленый Берег» в 2015 году отрицательно сказывается на показателях фондоотдачи и оборачиваемости активов, которые составили 0,011 и 0,006 соответственно и характеризует низкую интенсивность использования ресурсов, что объяснимо в свете рассматриваемого предприятия.

Рентабельность собственного капитала тоже приобрела положительное значение только в 2015 году, характеризуя уровень чистой прибыли (в 2014 и 2013 годах предприятие имело убыток), приходящийся на рубль собственного капитала.

Затраты на рубль выручки от продаж составили 1,51 руб., что говорит о недостаточной неэффективности использования ресурсов предприятия. Организация по своим показателям имеет очень хорошие перспективы развития в своей области, но неэффективное руководство ее деятельностью до процедуры банкротства и экономический кризис еще несколько лет будут отрицательно влиять на жизнедеятельность организации. В условия кризиса стоит острая необходимость увеличения выручки с целью покрыть основные затраты предприятия.

Таким образом, основные технико-экономические показатели характеризуют АО «Зеленый Берег» как развивающееся предприятие. В связи со сменой руководства и его политики предприятие стремится повысить спрос и привлечь горожан к отдыху в оздоровительном комплексе в лесной зоне г. Тольятти. Дополнительная эмиссия акций предприятия способствовала привлечению внешних средств в предприятие и открыло перспективы для дальнейшего расширения и развития.

3.2 Методика прогнозной оценки финансового состояния предприятия на основе справедливой оценки основных средств

Методы бухгалтерского учета не только отражают, но и создают экономическую реальность состояния предприятия. Система бухучета, а особенно оценка обязательств и активов создает важную экономически нужную информацию на основании современных потребностей и воззрений деловой сферы. Различные методы учета и измерений капитала всегда будут приводить к различным представлениям и пониманию, могут воздействовать на субъективное восприятие, на стратегию и поведение в процессах и макроэкономике в целом. Поэтому важность выбора основного подхода в оценке обязательств и активов для системы бухгалтерского учета невозможно переоценить.

Для российских предприятий, акции которых не обращаются на мировом рынке, составление отчетности по международным стандартам финансовой отчетности очень затрудняет трудоемкость учета, и поэтому такая методика не нашла широкого распространения. И все же для интеграции в мировую экономику в России необходимо и возможно внедрить ценные разработки мирового бухгалтерского сообщества в практику для внутреннего управленческого учета. Концепция оценки по справедливой стоимости будет очень полезным инструментом для менеджеров компаний, давая реальную оценку обязательств и активов.

Существует верное мнение о том, что отождествлять учет по МФСО и управленческий не следует, так как они ориентированы на создание информации для различных групп пользователей у которых разные интересы. Для внутренних пользователей недостаточно обобщенной информации им требуется отчетность позволяющая увидеть и проанализировать отдельные участки бизнеса. Внешним – государству, общественности, кредиторам, инвесторам, покупателям и поставщикам требуется стандартизированная информация сопоставимая с той, которая получена от других хозяйствующих

субъектов. Топ-менеджеры компаний чаще ориентируются на информацию приближенную к информации для внешних пользователей, потому, что их набор решений, принимаемых на основе отчетности схож по задачам с внешними пользователями. Объем и степень детализации информации для МФСО и управленческого учета различны. Управленческий учет требует информации, как в денежном выражении, так и в количественных показателях, информацию о показателях на единицу продукции, сведения по различным участкам производства и ответственным лицам. Из вышесказанного становится понятным возможность построения отчетности по МФСО на базе управленческого учета, однако управленческий учет не может основываться только на отчетности по МФСО.

Основная задача управленческого учета это отражение действительных доходов и затрат, а оценка активов по справедливой стоимости выходит за рамки управленческого учета. Основным отчетом в управленческом учете является отчет о финансовых результатах. Несмотря на это для принятия управленческих решений крайне актуальным является информация о реальной (справедливой) стоимости обязательств и активов (это стратегический вопрос управленческого учета). В этом разрезе учета не требуется детальной и всеобъемлющей информации, такую информацию можно почерпнуть из баланса, где отражена реальная стоимость обязательств и активов компании на определенную дату, оцененных по справедливой стоимости.

Отсюда можно сделать вывод, что оценка по справедливой стоимости есть перекрестное звено, объединяющее системы МФСО и управленческого учета.

Рассмотрим различия в системах учета по РСБУ и МСФО в части основных средств применимо к АО «Зеленый Берег».

Стоимость основных средств в балансе организации согласно требованиям РСБУ отражается как разница между остатками по счетам 01 «Основные средства», 02 «Амортизация основных средств».

Согласно данным бухгалтерского баланса за 2015 год стоимость основных средств АО «Зеленый Берег» составила 7004 тыс. руб без учета переоценки земельного участка и 65621655 руб. – с учетом переоценки.

Правила МСФО 16 «Основные средства» регламентируют учет объекта основных средств по его первоначальной или справедливой стоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Структура основных средств АО «Зеленый Берег» включает в себя земельный участок, здания и оборудование.

Справедливая стоимость земельного участка была оценена независимыми оценщиками в 2015 году.

Для определения справедливой стоимости остальных основных средств необходимо воспользоваться одним из следующих методов:

- 1) затратный – метод оценки, основанный на определении совокупности затрат на восстановление или воспроизводство актива с учетом износа;
- 2) доходный – метод, основанный на оценке доходов, ожидаемых от используемого актива;
- 3) рыночный – метод, предполагающий сравнение оцениваемого объекта с аналогами, информация о ценах по сделкам с которыми имеется на активном рынке.

Для оценки справедливой стоимости зданий и оборудования АО «Зеленый Берег» был выбран затратный способ как наиболее целесообразный.

Рассмотрим методику определения справедливой стоимости основных средств данным способом.

Затратный метод является одним из стандартных подходов оценки рыночной стоимости недвижимости.

Он основан на определении затрат, которые может понести потенциальный покупатель оцениваемой недвижимости если захочет построить объект аналогичный по физическим параметрам и потребительским свойствам.

Определение рыночной стоимости основных средств затратным способом включает в себя следующие этапы:

- 1) определение восстановительной стоимости зданий и оборудования;
- 2) определение величины накопленного износа.

В данной оценке для определения расчетной стоимости строительства на единицу измерения был использован сборник «Укрупненные показатели стоимости строительства» [28].

Полная восстановительная стоимость основных средств на дату оценки определяется по следующей формуле:

$$ПВС = УС * K_{пп} * K_{ндс} * S, \text{ где}$$

УС – восстановительная стоимость 1 квадратного метра площади выбранного аналога.

$K_{пп}$ – коэффициент, учитывающий прибыль застройщика;

$K_{ндс}$ – коэффициент НДС – 18%;

S – общая площадь объекта.

Восстановительная стоимость объектов основных средств представлена в таблице 8.

Таблица 8

Восстановительная стоимость объектов основных средств АО «Зеленый Берег»

| № п/п | Наименование объекта | Расчетная стоимость строительства на ед.измер., руб. | УПСС | Площадь, м2 | Восстановительная стоимость |
|-------|-----------------------------|--|--------------|-------------|-----------------------------|
| А | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Здание – спальный корпус №4 | 27170 | УПСС 2.7-002 | 977,6 | 34476686,82 |
| 2 | Здание – спальный корпус №2 | 27170 | УПСС 2.7-002 | 621,2 | 21907649,19 |
| 3 | Овоще-хранилище | 2400 | УПСС 3.3-031 | 97,8 | 304666,56 |
| 4 | Здание – спальный корпус №1 | 27170 | УПСС 2.7-002 | 627 | 22112195,82 |

Продолжение таблицы 8

| А | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|----|-----------------------------------|-------|--------------|--------|--------------|
| 6 | Клуб-столовая | 20835 | УПСС 2.3-005 | 1675,9 | 45322754,7 |
| 7 | Админ-й корпус | 27170 | УПСС 2.7-002 | 617,1 | 21763055,89 |
| 8 | Здание – спальный корпус №3 | 27170 | УПСС 2.7-002 | 986,7 | 34797613,42 |
| 9 | Трансформ. подстанция | 5096 | УПСС 3.4-006 | 22,3 | 147505,76 |
| 10 | ИТОГО | | | | 182393532,46 |

Прибыль застройщика принята в размере 10%.

Таким образом, стоимость воспроизводства зданий и трансформаторной подстанции АО «Зеленый Берег» составит 182393532,46 руб.

Далее рассчитаем величину накопленного износа основных средств.

Сроки полезной службы активов определяются на основе учета предполагаемой полезности актива для организации. Исходя из положений параграфа 57 МСФО (IAS) 16 следует, что срок полезной службы актива может быть короче, чем срок его экономического использования.

Согласно методологии параграфа 55 МСФО (IAS) 16 амортизационные начисления по активу начинаются в момент, когда актив готов быть использован в соответствии с назначением. Определяющим фактором в данном случае, обеспечивающим место расположения актива и его состояние, являются намерения руководства компании. Амортизационные отчисления прекращают начисляться начиная с более ранней из дат, а именно первая дата – дата перевода актива в состав активов для продажи; вторая – дата прекращения признания актива. При этом простои в использовании основного средства не являются основанием для прекращения начисления амортизации.

Выбираемые методы амортизации должны согласно МСФО отражать предполагаемые способы: способ потребления будущих экономических выгод, или способ полезного потенциала, заключенного в основных средствах. Кроме того, если в данных способах начисления амортизации произошли существенные изменения, методы амортизации на конец отчетного года должны пересматриваться и меняться.

Рассмотрим пример выбора метода начисления амортизации основных средств, исходя из способов потребления будущих экономических выгод или полезного потенциала, заключенных в данных активах.

По правилам МСФО 16 амортизация по основным средствам начисляется следующими способами:

- линейным;
- способом уменьшаемого остатка амортизируемой стоимости (используется, если предполагается уменьшение отдачи от основных средств с течением времени, при этом на более ранние периоды приходится большая доля расходов на амортизацию);
- способом суммы изделий (использование данного метода приводит к формированию расходов на амортизацию исходя из ожидаемого объема использования актива или выпуска продукции).

Здесь есть в отличие от российских правил учета: в международном учете не применяется способ списания стоимости актива по сумме чисел лет срока его полезного использования.

В отношении АО «Зеленый Берег» наиболее целесообразным будет применение линейного способа начисления амортизации.

Основными отличиями амортизации основных средств по стандартам МСФО 16 «Основные средства» являются следующие отличия: в МФСО используется и учитывается понятие ликвидационная стоимость, она будет уменьшаться в течение срока полезного использования в процессе начисления амортизации. Поэтому амортизируемая стоимость в международном учете есть разница между (первоначальной или восстановительной) учетной стоимостью и ликвидационной стоимостью объекта, а именно, суммой, которую организация предполагает получить за актив по окончании срока его полезной службы, за вычетом предполагаемых затрат на выбытие актива.

Рассмотрим порядок расчета величины накопленного износа зданий:

Накопленный износ есть величина денежных средств, на которую должна быть снижена восстановительная стоимость здания, подлежащего оценке, в

результате физического износа; функционального устаревания; внешнего устаревания и их комбинаций.

Значение накопленного износа определяется по формуле:

$$\text{Инак} = (1 - \text{Иф}/100) \times (1 - \text{Ифун}/100) \times (1 - \text{Ив}/100), \text{ где}$$

Инак – накопленный износ, %;

Иф – физический износ объекта, %;

Ифун – функциональный износ, %,

Ив – внешний (экономический) износ объекта, %.

Определение износа с использованием метода срока жизни основывается на проведении экспертизы строений объекта, подлежащего оценке, и предположении, что, эффективный возраст объекта относится к экономической жизни также, как накопленный износ к стоимости воспроизводства в применении к данному основному средству.

Показатели физического износа, эффективного возраста и срока экономической жизни находятся в определенном соотношении, которое можно выразить формулой

$$\text{И} = (\text{Вэ} / \text{ФЖ}) \times 100\% = (\text{Вэ} / (\text{Вэ} + \text{ОСФЖ})) \times 100\%, \text{ где}$$

И – износ актива, %,

Вэ – эффективный возраст основного средства, определяемый независимыми экспертами на основе анализа технического состояния актива;

ФЖ – обычный реальный срок физической жизни;

ОСФЖ – оставшийся срок физической жизни.

Функциональный износ начислен в размере 15% на объекты недвижимости, которые строились в советское время из-за несоответствия современным требованиям, предъявляемым к подобным объектам из-за отделки, которая еще выполняет свои функции, но уже не соответствует современным стандартам.

Внешний износ принят равным 20% – данный износ обусловлен кризисом и определен путем анализа уровня цен на объекты недвижимости по отношению к докризисному уровню.

Сводная таблица рассчитанного физического износа

| № п/п | Наимен. объекта | С-ть замещ-я | Год ввода | Типич. срок жизни, лет | Эффект-й возраст, лет | Физ. износ % | Функц. износ, % | Внеш. износ, % | Рыноч-я ст-ть |
|-------|-----------------------------|--------------|-----------|------------------------|-----------------------|--------------|-----------------|----------------|---------------|
| А | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| 1 | Здание – спальный корпус №4 | 34476687 | 1970 | 100 | 43 | 43 | 15 | 20 | 13363164 |
| 2 | Здание – спальный корпус №2 | 21907649 | 1970 | 100 | 43 | 43 | 15 | 20 | 8491405 |
| 3 | Овоще-хранилище | 304667 | 1970 | 100 | 43 | 43 | 15 | 20 | 118089 |
| 4 | Здание – спальный корпус №1 | 21112196 | 1970 | 100 | 43 | 43 | 15 | 20 | 8570687 |
| 5 | Здание – матер-й склад | 1561404 | 1970 | 100 | 43 | 43 | 15 | 20 | 605200 |
| 6 | Клуб-столовая | 45322755 | 1970 | 100 | 43 | 43 | 15 | 20 | 17567100 |
| 7 | Админ-й корпус | 21763056 | 1970 | 100 | 43 | 43 | 15 | 20 | 8435360 |
| 8 | Здание – спальный корпус №3 | 34797613 | 1970 | 100 | 43 | 43 | 15 | 20 | 13487555 |
| 9 | Трансформ. подстанция | 147506 | 1970 | 100 | 43 | 43 | 15 | 20 | 57173 |
| 10 | ИТОГО | 182393532 | | | | | | | 70695733 |

Таким образом, можно сказать что справедливая стоимость объекта оценки, рассчитанная затратным подходом, составляет 70695733 рубля.

Ликвидационная стоимость – это предполагаемая сумма, которую организация ожидает получить от реализации объекта основных средств в конце срока его полезной службы за минусом потенциальных расходов по выбытию объекта.

Расчет производится на текущий момент, как будто прошла реализация объекта основных средств по своим характеристикам, равным расчетному объекту в конце срока его полезного использования.

В случае, когда ликвидационная стоимость меньше балансовой, начисление амортизации продолжается. Если показатели ликвидационной и

балансовой стоимости равны или ликвидационная больше балансовой, то начисление амортизации прекращается. В последующих периодах амортизация возобновляется в случае, если ликвидационная стоимость оказывается ниже балансовой стоимости объекта основных средств.

Проанализировав региональный рынок недвижимости, данные риэлторских фирм, занимающихся покупкой недвижимости (ООО «Стройфинанс», ООО «Жилпроект»), спрос на аналогичные объекты, преимущества и недостатки основных средств АО «Зеленый Берег» можно сделать вывод о том что данные активы можно рассматривать как активы нормальной ликвидности и что в среднем ликвидационная стоимость активов составит порядка 70% от их рыночной цены.

Рассчитаем сумму ежегодных амортизационных отчислений по основным средствам АО «Зеленый Берег» с учетом их ликвидационной стоимости по методикам РСБУ и МСФО (см. таблицу 10).

Источниками информации о первоначальной стоимости основных средств по данным РСБУ и МСФО стали оборотно-сальдовая ведомость по счету 01 «Основные средства», ведомость переоценки земельного участка и расчетные данные о справедливой стоимости зданий и оборудования АО «Зеленый Берег», приведенные выше.

Таблица 10

Сумма ежегодных амортизационных отчислений АО «Зеленый Берег» по РСБУ и МСФО

| № п/п | Показатель | РСБУ | | МСФО |
|-------|--|---------------|------------------|-----------|
| | | До переоценки | После переоценки | |
| А | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Первоначальная стоимость, руб. | 2643460,6 | 65621655 | 135078447 |
| 2 | Срок полезного использования активов, мес. | 361 | 361 | 361 |
| 3 | Предполагаемая стоимость продажи активов, руб. | 49487013 | 49487013 | 49487013 |
| 4 | Затраты на ликвидацию, руб. | 200000 | 200000 | 200000 |
| 5 | Ликвидационная стоимость, руб. | | | 49287013 |
| 6 | Амортизируемая стоимость, руб. | 2643460,6 | 65621655 | 21408720 |
| 7 | Сумма ежегодной амортизации, руб. | 41183,52 | 41183,52 | 711647 |

В данной таблице учтена справедливая стоимость всех основных средств АО «Зеленый Берег» (70695733 руб. – стоимость зданий и оборудования, 64382714 руб. – стоимость земельного участка). Но отметим, что МСФО 16 «Основные средства» определяет, что земля имеет неограниченный срок полезной службы и не подвергается амортизации.

Таким образом, согласно правилам МСФО амортизируемая стоимость основных средств АО «Зеленый Берег» будет больше, чем согласно РСБУ. Соответственно, больше будет сумма ежегодных амортизационных отчислений.

Один раз, в конце каждого финансового (отчетного) года организация обязана пересматривать срок полезного использования основного средства, также она обязана это делать при значительных изменениях в предполагаемой структуре потребления будущих экономических выгод (параграф 61 МСФО 16 «Основные средства»), заключенных в основном средстве. Здания и земля, даже приобретенные вместе, так же являются отделяемыми активами и учет по ним осуществляется отдельно (параграф 58 МСФО 16 «Основные средства»).

Согласно методике РСБУ начисление амортизации начинается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, когда актив вводится в эксплуатацию для использования – принимается к бухгалтерскому учету, и прекращается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем выбытия актива, или с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, в котором его балансовая стоимость стала равна нулю.

Методика МСФО определяет необходимость начисления амортизации индивидуально по каждому объекту основных средств с момента, когда данный актив стал пригодным для эксплуатации, и прекращение начисления амортизации с момента прекращения признания данного объекта.

В российском бухгалтерском учете и в международной отчетности предусмотрено обесценивание основного средства – потеря его стоимости с течением времени.

Но РСБУ не предусматривает в обязательном порядке учет снижения стоимости активов. Данные стандарты предполагают возможность переоценки основных средств, но большинство российских компаний предпочитают учет основных средств по исторической стоимости. В результате оценка основных средств может несколько завышаться. В отличие от ранее названного документа МСФО 16 «Основные средства» требует в обязательном порядке признавать обесценение данных активов.

Обесценению активов посвящен отдельный Стандарт – МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов, однако область его применения фактически сужена до объектов ОС.

Так как в данном случае в рамках применения МСФО 16 мы рассматриваем только оценку по справедливой стоимости, то проверка активов на обесценение носит регулярный характер. При этом в балансе учитывается не только обесценение основного средства, но и дооценка актива.

При оценке актива по справедливой стоимости за вычетом затрат на его продажу и ценностей от использования, практикуют два различных подхода: первый в основе своей использует рыночные, независимые от предприятия факторы (справедливая стоимость), второй в основе содержит собственные оценки предприятия будущих денежных потоков от актива с учетом специфики деятельности компании.

Обесценения не будет выявлено, когда справедливая стоимость, за вычетом затрат на продажу или ценность от использования актива, превысит его балансовую стоимость. Соответственно, необходимо определить либо справедливую стоимость, либо ценность от использования, чтобы сделать заключение об отсутствии обесценения актива. В противном случае, обнаруживается угроза наличия обесценения и есть необходимость провести полный тест на обесценение, для этого:

- определяется недостающая величина;
- выбирается наибольшая величина из справедливой стоимости за

вычетом затрат на продажу и ценности от использования (определяется возмещаемая сумма актива);

- сравнивается возмещаемая сумма с балансовой стоимостью актива;
- если возмещаемая сумма ниже балансовой стоимости, то определяется убыток от обесценения, который равен разнице между этими величинами.

Проверим основные средства АО «Зеленый Берег» на предмет обесценения (см. таблицу 11).

Ценность от использования основных средств – это приведенная стоимость будущих денежных потоков от актива. То есть для расчета ценности был использован показатель получаемых арендных платежей согласно договору с арендатором, умноженный на ставку дисконтирования. Сумма арендных платежей начисляется на всю совокупность основных средств и согласно договору имеет постоянную (400 тыс. рублей в месяц) и переменную части (в среднем около 250 тыс. руб. в месяц). Итого величина дохода от использования основных средств АО «Зеленый Берег» составляет 650000 руб. x 12 месяцев = 7800000 рублей в год. Данная величина корректируется на ставку дисконтирования с учетом срока полезного использования, установленного для всех основных средств в размере 30 лет, согласно таблице ставок дисконтирования. Для расчета дисконтированной стоимости недвижимого имущества следует использовать процентную ставку 10%.

Таблица 11

Расчет величины обесценения основных средств АО «Зеленый Берег»

| № п/п | Наименование | Балансовая стоимость, руб. | Справедливая стоимость, руб. | Затраты на продажу, руб. | Ценность от использования, руб. |
|-------|--------------------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| А | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Основные средства АО «Зеленый Берег» | 70304066 | 70695733 | 200000 | 73530600 |

В отношении имущества АО «Зеленый Берег» обесценение не понадобится, так как ценность от использования выше справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В данном случае, нет превышения балансовой оценки над ценностью использования данного имущества, значит учетные данные не завышены.

Таким образом, балансовая стоимость основных средств АО «Зеленый Берег» определенная согласно МСФО равна справедливой стоимости основных средств за вычетом амортизации – 134583082 руб. ($64382714 + 70695733/10989 \text{ дней} \times 77 \text{ дней}$). Основные средства были приняты к бухгалтерскому учету 16 октября 2015 года, следовательно сумма амортизации зданий и оборудования за 77 дней 2015 года составила 495365 руб. Согласно данным таблицы стоимость активов данной организации не подлежит обесценению.

Далее проанализируем влияние отражения текущей стоимости основных средств АО «Зеленый Берег» на показатели финансового состояния компании и принятие руководством стратегических управленческих решений.

В основную функцию бухгалтерского учета входит сбор и обобщение данных (информации) о финансовой и хозяйственной деятельности компании. В данном случае любая информация ценна, если на ее основе возможно принятие объективных управленческих или инвестиционных решений. Сейчас российская система бухгалтерского учета находится в переходном периоде к МСФО и характеризуется единовременной подготовкой двух типов форм отчетности: составленной по РСБУ и МСФО.

Такое положение дел вызывает немало спорных моментов среди представителей бизнеса, так как при наличии двух равноправных источников информации о финансово-хозяйственной деятельности компании, не понятно, информацию из какой бухгалтерской отчетности использовать для целей комплексной объективной оценки финансового

состояния компаний.

Проведем анализ сопоставимости результатов анализа финансового состояния активов предприятия АО «Зеленый Берег». Основываться будем на бухгалтерскую отчетность, сформированную в соответствии с РПБУ и МСФО.

Оценка финансового состояния активов предприятия производится посредством расчета коэффициентов. Сопоставимость данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с РПБУ и МСФО, оценивается путем выявления отклонений соответствующих значений данных коэффициентов.

За основу расчета возьмем данные предприятия, у АО «Зеленый берег» есть расхождения в оценке активов по исторической стоимости с учетом изменений и в оценке по справедливой стоимости, рассчитанной в соответствии со стандартами МФСО. Для чистоты определения влияния именно этих показателей на финансовое состояние активов предприятия остальные данные предположим равными между РПБУ и МФСО.

Определим отклонения в коэффициентах, характеризующих комплексное финансовое состояние предприятия, рассчитанных по бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями РПБУ и МСФО. Необходимые для расчетов данные представлены в виде реклассифицированного бухгалтерского баланса и дополнительных сведений из отчета о финансовых результатах (см. табл. 12).

Бухгалтерский баланс АО «Зеленый Берег» с учетом оценки активов по справедливой стоимости

| № п/п | Наименование показателя | РСБУ | МСФО |
|-------|--|------------------|------------------|
| | | На конец 2015 г. | На конец 2015 г. |
| А | 1 | 2 | 3 |
| 1 | Актив | | |
| 2 | I. Внеоборотные активы | | |
| 3 | Основные средства | 72615 | 141583 |
| 4 | Отложенные налоговые активы | 531 | 531 |
| 5 | Итого по разделу I | 73146 | 142114 |
| 6 | II. Оборотные активы | | |
| 7 | Запасы | - | - |
| 8 | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 342 | 342 |
| 9 | Дебиторская задолженность | 51306 | 51306 |
| 10 | Денежные средства и денежные эквиваленты | 208 | 208 |
| 11 | Итого по разделу II | 51857 | 51857 |
| 12 | Баланс | 125002 | 193971 |
| 13 | Пассив | | |
| 14 | III. Капитал и резервы | | |
| 15 | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 16000 | 16 000 |
| 16 | Переоценка внеоборотных активов | 62978 | 131947 |
| 17 | Добавочный капитал (без переоценки) | 32000 | 32 000 |
| 18 | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | (23264) | (23264) |
| 19 | Итого по разделу III | 87714 | 156683 |
| 20 | IV. Долгосрочные обязательства | | |
| 21 | Заемные средства | - | - |
| 22 | Итого по разделу IV | - | - |
| 23 | V. Краткосрочные обязательства | | |
| 24 | Заемные средства | 33151 | 33151 |
| 25 | Кредиторская задолженность | 4137 | 4137 |
| 26 | Итого по разделу V | 37288 | 37288 |
| 27 | Баланс | 125002 | 193971 |

На первом этапе анализа отбираем ряд финансовых показателей, которые наиболее точно позволят уловить расхождения при выборе того или иного метода оценки активов на финансовое состояние компании.

При этом логично разбить выбранные финансовые коэффициенты на четыре основные группы:

- которые дают характеристику имущественного положения;

- которые характеризуют финансовую устойчивость;
- которые характеризуют платежеспособность предприятия;
- которые характеризуют деловую активность (рентабельность).

Рассмотрим расчет данных показателей в таблице 13

Таблица 13

Ключевые показатели финансового состояния предприятия
АО «Зеленый Берег»

| № п/п | Финансовый коэффициент | Расчетная формула | Значения | | |
|-------|---|--|----------|------|----------|
| | | | РСБУ | МСФО | Критерии |
| А | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | 1. Анализ имущественного положения | | | | |
| 2 | 1.1. Доля реальных активов в имуществе | $K = (OC + НМА + З + НЗП) / В$, где: ОС – стоимость основных средств; НМА – сумма нематериальных активов; З – стоимость запасов сырья и материалов; НЗП – стоимость незавершенного производства В – валюта баланса | 0,58 | 0,73 | 0,15 |
| 3 | 1.2. Доля внеоборотных активов в имуществе | $K = ВА / В$, где: ВА – внеоборотные активы | 0,59 | 0,73 | 0,15 |
| 4 | 1.3. Доля дебиторской задолженности в оборотных активах | $K = ДЗ / ВА$, где: ДЗ – величина дебиторской задолженности | 0,7 | 0,36 | 0,05 |
| 5 | 2. Анализ финансовой устойчивости | | | | |
| 6 | 2.1 Коэффициент задолженности | $K_з = (O_d + O_k) / СК$, где: O _д – величина долгосрочных обязательств; O _к – сумма краткосрочных обязательств; СК – величина собственного капитала | 0,43 | 0,24 | 0,1 |
| 7 | 2.2 Коэффициент обеспеченности соб. средствами | $СОС = (СК - ВА) / ОА$, где: ОА – величина оборотных активов | 0,28 | 0,28 | 0,02 |
| 8 | 3. Анализ платежеспособности | | | | |
| 9 | 3.1 Коэффициент инвестирования | $K = СК / ВА$ | 1,2 | 1,1 | 0,2 |
| 10 | 3.2 Коэффициент структуры долгосрочных вложений | $K = (O_d + СК) / (OC + НМА + З + НЗП)$ | 1,21 | 1,11 | 0,2 |

Продолжение таблицы 13

| А | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|----|--|---|-------|-------|------|
| 12 | 4. Анализ деловой активности | | | | |
| 13 | 4.1 Рентабельность активов по чистой прибыли | $K = \text{ЧП}/V$ | 0,006 | 0,004 | 0,05 |
| 14 | 4.2 Рентабельность реальных активов | $K = \text{ЧП}/(\text{ОС}+\text{НМА}+3+\text{НЗП})$ | 0,01 | 0,005 | 0,05 |
| 15 | 4.3 Рентабельность собственного капитала | $K = \text{ЧП}/\text{СК}$ | 0,009 | 0,005 | 0,05 |

На основании данных таблицы можно сделать вывод, что все коэффициенты, отражающие финансовое состояние предприятия, за исключением коэффициентов рентабельности, выше пороговых значений, что характеризует имущественное, финансовое состояние и платежеспособность организации на достаточно высоком уровне.

Однако показатели деловой активности далеки от минимальных пороговых значений, что вызвано низким уровнем прибыли, кризисным состоянием региональной экономики и сложившейся спецификой функционирования предприятия.

Итак, для анализа имущественного состояния предприятия были выбраны три финансовых коэффициента:

- доля реальных активов в имуществе;
- доля внеоборотных активов в имуществе;
- доля дебиторской задолженности в оборотных активах.

Значение доли реальных активов в имуществе, характеризующее уровень производственного потенциала предприятия, оцененное согласно правилам МСФО превышает значение, отраженное по стандартам российского учета на 0,15, что указывает управленцам на более высокий показатель удельного веса реальных активов в имуществе предприятия в действительности, чем по данным РСБУ.

Показатели доли внеоборотных активов в имуществе и доли дебиторской задолженности по МСФО соответственно на 0,14 и 0,34 выше и

ниже данных российской отчетности, что также с положительной стороны характеризует фактическую ситуацию в сравнении с учетной.

Для осуществления анализа финансовой устойчивости предприятия использованы следующие коэффициенты:

- коэффициент задолженности;
- коэффициент обеспеченности собственными средствами.

Коэффициент задолженности характеризует уровень финансовых рисков капитала предприятия, отражая сумму заемных средств, используемых предприятием, приходящихся на 1 руб. его собственных средств. Значения по данным МСФО значительно ниже РСБУ на 0,19, что говорит о достаточно низких фактических финансовых рисках.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами одинаков как по данным РСБУ, так и по данным МСФО. Данный показатель характеризует степень финансового риска при использовании источников формирования оборотных активов и отражает долю оборотных активов, сформированных за счет собственных средств.

При анализе платежеспособности и ликвидности предприятия были использованы следующие коэффициенты:

- коэффициент инвестирования;
- коэффициент структуры долгосрочных вложений;
- коэффициент платежеспособности.

Коэффициент инвестирования характеризует платежеспособность предприятия и отражает степень финансирования внеоборотных активов за счет собственных средств.

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

Данные показатели, рассчитанные по МСФО и РСБУ имеют близкие значения, но все же в отражении стандартов отечественного учета

коэффициенты немного выше.

Коэффициент платежеспособности характеризует степень независимости предприятия от кредиторов. Согласно МСФО данный показатель почти в 2 раза превышает учетные данные РСБУ.

Для оценки деловой активности АО «Зеленый Берег» были отобраны следующие три коэффициента:

- рентабельность активов по чистой прибыли;
- рентабельность реальных активов;
- рентабельность собственного капитала.

Рентабельность активов по чистой прибыли, являясь важнейшим среди показателей рентабельности и отражает эффективность использования активов предприятия, показывает, сколько чистой прибыли зарабатывает оно с 1 руб. средств, вложенных в активы.

Рентабельность реальных активов – это эффективность использования производственного потенциала предприятия. Она отражает величину чистой прибыли, которую организация зарабатывает с 1 руб., вложенного в реальные активы.

Рентабельность собственного капитала показывает эффективность, с которой используются собственные источники финансирования компании и сколько чистой прибыли зарабатывает она с 1 рубля собственных средств.

Показатели рентабельности АО «Зеленый Берег» очень низкие, что говорит о неэффективности работы предприятия и небольшой величине прибыли.

Так как предприятие развивающееся, в настоящее время управленцам очень важно понимать реальную ситуацию в отношении активов своего предприятия. Данные российской системы учета отражают ретроспективные данные, которые могут быть далеки от экономических реалий финансового состояния предприятия и его места на рынке.

В настоящее время ведется деятельность по привлечению внешнего инвестиционного капитала, а инвесторам как никому важна оперативная

оценка экономических выгод от возможного вложения средств и оценка рисков инвестирования.

Одним из ключевых показателей имущественного состояния предприятия и его платежеспособности является информация о его активах и, в частности, о основных средствах. Как мы видим, оценка по исторической стоимости основных средств АО «Зеленый Берег» и по справедливой отличается координально. Поэтому отражение в управленческой отчетности показателя справедливой стоимости основных средств позволит принимать грамотные стратегические решения, основанные на актуальных рыночных данных и будут иметь большую инвестиционную привлекательность.

3.3 Рекомендации по использованию данных справедливой стоимости основных средств в управленческом учете и внутренней отчетности предприятий

Задачи управления и информация, отражаемая в системе управленческого учета, обязана полно и точно отражать состояние компании, основываясь и учитывая экономические особенности внешней среды.

Именно поэтому возможно использование уже наработанного международного опыта построения систем учета как основы системы управленческого учета, каким является учет и формирование отчетности по МСФО. Стандарты МСФО изначально направлены на конкретных пользователей информации, основным критерием здесь является полезность финансовой информации для принятий пользователями управленческих решений.

МСФО это прежде всего стандарты подготовки финансовой отчетности для заинтересованных внешних пользователей, они необходимы для того, чтобы отчетная информация наиболее достоверно отражала реальную финансовую картину состояния компании. Используя это, российские специалисты управленческого учета нередко используют принципы и методы

международных стандартов бухгалтерского учета для решения задач управленческого учета.

Применение принципов Международных стандартов финансовой отчетности при составлении финансовой отчетности помогает представить информацию, характеризующую финансовую деятельность и имущественное положение компании, в формате, понятном пользователям всего мира, с целью наименее трудоемким способом получить доверие инвесторов, в том числе и иностранных. А своевременность информации помогает действовать с расчетом на будущее, а не реагировать на произошедшие изменения.

Важным звеном при подготовке отчетности по стандартам МСФО является проблема оценки основных средств. Это проблема связана в большинстве случаев с высоким процентом основных средств в активах большинства российских компаний.

В соответствии с МСФО 16 основные средства в отчетности отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе профессиональных суждений сотрудников предприятия или по результатам их оценки независимым оценщиком и скорректированной с учетом последующего поступления, выбытия и амортизации.

Для основных средств переоценка должна проводиться каждые три – пять лет. Срок полезной службы актива и метод начисления амортизации также пересматриваются с периодичностью один раз в год. В случае обнаружения значительных изменений в потенциальной схеме использования рассматриваемого актива для извлечения экономических выгод, данный срок амортизации или метод должен быть скорректирован. При оценке актива по справедливой стоимости сама процедура переоценки затратна и трудоемка, поэтому еще до принятия решения о необходимости использования данного варианта оценки важно провести анализ всех затрат и выгод от оценки, возможно проводить только переоценку тех групп активов, которые непосредственно имеют существенное влияние на себестоимость.

Выделим основные положения МСФО 16 «Основные средства», полезные для целей ведения управленческого учета основных средств:

1) В первоначальную стоимость актива включается предполагаемая сумма затрат на ликвидацию.

Данное положение позволяет равномерно включать в себестоимость затраты на демонтаж, восстановление и отражать в отчетности данные обязательства в форме резерва предстоящих расходов.

2) Начисление амортизации происходит с момента готовности основного средства к эксплуатации.

По ПБУ 6/01 амортизация начисляется с первого числа месяца, следующего за месяцем принятия основного средства к учету. В РСБУ ОС принимаются к учету в момент ввода в эксплуатацию, в МСФО 16 амортизация начисляется с момента, когда основное средство готово к эксплуатации.

В международных стандартах также отсутствует понятие «законсервированный объект» и все объекты с момента готовности к эксплуатации до момента выбытия амортизируются.

Применение указанного принципа в управленческом учете позволит отразить тот факт, что даже не используемое в производстве ОС с течением времени морально и физически устаревает, следовательно, имеют место расходы в форме амортизации.

В управленческом учете этот принцип позволяет отразить факт того, что даже неиспользуемое в производстве ОС со временем физически и морально устаревает, а значит, присутствуют расходы по амортизации.

Ежегодное перепроверка возможных сроков эксплуатации основных средств позволит руководству оперативно и регулярно получать очень важную информацию, не финансового характера, о состоянии ОС, и это позволит своевременно и правильно спланировать деятельность компании, предупредить возможные не желательные события, связанные с не своевременной заменой или модернизацией оборудования.

Перепроверка сроков эксплуатации также позволит списать стоимость основных средств на расходы в течение реального срока, когда основное средство в действительности используется на производстве. Отсутствие такого механизма в РСБУ приводит к тому, что на многих предприятиях фактически длительное время эксплуатируются основные средства, остаточная стоимость которых равна нулю, потому что срок амортизации данного оборудования по классификатору короче, чем срок его фактического полезного использования. Следствием этого является неравномерное списание затрат на себестоимость, так как, в течении срока амортизации себестоимость завышается, а оставшийся период эксплуатации, когда остаточная стоимость уже равна нулю и нет амортизации, происходит занижение себестоимости. Корректировка сроков полезного использования помогает избежать подобных искажений.

На практике для пересмотра сроков и ликвидационной стоимости необходимо, чтобы специалисты (руководители) соответствующего звена предоставляли информацию о ликвидационной стоимости и оставшихся сроках полезного использования основного средства в случае его существенности и влиянии на себестоимость. Как показывает практика специалисты и руководители среднего звена охотно предоставляют такие сведения высшему руководству так как, в таких отчетах отчетливо видно оборудование требующее замены или модернизации.

3) Отражение основных средств в составе инвестиционной недвижимости.

По IAS 40 «Инвестиционная недвижимость» это недвижимость, приобретаемая с целью сдачи в аренду или увеличения ее рыночной стоимости с течением времени (приращение) стоимости.

АО «Зеленый Берег» имеет на своем балансе основные средства, относящиеся к категории инвестиционной недвижимости, так как в настоящее время сдает их в аренду.

В МСФО по инвестиционной недвижимости есть два метода учета: по первоначальной и справедливой стоимости. В случае приобретения недвижимости с целью сохранения и приращения стоимости, в управленческом учете имеет смысл ее отражения по справедливой стоимости. На современном этапе развития экономики цены на недвижимость снижаются и данная информация полезна с точки зрения принятия управленческих решений по поводу продажи или дальнейшего использования.

4) Выделение основных средств, предназначенных для продажи.

По МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» основные средства, выставленные на продажу, переводятся в состав запасов и учитываются по справедливой стоимости за минусом затрат на продажу, но не выше стоимости по балансу на дату перевода в группу выбытия.

Такие активы больше не амортизируются.

Далее в соответствии с МСФО 16 «Основные средства» активы в управленческом учете относят в соответствии с прогнозами на их дальнейшее использование:

1) в активы для продажи, если руководство приняло решение продать активы;

2) в инвестиционные активы, чаще недвижимость, если активы не предполагается использовать в производстве и управлении, но данный актив может принести прибыль в виде прироста его рыночной стоимости;

3) если актив не пригоден для продажи, дальнейшего использования, не способен приносить прибыль от прироста стоимости, то его нужно списать за счет прибыли.

Применение на практике вышеописанного принципа в управленческом учете позволит руководству получить информацию о неиспользуемых основных средствах, получить достоверную отчетную информацию о стоимости активов и о результатах деятельности компании.

Проанализировав важность отражения основных средств по справедливой стоимости для целей управленческого учета, была разработана форма отчета о справедливой стоимости объектов основных средств (Приложение 8) для АО «Зеленый Берег», позволяющая управленцам анализировать реальную стоимость имущества на их балансе и принимать эффективные управленческие решения. Даная форма была внедрена для использования в организации и внесена в альбом форм первичных и иных учетных документов.

Ответственным за формирование данной управленческой формы отчетности назначен главный бухгалтер, который должен каждые 3 года по состоянию на 1-е января проводить оценку активов по справедливой стоимости на основании профессионального суждения или путем привлечения независимого оценщика по согласованию с руководством. При этом главный бухгалтер должен не реже 1 раза в год проводить мониторинг основных средств на предмет их обесценения и необходимости пересмотра срока полезного использования.

Форма отчета о справедливой стоимости объектов основных средств включает в себя колонки: дата, наименование объекта, срок полезного использования, срок фактического использования, оценка справедливой стоимости, источники информации, отклонения от предыдущих значений, прибыль текущего года и примечания.

Информация о сроке полезного использования основного средства и сроке его фактической эксплуатации необходима для анализа возраста и технического состояния основного средства чтобы оценивать его возможную стоимость на рынке.

Графа «Оценка справедливой стоимости» включает три раздела, соответствующих трем подходам к оценке справедливой стоимости: «оценка активного рынка недвижимости» – рыночный подход, «оценка ожидаемой доходности» – доходный подход, «оценка восстановительной стоимости» – затратный подход. В рамках каждого подхода предполагается анализ

информации из различных источников и определение наиболее достоверной справедливой стоимости актива.

Рассмотрим источники информации для каждого из подходов на рисунке 6.



Рис. 6. Источники информации для оценки справедливой стоимости основных средств

Также в отчет включена информация о прибыли текущего года, чтобы руководство компании могло наблюдать отражение на прибыли эффективности принятых им управленческих решений.

Таким образом, были рассмотрены необходимость и преимущества отражения в целях управленческого учета основных средств в оценке по международным стандартам и была предложена вновь разработанная форма отчета о справедливой стоимости объектов основных средств для управленцев АО «Зеленый Берег». Данная форма отчета для управленческого учета была внедрена на предприятии и способствовала отражению реальной картины имущественного состояния предприятия и принятию управленческим персоналом грамотных стратегических решений по привлечению внешних инвестиций.

Заключение

Внутренняя управленческая отчетность организации является частью системы учета и контроля на предприятии и обеспечивает детальное изучение финансово-хозяйственного состояния предприятия и способствует принятию оперативных и эффективных стратегических управленческих решений.

Цель формирования управленческой отчетности определяет форму ее составления, структуру и периодичность представления. Объем анализируемых данных и формат демонстрации управленческой отчетности зависят от специфики деятельности организации, целей и потребностей конкретных пользователей.

Решающим фактором формирования управленческой отчетности компании выступает ее экономическая эффективность, то есть та польза, которую она получит благодаря использованию данных внутренней отчетности в целях повышения качества и оперативности принимаемых управленческих решений. То есть само восприятие управленческой отчетности трансформировалось из ее понимания как финансовой отчетности, сформированной по определенным стандартам, в свод оперативной информации, представленной в удобном для заинтересованных сторон формате.

Изучение вопроса использования и раскрытия информации о справедливой стоимости основных средств во внутренней отчетности предприятия в управленческих целях в последние годы приобретает особую актуальность.

В настоящее время все большее количество компаний применяет на практике оценку активов по справедливой стоимости, так как возрастает потребность управленцев, настоящих и потенциальных инвесторов, финансовых аналитиков, кредиторов и других лиц в оценке потенциальных финансовых возможностей и вероятных рисков организации, а также в

прогнозировании ее финансовых результатов и определении стратегии развития предприятия на краткосрочную и долгосрочную перспективу.

Справедливой стоимостью основных средств признается цена продажи актива на организованном рынке, определенная на дату оценки между участниками рынка.

В ходе написания выпускной квалификационной работы был рассмотрен вопрос использования данных справедливой стоимости основных средств в управленческих целях на практике.

В первой главе работы были рассмотрены теоретические вопросы, касающиеся назначения внутренней управленческой отчетности, выполняемых ею функций, изучены виды отчетности, а также требования, предъявляемые к ее содержанию.

Во второй главе было рассмотрено понятие основных средств, их классификация, изучены методы оценки, рассмотрен порядок отражения в российском бухгалтерском учете операций с основными средствами, были изучены основы учета основных средств по МСФО, на основе анализа мнений различных ученых было определено понятие справедливой стоимости основных средств и изучены подходы к ее определению, проведено сравнение систем бухгалтерского учета основных средств по первоначальной и справедливой стоимости, выявлены основные достоинства и недостатки их применения. Также были проанализированы факторы российской экономики, препятствующие использованию в бухгалтерском учете концепции справедливой стоимости при оценке основных средств.

Рассмотрим ключевые положения проведенного анализа.

Оценка справедливой стоимости основных средств обладает следующими основными достоинствами:

- возможность объективной оценки будущих денежных потоков;
- использование максимально сопоставимой информации об активах;
- соответствие принципам активного менеджмента;
- эффективность оценки результатов деятельности организации.

Наряду с преимуществами также существуют и недостатки:

- условный характер справедливой оценки;
- проблемы определения в отсутствии активного рынка;
- затратность внедрения и использования;
- создание новых возможностей манипулирования отчетностью;
- нарушение принципа осмотрительности, требуемого РСБУ, (данный момент остается спорным, так как справедливая стоимость основана на рыночной, формируемой в результате осуществления сделок на реальном рынке, что наоборот доказывает ее определенность).

Ключевые критерии определения справедливой стоимости основных средств:

1) справедливая стоимость определяется как цена реализации, основанная на спросе;

2) справедливая стоимость – это рыночная оценка, а не специфическая для предприятия;

3) оценка справедливой стоимости основывается на использовании следующих подходов:

- рыночного (анализ фактических рыночных цен или цен, смоделированных на базе данных рынка);

- доходного (расчет дисконтированных потоков будущих денежных средств);

- суммы, которые потребуются для замещения производительной способности актива (текущая стоимость замещения).

4) использование для определения справедливой стоимости как наблюдаемой, так и ненаблюдаемой информации.

В третьей главе теоретические аспекты использования оценки основных средств по справедливой стоимости были рассмотрены на практике, применимо к предприятию АО «Зеленый Берег», осуществляющим предоставление прочих мест для временного проживания (детский оздоровительный комплекс).

На основе анализа подходов к оценке справедливой стоимости основных средств и различных методик оценки финансового состояния предприятий выделены ключевые показатели хозяйственной деятельности предприятий, характеризующие его имущественное состояние, финансовую устойчивость, платежеспособность и рентабельность, и определена методика прогнозной оценки финансового состояния предприятия на основе справедливой стоимости, а также разработана рекомендуемая форма управленческой отчетности, в которой отражена основная информация о справедливой стоимости активов для целей управленческого учета.

Таким образом, в заключении можно отметить, что в связи с осуществлением в настоящее время перехода на международные стандарты финансовой отчетности все большее значение приобретает именно управленческая отчетность, ориентированная на внутренних пользователей, которые и определяют стратегию развития предприятия на краткосрочную и долгосрочную перспективу.

Использование в отечественной практике бухгалтерского учета системы МСФО и внедрение оценки активов по справедливой стоимости в российскую систему учета является ключевым фактором успешного ведения бизнеса. Это способствует обеспечению большей прозрачности финансовой отчетности, что положительно сказывается на доверии инвесторов к финансово-хозяйственной деятельности компаний и позволяет адекватно оценить их текущие возможности, а также потенциал для развития и роста.

Подводя итог, хочется отметить, что учет на каждом предприятии должен быть построен таким образом, чтобы из него можно было получить любую информацию, а не только отчетную. Это очень важно, так как от состояния, качества и структуры основных производственных фондов зависят финансовые результаты предприятия, а проблема повышения эффективности использования основных фондов исключительно актуальна на данном этапе развития экономики страны.

Список литературы

1. Конституция Российской Федерации от 12.12.1993г. (в ред. от 21.07.2014. № 11-ФКЗ)
2. Гражданский кодекс РФ (часть первая) от 30.11.94 №51-ФЗ (ред. 03.07.16 №354-ФЗ, с изм. и доп., вступающими в силу с 02.10.16) // Консультант Плюс.
3. Гражданский кодекс РФ (часть вторая) от 26.01.96 №14-ФЗ (ред. 23.05.16 №146-ФЗ) // Консультант Плюс.
4. Налоговый Кодекс РФ (часть первая) от 31.07.98 №146-ФЗ (ред. 28.12.2016 №475-ФЗ) // Консультант Плюс.
5. Налоговый Кодекс РФ (часть вторая) от 05.08.2000 №117-ФЗ (ред. 28.12.2016 №475-ФЗ) // Консультант Плюс.
6. Земельный кодекс РФ от 25.10.2001 №136-ФЗ (ред. 03.07.2016 №373-ФЗ) // Консультант Плюс.
7. Федеральный закон от 06.12.2011 №402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. 23.05.2016 №149-ФЗ) // Консультант Плюс.
8. Федеральный закон от 30.12.2008 №307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» (в ред. от 03.07.16 №360-ФЗ, с изм. и доп., вступающими в силу с 02.10.16) // Консультант Плюс.
9. Федеральный закон от 26.12.1995 №208-ФЗ «Об акционерных обществах» (ред. 03.07.16 №340-ФЗ, с изм. от 29.12.14 № 451-ФЗ) // Консультант Плюс.
10. Федеральный закон от 21.07.1997 №122-ФЗ «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним» (ред. 03.07.16 №360-ФЗ) // Консультант Плюс.
11. Федеральный закон от 25.02.99 № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации осуществляемой в форме капитальных вложений» (ред. 03.07.2016 №369-ФЗ) // Консультант Плюс.

12. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (ред. от 17.12.2014г. №106н, введен в действие на территории РФ Приказом Минфина России от 18.07.12г. №106н) // Консультант Плюс.
13. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 16 «Основные средства» (ред. 11.06.2015г. №91н, введен в действие на территории РФ Приказом Минфина России от 25.11.2011г. №160н) // Консультант Плюс.
14. Приказ Минфина РФ от 29.07.98 №34н «Об утверждении положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (в ред. от 24.12.2010 №186н, с изм. от 08.07.16 №АКПИ16-443) // Консультант Плюс.
15. Приказ Минфина РФ от 28.08.2014 № 84н «Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов» (Зарегистрировано в Минюсте России 14.10.2014 № 34299).
16. Постановление Правительства РФ от 23.09. 02 №696 «Об утверждении федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности» (ред. 22.12.11 № 1095), Правило (стандарт) № 4 «Существенность в аудите» (в ред. Постановления Правительства РФ от 07.10.2004 № 532) // Консультант Плюс.
17. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008) от 06.10.08 года № 106н (в ред. от 06.04.15 № 57н) // Консультант Плюс.
18. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность» (ПБУ 4/99) от 06.07.1999г. № 43н (в ред. от 08.11.2010г. № 142н).
19. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» (ПБУ 6/01) от 30.03.2001г. №26н (в ред. от 16.05.16 №64н) // Консультант Плюс.
20. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «События после отчетной даты» (ПБУ 7/98) от 25.11.1998г. №56н (в ред. от 06.04.15 №57н) // Консультант Плюс.

21. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99) от 06.05.1999г. № 32н (в ред. от 06.04.2015 № 57н) // Консультант Плюс.
22. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99) от 06.05.1999г. № 32н (в ред. от 06.04.2015 № 57н) // Консультант Плюс.
23. Приказ Министерства Финансов РФ «О формах бухгалтерской отчетности организации» от 02.07.2010г. № 66н (в ред. от 06.04.2015 № 57н).
24. Методические указания по бухгалтерскому учету основных средств, утвержденные Приказом Минфина России от 13.10.2003 № 91н (в ред. 24.12.10 № 186н) // Консультант Плюс.
25. Методические рекомендации по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденные приказом Минфина РФ от 13.06.95 г. №49 (в ред. от 08.11.2010 №142н) // Консультант Плюс.
26. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденного Приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н (в ред. от 08.11.10 № 142н) // Консультант Плюс.
27. Классификация основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденная Постановлением Правительства РФ от 01.01.2002 № 1 (с изм. 06.07.15 № 674).
28. Письмо Минрегиона РФ от 27.01.2010 № 2670-СК/08 «Об издании информационно-справочных материалов в области ценообразования и сметного нормирования в сфере градостроительной деятельности» утверждающее Сборник укрупненных показателей стоимости строительства по субъектам Российской Федерации в разрезе федеральных округов за IV квартал 2009 г. (с учетом НДС).
29. Аверчев И. В. МСФО-2012. Комментарии и практика применения. Приложение к журналу «Бухгалтерский учет» [Текст] : производственное издание / И. В. Аверчев. – М.: Редакция журнала «Бухгалтерский учет», 2012. – Ч.1. – 552 с. – ISSN 0321-0154.

30. Адлина Т. В. Все основные бухгалтерские проводки [Текст] : учеб. пособие / Т. В. Адлина, С. Р. Богомолец. – М. : Московская Финансово-Промышленная Академия, Синергия, 2012. – 544 с. – ISBN 978-5-4257-0057-5.
31. Бабаев Ю. А. Международные стандарты финансовой отчетности [Текст] : учебник / Ю. А. Бабаев, А. М. Петров. – М.: Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2012. –398 с. – ISBN 978-5-16-004896-3.
32. Бердникова Л.Ф., Бердников А.А. Стратегический анализ финансового состояния организации: сущность и методика // Карельский научный журнал. 2014. – № 3. – С. 43-45.
33. Боргардт Е.А. Стратегическое управление устойчивым развитием предприятия // Актуальные проблемы экономики и права. 2013. – № 1 (25). – С. 55-61.
34. Боровицкая М. В. Бухгалтерский учет [Текст] : учеб. пособие / М. В. Боровицкая [и др.]. – Тольятти : ТГУ, 2011. – 272 с. – ISBN 978-5-8259-0627-0.
35. Бреславцева Н. А. Управленческий учет в сфере услуг [Текст] : учеб. пособие / Н. А. Бреславцева [и др.]. – Ростов н/Д. : Феникс, 2014. – 269[1] с. – (Высшее финансовое образование) – ISBN 978-5-222-22414-4.
36. Бухгалтерский учет : учебник / Ю. А. Бабаев [и др.] ; под ред. Ю. А. Бабаева. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Проспект, 2011. – 375 с. – Библиогр.: с. 369-375. – ISBN 978-5-392-01761-4.
37. Бухгалтерский учет [Текст] : учебник / Под ред. П.С. Безруких. - М.: Бухгалтерский учет, 2009. – 358 с. – ISBN 978-5-231-12547-9.
38. Бухгалтерский финансовый учет для бакалавров [Текст] : учебник / А. И. Нечитайло [и др.], под. ред. А. И. Нечитайло, Л. Ф. Фоминой. – Ростов н/Д. : Феникс, 2014. – 509, [1] с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-222-21761-0.
39. Васильчук О.И. Использование данных управленческого учета при принятии управленческих решений // Карельский научный журнал. 2013. – № 2. – С. 8-10.
40. Вахрушина М. А. Международные стандарты финансовой отчетности [Текст] : учебник / А. А. Вахрушина, Л. А. Мельникова; под ред. М. А.

Вахрушиной. – 2-е изд., стер. – М. : Омега-Л, 2011. – 571 с. : табл. – (Высшее финансовое образование). – ISBN 978-5-370-01916-6.

41. Вахрушина М. А. Бухгалтерский управленческий учет [Текст] : учебник / М. А. Вахрушина. – 8-е изд., перераб и испр. – М. : Омега – Л, 2010. – 570 с. : ил. – (Высшее финансовое образование) – ISBN 978-5-370-01917-3.

42. Вахрушина М. А. Международные стандарты финансовой отчетности [Текст] : учеб. пособие / А. А. Вахрушина, Л. А. Мельникова, Н. С. Пласкова; под ред. М. А. Вахрушиной. – 2-е изд., стер. – М. : Омега-Л, 2007. – 568 с. : табл. – (Высшее финансовое образование). – ISBN 978-5-365-00873-1.

43. Гасанов М. Ю. Эволюция оценки // Актуальные вопросы экономики и управления: материалы II междунар. науч. конф. (г. Москва, октябрь 2013 г.). 2013. – С. 82-86.

44. Жуков В. Н. Основы бухгалтерского учета [Текст] : учеб. пособие / В. Н. Жуков. – СПб.: Питер, 2013. – 336 с.:ил. – ISBN 978-5-496-00060-4.

45. Ивашкевич В. Б. Бухгалтерский управленческий учет [Текст] : учебник / О. Д. Каверина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Магистр, 2010. – 574 с. – ISBN 978-5-9776-0069-9.

46. Илышева Н.Н. Актуальные вопросы определения справедливой стоимости финансовых инструментов / Н.Н. Илышева, О.С. Неверова // Международный бухгалтерский учет. 2010. N 13. С. 14 - 18.

47. Каверина О.Д. Управленческий учет: теория и практика [Текст] : учеб. пособие. / О. Д. Каверина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Юрайт, 2014. – 488 с. – ISBN 978-5-9916-2994-2.

48. Кияткин А. С. Теоретические предпосылки возникновения справедливой стоимости // Вектор науки ТГУ. Серия: Экономика и управление. 2010. – № 2 (2). – С. 49-55.

49. Климова М.А. Документооборот в бухгалтерском учете / М.А. Климова // Налоговый вестник, 2011. – № 3. – С. 7.

50. Кондраков Н. П. Бухгалтерский учет [Текст] : учебник / Н. П. Кондраков. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 681 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – ISBN 978-5-16-004888-8.
51. Кондраков Н.П. Бухгалтерский управленческий учет [Текст] : учеб. пособие / Н. П. Кондраков. – М. : Проспект, 2011. – 504 с. – ISBN 978-5-392-01750-8.
52. Контроль и ревизия [Текст] : учебник / под ред. М.В. Мельник. - М.: Экономистъ, 2009. – 254 с. - ISBN 5-98118-196-6.
53. Косолапова М. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Текст] : учебник / М. В. Косолапова, В. А. Свободин. – М.: Дашков и К, 2011. – 248 с. – ISBN 978-5-394-00588-6.
54. Кузнецов А.А. Роль управленческого учёта в стратегии управления предприятием // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2014. – № 2 (17). – С. 19-22.
55. Курилова А.А. О стратегических подходах к процессу управления расходами на предприятии // Балтийский гуманитарный журнал. 2014. – № 3. – С. 57-62.
56. Левкович О. А. Бухгалтерский учет [Текст] : учеб. пособие / О. А. Левкович, И. Н. Тарасевич. – 6-е изд., перераб. и доп. – Минск. : Амалфея, 2010. – 768 с. – ISBN 978-985-441-809-4.
57. Малькова Т. Н. Теория и практика международного бухгалтерского учета [Текст] : учеб. пособие / Т. Н. Малькова. – 2-е изд., перераб. и доп. – СПб.: Бизнес-пресса, 2003. –348 с. – ISBN 5-8110-0068-5.
58. Назарова А.Н. Разработка процесса постановки системы управленческого учета и управленческой отчетности в организации // Актуальные проблемы экономики и права. 2013. – № 1 (25). – С. 174-178.
59. Рязанов И.Е. Границы системного подхода в формировании эффективной политики стратегического финансового управления организацией в условиях риска // Вестник Поволжского государственного университета сервиса. Серия: Экономика. 2014. – № 2(34). – С. 138-142.

60. Скоромникова Т. А. Практика применения МСФО в России в 2014–2016 годах. Результаты исследования // МСФО на практике. 2015. – № 1. – С. 26-30.
61. Тремасова Е. А. Справедливая стоимость и ее роль в оценке активов экономического субъекта // Вестник профессионального бухгалтера. 2013. – № 7-9 (154-156). – С. 208-212.
62. Тремасова Е. А., Боровицкая М. В. Сравнительная характеристика бухгалтерского и налогового учета основных средств // Актуальные проблемы интеграции экономических интересов России и Украины Международная заочная научно-практическая конференция: сборник научных трудов. 2014. – С. 15-21.
63. Тремасова Е. А., Боровицкая М. В. Использование внутренней отчетности в рамках стратегического управленческого учета // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2015. – № 2. – С. 69-72.
64. Ушанов И.Г. Стратегический управленческий учет как информационная основа бизнес-анализа // Балтийский гуманитарный журнал. 2014. – № 2. – С. 85-88.
65. Шапорова О. А. Бухгалтерская управленческая отчетность как система учетно-аналитической информации // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. 2012. – № 7 (43). – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: uecs.ru/uecs43-432012/item/1460-2012-07-23-05-37-14
66. Шеремет А. Д. Бухгалтерский учет и анализ [Текст] : учебник / под. ред. А. Д. Шеремета. – М. : ИНФРА-М, 2010. – 618 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-16-004242-8.
67. Шульпина Е. А., Боровицкая М. В. Роль справедливой стоимости в развитии стратегического управленческого учета // Карельский научный журнал. 2016. – № 3 (16). – С. 28-30.
68. Экономический словарь/ Под ред. А. Н. Азрилияна. – М.: Институт новой экономики, 2007. – 1152 с.

69. Янковский К. П, Мухарь И. Ф. Управленческий учет [Текст] : учеб. пособие / К. П. Янковский. – СПб. : Питер, 2011. – 368 с. – (Учебное пособие). – ISBN 978-5-459-00332-1.
70. Ernst&Young. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» [Электронный ресурс] / Ernst&YoungCompany. –электронные данные. – режим доступа:www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY-IFRS13-technical-presentation.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2015 г.

Организация Закрытое акционерное общество "Зеленый берег"
 Идентификационный номер налогоплательщика _____
 Вид экономической деятельности Деятельность детских лагерей на время каникул
 Организационно-правовая форма / форма собственности Закрытое акционерное общество / Частная собственность
 Единица измерения: в тыс. рублей
 Местонахождение (адрес) 445003, Самарская обл, Тольятти г, Лесопарковое ш, дом № 81, строение 6

| | | | |
|--------------------------|------------|----|------|
| Форма по ОКУД | Коды | | |
| Дата (число, месяц, год) | 31 | 12 | 2015 |
| по ОКПО | 72225779 | | |
| ИНН | 6323074226 | | |
| по ОКВЭД | 55.23.1 | | |
| по ОКОПФ / ОКФС | 12267 | 16 | |
| по ОКЕИ | 384 | | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | На 31 декабря 2015 г. | На 31 декабря 2014 г. | На 31 декабря 2013 г. |
|-----------|--|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | АКТИВ | | | | |
| | I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| | Нематериальные активы | 1110 | - | - | - |
| | Результаты исследований и разработок | 1120 | - | - | - |
| | Нематериальные поисковые активы | 1130 | - | - | - |
| | Материальные поисковые активы | 1140 | - | - | - |
| | Основные средства | 1150 | 72 615 | 7 004 | 7 004 |
| | Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | - | - | - |
| | Финансовые вложения | 1170 | - | - | - |
| | Отложенные налоговые активы | 1180 | 531 | 531 | 531 |
| | Прочие внеоборотные активы | 1190 | - | - | - |
| | Итого по разделу I | 1100 | 73 146 | 7 535 | 7 535 |
| | II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| | Запасы | 1210 | - | 9 328 | 17 833 |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 342 | 2 018 | 3 549 |
| | Дебиторская задолженность | 1230 | 51 306 | 1 741 | 1 641 |
| | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | - | - | - |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 208 | 1 | - |
| | Прочие оборотные активы | 1260 | - | - | - |
| | Итого по разделу II | 1200 | 51 857 | 13 087 | 23 023 |
| | БАЛАНС | 1600 | 125 002 | 20 622 | 30 558 |

Форма 0710001 с.2

| Пояснения | Наименование показателя | Код | На 31 декабря 2015 г. | На 31 декабря 2014 г. | На 31 декабря 2013 г. |
|-----------|--|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | ПАССИВ | | | | |
| | III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | | |
| | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 16 000 | 16 000 | 16 000 |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | - | - | - |
| | Переоценка внеоборотных активов | 1340 | 62 978 | - | - |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | 32 000 | - | - |
| | Резервный капитал | 1360 | - | - | - |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | (23 264) | (24 595) | (23 240) |
| | Итого по разделу III | 1300 | 87 714 | (8 595) | (7 240) |
| | IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| | Заемные средства | 1410 | - | - | - |
| | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | 1430 | - | - | - |
| | Прочие обязательства | 1450 | - | - | - |
| | Итого по разделу IV | 1400 | - | - | - |
| | V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| | Заемные средства | 1510 | 33 151 | 2 261 | 2 026 |
| | Кредиторская задолженность | 1520 | 4 137 | 26 957 | 35 772 |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | 1540 | - | - | - |
| | Прочие обязательства | 1550 | - | - | - |
| | Итого по разделу V | 1500 | 37 288 | 29 218 | 37 798 |
| | БАЛАНС | 1700 | 125 002 | 20 622 | 30 558 |



Руководитель

(подпись)

Сигов Вячеслав
Геннадьевич

(расшифровка подписи)

19 марта 2016 г.

**Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2015 г.**

Организация Закрытое акционерное общество "Зеленый берег"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Деятельность детских лагерей на время каникул

Организационно-правовая форма / форма собственности

Закрытое акционерное общество / Частная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

| Коды | | |
|------------|----|------|
| 0710002 | | |
| 31 | 12 | 2015 |
| 72225779 | | |
| 6323074226 | | |
| 55.23.1 | | |
| 12267 | 16 | |
| 384 | | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За Январь - Декабрь 2015 г. | За Январь - Декабрь 2014 г. |
|-----------|--|------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Выручка | 2110 | 812 | - |
| | Себестоимость продаж | 2120 | (1 225) | - |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | (413) | - |
| | Коммерческие расходы | 2210 | - | - |
| | Управленческие расходы | 2220 | - | - |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | (413) | - |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | - |
| | Проценты к получению | 2320 | - | - |
| | Проценты к уплате | 2330 | (1 681) | - |
| | Прочие доходы | 2340 | 3 715 | - |
| | Прочие расходы | 2350 | (841) | (1 040) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 780 | (1 040) |
| | Текущий налог на прибыль | 2410 | (16) | - |
| | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | - | - |
| | Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | - | - |
| | Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | - | - |
| | Прочее | 2460 | - | - |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 764 | (1 040) |

Продолжение приложения 2

Форма 0710002 с.2

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За Январь - Декабрь 2015 г. | За Январь - Декабрь 2014 г. |
|-----------|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2510 | 62 978 | - |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2520 | - | - |
| | Совокупный финансовый результат периода | 2500 | 63 742 | (1 040) |
| | СПРАВОЧНО | | | |
| | Базовая прибыль (убыток) на акцию | 2900 | - | - |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 2910 | - | - |



Руководитель

Сигов Вячеслав
Геннадьевич
(расшифровка подписи)

19 марта 2016 г.

**Отчет об изменениях капитала
за Январь - Декабрь 2015 г.**

| | |
|------------|---------|
| Коды | |
| 0710003 | |
| 31 | 12 2015 |
| 72225779 | |
| 6323074226 | |
| 55.23.1 | |
| 12267 | 16 |
| 384 | |

Организация Закрытое акционерное общество "Зеленый берег" Форма по ОКУД 0710003
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ Дата (число, месяц, год) 31 12 2015
 Вид экономической деятельности Деятельность детских лагерей на время каникул по ОКПО 72225779
 Организационно-правовая форма / форма собственности Частная собственность по ОКФС / ОКФВ 16
 Единица измерения: в тыс. рублей по ОКЕИ 384

1. Движение капитала

| Наименование показателя | Код | Уставный капитал | Собственные акции, выкупленные у акционеров | Добавочный капитал | Резервный капитал | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | Итого |
|--|------|------------------|---|--------------------|-------------------|--|---------|
| Беличина капитала на 31 декабря 2013 г. | 3100 | 16 000 | - | - | - | (23 240) | (7 240) |
| Увеличение капитала - всего: | 3210 | - | - | - | - | - | - |
| в том числе: | | | | | | | |
| чистая прибыль | 3211 | X | X | X | X | - | - |
| переоценка имущества | 3212 | X | X | - | X | - | - |
| доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала | 3213 | X | X | - | X | - | - |
| дополнительный выпуск акций | 3214 | - | - | - | X | X | - |
| увеличение номинальной стоимости акций | 3215 | - | - | - | X | - | X |
| реорганизация юридического лица | 3216 | - | - | - | - | - | - |

Форма 0710023 с.2

| Наименование показателя | Код | Уставный капитал | Собственные акции, выкупленные у акционеров | Добавочный капитал | Резервный капитал | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | Итого |
|---|------|------------------|---|--------------------|-------------------|--|---------|
| Уменьшение капитала - всего: | 3220 | - | - | - | - | (1 340) | (1 340) |
| в том числе: | | | | | | | |
| убыток | 3221 | X | X | X | X | (1 340) | (1 340) |
| переоценка имущества | 3222 | X | X | - | X | - | - |
| расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала | 3223 | X | X | - | X | - | - |
| уменьшение номинальной стоимости акций | 3224 | - | - | - | X | - | - |
| уменьшение количества акций | 3225 | - | - | - | X | - | - |
| реорганизация юридического лица | 3226 | - | - | - | - | - | - |
| дивиденды | 3227 | X | X | X | X | - | - |
| Изменение добавочного капитала | 3230 | X | X | - | - | - | X |
| Изменение резервного капитала | 3240 | X | X | X | - | - | X |
| Величина капитала на 31 декабря 2014 г. за 2015 г. | 3200 | 16 000 | - | - | - | (24 595) | (8 595) |
| Увеличение капитала - всего: | 3310 | - | - | 94 978 | - | - | 94 978 |
| в том числе: | | | | | | | |
| чистая прибыль | 3311 | X | X | X | X | - | - |
| переоценка имущества | 3312 | X | X | 62 978 | X | - | 62 978 |
| доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала | 3313 | X | X | - | X | - | - |
| дополнительный выпуск акций | 3314 | - | - | 32 000 | X | X | 32 000 |
| увеличение номинальной стоимости акций | 3315 | - | - | - | X | - | X |
| реорганизация юридического лица | 3316 | - | - | - | - | - | - |
| Уменьшение капитала - всего: | 3320 | - | - | - | - | (1 313) | (1 313) |
| в том числе: | | | | | | | |
| убыток | 3321 | X | X | X | X | (1 313) | (1 313) |
| переоценка имущества | 3322 | X | X | - | X | - | - |
| расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала | 3323 | X | X | - | X | - | - |
| уменьшение номинальной стоимости акций | 3324 | - | - | - | X | - | - |
| уменьшение количества акций | 3325 | - | - | - | X | - | - |
| реорганизация юридического лица | 3326 | - | - | - | - | - | - |
| дивиденды | 3327 | X | X | X | X | - | - |
| Изменение добавочного капитала | 3330 | X | X | - | - | - | X |
| Изменение резервного капитала | 3340 | X | X | X | - | - | X |
| Величина капитала на 31 декабря 2015 г. | 3300 | 16 000 | - | 94 978 | - | (23 264) | 87 714 |

Форма 0710023 с.3

| Наименование показателя | Код | Изменения капитала за 2014 г. | | |
|---|------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| | | На 31 декабря 2013 г. | за счет чистой прибыли (убытка) | за счет иных факторов |
| Капитал - всего | | | | |
| до корректировок | 3400 | (7 240) | (1 340) | (8 595) |
| корректировка в связи с: | | | | |
| изменением учетной политики | 3410 | - | - | - |
| исправлением ошибок | 3420 | - | - | - |
| после корректировок | 3500 | (7 240) | (1 340) | (8 595) |
| в том числе: | | | | |
| нераспределенная прибыль (непокрытый убыток): | | | | |
| до корректировок | 3401 | (23 240) | (1 340) | (24 595) |
| корректировка в связи с: | | | | |
| изменением учетной политики | 3411 | - | - | - |
| исправлением ошибок | 3421 | - | - | - |
| после корректировок | 3501 | (23 240) | (1 340) | (24 595) |
| до корректировок | 3402 | - | - | - |
| корректировка в связи с: | | | | |
| изменением учетной политики | 3412 | - | - | - |
| исправлением ошибок | 3422 | - | - | - |
| после корректировок | 3502 | - | - | - |

Форма 07/10023 с.4

3. Чистые активы

| Наименование показателя | Код | На 31 декабря 2015 г. | На 31 декабря 2014 г. | На 31 декабря 2013 г. |
|-------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Чистые активы | 3600 | 103 714 | (8 595) | (7 240) |



Сигов Вячеслав
Геннадьевич
(расшифровка подписи)

Руководитель

19 марта 2016 г.

**Отчет о движении денежных средств
за Январь - Декабрь 2015 г.**

Организация Закрытое акционерное общество "Зеленый берег"
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид экономической деятельности Деятельность детских лагерей на время каникул
 Организационно-правовая форма / форма собственности
Закрытое акционерное общество / Частная собственность
 Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД
 Дата (число, месяц, год)
 по ОКПО
 ИНН
 по ОКВЭД
 по ОКОПФ / ОКФС
 по ОКЕИ

| Коды | | |
|------------|----|------|
| 0710004 | | |
| 31 | 12 | 2015 |
| 72225779 | | |
| 6323074226 | | |
| 55.23.1 | | |
| 12267 | 16 | |
| 384 | | |

| Наименование показателя | Код | За Январь - Декабрь 2015 г. | За Январь - Декабрь 2014 г. |
|---|------|-----------------------------|-----------------------------|
| Денежные потоки от текущих операций | | | |
| Поступления - всего | 4110 | 31 622 | 96 |
| в том числе: | | | |
| от продажи продукции, товаров, работ и услуг | 4111 | 459 | 81 |
| арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей | 4112 | - | - |
| от перепродажи финансовых вложений | 4113 | - | - |
| | 4114 | - | - |
| прочие поступления | 4119 | 31 163 | 15 |
| Платежи - всего | 4120 | (79 415) | (290) |
| в том числе: | | | |
| поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 4121 | (51 071) | - |
| в связи с оплатой труда работников | 4122 | (101) | - |
| процентов по долговым обязательствам | 4123 | - | - |
| налога на прибыль организаций | 4124 | - | - |
| | 4125 | - | - |
| прочие платежи | 4129 | (28 243) | (290) |
| Сальдо денежных потоков от текущих операций | 4100 | (47 793) | (194) |
| Денежные потоки от инвестиционных операций | | | |
| Поступления - всего | 4210 | - | - |
| в том числе: | | | |
| от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений) | 4211 | - | - |
| от продажи акций других организаций (долей участия) | 4212 | - | - |
| от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) | 4213 | - | - |
| дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях | 4214 | - | - |
| | 4215 | - | - |
| прочие поступления | 4219 | - | - |
| Платежи - всего | 4220 | - | (40) |
| в том числе: | | | |
| в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов | 4221 | - | - |
| в связи с приобретением акций других организаций (долей участия) | 4222 | - | - |
| в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | - | - |
| процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива | 4224 | - | - |
| | 4225 | - | - |
| прочие платежи | 4229 | - | (40) |
| Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций | 4200 | - | (40) |

Форма 0710004 с.2

| Наименование показателя | Код | За Январь - Декабрь 2015 г. | За Январь - Декабрь 2014 г. |
|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Денежные потоки от финансовых операций | | | |
| Поступления - всего | 4310 | 48 000 | 235 |
| в том числе: | | | |
| получение кредитов и займов | 4311 | - | 235 |
| денежных вкладов собственников (участников) | 4312 | - | - |
| от выпуска акций, увеличения долей участия | 4313 | 48 000 | - |
| от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др. | 4314 | - | - |
| | 4315 | - | - |
| прочие поступления | 4319 | - | - |
| Платежи - всего | 4320 | - | - |
| в том числе: | | | |
| собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников | 4321 | - | - |
| на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников) | 4322 | - | - |
| в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов | 4323 | - | - |
| | 4324 | - | - |
| прочие платежи | 4329 | - | - |
| Сальдо денежных потоков от финансовых операций | 4300 | 48 000 | 235 |
| Сальдо денежных потоков за отчетный период | 4400 | 207 | 1 |
| Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода | 4450 | 1 | - |
| Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода | 4500 | 208 | 1 |
| Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю | 4490 | - | - |



19 марта 2016 г.

Сигов Вячеслав
Геннадьевич
(расшифровка подписи)

**Отчет о целевом использовании средств
за Январь - Декабрь 2015 г.**

Организация Закрытое акционерное общество "Зеленый берег"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Деятельность детских лагерей на время каникул
Организационно-правовая форма / форма собственности Закрытое акционерное общество / Частная собственность
Единица измерения: в тыс. рублей

| | | | |
|--------------------------|-----------------|----|----|
| Форма по ОКУД | Коды 0710006 | | |
| Дата (год, месяц, число) | 2015 | 12 | 31 |
| по ОКПО | 72225779 | | |
| ИНН | 6323074226 | | |
| по ОКВЭД | 55.23.1 | | |
| по ОКОПФ / ОКФС | 12267 | 16 | |
| по ОКЕИ | 384 | | |

| Наименование показателя | Код | За Январь - Декабрь 2015 г. | За Январь - Декабрь 2014 г. |
|---|------|-----------------------------|-----------------------------|
| Остаток средств на начало отчетного года | 6100 | - | - |
| Поступило средств | | | |
| Вступительные взносы | 6210 | - | - |
| Членские взносы | 6215 | - | - |
| Целевые взносы | 6220 | - | - |
| Добровольные имущественные взносы и пожертвования | 6230 | - | - |
| Прибыль от приносящей доход деятельности | 6240 | - | - |
| Прочие | 6250 | - | - |
| Всего поступило средств | 6200 | - | - |
| Использовано средств | | | |
| Расходы на целевые мероприятия | 6310 | - | - |
| в том числе: | | | |
| социальная и благотворительная помощь | 6311 | - | - |
| проведение конференций, совещаний, семинаров и т.п. | 6312 | - | - |
| иные мероприятия | 6313 | - | - |
| Расходы на содержание аппарата управления | 6320 | - | - |
| в том числе: | | | |
| расходы, связанные с оплатой труда (включая начисления) | 6321 | - | - |
| выплаты, не связанные с оплатой труда | 6322 | - | - |
| расходы на служебные командировки и деловые поездки | 6323 | - | - |
| содержание помещений, зданий, автомобильного транспорта и иного имущества (кроме ремонта) | 6324 | - | - |
| ремонт основных средств и иного имущества | 6325 | - | - |
| прочие | 6326 | - | - |
| Приобретение основных средств, инвентаря и иного имущества | 6330 | - | - |
| Прочие | 6350 | - | - |
| Всего использовано средств | 6300 | - | - |
| Остаток средств на конец отчетного года | 6400 | - | - |



Руководитель

**Сигов Вячеслав
Геннадьевич**
(расшифровка подписи)

19 марта 2016 г.

Расчет стоимости чистых активов

Закрытое акционерное общество "Зеленый берег"
(наименование организации)

| Наименование показателя | Код строки бухгалтерского баланса | На 31 декабря 2015 г. | На 31 декабря 2014 г. | На 31 декабря 2013 г. |
|---|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Активы | | | | |
| Нематериальные активы | 1110 | - | - | - |
| Результаты исследований и разработок | 1120 | - | - | - |
| Нематериальные поисковые активы | 1130 | - | - | - |
| Материальные поисковые активы | 1140 | - | - | - |
| Основные средства | 1150 | 72 615 | 7 004 | 7 004 |
| Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | - | - | - |
| Финансовые вложения долгосрочные | 1170 | - | - | - |
| Отложенные налоговые активы | 1180 | 531 | 531 | 531 |
| Прочие внеоборотные активы | 1190 | - | - | - |
| Запасы | 1210 | - | 9 328 | 17 833 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 342 | 2 018 | 3 549 |
| Дебиторская задолженность* | 1230 | 67 306 | 1 741 | 1 641 |
| Финансовые вложения краткосрочные | 1240 | - | - | - |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 208 | 1 | - |
| Прочие оборотные активы | 1260 | - | - | - |
| ИТОГО активы | - | 141 002 | 20 622 | 30 558 |
| Пассивы | | | | |
| Заемные средства долгосрочные | 1410 | - | - | - |
| Отложенные налоговые обязательства | 1420 | - | - | - |
| Оценочные обязательства долгосрочные | 1430 | - | - | - |
| Прочие обязательства долгосрочные | 1450 | - | - | - |
| Заемные средства краткосрочные | 1510 | 33 151 | 2 261 | 2 026 |
| Кредиторская задолженность | 1520 | 4 137 | 26 957 | 35 772 |
| Оценочные обязательства краткосрочные | 1540 | - | - | - |
| Прочие обязательства краткосрочные | 1550 | - | - | - |
| ИТОГО пассивы | - | 37 288 | 29 218 | 37 798 |
| Стоимость чистых активов | - | 103 714 | (8 595) | (7 240) |

* - За исключением задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

Классификация видов внутренней отчетности

| № п/п | Классиф-й признак | Вид внутренней отчетности | Характеристика |
|-------|--------------------------|------------------------------------|---|
| А | 1 | 2 | 3 |
| 1 | По объему информации | частная | представляет собой свод информации о результатах функционирования отдельных структурных единиц организации или отдельных направлений ее деятельности |
| | | общая | отражает результаты деятельности предприятия в целом |
| 2 | По цели составления | внешняя | информирует заинтересованных пользователей отчетности о доходности и имущественном положении предприятия |
| | | внутренняя | удовлетворяет потребности внутрифирменного управления |
| 3 | По периоду отчетности | периодическая | отчетность, составленная через определенные промежутки времени (неделя, месяц, квартал, полгода) |
| | | годовая | Формируется ежегодно в сроки, регламентированные действующими нормативными актами РФ |
| 4 | По содержанию информации | комплексные отчеты | представляют собой консолидированную периодическую отчетность, отражающую структуру доходов и расходов рассматриваемых предприятий, имеющиеся запасы, размеры дебиторской и кредиторской и кредиторской задолженностей, направления движения финансов и прогноз перспективных расходов и поступлений денежных средств |
| | | отчетность по итоговым показателям | имеют оперативный характер; составляются по наиболее существенным показателям текущей деятельности предприятия, таким как количество заказов и степень их выполнения, количество брака и жалоб на качество продукции (услуг), объем производства и проданной продукции, количество используемых материальных и задействованных трудовых ресурсов, величина кредиторской задолженности и др. |
| | | аналитические отчеты | составляются по запросу руководства; в них приводятся данные о причинах существенного отклонения от плановых показателей с целью выявления рисков и резервов повышения эффективности работы предприятия |

Продолжение приложения 6

| А | 1 | 2 | 3 |
|---|-------------------------|------------------------|--|
| 5 | По уровням управления | оперативные | содержат подробную информацию для принятия оперативных решений руководителями низшего звена |
| | | текущие | содержат агрегированную информацию для управленцев среднего звена – центров ответственности |
| | | сводные | используются высшим управленческим персоналом организации с целью принятия стратегических управленческих решений и контроля над деятельностью руководителей низших уровней и всего предприятия в целом |
| 6 | По объему информации | сводки | краткая информация о основных показателях деятельности подразделения за непродолжительный период |
| | | итоговые отчеты | содержат обобщенную информацию о наблюдаемых показателях различных центров ответственности |
| | | общие (сводные) отчеты | составляются по организации в целом и содержат информацию, соответствующую формам финансовой отчетности, приспособленным для целей внутреннего управления |
| 7 | По формам представления | табличная форма | представляется в форме аналитических таблиц |
| | | графическая форма | графики, диаграммы, рисунки |
| | | текстовая форма | отчеты, представленные в текстовом формате |



Общество с ограниченной ответственностью «ЭКОС- ВЕЛЮ»

Членство в НП СМАО, №675, 514, №515

Членство в ТПП, №139-513. Свидетельство о паспортизации № 504. Почетный член ТПП с 2012 г.

Член ассоциации экспертов- оценщиков подписавших Кодекс профессиональной этики оценочных компаний РФ

Аккредитация при департаменте по управлению муниципальным имуществом г. Тольятти

Аккредитация при ОАО "Агентство ипотечного жилищного кредитования" г. Москва

Аккредитация при ведущих коммерческих банках Поволжского федерального округа и России

Сертификат №0047 соответствия требованиям статьи 15.1 ФЗ от 29.07.98 г., выданный СРО НП СМАО

«Утверждаю»

Директор ООО «ЭКОС - Велью»,
кандидат экономических наук, доцент
Председатель Экспертного Совета
Комитета по инвестициям ТПП Тольятти



В.И. Фрезе

М. П.

ОТЧЕТ №151610.1

**об оценке рыночной стоимости земельного участка,
расположенного по адресу: Самарская область, г. Тольятти,
Центральный район, Лесопарковое шоссе, (на земельном участке
расположено здание с кадастровым (условным) номером
63:09:0000000:0000//3:0001921:А6//0065:13:3250:081:0:6, расположенное по
адресу: Самарская область, г. Тольятти, Центральный район,
Лесопарковое шоссе 81, стр.6)**

Заказчик: ЗАО «Зеленый берег»

Собственник: ЗАО «Зеленый берег»

Исполнитель: ООО «ЭКОС - Велью»

Дата оценки 16 октября 2015 г.

Дата составления отчета: 16 октября 2015 г.

Тольятти 2015 г.



**Генеральному директору ЗАО «Зеленый берег»
господину Сигову В.Г.**

Уважаемый Вячеслав Геннадьевич!

В соответствии с Договором на оказание услуг по оценке специалист-оценщик ООО "ЭКОС - Велью" произвел оценку рыночной стоимости имущества – земельного участка, расположенного по адресу: Самарская область, г. Тольятти, Центральный район, Лесопарковое шоссе, (на земельном участке расположено здание с кадастровым (условным) номером

63:09:0000000:0000//З:0001921:А6//0065:13:3250:081:0:6, расположенное по адресу: Самарская область, г. Тольятти, Центральный район, Лесопарковое шоссе 81, стр.6)

Определение рыночной стоимости объекта было проведено по состоянию на дату оценки на основании осмотра, технической документации.

ЗАО "ЭКОС - Велью" не проводило, как часть работы, юридическую, техническую или иную проверку предоставленной ему Вами информации.

Основные факты и выводы следующие.

| | |
|---|---|
| Объект оценки | Недвижимое имущество: тип - коммерческая недвижимость, вид – земельный участок. |
| Адрес и краткая характеристика объекта оценки | РФ, Самарская область, г. Тольятти, Центральный район, Лесопарковое шоссе, (на земельном участке расположено здание с кадастровым (условным) номером 63:09:0000000:0000//З:0001921:А6//0065:13:3250:081:0:6, расположенное по адресу: Самарская область, г. Тольятти, Центральный район, Лесопарковое шоссе 81, стр.6) Земельный участок площадью 116076 кв.м. Кадастровый номер – 63:09:0000000:7476 |
| Собственник | ЗАО "зеленый берег" |
| Основание для проведения оценки | Договор №42 на оказание услуг по определению рыночной стоимости объекта недвижимого и движимого имущества от 14.10.2015 г. |
| Цель оценки | Определение рыночной стоимости недвижимого имущества |
| Назначение оценки | Определение стоимости имущества для постановки на баланс |
| Задача оценки | Анализ применимости и последующее обоснование применяемых подходов и методов оценки, зависящих от специфики объекта оценки |
| Вид стоимости | Рыночная |
| Оцениваемые права | Право собственности на земельный участок |
| Ограничения прав | Обременения (ограничения) прав и другие сервитуты не зарегистрированы |
| Дата оценки | 16 октября 2015 г. |
| График изучения объекта | С 14 октября по 16 октября 2015 г. |
| Дата составления отчета | 16 октября 2015 г. |
| Порядковый номер отчета | 151610.1 |
| Возможность участия объекта оценки в гражданском обороте | Участие объекта оценки в гражданском обороте возможно, в полном объеме и без ограничений |
| Обязательности проведения оценки | Проведение оценки обязательно согласно закона 135-ФЗ от 29.07.1998 г. (с дополнениями и изменениями). |
| Предполагаемое использование результатов оценки и связанные с этим ограничения | Результаты оценки предполагается использовать Заказчиком для его консультации при постановке имущества на баланс |
| Независимость оценщика | Оценщик не имеет имущественного интереса и каких-либо предубеждений в отношении объекта и субъекта оценки. Размер оплаты за проведение работ по оценке не зависит от размера итоговой величины стоимости. Оценщик действует в соответствии законом 135-ФЗ от 29.07.1998 г.(с дополнениями и изменениями), |
| Дата, до которой итоговая величина стоимости может быть признана рекомендуемой для целей сделки | 16 апреля 2016 г. (6 месяцев с даты составления Отчета по оценке) Основание - ФСО №1 (утвержден приказом МЭРТ России от 20.07.2007 г., №256) |
| Рыночная стоимость, определенная подходами, руб. | Затратный - не применялся Сравнительный - 64382714 руб. (без НДС) Доходный - не применялся. |

Продолжение приложения 7

Результаты анализа имеющейся в нашем распоряжении информации позволили сделать заключение о том, что по нашему мнению рыночная стоимость объекта оценки, принятая к расчету на дату оценки с учетом ограничительных условий и сделанных допущений, составляет (без НДС):

| № | Наименование | Рыночная стоимость, руб. (без НДС) | Свидетельство о государственной регистрации права |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---|
| | 2 | 3 | 4 |
| | Земельный участок, площадь 4553 кв.м. | 64382714 | АА №170434 |

Выводы, содержащиеся в нашем отчете, основаны на расчетах, анализе, заключениях и иной информации, полученной в результате исследования рынка, на нашем опыте и профессиональных знаниях, на деловых встречах, в ходе которых нами была получена определенная информация.

Предлагаемый Вашему вниманию отчет об оценке содержит описание оцениваемого имущества, собранную нами информацию, этапы проведенных расчетов и анализа, краткое обоснование полученных результатов, а также ограничительные условия и сделанные допущения.

Оценка была проведена, а Отчет составлен в соответствии с принятыми стандартами РФ и международными стандартами по оценке имущества TIAVSC, с учетом рекомендаций, на основе требований и по методологии стандарта СМАОс «Оценка недвижимости» («УТВЕРЖДЕНО» Решением Совета Партнерства НП «СМАОс» от « 15 » августа 2008 года Протокол № 78 от 15 августа 2008 года. Изменения и дополнения внесены Решением Совета Партнерства НП «СМАОс» Протокол № 184 от 19 октября 2010 года. Изменения и дополнения внесены Решением Совета Партнерства НП «СМАОс» Протокол № 187 от 16 ноября 2010 год. Изменения и дополнения внесены Решением Совета Партнерства НП «СМАОс» Протокол № 196 от 18 февраля 2011 года)

Благодарим Вас за возможность оказать услуги.

С уважением,

Директор ООО «ЭКОС - Велью»



___ Фрезе В.И.



Организация _____ (наименование)
 _____ (адрес)
 Основание для составления отчета _____ (телефон, факс)
 _____ (форма, расхождение, руководители предприятия)

Отчет о справедливой стоимости объектов основных средств

Номер документа _____ Дата составления _____

| № п/п | Дата | Наименование объекта | Срок полезн. исполн., мес | Срок факт. исполн., мес | Оценка справедливой стоимости | | | | | | | | | | | | Итого справед. стоимость, руб. | Источники информат. | Отклон. от предыдущ. значений (+, -) | Прибыль текущего периода | Примеч. |
|-------|------|----------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------------------|---|---|-----------------------------------|---|---|--|---|---|---|---|---|--------------------------------|---------------------|--------------------------------------|--------------------------|---------|
| | | | | | Оценка актива рынка недвиж., руб. | | | Оценка ожидаемой доходности, руб. | | | Оценка восстановительной стоимости, руб. | | | | | | | | | | |
| | | | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | | | | | |
| 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Выполнено _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)
 УТВЕРЖДАЮ _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)
 Руководитель _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)
 " _____ " _____ 20 _____ г.

Магистерская работа выполнена мною самостоятельно.

Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в 1 экземпляре.

Библиография составляет 70 наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру «14» января 2017 г.

Дата «14 » января 2017 г.

Студент _____

(Подпись)

(Екатерина Андреевна Шульпина)

(Имя, отчество, фамилия)