SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

SF Education

Методы и принципы финансового учета

Спикер: Александр Вальцев, CEO SF Education

Содержание

О чем будем сегодня говорить:

1. Правила построения финансовой отчетности
2. Принципы финансового учета
3. Методы финансового учета
4. Примеры



Ключевые понятия

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Финансовый учет (Financial Reporting) – система учета, планирования, контроля и анализа данных, связанных с хозяйственной деятельностью организации

- **Финансовый учет** – непрерывная «летопись» компании, которая описывает события, влияющие на ее **финансовое состояние**
- Продуктом финансового учета является **финансовая отчетность** организации
- Финансовая отчетность собирается **регулярно** и **периодично** (месяц, год, квартал)
- Финансовая отчетность формируется на основе **транзакций** – событий, которые влияют на финансовое состояние организации
- Финансовое состояние зависит от изменений в **активах**, **обязательствах** или **капитале** организации (зачастую затронуты сразу несколько переменных)

Активы = Пассивы

Активы = Обязательства + Капитал

Ключевые понятия (Продолжение)

- **Активы** – имущество организации (осязаемое и неосязаемое)
- **Пассивы** – источники имущества организации

Обязательства (Третьи лица)	Капитал (Владельцы)
Операционные (поставщики, налоговая, сотрудники, клиенты)	Взносы в капитал (УК)
	Взносы в капитал (ДК)
Финансовые (кредиты, займы, облигации, лизинг и прочее)	Нераспределенная прибыль
	Прочее



SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Ключевые понятия (Пример Баланса)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

ПАО «ФосАгро»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2024 года

Млн руб.	Прим.	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Основные средства	12	316,375	308,663
Авансы, выданные под строительство и приобретение основных средств		10,286	10,337
Отложенные налоговые активы		10,102	9,751
Прочие долгосрочные активы	14	8,948	8,262
Материалы долгосрочного использования		8,583	8,059
Активы в форме права пользования	13	7,244	7,240
Катализаторы		2,917	2,667
Нематериальные активы		2,486	2,773
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		693	636
Внеоборотные активы		**367,634**	**358,388**
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	76,309	66,362
Запасы	16	49,911	48,468
Денежные средства и их эквиваленты	18	21,638	29,163
НДС и прочие налоги к возмещению		10,236	10,119
Прочие финансовые активы		7,599	5,083
Налог на прибыль к возмещению		1,728	1,703
Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль	1 (б)	-	6,355
Оборотные активы		**167,421**	**167,253**
Итого активов		**535,055**	**525,641**

Ключевые понятия (Пример Баланса)

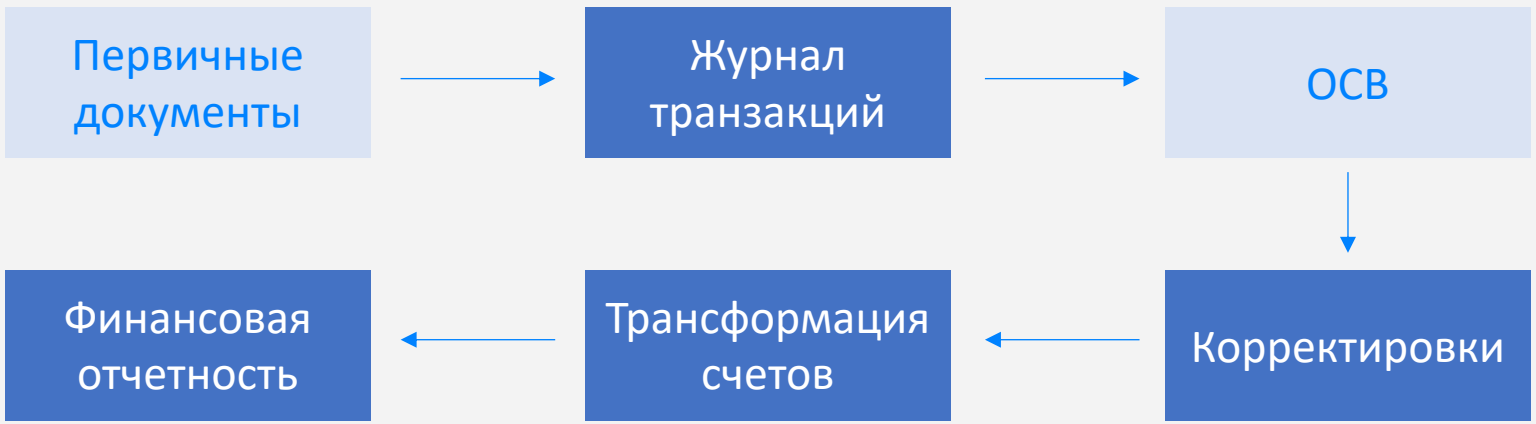
SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Капитал			
Акционерный капитал		372	372
Эмиссионный доход		7,494	7,494
Нераспределенная прибыль		163,477	144,658
Актуарные убытки		(1,003)	(1,003)
Итого капитала, причитающегося акционерам Компании		**170,340**	**151,521**
Неконтролирующая доля		19	84
Итого капитала		**170,359**	**151,605**
Обязательства			
Кредиты и займы	20	125,238	161,710
Отложенные налоговые обязательства		12,776	13,603
Обязательства по аренде	21	2,906	2,818
Обязательства по планам с установленными выплатами		1,134	1,129
Долгосрочные обязательства		**142,054**	**179,260**
Кредиты и займы	20	156,053	86,429
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	44,864	42,653
Дивиденды к уплате		17,141	54,919
НДС и прочие налоги к уплате		3,045	2,799
Обязательства по аренде	21	1,280	1,413
Налог на прибыль к уплате		259	208
Обязательство по налогу на сверхприбыль к уплате	1 (б)	-	6,355
Краткосрочные обязательства		**222,642**	**194,776**
Итого капитала и обязательств		**535,055**	**525,641**

Как формируется финансовая отчетность

- **Финансовые операции** записываются в **журнал транзакций**
- На основе журнала транзакций – спустя несколько этапов – формируется отчетность
- Транзакции (практически везде) записываются электронно, часто – автоматически
- Данные обрабатываются в компьютерных программах (например, **1С** в России)

Финансовый учет состоит из ряда шагов (упрощенная схема):





SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Запись транзакций (Примеры)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

1

Главный Журнал — Страница 1

Дата		Описание	Справка о провод.	Дебет	Кредит
20xx Янв.	6	Художественные материалы		1 800	
		Офисные принадлежности		800	
		Счета к оплате			2 600
		Покупка художественных и офисных расходных материалов в кредит			
	8	Предоплаченная страховка		480	
		Денежные средства			480
		Заплачен знос по годовому страховому полису			

2

сч. 50 «Касса»		сч. 51 «Расчетные счета»		сч. 70 «Расчеты по оплате труда»	
Д-т	К-т	Д-т	К-т	Д-т	К-т
Сн 1000 1) 5000	2) 4000 3) 1000	Сн 10 000 3) 1000	1) 5000	2) 4000	Сн 6000
Об. 5000	Об. 5000	Об. 1000	Об. 5000	Об. 4000	Ск 2000
Ск 1000		Ск 6000			

3

Счет	Показа-тели	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на конец периода	
Номенклатура		Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
41.01	БУ	14 000,00		8400,00	7000,00	1400,00	
	Кол.	20,000		12,000	10,000	2,000	
Ткань атласная	БУ			1400,00	7000,00	–5 600,00	
	Кол.			2,000	10,000	–8,000	
Ткань бархатная	БУ	14 000,00		7000,00		7000,00	
	Кол.	20,000		10,000		10,000	
Итого	**БУ**	**14 000,00**		**8400,00**	**7000,00**	**1400,00**	
	Кол.	**20,000**		**12,000**	**10,000**	**2,000**	

Источник: fin-accounting.ru, журнал «Упрощенка», Grandars.ru

Оборотно-сальдовая ведомость (Пример)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

ООО "Антарктида"

Оборотно-сальдовая ведомость за 1 квартал 2021 г.

Выводимые данные: БУ (данные бухгалтерского учета)

Счет, Наименование счета	Сальдо на начало периода		Обороты за период		Сальдо на ко
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет
01, Основные средства	9 340 333,33				9 340 333,33
02, Амортизация основных средств		308 587,11		289 993,17	
04, Нематериальные активы	106 500,00				106 500,00
05, Амортизация нематериальных активов				2 662,50	
08, Вложения во внеоборотные активы			27 500,00		27 500,00
09, Отложенные налоговые активы	52 958,36		88 178,78	74 178,78	66 958,36
10, Материалы	940 574,00		825 900,00	2 968,00	1 763 506,00
19, НДС по приобретенным ценностям	352 066,67		218 973,33	218 973,33	352 066,67
20, Основное производство			365 598,18	365 598,18	
25, Общепроизводственные расходы			312 480,00	312 480,00	
26, Общехозяйственные расходы			402 255,49	402 255,49	
41, Товары			111 466,67	110 833,34	633,33
50, Касса			20 000,00	20 000,00	
51, Расчетные счета	3 234 271,00		4 200 000,00	2 765 910,00	4 668 361,00
57, Переводы в пути			54 000,00		54 000,00
60, Расчеты с поставщиками и подрядчиками		1 829 488,00	1 290 160,00	1 441 920,00	
62, Расчеты с покупателями и заказчиками	70 000,00	530 000,00	3 631 863,00	4 435 300,00	1 385 263,00
63, Резервы по сомнительным долгам				70 000,00	

Источник: Финвер

«Самолетики»

Самолетики (T-Accounts) – способ распределения и систематизации транзакций, записанных в журнале, по счетам (строкам), входящим в формы финансовой отчетности

- Альтернатива **оборотно-сальдовой ведомости (ОСВ)**, удобны для целей обучения
- Все счета распределяются по двум категориям – **Активам** и **Пассивам**
- Счет (финансовый учет) – это промежуточное звено между первичной документацией и (конечной) финансовой отчетностью организации

Пример распределения транзакций по счетам по способу «самолетиков»:

сч. 50 «Касса»	
Д-т	К-т
Сн 1000 1) 5000	2) 4000 3) 1000
Об. 5000	Об. 5000
Ск 1000	

сч. 51 «Расчетные счета»	
Д-т	К-т
Сн 10 000 3) 1000	1) 5000
Об. 1000	Об. 5000
Ск 6000	

сч. 70 «Расчеты по оплате труда»	
Д-т	К-т
2) 4000	Сн 6000
Об. 4000	Ск 2000

Источник: Grandars.ru

Промежуточное резюме урока

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Основные мысли:

- События, влияющие на финансовое состояние компании, фиксируются и собираются в отчетность
- Финансовая отчетность составляется **регулярно** и **периодично** (раз в месяц, квартал или год)
- Одна из ключевых форм отчетности – Баланс организации – показывает состояние ее **Активов** и **Пассивов**
- Баланс всегда балансируется, Активы = Пассивам, а Пассивы состоят из **Обязательств** и **Капитала**
- Активы представляют собой **имущество организации**, а Пассивы – **источники** этого имущества
- В финансовом учете есть ряд шагов, благодаря которым тысячи событий собираются в опрятную отчетность
- Транзакции собираются в журнал, распределяются по счетам, а счета потом собираются в формы отчетности

Методы и принципы финансового учета

Рассмотрим более **фундаментальную** сторону финансового учета:

Принципы финансового учета	Стандарты финансового учета
Свод общих правил, используемых при составлении отчетности	Конкретные рекомендации (правила) для составления, оценки и презентации финансовой отчетности
Не зависят от географии или типа экономики	Регулярно обновляются и дополняются

Стандарты финансового учета (GAAP) делятся на два типа:

- Национальные, применяемые в каждой стране (например, РСБУ) в соответствии с законодательством и локальный спецификой (практикой)
- Международные стандарты (МСФО), широко применяемые во всем мире



Основные принципы финансового учета

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

• Принцип соответствия	• Matching Principle
• Принцип признания дохода	• Revenue Recognition Principle
• Принцип периодизации	• Time Period Principle
• Допущение о действующем предприятии	• Going Concern Assumption
• Принцип начисления	• Accrual Principle
• Принцип согласованности	• Consistency Principle
• Принцип полного раскрытия информации	• Full Disclosure Principle
• Принцип консерватизма	• Conservatism Principle
• Принцип существенности	• Materiality Principle
• Допущение автономии	• Economic Entity Assumption

Принцип соответствия и Принцип начисления (Matching & Accrual)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Принцип Соответствия работает в паре с Принципом Начисления (Accrual Principle):

«Расходы (издержки) периода должны сопоставляться с выручкой периода»

«Бухгалтерские транзакции должны записываться в период, когда произошли события, влияющие на финансовое состояние компании, а не когда были получены или отправлены деньги (в связи с этими событиями)»

- Эти принципы являются основной **метода начисления** (Accrual Basis)



Пример: деньги vs начисление

Деньги	*Январь*	*Февраль*	*Март*	Квартал:
Выручка	*10*	*11*	*9*	30
Расходы	*1*	*8*	*9*	18
Прибыль:	***9***	***3***	***0***	**12**

Начисление	*Январь*	*Февраль*	*Март*	Квартал:
Выручка	*10*	*11*	*9*	30
Расходы	*6*	*7*	*5*	18
Прибыль:	***4***	***4***	***4***	**12**

Принцип соответствия: ОФР и ОДДС

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

ПАО «ФосАгро»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года

Млн руб.	Прим.	Три месяца, закончившихся 31 марта 2024	2023
Выручка	5	119,272	116,178
Себестоимость реализованной продукции Группы	6	(73,137)	(56,678)
Себестоимость товаров для перепродажи		(2,361)	(7,643)
Валовая прибыль		**43,774**	**51,857**
Административные и коммерческие расходы	7	(9,597)	(6,932)
Налоги, кроме налога на прибыль	8	(3,457)	(3,064)
Прочие расходы, нетто	9	(2,099)	(709)
Прибыль от курсовых разниц по операционной деятельности, нетто	25	1,184	6,417
Прибыль от операционной деятельности		**29,805**	**47,569**
Финансовые доходы	10	1,035	568
Финансовые расходы	10	(3,001)	(1,670)
Убыток от курсовых разниц по финансовой деятельности, нетто	25	(3,916)	(12,255)
Прибыль до налогообложения		**23,923**	**34,212**
Расход по налогу на прибыль	11	(5,169)	(6,153)
Прибыль за отчетный период		**18,754**	**28,059**
Причитающаяся:			
акционерам Компании		18,762	28,055
держателям неконтролирующих долей*		(8)	4
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в руб.)	19	145	217
Общий совокупный доход за отчетный период		**18,754**	**28,059**

Источник: ПАО «ФосАгро»

Принцип соответствия: ОФР и ОДДС (Продолжение)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

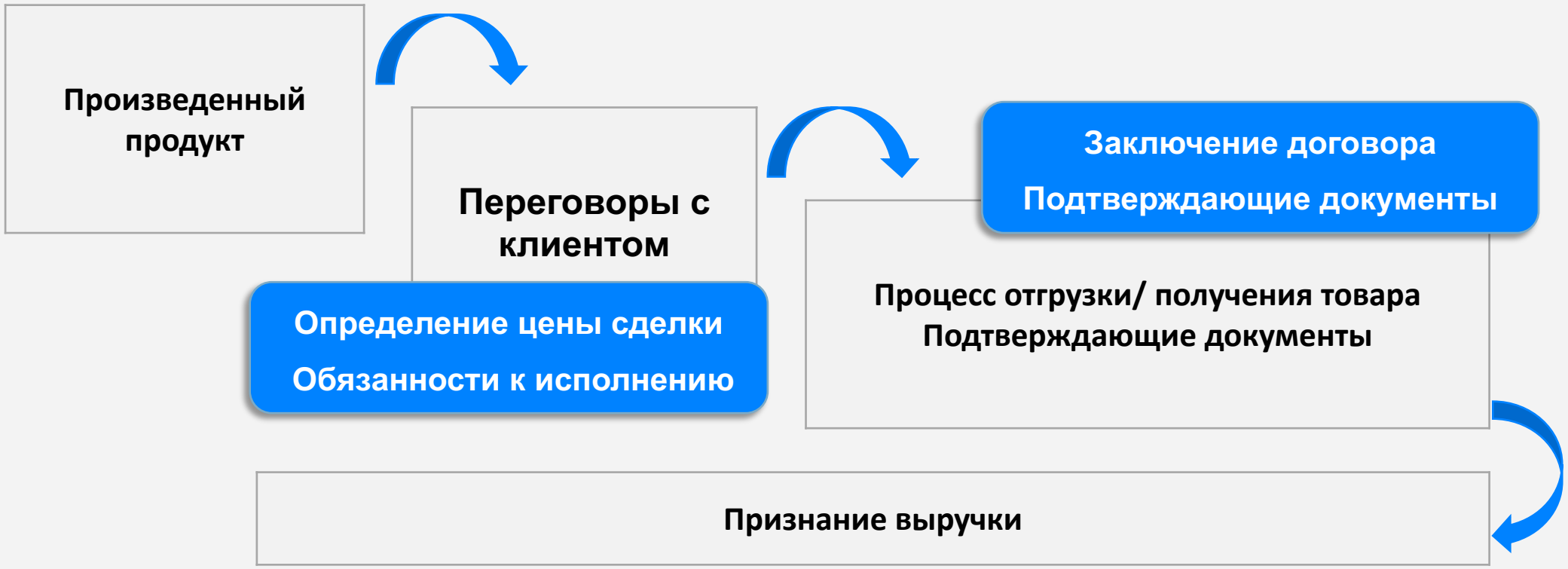
ПАО «ФосАгро»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года

Млн руб.	Прим.	Три месяца, закончившихся 31 марта 2024	2023
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль от операционной деятельности		29,805	47,569
Корректировки:			
Амортизация	6, 7	9,255	7,826
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	9	36	94
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		**39,096**	**55,489**
Увеличение/ (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности[1]		2,252	(9,235)
(Увеличение)/ уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности[1]		(10,416)	12,060
(Увеличение)/ уменьшение запасов, катализаторов и долгосрочных материалов		(2,132)	428
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		**28,800**	**58,742**
Налог на прибыль уплаченный		(6,321)	(3,234)
Финансовые расходы уплаченные		(2,773)	(1,605)
Денежные средства от операционной деятельности		**19,706**	**53,903**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Процентный доход		529	252
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(15,191)	(10,433)
Займы выданные	15	(2,463)	1
Капитализированные проценты уплаченные	12	(774)	(248)
Авансы, выданные под приобретение активов в форме права пользования		-	(63)
Прочее		(6)	7
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(17,905)**	**(10,484)**
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств, за вычетом транзакционных расходов	20	57,894	14,773
Погашение заемных средств	20	(29,231)	(8,131)
Возврат дивидендов[2]		2	7,143
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании		(37,780)	-
Погашение обязательств по аренде	21	(493)	(332)
Денежные средства, (использованные в)/ от финансовой деятельности		**(9,608)**	**13,453**
(Уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		**(7,807)**	**56,872**
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		29,163	13,356
Влияние изменений валютных курсов		282	2,130
Денежные средства и их эквиваленты на 31 марта	18	**21,638**	**72,358**

Источник: ПАО «ФосАгро»

Принцип признания дохода
(Revenue Recognition Principle)

«Компания должна признавать доход лишь в том случае, когда вероятность совершения сделки (получения денег) высока»



Принцип признания дохода
(Revenue Recognition Principle) (Продолжение)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Ключевые вопросы по этому принципу:

- Как признавать выручку, когда оплата за товар / услугу поступает в периоде, отличном от совершения сделки?

- *Предоплата (аванс от клиента) – сделка еще не завершилась, но деньги уже получены*

- *Постоплата (дебиторская задолженность) – сделка уже завершилась, но деньги еще не получены*

- Как признавать выручку на **долгосрочных проектах** (например, в строительстве)?

- Как признавать выручку, если товар уже **уехал к покупателю**, но тот его еще не получил?

Вывод: признание выручки – это не такой простой и очевидный процесс, как кажется изначально!

Принцип признания дохода: Пример из отчетности

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

3 СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(л) Выручка

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товаром или услугой переходит к покупателю. Сумма признаваемой выручки представляет собой плату, которую Группа ожидает получить в обмен на товары или услуги с учетом любых торговых, оптовых и других скидок.

Цена реализации на товары или услуги может быть фиксированной или предварительно установленной, с последующим определением финальной цены в срок, установленный договором (договоры с отложенным ценообразованием). Выручка от реализации по таким договорам первоначально признается по предварительно установленной цене. Дебиторская задолженность по договорам с отложенным ценообразованием оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток с отражением соответствующей корректировки в составе выручки, до момента определения финальной цены.

Авансы, полученные до того, как контроль перешел к покупателю, признаются в качестве контрактных обязательств. Сумма возмещения не содержит значительного компонента финансирования, поскольку условия платежа по большинству контрактов составляют менее одного года. По состоянию на отчетную дату не раскрывается информация об оставшихся обязанностях к исполнению, первоначальная ожидаемая продолжительность которых составляет один год или менее, как допускается МСФО (IFRS) 15.

В договорах с покупателями используются различные условия доставки товаров. Группа выявила, что по условиям некоторых договоров на поставку товаров существует обязательство осуществить доставку и связанные с доставкой услуги после момента передачи покупателю контроля над товарами в порту погрузки. Согласно МСФО (IFRS) 15 данные услуги представляют собой отдельную обязанность к исполнению, выручка по которой должна признаваться в течение периода доставки в качестве выручки от логистической деятельности. Группа признает выручку по данным логистическим услугам в момент окончания доставки ввиду того, что потенциальная разница рассчитана и признана несущественной.

Выручка Группы включает выручку от оказания транспортных услуг. Затраты, связанные с оказанием транспортных услуг, представлены преимущественно логистическими расходами и включены в состав себестоимости реализованной продукции Группы.

Источник: ПАО «ФосАгро»

Принцип периодизации
(Time Period Principle)

«Финансовый учет должен вестись за определенный промежуток времени, беспрерывно и без сдвигов»

Примеры применения принципа периодизации:

- Финансовый год начинается 1 января (соответствует календарному)
- Компания ежеквартально публикует результаты: за первые 3 месяца, первые 6 месяцев, первые 9 месяцев и за весь закончившийся год
- Отчетность составляется **без пропусков** и **смещения** во времени и публикуется без длительных задержек

Примеры периодизация в отчетности

Три месяца, закончившихся 31 марта	
2024	2023
29,805	47,569
9,255	7,826
36	94

Девять месяцев, закончившихся 30 сентября		Три месяца, закончившихся 30 сентября	
2023	2022	2023	2022
328,885	459,423	116,133	122,914
(171,699)	(201,268)	(59,885)	(57,529)
(12,964)	(12,122)	(2,356)	(4,728)

Допущение о действующем предприятии (Going Concern Assumption)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

«Компания не станет банкротом в обозримом будущем, ее отчетность отображает нормальное положение дел»

Интерпретация допущения:

- Организация не будет прекращать свою операционную деятельность как минимум в течение **одного года** (следующие 12 месяцев)
- Доходы и расходы можно распределять (начислять) на будущие периоды
- Активы и пассивы оцениваются по **балансовой** или **рыночной стоимости** (нет дисконтов за их быструю реализацию)
- Долгосрочные активы (основные средства и нематериальные активы) амортизируются (частично списываются в расходы) из года в год

Пример: Going Concern Assumption

	Обычное состояние	Банкротство
Активы	50	30
Обязательства	30	28
Капитал	20	2
Проверка	*0*	*0*

Принцип согласованности (Consistency Principle)

«Компания должна придерживаться выбранных принципов или методов ведения учета до тех пор, пока не появятся более усовершенствованные принципы или методы»

Интерпретация принципа:

- Если организация постоянно меняет принципы ведения учета, ее финансовые результаты и состояние сложно анализировать, оценивать и сравнивать с другими компаниями в отрасли, а также **исторически**
- Финансовый учет требует **пунктуальности** и **предсказуемости** в плане представления информации пользователям
- Если происходят изменения в **учетной политике** компании, то данные за прошлые периоды необходимо пересчитывать (ретроспективно исправлять)



SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Принцип согласованности: Учетная политика

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

2 ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года).
- Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Долгосрочные обязательства с ковенантами – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Операции финансирования поставок (обратного факторинга) – поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Отсутствие конвертируемости валюты – Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

3 СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Перечисленные ниже положения учетной политики применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(а) Операции в иностранной валюте

Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и эквивалентам денежных средств, представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прибыль/убыток от курсовых разниц по финансовой деятельности, нетто». Все остальные прибыли и убытки от курсовых разниц представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прибыль/убыток от курсовых разниц по операционной деятельности, нетто».

(б) Основные средства

(i) Первоначальное признание

Основные средства отражены по себестоимости (фактической стоимости) за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств на дату перехода на МСФО (1 января 2005 года) была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату (условно-первоначальная стоимость), рассчитанной независимым оценщиком.

Источник: ПАО «ФосАгро»

Принцип полного раскрытия информации

«Пользователи финансовой отчетности имею право получать полную информацию не только касательно самой отчетности, но и бизнеса компании в целом»

Интерпретация принципа:

- Компании (публичные) обычно публикуют финансовую отчетность как по стандартам РСБУ, так и по стандартам МСФО, а также **примечания** к ней

- Многие компании стараются давать о себе больше информации. Так, у многих публичных компаний на сайте есть раздел «**Инвесторам**», в котором публикуется не только финансовая отчетность, но и презентации, аналитические справочники, годовые отчеты (включающие в себя информацию о бизнесе, о стратегии и т.п.)

- Раскрытие информации (disclosure) приводит к прозрачности бизнеса (transparency), что **положительно** влияет на **оценку компании** и ее **репутацию**



SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Принцип полного раскрытия информации (Full Disclosure Principle): Годовой отчет

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 1
Консолидированный отчет о финансовом положении 2
Консолидированный отчет о движении денежных средств 3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1 Общие положения 5
2 Основы подготовки финансовой отчетности 6
3 Существенная информация об учетной политике 8
4 Определение справедливой стоимости 14
5 Выручка 15
6 Себестоимость реализованной продукции Группы 15
7 Административные и коммерческие расходы 16
8 Налоги, кроме налога на прибыль 16
9 Прочие расходы, нетто 16
10 Финансовые доходы и расходы 17
11 Расход по налогу на прибыль 17
12 Основные средства 18
13 Активы в форме права пользования 19
14 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия 20
15 Отложенные налоговые активы и обязательства 20
16 Прочие долгосрочные активы 22
17 Прочие финансовые активы 23
18 Запасы 23
19 Торговая и прочая дебиторская задолженность 24
20 Денежные средства и их эквиваленты 25
21 Капитал 25
22 Прибыль на акцию 26
23 Кредиты и займы 27
24 Обязательства по аренде 29
25 Обязательства по планам с установленными выплатами 29
26 Торговая и прочая кредиторская задолженность 30
27 Управление финансовыми рисками 30
28 Контрактные обязательства 35
29 Условные обязательства 35
30 Операции со связанными сторонами 36
31 Основные компании Группы 37
32 События после отчетной даты 37



ИНТЕГРИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ

ИНВЕСТОРАМ ЗАВЕРШЕНО

27 МАЯ

Публикация финансовых результатов за 1 квартал 2024 года

(в) Вознаграждение старшего руководящего персонала и членов Совета директоров

Вознаграждение старшего руководящего персонала состоит из ежемесячного оклада, ежегодной премии, рассчитываемой по итогам достигнутых операционных результатов, выходных пособий и обязательных страховых взносов. Сумма вознаграждения членов Совета директоров и старшего руководящего персонала, включенная в состав административных и коммерческих расходов, составила 3,553 млн руб. (в 2022 году: 16,897 млн руб.).

Источник: ПАО «ФосАгро»

Принцип консерватизма и Принцип существенности

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

«Расходы и обязательства должны признаваться в полной мере и сразу, а активы, доходы и прибыли – лишь тогда, когда есть высокий шанс их реализации / появления» (Conservatism Principle)

Примеры применения принципа консерватизма:

- Если полученная выручка оплачивается клиентами с отсрочкой (возникает т.н. дебиторская задолженность), рекомендуется создавать **резерв под сомнительные долги**

- Запасы на балансе компании должны оцениваться по **наименьшей из двух величин**: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи (lower of cost or net realizable value)

«Некоторые другие принципы могут пренебрегаться в том случае, если речь идет о незначительных денежных суммах (цифрах), и такие пренебрежения не изменят мнение пользователей отчетности организации о ней»

- Порог материальности фиксируется в **учетной политике** и учитывается при **аудите** финансовой отчетности

- Для одной компании будет материальна сумма в 10 тысяч рублей, а для другой – даже 1 млрд рублей не будет существенен с точки зрения **детализации** или **аудита**

Принцип существенности: Аудит и Отчетность

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	5 730 млн руб. (2022 год: 11 615 млн руб.)
Как мы ее определили	5% от прибыли до налогообложения
Обоснование примененного контрольного показателя для определения уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве контрольного показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот контрольный показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным контрольным показателем. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для организаций, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Определение объема аудита Группы

Источник: ПАО «ФосАгро»

Принцип существенности: Аудит и Отчетность

(Продолжение)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Обратите внимание на компактность этой формы!

ПАО «ФосАгро»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 год

Млн руб.	Прим.	2023	2022
Выручка	5	440,304	569,527
Себестоимость реализованной продукции Группы	6	(235,560)	(253,419)
Себестоимость товаров для перепродажи		(16,056)	(15,599)
Валовая прибыль		**188,688**	**300,509**
Административные и коммерческие расходы	7	(32,282)	(42,403)
Налоги, кроме налога на прибыль	8	(12,779)	(11,327)
Прочие расходы, нетто	9	(7,557)	(9,371)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по операционной деятельности, нетто	27 (в)	14,686	(9,068)
Прибыль от операционной деятельности		**150,756**	**228,340**
Финансовые доходы	10	3,353	4,439
Финансовые расходы	10	(7,881)	(11,967)
Доход от переоценки инвестиции в долевые инструменты, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	1,025	-
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц по финансовой деятельности, нетто	27 (в)	(32,650)	11,485
Прибыль до налогообложения		**114,603**	**232,297**
Расход по налогу на прибыль	11	(28,462)	(47,583)
Прибыль за отчетный год		**86,141**	**184,714**
Причитающаяся:			
акционерам Компании		86,084	184,662
держателям неконтролирующих долей*		57	52
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в руб.)	22	665	1,426

Источник: ПАО «ФосАгро»

Допущение автономии
(Economic Entity Assumption)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

«Предприятие существует как единая самостоятельная организация, которая отделена в экономической деятельности как от своих владельцев, так и от всех прочих контрагентов»

Интерпретация допущения:

- Активы, обязательства и капитал организации – это **ее** активы, обязательства и капитал, а не деньги или имущество неких третьих лиц
- Именно поэтому существует понятие **юридического лица**
- Владельцам бизнеса необходимо **отделять** собственные расходы, доходы и имущество от таковых, относящихся **непосредственно к бизнесу**

Пример: Допущение автономии

Бухгалтерский баланс

Наименование показателя	Код	31.12.22	31.12.21	31.12.20
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	12 488 420	12 488 420	12 488 420
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	21 034 637	21 034 637	21 034 637
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	35 922 625	(1 835 517)	(10 565 046)
Итого по разделу III	1300	69 445 682	31 687 540	показать

Допущение автономии: дивиденды

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

ПАО «ФосАгро»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2023 год

Млн руб.	Прим.	2023	2022
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств, за вычетом транзакционных расходов	23	172,906	57,171
Погашение заемных средств	23	(155,306)	(23,926)
Возврат дивидендов[2]		17,256	9
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	21	(94,509)	(142,120)
Погашение обязательств по аренде	24	(1,416)	(1,429)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей		(131)	-
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		**(61,200)**	**(110,295)**

Источник: ПАО «ФосАгро»

Допущение автономии: выкуп компанией собственных акций (Байбеки)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

ПАО «ЛУКОЙЛ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей)

	Приме-чание	2019	2018
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление краткосрочных кредитов и займов		264	19 502
Погашение краткосрочных кредитов и займов		(6 186)	(10 909)
Поступление долгосрочных кредитов и займов		-	39 786
Погашение долгосрочных кредитов и займов		(106 625)	(256 771)
Проценты уплаченные		(41 589)	(39 921)
Дивиденды, выплаченные по акциям Компании		(180 747)	(158 370)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей		(4 040)	(1 995)
Финансирование, полученное от держателей неконтролирующих долей		297	118
Приобретение акций Компании		(243 691)	(59 993)
Продажа неконтролирующих долей		-	4
Приобретение неконтролирующих долей		(27)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		**(582 344)**	**(468 549)**

Источник: ПАО «Лукойл»

Промежуточное резюме урока

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

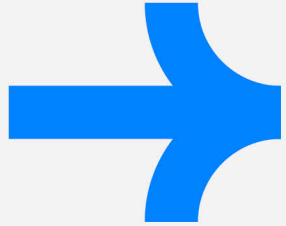
Основные мысли:

- Принципы учета – это **основные** «**заповеди**» (правила), на которых строится финансовый учет организаций
- Эти принципы **универсальны** для организаций любого размера и любой страны
- Стандарты финансового учета или отчетности – свод **конкретных правил** по поводу того, как именно вести финансовый учет организации и/или формировать ее финансовую отчетность
- Стандарты финансового учета / отчетности бывают национальные (РСБУ или US GAAP) и международные (МСФО)
- Финансисты постоянно сталкиваются с принципами учета в работе, даже не замечая это!

Практика: обзор финансовой отчетности

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Сколько принципов финансового учета мы найдем в отчетности ПАО «ФосАгро»?



Методы финансового учета

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Метод начисления (Accrual Basis) и **Кассовый метод** (Cash Basis) являются двумя основными методами финансового учета

«Доходы и расходы признаются тогда, когда они реально заработаны и понесены, а не когда были получены или оплачены за них деньги» (Начисление)

«Доходы и расходы признаются по факту поступления или уплаты денег. Датой фиксации прибыли и издержек является дата поступления денег или списания со счета» (Кассовый метод)

- Метод начисления является более «правильным» с точки зрения экономики компании и самым популярным среди компаний в мире
- Кассовый метод более простой, но менее «правильный» с точки зрения экономики компании. Может использоваться очень маленьким бизнесом

Пример: начисление vs кассовый

Деньги	*Январь*	*Февраль*	*Март*	Квартал:
Выручка	*10*	*11*	*9*	30
Расходы	*1*	*8*	*9*	18
Прибыль:	***9***	***3***	***0***	**12**

Начисление	*Январь*	*Февраль*	*Март*	Квартал:
Выручка	*10*	*11*	*9*	30
Расходы	*6*	*7*	*5*	18
Прибыль:	***4***	***4***	***4***	**12**

Методы финансового учета: прямой и косвенный методы построения ОДДС

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Отчет о движении денежных средств (ОДДС) показывает, как именно (и за счет чего) тратились и поступали деньги на расчетные счета компании в определенном периоде (месяц, квартал, год)

- Если бы компании использовали кассовый метод вместо метода начисления, им не нужны было бы строить Отчет о финансовых результатах (ОФР), так как ОДДС и так дает **полную информацию** о том, как поступают и тратятся ресурсы
- ОДДС – квинтэссенция **кассового метода**. Тем не менее, компании могут по-разному строить этот отчет
- Основные методы построения ОДДС: **прямой** (direct) и **косвенный** (indirect):

Прямой метод строится на денежных потоках

Денежные потоки начинаются с поступления денег от продаж, а затем содержат статьи затрат по основным группам операционных издержек

Косвенный метод строится на основе данных бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах

Денежные потоки начинаются с чистой прибыли. Затем добавляются корректировки, отражающие разницу между денежным потоком и учетом в отчете о прибылях и убытках

Прямой и косвенный метод: алгоритм построения

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Прямой метод (Direct):

Выручка
Оплата Сырья
Заработная плата
Налоги
Проценты по кредиту
Аренда
Прочие поступления
Прочие затраты
Денежный поток от операционной деятельности

Косвенный метод (Indirect):

Чистая прибыль
Корректировки:
Амортизация
Налог на прибыль
Дебиторская задолженность
Запасы
Кредиторская задолженность
Издержки от операционной деятельности
Денежный поток от операционной деятельности

- Оба метода дают в итоге **одинаковые значения** по денежному потоку от операционной деятельности
- Отличается только презентация цифр и их распределении в блоке «операционной деятельности»
- Остальные секции ОДДС – Инвестиционная и Финансовая деятельности – выглядят **одинаково** в обоих методах

Прямой метод: Пример (усеченный)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Наименование показателя	Код	За 2023 год	За 2022 год
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	736 226 032	645 663 929
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	706 384 677	599 233 238
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	160 204	165 983
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
от гашения векселей, полученных от покупателей	4114	-	-
прочие поступления	4119	29 681 151	46 264 708
Платежи - всего	4120	(590 910 998)	(516 839 977)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(473 183 385)	(432 724 516)
в связи с оплатой труда работников	4122	(35 405 832)	(34 476 217)
процентов по долговым обязательствам	4123	(4 352 214)	(9 086 901)
налога на прибыль организаций	4124	(50 104 625)	(17 564 965)
на покупку векселей, используемых при расчетах с поставщиками	4125	-	-
прочие платежи	4129	(27 864 942)	(22 987 378)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	145 315 034	128 823 952

Источник: ПАО «Северсталь»

Косвенный метод: Пример (усеченный)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2023	2022
Операционная деятельность:			
Прибыль до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности		207,235	117,472
Корректировки для определения чистого потока денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		34,734	36,336
(Восстановление убытка)/убыток от обесценения долгосрочных	7	(260)	48,042
Движения резерва по обесценению запасов, дебиторской задолженности и прочих резервов		11,935	15,712
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		2,599	1,824
Убыток от выбытия дочерних компаний	21	4,081	6,518
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий		(1,490)	(1,517)
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Торговая дебиторская задолженность		(1,922)	(2,110)
НДС к возмещению		(1,605)	927
Запасы		(37,975)	6,306
Торговая кредиторская задолженность		9,206	(8,268)
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		2,526	3,162
Прочие долгосрочные обязательства		169	(941)
Активы, предназначенные для продажи	21	379	-
Чистые прочие изменения в операционных активах и обязательствах		20,142	20,700
Денежные потоки от операционной деятельности		249,754	244,163
Проценты уплаченные		(12,562)	(8,218)
Налог на прибыль уплаченный		(57,995)	(18,216)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		179,197	217,729

Источник: ПАО «Северсталь»

Резюме урока

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Что вы сегодня изучили:

- Правила и общий порядок построения финансовой отчетности, которые будут детальнее раскрыты в следующих занятиях
- Основные принципы финансового учета, которые актуальны для любой коммерческой организации в любой стране мира
- Методы финансового учета на примере методов построения Отчета о движении денежных средств (ОДДС)



Контакты



sf.education

https://t.me/sf_education

sf_education

https://seekingalpha.com/author/societe-financiers

https://vk.com/sfeducation

https://www.facebook.com/sfeducationru

https://www.youtube.com/c/SFEducationnew