

СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Морозов Антон Юрьевич

Кандидат экономических наук, доцент.

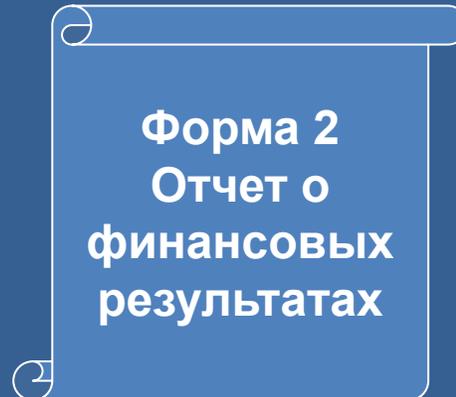
Основные категории характеризующие бизнес

Активы



**Финансовое
положение**

Прибыль



**Финансовый
результат**

**Денежный
поток**



**Финансовые
потоки**

ПОЛЬЗОВАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ



ФОРМА 1 «БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС»

Активы	Пассивы
I. Внеоборотные активы	III. Капитал и резервы
II. Оборотные активы	IV. Долгосрочные обязательства
	V. Краткосрочные обязательства
Σ Активов = Σ Пассивов	
<i>Валюта Баланса</i>	

ФОРМА 1 «БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС»

АКТИВЫ	Пассивы
Внеоборотные активы + 10 млн. руб.	Капитал и резервы
Оборотные активы	Долгосрочные обязательства + 10 млн. руб.
	Краткосрочные обязательства

АКТИВЫ

Внеоборотные активы

- основные средства
- нематериальные активы
- доходные вложения в материальные ценности
- долгосрочные финансовые вложения
- отложенные налоговые активы
- прочие активы, обладающими признаками внеоборотных активов

ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Внеоборотные активы

Остаточная (Балансовая) стоимость

=

Первоначальная стоимость

–

Начисленная амортизация

Первоначальная

СТОИМОСТЬ

включает все
фактически
понесенные
затраты

ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Амортизация — перенесение по частям стоимости основных средств и нематериальных активов по мере их физического или морального износа на стоимость производимой продукции (работ, услуг).



ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Ключевые направления анализа Внеоборотных активов

Рентабельность основных фондов
(Return On Assets)
=
$$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Активы}}$$

*Сколько чистой
прибыли
приходится на 1
руб. вложенный в
Активы*

Износ основных фондов
=
$$\frac{\text{Накопленная амортизация}}{\text{Первоначальная стоимость}}$$

*Степень износа
основных фондов
в %*

ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Дилемма стоимости Внеоборотных активов



Кредитоспособность
(залоговая
стоимость)



Налог на имущество

Обязательные
платежи

Проведение переоценки основных средств
– это право, а не обязанность предприятия

АКТИВЫ

Оборотные активы

- Запасы
- Готовая продукция
- НДС по приобретенным ценностям
- Дебиторская задолженность
- Финансовые вложения
- Денежные средства и эквиваленты
- Прочие активы



АКТИВЫ

Ликвидность Оборотных активов

**Наиболее
ликвидные
активы**

- Денежные средства и денежные эквиваленты

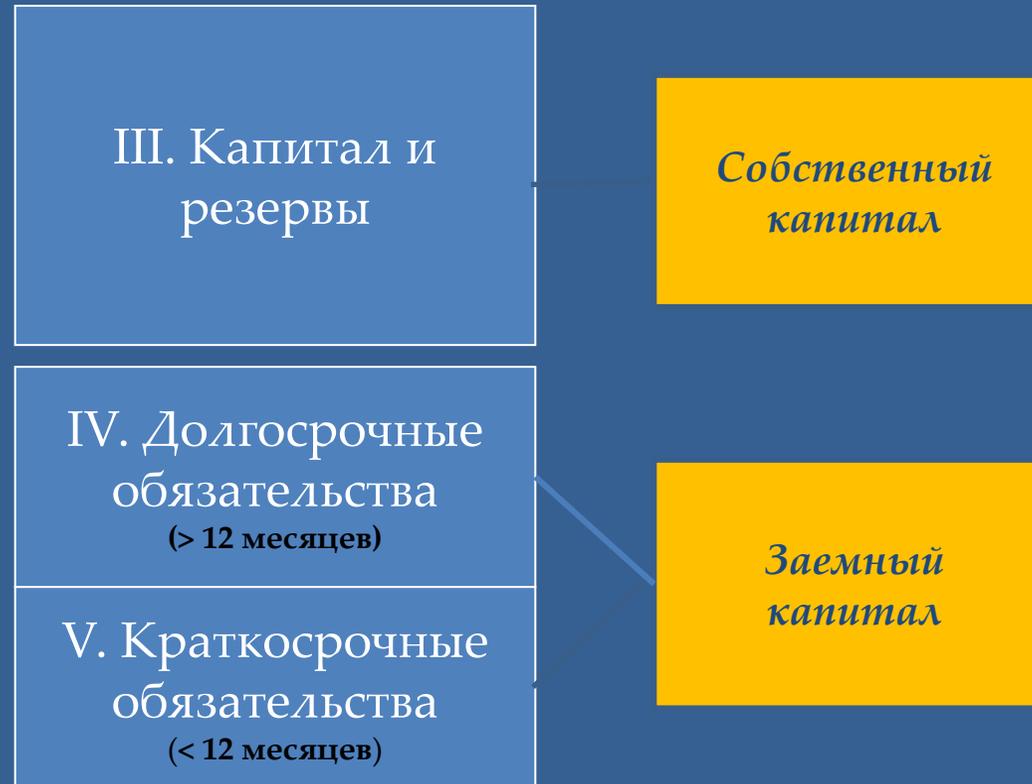
- Дебиторская задолженность
- Финансовые вложения

- Запасы (сырье, материалы)
- Готовая продукция

**Наименее
ликвидные
активы**

- НДС по приобретенным ценностям
- Прочие оборотные активы

ПАССИВЫ



ПАССИВЫ

Собственный капитал

III. Капитал и резервы

- Уставный капитал
- Добавочный капитал
- Резервный капитал
- Нераспределенная прибыль

ПАССИВЫ

Заемный капитал

IV. Долгосрочные обязательства

- Займы, кредиты
- Отложенные налоговые обязательства
- Оценочные обязательства

V. Краткосрочные обязательства

- Займы, кредиты
- Кредиторская задолженность
- Доходы будущих периодов

НАПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСИРОВАНИЯ АКТИВОВ



ТИПЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ АКТИВОВ

Консервативный тип

Активы	Пассивы
I. Внеоборотные активы 50%	III. Капитал и резервы 60%
II. Оборотные активы 50%	IV. Долгосрочные обязательства 20%
	V. Краткосрочные обязательства 20%

Инвестированный капитал

$$\frac{(60+20-50)}{50 \times 100} = 60\%$$

ТИПЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ АКТИВОВ

Оптимальный тип

Активы	Пассивы
I. Внеоборотные активы 50%	III. Капитал и резервы 50%
II. Оборотные активы 50%	IV. Долгосрочные обязательства 10%
	V. Краткосрочные обязательства 40%

Инвестированный капитал

$$\frac{(50+10-50)}{50} \times 100 = 60\%$$

ТИПЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ АКТИВОВ

Агрессивный тип

Активы	Пассивы
I. Внеоборотные активы 50%	III. Капитал и резервы 40%
	IV. Долгосрочные обязательства 10%
II. Оборотные активы 50%	V. Краткосрочные обязательства 50%

Инвестированный капитал

$(40+10-50) = 0\%$

ТИПЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ АКТИВОВ

Кризисный тип

Активы	Пассивы
I. Внеоборотные активы 50%	III. Капитал и резервы 20%
II. Оборотные активы 50%	IV. Долгосрочные обязательства 0%
	V. Краткосрочные обязательства 80%

Инвестированный капитал

$$20/50 * 100 = 40\%$$

Отчет о финансовых результатах

	за	20	г.		Коды
				Форма по ОКУД	0710002
				Дата (число, месяц, год)	
Организация				по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика				ИНН	
Вид экономической деятельности				по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма/форма собственности				по ОКОПФ/ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)				по ОКЕИ	384 (385)

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	3а		3а	
			20	г. ³	20	г. ⁴
	Выручка ⁵	2110				
	Себестоимость продаж	2120	()	()	()	()
	Валовая прибыль (убыток)	2100				
	Коммерческие расходы	2210	()	()	()	()
	Управленческие расходы	2220	()	()	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	2200				
	Доходы от участия в других организациях	2310				
	Проценты к получению	2320				
	Проценты к уплате	2330	()	()	()	()
	Прочие доходы	2340				
	Прочие расходы	2350	()	()	()	()
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300				
	Текущий налог на прибыль	2410	()	()	()	()
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421				
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430				
	Изменение отложенных налоговых активов	2450				
	Прочее	2460				
	Чистая прибыль (убыток)	2400				

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

- ВЫРУЧКА
- СЕБЕСТОИМОСТЬ
- == ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ**
- КОММЕРЧЕСКИЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ
- == ПРИБЫЛЬ ОТ ПРОДАЖ / ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ**
- (+) ПРОЦЕНТЫ И ПРОЧИЕ ДОХОДЫ / РАСХОДЫ
- == ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ**
- НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ
- == ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ**
- ДИВИДЕНДЫ
- == НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ**

ПОКАЗАТЕЛИ ПРИБЫЛИ ПО МСФО

EBIT (earnings before interest and taxes)
— ПРИБЫЛЬ ДО ВЫПЛАТЫ ПРОЦЕНТОВ И НАЛОГОВ

EBITDA (earnings before Interest, taxes, depreciation and amortization)
— ПРИБЫЛЬ ДО ВЫЧЕТА ПРОЦЕНТОВ, НАЛОГОВ И
АМОРТИЗАЦИИ

EBT (earnings before taxes)
— ПРИБЫЛЬ ДО ВЫПЛАТЫ
НАЛОГОВ

RE (retained earnings)
— НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ
ПРИБЫЛЬ

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Денежные потоки от текущих операций

+ поступления от продажи товаров и предоставления услуг; комиссии, рента, вознаграждения

- выплаты поставщикам товаров и услуг; заработной платы; налогов

Сальдо денежного потока от текущих операций

Денежные потоки от инвестиционных операций

+ поступления от продажи внеоборотных активов, акций других компаний, возврат выданных займов

- выплаты на приобретение внеоборотных активов, акций, кредитование других компаний

Сальдо денежного потока от инвестиционных операций

Денежные потоки от финансовых операций

+ поступления от эмиссии акций, облигаций и прочих финансовых инструментов; получение заемных денежных средств

- выплаты собственникам при выкупе или погашении акций компании; выплаты в погашение займов и других финансовых обязательств

Сальдо денежного потока от финансовых операций

Сальдо денежных потоков за период (денежный поток, Cash Flow)

Отчетность

**Финансовое
положение**

**Финансовый
результат**

**Финансовые
потоки**

**Форма 1
Бухгалтерский
баланс**

Активы

Обязательства

**Форма 2
Отчет о
финансовых
результатах**

Доходы

Расходы

**Форма 4
Отчет о
движении
денежных
средств**

Поступления

Выплаты