

Бусыгина А. В.

*соискатель Российской академии предпринимательства
e-mail: aspirant@rusacad.ru*

Применение автоматизации при формировании консолидированной финансовой отчетности холдинга

В статье рассматривается порядок формирования консолидированной финансовой отчетности холдинга на основе международных стандартов финансовой отчетности. Отмечаются особенности осуществления инвестором контроля над объектом инвестиций, понятие значимой деятельности, принципы консолидации элементов финансовой отчетности.

Ключевые слова: консолидированная финансовая отчетность, холдинг, подготовка консолидированной отчетности, автоматизация.

Busigina A. V.

competitor, Russian academy of entrepreneurship

Automation application when forming the consolidated financial statements of holding

In article the order of formation of the consolidated financial statements of holding on the basis of the international standards of the financial reporting is considered. Proposals related to the formation of the consolidated financial statements of corporations are contained in a number of publications, however, the adoption of new regulations, causing the need for more research problem.

Keywords: consolidated financial statements, the holding company, the preparation of consolidated financial statements, automation.

Привлечение инвестиций — одно из важнейших условий успешного развития компаний и реализации их долгосрочных проектов. Одним из предпочтительных вариантов является выход на IPO, что требует от компании прозрачности бизнеса, а также ведение консолидированной финансовой отчетности по российским и международным стандартам (МСФО), проведение аудита, внедрение современных корпоративных стандартов управления¹. Основное назначение консолидированной финансовой отчетности — систематизация информации

¹ Сапожникова Н.Г. Консолидированная финансовая отчетность корпораций// Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. — 2014. — № 3—1. — С. 235—240.

для принятия инвестиционных решений. Корпорации, формирующие консолидированную финансовую отчетность обязаны составлять бухгалтерскую финансовую отчетность юридического лица, в соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете»². Определение консолидированной финансовой отчетности, понятие контроля над инвестицией и другие базовые определения раскрываются в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», заменяющего ранее действующий МСФО (IAS) 27 «Консолидированная финансовая отчетность»³.

Консолидированная финансовая отчетность холдинга готовится в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) исходя из принципа оценки по фактическим затратам. Сложность и порядок этого процесса можно проследить на примере холдинга ОАО ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» — одного из крупнейших производителей и поставщиков горячебрикетированного железа и прямовосстановленного железа в мире⁴.

Холдингу приходится решать множество задач по учету различных операций: операции с неконтролирующей долей участия, амортизация основных средств, затраты по кредитам и займам, оценка гудвила, затраты на разведку и оценку месторождений. Права на разработку месторождений полезных ископаемых, приобретенные в ходе объединения бизнеса, отражаются согласно положениям МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»⁵ на дату приобретения на основании оценки их справедливой стоимости. Прочие права и лицензии на добычу полезных ископаемых отражаются по фактической стоимости.

ОАО ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность; б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет

² Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 28.12.2013) «О бухгалтерском учете» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2014).

³ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (ред. от 07.05.2013) (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 18.07.2012 № 106н).

⁴ Официальный сайт ОАО ХК «Металлоинвест». — Режим доступа: <http://www.metallinvest.ru/>.

⁵ МСФО (IFRS) 3 Объединение бизнеса (Business Combinations) <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=148061;fld=34;dst=4294967295;rnd=0.25817354721948504>.

прибылей и убытков. Отнесение финансового актива к определенной категории зависит от цели, с которой такие активы были приобретены. Руководство определяет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания.

Холдинг распределяет свои финансовые обязательства по следующим категориям: а) удерживаемые для торговли, в которые также входят финансовые производные инструменты, и б) прочие финансовые обязательства.

Производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости с отнесением прибылей и убытков от ее изменения на отчет о прибылях и убытках. Налог на прибыль рассчитывается на основании налогового законодательства, действующего или по существу принятого на конец отчетного периода в странах, в которых ведут операционную деятельность и получают налогооблагаемую прибыль дочерние и ассоциированные компании, в основном, на основании российского законодательства.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой отдельной компании по официальному обменному курсу Центрального банка Российской Федерации («ЦБ РФ») на соответствующие отчетные даты. Изменения справедливой стоимости денежных ценных бумаг с номиналом в иностранной валюте, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, распределяются между курсовыми разницами, связанными с изменением амортизированной стоимости ценной бумаги, и прочими изменениями балансовой стоимости ценной бумаги.

Гудвил и корректировки по справедливой стоимости, возникающие при приобретении зарубежной компании, отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Когда активы сдаются на условиях операционной аренды, дебиторская задолженность по арендным платежам учитывается как арендный доход с применением линейного метода в течение всего срока аренды.

Внеоборотные активы, отнесенные к категории удерживаемых для продажи. Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать как внеоборотные, так и оборотные активы) классифицируются в отчете о финансовом положении как «Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена преимущественно в ходе реализации (включая потерю конт-

роля над дочерней компанией, владеющей активами) в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Активы переклассифицируются при следующих условиях: (а) активы имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии; (б) руководство холдинга утвердило и начало активное выполнение программы по поиску покупателя; (в) проводится активное позиционирование активов на рынке для продажи за оптимальную цену; (г) реализация предполагается в течение одного года и (д) отсутствует вероятность того, что в план продажи будут внесены значительные изменения или что выполнение плана будет отменено.

Операционные сегменты отражаются в отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой главному руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений. Те сегменты, выручка, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, причитающихся акционерам Компании, на средневзвешенное количество акций участия, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Для решения многих задач, из числа описанных выше, фирма «1С» предлагает программный продукт «1С:Консолидация 8», который позволяет автоматизировать сбор и централизованное хранение отчетов бизнес-единиц, входящих в холдинг, консолидацию управленческой и бухгалтерской отчетности. С его помощью можно реализовать бюджетное управление как отдельными компаниями, так и группами компаний. Программа позволяет трансформировать отчетность, сформированную по одним стандартам, в отчетность по другим стандартам — РСБУ, МСФО, US GAAP и т.д.

Целью внедрения программного решения «1С:Консолидация 8» является получение эффективного инструмента формирования и предоставления консолидированной финансовой отчетности компаний группы в стандарте Общепринятых принципов бухгалтерского учета США либо Международных стандартов финансовой отчетности⁶.

Основными требованиями, которые позволяют провести обоснованный выбор программного решения для группы, являются:

- обеспечение однократного сбора исходных данных из различных систем — источников, используемых в компаниях группы;

⁶ Фолькман Н.М., Юцковская И.Д. Осторожно: ERP-системы // Финансовые и бухгалтерские консультации. — 2007. — № 11.

- сокращение времени на подготовку пакетов информации для перекладки и консолидации;
- возможность контроля качества исходных данных для консолидации (автоматизация механизма проверки входящих данных);
- наличие механизмов трансформации и реклассификации данных;
- наличие механизмов консолидации (сверка и элиминация внутрифирменных расчетов, расчет доли меньшинства, расчет деловой репутации, перенос корректирующих проводок);
- сокращение сроков проведения аудита за счет повышения прозрачности процессов перекладки и консолидации;
- обеспечение формирования аналитической отчетности;
- возможность организовать работу в многопользовательском режиме и в режиме удаленного доступа;
- обеспечение авторизации пользователей и регламентации доступа к данным;
- поддержка версионности и историчности данных;
- прогнозирование результатов деятельности группы.

Результатирующими документами процесса консолидации должны явиться:

- консолидированная финансовая отчетность (баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств, отчет о движении капитала);
- отчеты с аналитическими расшифровками статей баланса и отчета о прибылях и убытках, а также расшифровка оборотов внутри группы;
- отчет о проведении корректирующих и элиминирующих корректировок.

Помимо формирования корпоративной отчетности актуальной задачей для холдинговых компаний является также внедрение таких современных управленческих и информационных технологий.

Рынок предлагает большое разнообразие ERP-систем и надстроек к ним, которые обеспечивают: интеграцию практически всех бизнес-процессов; единый интерфейс для всех пользователей; единую базу данных с постоянным доступом; полноценное программное обеспечение с возможностью гибкой настройки под нужды любой компании.

В целях автоматизации процесса подготовки консолидированной финансовой отчетности группы могут быть рассмотрены три платформы, а именно: SAP SEM–BCS (Strategic Enterprise Management – Business Consolidation System); Cognos Consolidation; Hyperion Enterprise (см. табл. 2)

Таблица 1

Сопоставление возможностей специализированных систем консолидации в целях разработки ИСУ⁷

Параметр	SAP SEM-BCS	Cognos Consolidation	Hyperion Enterprise
Модель данных	Гибкость (определяемая пользователем модель данных с неограниченным количеством аналитических признаков)	Статичность (предопределенная модель данных с ограниченным количеством аналитических признаков)	Статичность (предопределенная модель данных, отсутствие аналитических признаков)
Интеграция с другими компонентами приложения (в целях планирования и бюджетирования)	Полная интеграция посредством использования единой базы данных	Требуются дополнительные настройки для перемещения данных	Требуются дополнительные настройки для перемещения данных
Интеграция с хранилищем данных	Полная интеграция (хранилище является базой данных, на которой строится процесс консолидации)	Хранилище данных является отдельным продуктом и требует физической загрузки информации из приложения	В качестве СУБД используется ORACLE. Для создания многомерного хранилища используется отдельный продукт ESSBASE
План счетов	Возможно любое количество планов счетов (например, для консолидации по РСБУ, ОПБУ, США, МСФО)	Один план счетов	Нет информации
Дополнительная аналитика к плану счетов	Данные на счетах могут быть детализованы на базе неограниченного количества аналитических признаков, определяемых пользователем	Данные на счетах могут быть детализованы только по одному аналитическому признаку одновременно, однако такие счета не могут использоваться во внутригрупповых оборотах	Данные на счетах не могут быть детализованы по дополнительным аналитическим признакам. Вся аналитика должна быть закодирована в плане счетов, что делает его достаточно громоздким
Наличие иерархий	Любой аналитический признак в отчетности может быть представлен в виде иерархии	Иметь иерархии могут только счета и компании	Только компании могут иметь иерархии
Настройка алгоритмов мероприятий консолидации	Осуществляется без программирования с использованием специальных шаблонных методов SAP	Необходимо прибегать к использованию формул и внутреннего языка программирования	Необходимо прибегать к использованию формул и внутреннего языка программирования

⁷ Соколов А.А., Волкова Е.Ю. Формирование консолидированной финансовой отчетности группы компаний: процедуры, риски//Сибирская финансовая школа. — 2009. — № 6. — С. 106—111.

Продолжение таблицы

Исключение внутрифирменной задолженности	Проводки осуществляются в исходных компаниях с указанием всего доступного уровня аналитики	Должна быть создана специальная техническая консолидирующая компания, в которую сначала сводятся все отчетные данные компаний и в которой выполняются консолидирующие проводки	Должна быть создана специальная техническая консолидирующая компания, в которую сначала сводятся все отчетные данные компаний и в которой выполняются консолидирующие проводки
Консолидация капитала	Большой спектр автоматических проводок без программирования (выделение доли меньшинства, расчет гудвила)	Отдельные функции для консолидации капитала не предусмотрены	Отдельные функции для консолидации капитала не предусмотрены
Многовалютность	Каждая компания может иметь свою внутреннюю валюту	Внутренней валюты для компаний не предусмотрено	Нет информации
База данных проводок	Каждая проводка (ручная либо автоматическая) сохраняется как отдельный документ в базе данных проводок с указанием, кто и когда выполнил эту проводку	Автоматические проводки исключения внутрифирменных расчетов не регистрируются в отдельной базе данных проводок, а просто изменяют итоговые данные	Автоматические проводки исключения внутрифирменных расчетов не регистрируются в отдельной базе данных проводок, а просто изменяют итоговые данные
Визуальный контроль процесса консолидации	Существует монитор консолидации – единый пульт управления пошаговым выполнением процесса консолидации и визуального контроля	Консолидация выполняется посредством расчета, то есть единым методом	Консолидация выполняется единственным действием
Отчетность	Динамические OLAP-отчеты с возможностью навигации по всей глубине аналитики. Возможность интерфейса «отчет-отчет» (например, для перехода к просмотру сделанных проводок)	Статистические отчеты. Нет возможности посмотреть отчет по проводкам	Статистические отчеты. Нет возможности посмотреть отчет по проводкам

На основе проведенного сравнения можно заключить, что платформа SAP SEM-BCS наиболее подходит для использования в группе компаний и полностью отвечает выдвинутому выше требованиям, поскольку продукты SAP: реализуют огромный опыт в автоматизации информации группы компаний, применимы для вертикально интегрированных структур, неоднократно внедрялись в России.

Для автоматизации бизнес-процессов компании ОАО ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» может быть предложено вести бухгалтерский и налоговый учет на платформе «1С:Предприятие 8.1», для консолидации и анализа управленческой информации использовать решение на основе SAP SEM-BCS.

1С: Консолидация 8 – программа для стратегического управления бюджетом и финансами предприятия, автоматизации задач, связанных с формированием и анализом отчетности чаще всего холдинга (несколько юридических лиц), филиальных подразделений, а также отдельных компаний. Позволяет автоматизировать бюджетирование, управленческий учет и сделать консолидацию отчетности в единую базу данных.

После выбора системы для разработки эффективного инструмента принятия решений по внедрению ИСУ создается организационная структура (рисунок 1)⁸.

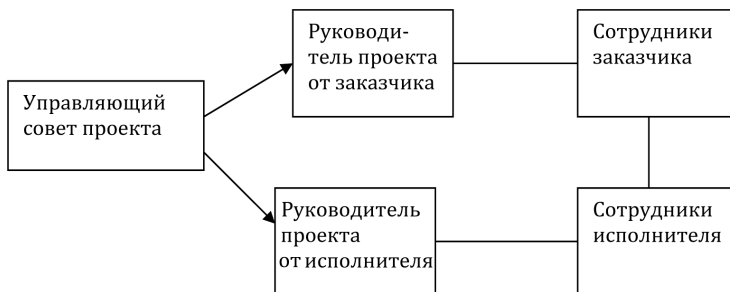


Рисунок 1. Организационная структура проекта

Взаимодействие организационных единиц можно продемонстрировать такой последовательностью шагов:

- управляющий совет проекта формулирует конкретные задачи по достижению цели проекта;
- специалисты предлагают решения;
- управляющий совет рассматривает, согласовывает и утверждает (или отправляет на доработку) проектное решение.

Работы по внедрению целесообразно организовать в составе совместной группы, включающей специалистов как исполнителя, так и заказчика.

⁸ Формирование консолидированной финансовой отчетности группы компаний: процедуры, риски <http://www.misbfm.ru/article/formirovanie-konsolidirovannoy-finansovoy-otchetnosti-gruppy-kompaniy-procedury-riski>.

Результатом работы сотрудников становится утвержденное решение или группа проектных решений по технологической реализации конкретной задачи в рамках автоматизации процесса составления консолидированной финансовой отчетности, а также ряд организационных мероприятий, направленных на поддержание принятого решения.

Весь комплекс работ по внедрению программного решения «1С:Консолидация 8» для группы компаний ОАО ХК «МЕТАЛЛО-ИНВЕСТ» целесообразно разбить на этапы: предварительный, анализ текущих бизнес-процессов, проектирование, реализация проекта, подготовка проекта к передаче в эксплуатацию.

Предполагаемая длительность реализации проекта составляет три месяца. Проект включает в себя следующие стадии:

1. Разработка методики.
2. Подготовка и реализация перечня работ.
3. Подготовка к опытной эксплуатации.
4. Опытная эксплуатация на реальных данных.

Строго определенная последовательность действий позволяет на каждом этапе достичь конкретного результата, что в целом приводит к успешному запуску проекта⁹:

Этап 1. Предварительный. Проводимые мероприятия, нацеленные на обеспечение необходимых условий выполнения проекта, включают формирование проектных групп, создание структуры управления проектом, разработку и согласование регламента ведения проектных работ, оценку стоимости проекта, определение и согласование организационных и функциональных рамок проекта, разработку общего плана проекта и детального плана следующего этапа.

Этап 2. Анализ бизнес-процессов. Формируется перечень бизнес-процессов и уточняются рамки проекта, анализируются текущие бизнес-процессы, определяются их особенности.

Этап 3. Проектирование. Основной задачей данного этапа является создание модели — описания реализации бизнес-процессов в информационной системе управления (ИСУ).

Этап 4. Реализация проекта. Задача этапа — создание работающей ИСУ, отвечающей требованиям заказчика, ее тестирование и подготовка сопутствующей документации (инструкций).

Этап 5. Подготовка к передаче в эксплуатацию. В рамках этого этапа разрабатывается план перевода ИСУ в эксплуатацию, произво-

⁹ Волошин М. Изменения в системе управления при внедрении ERP-системы // Финансовая газета. — 2008. — № 49.

дится загрузка входящих данных, дополнительных данных и справочников, пользователи обучаются работе с новой системой.

Любая автоматизация может быть рассмотрена под углом зрения сроков, стоимости и результата. Важно подобрать не только оптимальные параметры для каждого элемента, но и свести к минимуму риск их изменений. Проектные риски заключаются в том, что неопределенные события в будущем могут оказать негативное воздействие на все составляющие, и чем масштабнее и сложнее проект, тем больше рисков ему сопутствует¹⁰.

Выделим основные риски, характерные для проектов по автоматизации процесса формирования консолидированной финансовой отчетности группы компаний.

Риск 1. Слабая заинтересованность менеджмента головной компании. Консолидированная финансовая отчетность является публичной, ее достоверность и своевременность чрезвычайно важны для принятия решений собственниками и инвесторами.

Риск 2. Неправильный выбор системы или исполнителя. Многие компании предлагают услуги по написанию методологии (без автоматизации процесса) либо по автоматизации проекта (без методологической поддержки).

Риск 3. Недостаточное участие заказчика в проекте. Без активного участия заказчика проект обречен на неудачу.

Риск 4. Непредсказуемость стоимости, объема и сроков проекта. Контракт, в котором прописаны только сумма и сроки, но не объем работ, — весьма рискованный вариант его юридического оформления. Оптимальным представляется заключение дополнительного соглашения на каждый этап, четко прописывающего его содержание, порядок приемки и оплаты работы.

Риск 5. Недостаточное внимание к тестированию системы. Все программы нуждаются в тестировании. Выделяют несколько групп тестов: функциональные, нагрузочные и интеграционные.

Риск 6. Слабая интеграция информационной системы с бизнес-процессами компании. Необходимо обеспечить качественное обучение сотрудников, скорректировать должностные инструкции и регламенты с учетом возможностей нового инструмента подготовки отчетности.

Во избежание всех перечисленных рисков руководству головной компании следует ответственно подойти к внедрению ИСУ, памятуя о

¹⁰ ERP — информационная система или концепция управления? Проблемы выбора и внедрения. URL: http://gaap.ru/biblio/soft/art_soft022.asp.

том, что ее внедрение для холдинга позволит формировать консолидированную финансовую отчетность и управленческую консолидированную отчетность в соответствии с подходами ОПБУ США (МСФО), существенно повысить оперативность подготовки промежуточной и годовой консолидированной финансовой отчетности, сократить время на ее аудит, обеспечить большую точность и оперативность расшифровок и получение дополнительных аналитических данных, раскрывающих показатели отчетности, реализовать возможность формирования управленческой консолидированной информации по субхолдингам, отчетным и управленческим сегментам, в том числе в различных валютах. Особо следует отметить, что в случае изменения состава группы наличие информационной системы консолидации отчетности не только послужит гарантией от затягивания сроков формирования отчетности, но и позволит подготавливать отчетность без сбоев и минимизировать влияние субъективных факторов.

В информационную систему на базе «1С:Консолидация 8» предлагается объединить 600 рабочих мест. Это позволит выборочно автоматизировать процесс подготовки сводной отчетности по холдингу. Предполагается, что система будет использоваться директором и финансовой службой компании. Высокая степень автоматизации позволяет существенно снизить трудозатраты на выполнение рутинных операций импорта, запуска проверки, элиминации и консолидации данных. Вариант 1С «Консолидация 8 версия ПРОФ» по сравнению с вариантом «Стандарт» обладает рядом дополнительных функциональных возможностей, которые необходимы для автоматизации управления эффективностью бизнеса крупных холдингов, а также подготовки отдельной и консолидированной отчетности, представляемой в соответствии с МСФО ¹¹.

В результате внедрения программного решения 1С «Консолидация 8 версия ПРОФ» в ОАО ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» ожидается в 2 раза сократить трудозатраты по формированию отчетности и ускорить процесс её формирования в 10 раз.

Стоимость реализации и поддержки системы на основе ручного сбора и обработки информации в табличных редакторах представлена в табл. 2 ¹².

¹¹ 1С:Консолидация 8. — Режим доступа: <http://center-comptech.ru/1c80consolid8.html>.

¹² Составлено на основе данных источника: Официальный сайт ОАО ХК «Металлоинвест». — Режим доступа: <http://www.metallinvest.ru/>.

Таблица 2

Стоимость реализации и поддержки системы на основе ручного сбора и обработки информации в табличных редакторах

Показатели	Сбор	Загрузка	Проверка	Консолидация	Анализ
Количество итераций в год	4	4	4	4	4
Количество дней	10	5	10	10	5
Количество руководителей	80				80
Себестоимость руководителей, руб.	249000				249000
% участия руководителей	5%				5%
Количество участников	600		600		600
Себестоимость участников, руб.	62250		62250		62250
% участия участников	10%		10%		10%
Количество тех. персонала	10	10	10	10	10
Себестоимость тех. персонала	29050	29050	29050	29050	29050
% участия тех персонала	100%	100%	100%	100%	100%
Итого, руб.	9564762	276667	7667619	553333	4782381
Всего, руб.	9564762+276667+7767619+553333+4782381= 22844762				

Стоимость реализации и поддержки системы на основе автоматизированной системы сбора и обработки информации представлена в табл. 3¹³.

Таблица 3

Стоимость реализации и поддержки системы на основе автоматизированной системы сбора и обработки информации

Показатели	Сбор	Загрузка	Проверка	Консолидация	Анализ
Количество итераций в год	4	4	4	4	4
Количество дней	10	5	10	10	5
Количество руководителей	80				80
Себестоимость руководителей, руб.	249000				249000
% участия руководителей	2%				2%
Количество участников	600		600		600
Себестоимость участников, руб.	62250		62250		62250
% участия участников	5%		5%		5%
Количество тех. персонала	5	5	5	5	5
Себестоимость тех. персонала, руб.	29050	29050	29050	29050	29050
% участия тех. персонала	100%	100%	100%	100%	100%
Итого, руб.	4592708	138333	3833809	276667	2296333
Всего, руб.	4592708+138333+3833809+276667+2296333=11137850				

¹³ Составлено на основе данных источника: Официальный сайт ОАО ХК «Металлоинвест». — Режим доступа: <http://www.metallinvest.ru/>.

Стоимость поддержки программного продукта «1С Консолидация 8 Проф» составляет 22844762 руб. в год.

Стоимость затрат на внедрение и расчет экономии от программного продукта «1С Консолидация 8 Проф» представлена в табл. 4¹⁴.

Таблица 4

Стоимость затрат на внедрение и расчет экономии от программного продукта «1С Консолидация 8 Проф»

Стоимость системы и внедрения	
Лицензии, руб.	2851050
Работы, руб.	1452500
Итого, руб.	4303550
Поддержка в год, руб.	11137809
Экономия в год, руб.	22844762-11137850=11706952

Оценку эффективности данного проекта можно определить по следующим показателям: сроку окупаемости инвестиций (PP); общей накопленной величине дисконтированных доходов (PV); чистому дисконтированному доходу (NPV); индекс доходности (PI).

Срок окупаемости инвестиций:

$$PP = \frac{J}{P_s}, \quad (1)$$

где PP – срок окупаемости инвестиций; J – сумма инвестиций в проект; P_s – среднегодовая (среднемесячная) прибыль.

В нашем случае сумма инвестиций в проект составляет: $4303550 + 11137809 = 15441359$ руб.

Величина экономии (т.е. прибыли от внедрения данной системы) составляет, как видно из табл. 4, 2926738 руб. в квартал.

$$PP = \frac{4303550 + 2784452}{2926738} = \frac{7088002}{2926738} = 2,4 \text{ года} \quad (2)$$

Таким образом, срок окупаемости инвестиций данного проекта составляет 2,4 месяцев.

Общая накопленная величина дисконтированных доходов (PV) рассчитывается по формуле:

$$PV = \sum_{k=1}^n \frac{Pk}{(1+r)^k}, \quad (3)$$

где Pk – величина дохода в k -ом году; r – ставка дисконтирования.

¹⁴ Составлено на основе данных источника: Официальный сайт ОАО ХК «Металлоинвест». – Режим доступа: <http://www.metallinvest.ru/>.

Итоговая величина ставки дисконтирования в российских рублях принимается на уровне 19,7%:

$$PV = \frac{11706952}{(1 + 0,197)^1} + \frac{11706952}{(1 + 0,197)^2} = 9780243 + 8170629 = 17950873 \text{ руб.} \quad (4)$$

Общий накопленный доход от проекта (PV) равен 17 950 873 руб.

Чистый дисконтированный доход (NPV) рассчитывается по формуле:

$$NPV = \sum_{k=1}^n \frac{Pk}{(1+r)^k} - IC_j, \quad (5)$$

где IC_j — общие инвестиционные затраты в j -ом периоде.

$$NPV = 17950873 - 15441359 = 2509514 \text{ руб.}$$

Так как NPV является положительным, это говорит об эффективности данных мероприятий.

Индекс доходности рассчитывается по формуле:

$$PI = \frac{PV}{IC} = \frac{17950873}{15441359} = 1,16. \quad (6)$$

Данный показатель больше единицы, следовательно, мероприятия являются эффективными.

Таким образом, внедрение программного продукта «1С Консолидация 8 Проф» в ОАО ХК «Металлоинвест» является экономическим эффективным. В результате реализации проекта руководство компании ОАО ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» получит возможность принимать управленческие решения и развивать бизнес, имея оперативные финансовые данные в целом по группе компаний.

Используемые источники

1. Сапожникова Н.Г. Консолидированная финансовая отчетность корпораций//Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. — 2014. — № 3—1. — С. 235—240.
2. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (ред. от 07.05.2013) (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 18.07.2012 № 106н).
3. Официальный сайт ОАО ХК «Металлоинвест». — Режим доступа: <http://www.metallinvest.ru/>
4. МСФО (IFRS) 3 Объединение бизнеса (Business Combinations) <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=148061;fld=134;dst=4294967295;rnd=0.25817354721948504>.

5. Фолькман Н.М., Юцковская И.Д. Осторожно: ERP-системы // Финансовые и бухгалтерские консультации. – 2007. – № 11.
6. Соколов А.А., Волкова Е.Ю. Формирование консолидированной финансовой отчетности группы компаний: процедуры, риски// Сибирская финансовая школа. – 2009. – № 6. – С. 106–111.
7. Волошин М. Изменения в системе управления при внедрении ERP-системы // Финансовая газета. – 2008. – № 49.
8. ERP – информационная система или концепция управления? Проблемы выбора и внедрения. URL: http://gaap.ru/biblio/soft/art_soft022.asp.
9. 1С:Консолидация 8. – Режим доступа: <http://center-comptech.ru/1c80consolid8.html>.
10. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 28.12.2013) «О бухгалтерском учете» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2014).