



ВЫСШАЯ ШКОЛА БИЗНЕСА

Томского государственного университета

АНАЛИЗ

ФИНАНСОВЫХ ОТЧЕТОВ

Д-р экон. наук, профессор
Тюленева Н.А.

Томск 2011

ТЕМА 4

Сегментная отчетность: назначение, содержание и анализ

Вопросы для обсуждения

1. Сегменты: понятие, виды, критерии выделения
2. Категорийный аппарат сегментной отчетности
3. Анализ эффективности использования ресурсов сегмента

Литература

1. Информация по сегментам (ПБУ 12/2000) / Приказ Минфина РФ №11н от 27.01. 2000
2. Камысовская С.В. Бухгалтерская финансовая отчетность по российским и международным стандартам: учеб. пособие. – М.: КНОРУС, 2007. – 244 с.
3. Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие.- М. : КНОРУС, 2006. – 358 с.
4. Бариленко В.И. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие. – М.: Кнорус, 2010. - 432 с.
5. Слуцкий М.Л. Анализ в финансовом менеджменте // Финансы. - 2002. - №6 - С.53-56
6. Слуцкий М.Л. Сегментарный анализ как инструмент контроллинга // Аудитор. - 2005.- №6 - С.24-29
7. Шумилина В.Е. Организация управленческого учета по сегментам и видам деятельности// Бухг. учет. - 2007. -№17 - С. 67-70

Определение сегмента

Сегмент (Segmentum (лат.), отрезок, кусок) - часть предприятия, работающего в определенной отрасли и определенном регионе

Отчетный сегмент - сегмент, информация по которому раскрывается в бухгалтерской отчетности

Сегментная отчетность – это отчетность, представленная в полном комплекте публикуемой финансовой отчетности

Представление сегментной отчетности

- Внешняя отчетность - в составе пояснительной записки к годовому бухгалтерскому балансу
- Внутренняя отчетность – в составе управленческой отчетности
- Автоматизированный вариант производственных балансовых отчетов сегмента

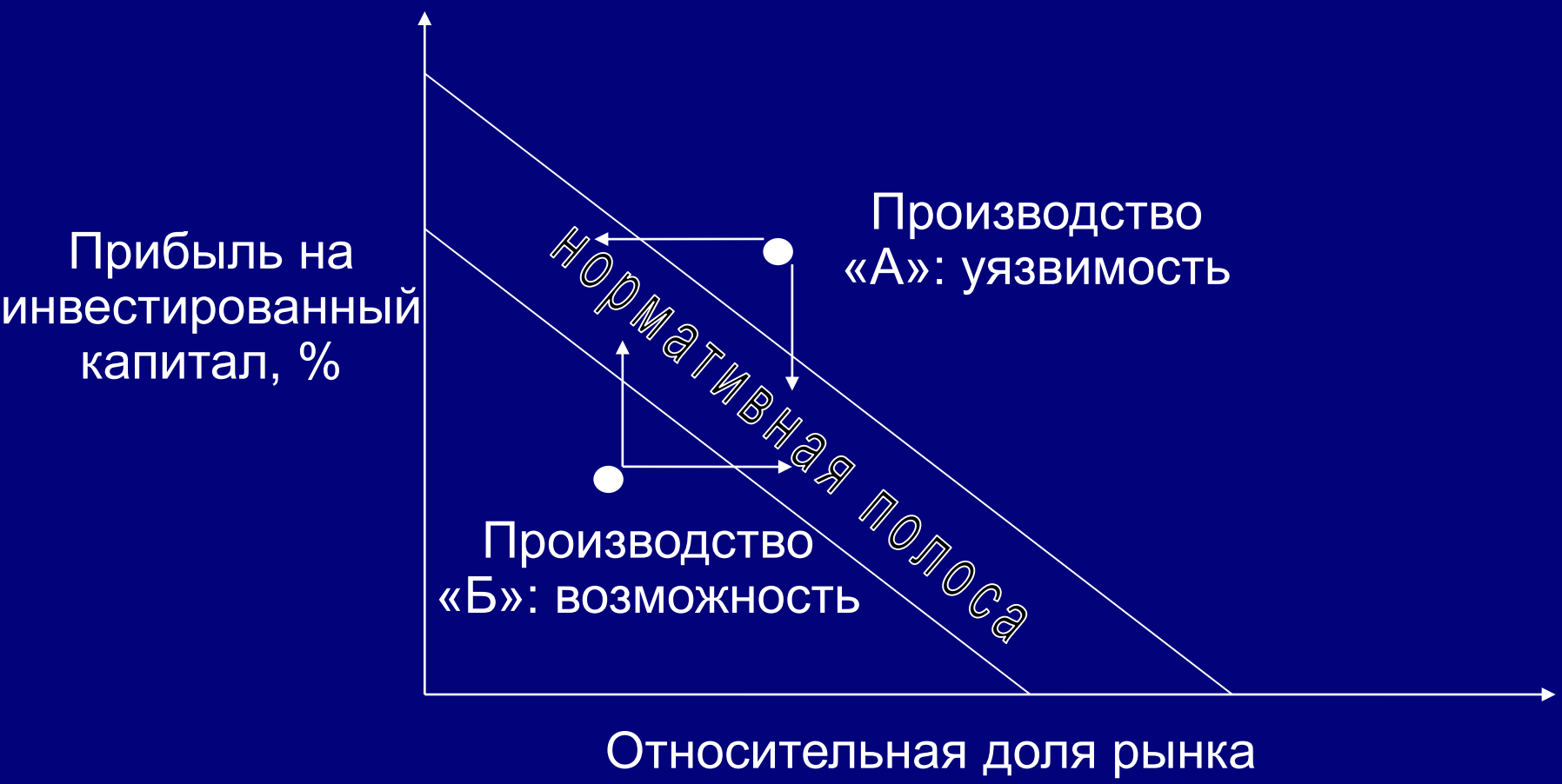
Внутренняя сегментная отчетность

Сегмент как центр финансовой ответственности

<i>Виды центров ответственности</i>	<i>Критерии оценки</i>
Центр затрат	Прямые затраты
Центр доходов	Размер выручки
Центр прибыли	Размер полученной прибыли
Центр инвестиций	Эффективность использования инвестиций (норма прибыли на инвестиции)

Автоматизированный вариант производственных балансовых отчетов

Матрица Возможность / Уязвимость



Опыт формирования отчетности по сегментам в соответствии с МСФО

Сегментную отчетность представляют:

- Компании, долевыми или долговыми бумагами которых свободно обращаются на открытом рынке
- Компании, которые готовятся к выпуску ценных бумаг

Отчетность представляется только в составе сводной. Если дочерняя компания имеет ценные бумаги на фондовом рынке, она представляет информацию по сегментам и в составе своей финансовой отчетности

МСФО 14 «Сегментная отчетность»

Виды сегментов

СЕГМЕНТЫ

```
graph TD; A[СЕГМЕНТЫ] --> B[ОПЕРАЦИОННЫЙ (ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ)]; A --> C[ГЕОГРАФИЧЕСКИЙ];
```

ОПЕРАЦИОННЫЙ
(ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ)

ГЕОГРАФИЧЕСКИЙ

Понятие операционного сегмента

Операционный сегмент – отличимое звено предприятия, которое производит отдельные товары или услуги, или же группы товаров услуг, которые являются объектом рисков и прибылей, отличных от рисков и прибылей других сегментов.

Понятие географического сегмента

Географический сегмент – отличимое звено предприятия, которое участвует в производстве товаров и услуг в рамках особых экономических условий, и которое подвержено рискам и получает доходы, отличные от рисков и доходов, действующего в других экономических зонах.

Сравнительная характеристика сегментов

Признаки	Сегмент	
	операционный	географический
Понятие	Выделяемый компонент, участвующий в производстве отдельного товара или услуги или группы связанных товаров или услуг	Выделяемый компонент, участвующий в производстве товаров или услуг в конкретной экономической среде
Основные моменты, обуславливающие выделение сегмента	Товары и услуги связаны, если наблюдается идентичность в их характере, в типе и классе клиентов, в методах их распространения и др.	Регион внутри страны, страна, имеющие аналогичные экономические и политические условия, особые правила валютного контроля, валютные риски и др.

Принципы идентификации сегментов

Операционные сегменты:

- Риски производства и продажи продукции (различная рентабельность)
- Процессы производства товаров, выполнения работ и оказания услуг
- Методы продажи товаров и распространения услуг

Географические сегменты:

- Сходство экономических и политических условий
- Сходство осуществляемых операций
- Особые риски, существующие в определенном регионе
- Валютные риски и валютные ограничения

Критерии выделения сегментов

Отраслевой сегмент принимается за отчетный, если значительная величина его выручки получена от продаж внешним покупателям и соблюдается одно из следующих условий:

- Выручка от продаж внешним покупателям, а также от операций с другими сегментами данной организации составляет не менее 10% общей суммы выручки (внешней и внутренней) всех сегментов
- Финансовый результат деятельности данного сегмента (прибыль или убыток) составляет не менее 10% суммарной прибыли или суммарного убытка всех сегментов (в зависимости от того, какая величина больше в абсолютном значении)
- Активы данного сегмента составляют не менее 10% суммарных активов всех сегментов.

Категорийный аппарат

Доходы сегмента:

- Выручка от продажи товаров, выполнения работ, оказания услуг или от продажи товаров, выполнения работ, оказания услуг в определенном географическом регионе деятельности организации
(данные о величине, непосредственно относящиеся на данный сегмент)
- Часть общей выручки организации, которая обоснованно приходится на данный сегмент
(в том числе от продаж внешним покупателям или от операций с другими сегментами этой же организации)

Формирование системы показателей для анализа доходов сегмента

Доходы сегмента **не** включают:

1. Проценты и дивиденды, кроме случаев, когда такие доходы являются предметом деятельности отчетного сегмента
2. Доходы от продажи финансовых вложений, кроме случаев, когда финансовые вложения являются предметом деятельности отчетного сегмента

Категорийный аппарат

Расходы сегмента:

- Расходы по производству определенных товаров, выполнению определенных работ, оказанию определенных услуг или по производству товаров, выполнению работ, оказанию услуг в определенном географическом регионе деятельности организации
- Часть общих расходов организации, которые обоснованно приходятся на данный сегмент (в том числе от продаж внешним покупателям или от операций с другими сегментами этой же организации)

Формирование системы показателей для анализа расходов сегмента

Расходы сегмента **не** включают:

1. Проценты, кроме случаев, когда предметом деятельности отчетного сегмента является получение доходов от финансовой деятельности
2. Расходы, связанные с продажей финансовых вложений, кроме случаев, когда финансовые вложения являются предметом деятельности отчетного сегмента
3. Налог на прибыль
4. Общехозяйственные расходы и прочие расходы, относящиеся к организации в целом

Категорийный аппарат

Финансовый результат сегмента - разница между выручкой (доходами) и расходами сегмента

Активы сегмента - информация об активах, которые используются для производства определенных товаров, выполнения определенных работ, оказания определенных услуг или для производства товаров, выполнения работ, оказания услуг в определенном географическом регионе деятельности организации

Обязательства сегмента - обязательства, которые возникают при производстве и продаже определенных товаров, выполнении определенных работ, оказании определенных услуг или при производстве и продаже продукции (товаров), выполнении работ, оказании услуг в определенном географическом регионе деятельности организации

Формирование системы показателей для анализа финансовых результатов

- Финансовый результат отчетного сегмента для представления в консолидированной финансовой отчетности рассчитывается до поправок на долю меньшинства
- В обязательства отчетного сегмента не включается задолженность по налогу на прибыль

Назначение анализа сегментной отчетности

- Возможности использования информации сегментной отчетности для анализа многопрофильных предприятий
- Оценка влияния отдельных направлений бизнеса на результаты деятельности организации в целом
- Обеспечение пользователей финансовой отчетности информацией о результатах деятельности предприятия в различных отраслях промышленности
- Оценка текущей деятельности организации
- Оценка перспектив развития организации
- Оценка подверженности рискам и получения прибыли

Внешняя сегментная отчетность

Показатели функционирования сегментов

Операционный сегмент

Выручка

динамика

удельный вес

Финансовый результат

динамика

удельный вес

Рентабельность

динамика

Расходы сегмента на 1 руб
выручки сегмента и их изменение

Географический сегмент

Динамика выручки
внешним покупателям

Динамика величины
активов и капитальных
вложений в ОС и НА

Структура выручки и
активов

Специфика сегментного анализа

- В расчет доходов, расходов, активов, обязательств сегмента берутся данные, непосредственно относящиеся к сегменту
- Величина совместно используемых активов подлежит обязательному распределению между сегментами
- Продукция, передаваемая из одного сегмента в другой, оценивается по условным ценам

Подходы к анализу сегментной отчетности

- Одноступенчатый (простой) расчет маржинального дохода
- Двухступенчатый расчет маржинального дохода

Одноступенчатый расчет маржинального дохода

Для каждого сегмента маржинальный доход определяется как разность между объемом его продаж и переменными затратами.

Постоянные затраты на сегменты не относятся, т.е. рассматриваются как нераспределяемые, и вычитаются из суммы маржинальных доходов, полученных всеми сегментами

Сегментный отчет по компании при одноступенчатом расчете маржинального дохода

Показатели	Сегменты компании					
	Завод 1		Завод 2		Итого по компании	
	т.р.	%	т.р.	%	т.р.	%
1. Выручка от продаж	5300	100	4100	100	9400	100
2. Переменные затраты	2800	52,8	2600	63,4	5400	57,4
3. Маржинальный доход 1	2500	47,2	1500	36,6	4000	42,6
4. Постоянные затраты	-	-	-	-	3370	35,9
5. Операционная прибыль	-	-	-	-	630	6,7

Двухступенчатый расчет маржинального дохода

Выделяются специальные (прямые) и общие (косвенные) постоянные затраты.

Специальные постоянные затраты могут быть прямо отнесены на конкретные сегменты.

Общие постоянные затраты рассматриваются как затраты, возникающие на более высоком уровне сегментирования или на уровне компании в целом, и на сегменты не относятся.

Сегментный отчет по компании при двухступенчатом расчете маржинального дохода

Показатели	Заводы как сегменты компании					
	Завод 1		Завод 2		Итого по компании	
	т.р	%	т.р	%	т.р	%
1. Выручка от продаж	5300	100	4100	100	9400	100
2. Переменные затраты	2800	52,8	2600	63,4	5400	57,4
3. Маржинальный доход 1	2500	47,2	1500	36,6	4000	42,6
4. Специальные постоянные затраты	1870	35,3	930	22,7	2800	29,8
5. Маржинальный доход 2	630	11,9	570	13,9	1200	12,8
6. Общие постоянные затраты	-	-	-	-	570	6,1
7. Операционная						

Классификация резервов сегмента

