

СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Морозов Антон Юрьевич

Кандидат экономических наук, доцент.

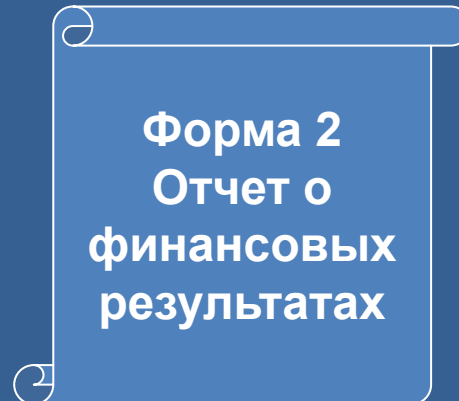
Основные категории характеризующие бизнес

Активы



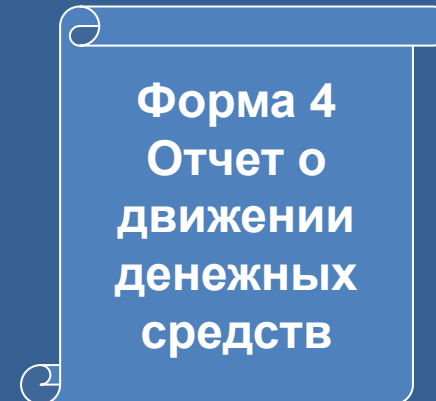
**Финансовое
положение**

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)
=
Чистая прибыль
Активы

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

Износ основных фондов
=
Накопленная амортизация
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

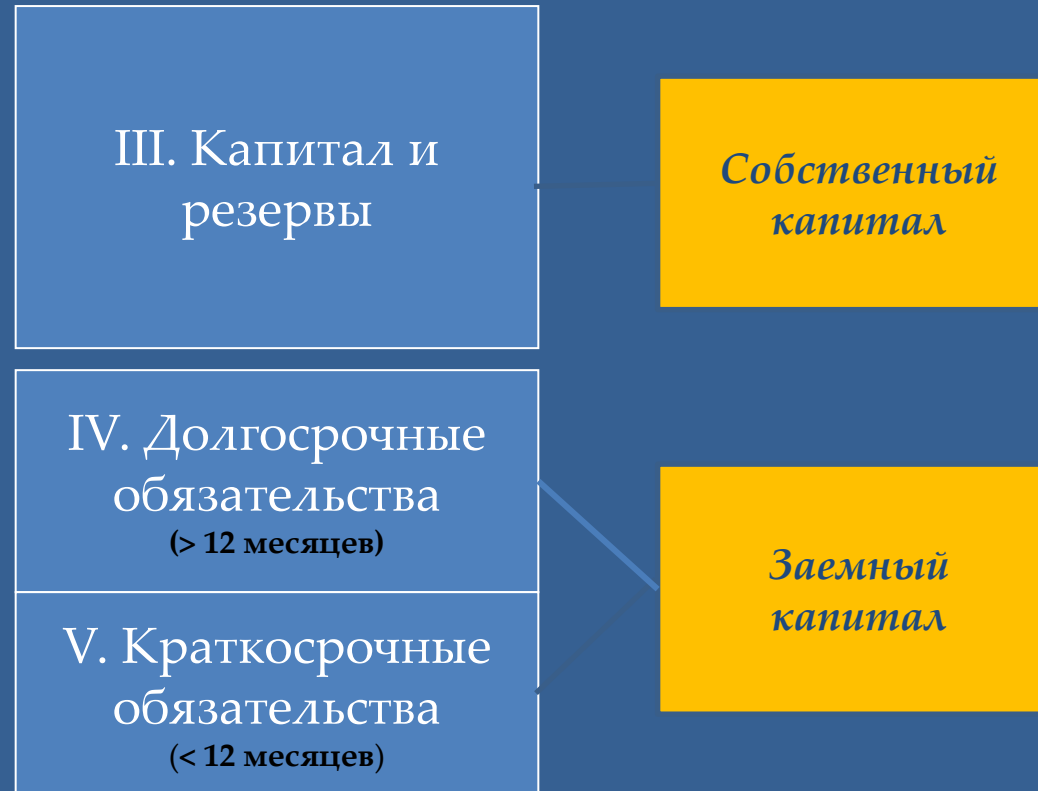
- Дебиторская задолженность
- Финансовые вложения

- 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