SF EDUCATION

Введение в финансовый учет и анализ

Три формы отчетности и связь между ними

Дополнительное практическое задание

Содержание

1. Условие задания
2. Решение первой части задания
3. Решение второй части задания

Условие задания

Сегодня мы рассмотрим пример одного тестового задания на позицию финансы, чтобы вы могли закрепить знания, полученные в рамках тем по финансовой отчетности, в частности, МСФО отчетности, записи транзакций и так далее.

Используя информацию, распределите информацию о фактах хозяйственной деятельности между CF (прямой метод) и PL и посчитайте финансовые показатели.

Перечень хозяйственных операций	Сумма	CF	PL
Получены деньги от покупателя	650 000		
Оплачены проценты по кредиту	2 354		
Списаны расходные материалы в производство	79 000		
Начислена амортизация	78 000		
Получены прочие доходы	37 000		
Начислены проценты по депозиту	6 849		
Оплачен долг по кредиту	2 500 000		
Отражена выручка	250 000		
Оплата за материалы	30 000		
Начислена заработная плата сотрудников	120 000		
Отражена сумма налогов	12 000		
Выплачены дивиденды	550 000		

Денежный поток	
EBITDA	
Чистая прибыль	
Рентабельность Чистой Прибыли	

Необходимо распределить информацию между двумя формами отчетности, ОДДС и отчета о финансовых результатах, и посчитать финансовый показатель. Даны

операции в количестве 12 штук такие как: получены деньги от покупателя, оплачены проценты по кредиту, списаны расходные материалы в производство, начислена амортизация и так далее. И, соответственно, поставлены суммы для каждой из данных операций. Задание состоит из двух частей. Первая часть – это распределить, куда какая операция заходит, то есть проставить знаками плюсик или какими-то галочками, куда что относится. И вторая часть – это непосредственно расчеты некоторых показателей, таких как денежный поток (здесь, конечно, не до конца понятно, что имеется в виду, то есть это свободный денежный поток или изменения в деньгах за период, но мы можем посчитать и так, и так), EBITDA, чистая прибыль и рентабельность чистой прибыли.

Решение первой части задания

Теперь давайте посмотрим решение. Я раскидал хозяйственные операции по ОДДС и ОФР, Cash Flow и P&L, и посчитал финансовые показатели. Давайте двигаться по порядку.

Перечень хозяйственных операций	Сумма	CF	PL
Получены деньги от покупателя	650 000	+	
Оплачены проценты по кредиту	2 354	+	
Списаны расходные материалы в производство	79 000		+
Начислена амортизация	78 000		+
Получены прочие доходы	37 000	+	+
Начислены проценты по депозиту	6 849	+	+
Оплачен долг по кредиту	2 500 000	+	
Отражена выручка	250 000		+
Оплата за материалы	30 000	+	
Начислена заработная плата сотрудников	120 000		+
Отражена сумма налогов	12 000		+
Выплачены дивиденды	550 000	+	

Получены деньги от покупателя. Здесь не сказано, что это такое – это выручка в моменте или предоплата, или покупатель, наоборот, вернул долг, то есть какая-то дебиторская задолженность у нас уменьшилась. Соответственно, мы заносим это в Cash Flow, потому что мы просто получили деньги. Как бы мы не можем на основе этого сказать, влияет ли это одновременно на P&L или нет.

Оплачены проценты по кредиту – тоже вставим Cash Flow. У нас указано, что Cash Flow прямой метод. Если бы у нас была какая-то информация, что проценты начислены и оплачены в периоде, тогда, естественно, помимо Cash Flow был еще P&L. И так как у нас Cash Flow построен прямым методом, то, соответственно, и в P&L были бы эти проценты указаны, и в Cash Flow. Если бы Cash Flow строился косвенным методом, то есть мы начинали бы с чистой прибыли или какой-то доналоговой прибыли, и проценты, которые были начислены в периоде, также уплачены, тогда мы, естественно, никакие корректировки бы не делали в Cash Flow, то есть мы бы в Cash Flow этих цифр не видели, скорее всего.

Списаны расходные материалы в производство. Опять же, здесь не идет речь о том, чтобы была какая-то оплата произведена, поэтому мы ставим P&L. То есть были произведены какие-то действия, в рамках которых были использованы расходные материалы, их стало меньше на складе, например. И, соответственно, мы объясняем, что смотрите, у нас уменьшились расходные материалы, увеличился какой-то расход. То есть дебет – какой-то расход, как раз в P&L уходит; и кредит – какие-то материалы, например, запасы. Также может быть ситуация, когда мы сразу не признаем расход. Например, может быть такая информация, что мы сначала что-то списываем, списываем, списываем, у нас за счет этого увеличиваются запасы, которые мы продаем. Например, сырье уменьшается, запасы увеличиваются, классика жанра. И в таком случае это бы никак не влияло на P&L, потому что это просто бы происходили изменения внутри баланса, внутри активов. Потом, когда мы уже продали бы, допустим, эти конечные товары, мы бы, соответственно, признали какую-то себестоимость. Но здесь у нас нет никакой дополнительной информации, которую я сейчас придумываю на ходу. Поэтому, соответственно, мы просто говорим, что списаны расходные материалы в производство, соответственно, у нас имеются какие-то расходы и уменьшаются какие-то активы.

Начисление амортизации – то же самое. Когда мы говорим про начисление, мы с вами обычно говорим про то, что это P&L. В принципе, как только слышите слово начисление, это отчет о финансовых результатах, это признание каких-то расходов либо доходов.

Получены прочие доходы – я здесь поставил плюс и там, и там, потому что у нас, опять же, Cash Flow строится прямым методом, соответственно, никаких корректировок прибыли там нет, и поэтому мы и в P&L будем указывать то, что мы получили какие-то прочие доходы, допустим, проценты на вклад. И в Cash Flow мы будем тоже это указывать.

Начислены проценты по депозиту – Cash Flow и P&L. Начисление процентов – это тоже какие-то прочие доходы будут в P&L. Cash Flow – понятно, начисление процентов означает, что у нас кэша на конец месяца становится больше.

Оплачен долг по кредиту – чисто Cash Flow, потому что, в принципе, финансовая деятельность за исключением, наверное, процентов, никак не влияет на P&L. То есть получение денег от инвесторов, возврат денег, выкуп акций, выплаты дивидендов, еще что-то – это все никак не влияет на P&L. Это все отношения с инвесторами, и они у нас в Cash Flow Statement как раз находятся. Соответственно, кредит то же самое – получили кредит, погасили кредит, на P&L никак не влияет, влиять будут только проценты. То есть некая как бы аренда за использование этих денег, мы ее будем отражать в P&L. А все остальное будет отражаться только в Cash Flow.

Отражена выручка – здесь тоже, по сути, отражена либо начислена, это все синонимы, тоже в P&L уходит. Тот факт, что мы начислили выручку, не означает, что мы получили деньги, это может быть, опять же, история с дебиторкой, то есть мы продали кому-то в кредит. Это может быть история, что мы, наоборот, получили деньги ранее, например, в прошлом периоде или позапрошлом, сейчас оказали услуги клиенту, мы признали выручку. То есть деньги уже когда-то ранее были получены, уже были потрачены, сейчас вот мы как бы с ним рассчитались с точки зрения обязательств, соответственно, он получил то, что ему нужно, а мы закрыли этот, так сказать, гештальт, закрыли сделку, в документах везде все отразили.

Оплата за материалы – Cash Flow, потому что мы материалы могли использовать уже ранее, мы могли какие-то предоплаты делать. Это не означает, что эти

материалы мы как-то использовали уже в производстве и продали, поэтому мы ставим Cash Flow.

Начислена заработная плата сотрудников – опять же, начисление, сразу видим начисление, ставим P&L. Почему в Cash Flow нет плюса? Потому что здесь не сказано, что мы заплатили. То есть может быть история, что мы 31-го числа, соответственно, начислили зарплату, а платили мы в следующем месяце.

Отражена сумма налогов – тоже синоним, начислена, отражена, это все как бы относится к P&L. Опять же, ни слова нет о том, что мы налоги заплатили, мы просто их начислили, поэтому знак плюс ставим напротив P&L.

Выплачены дивиденды – соответственно, выплата, сам факт того, что мы выплатили, это уже точно Cash Flow. Почему нет в P&L? Потому что в P&L дивиденды никак не отмечаются, вы знаете. То есть для того, чтобы начислить дивиденды, мы, по сути, уменьшаем нераспределенную прибыль периода и создаем обязательство по выплате дивидендов. Дальше это обязательство уменьшается, деньги выплачиваются. Обычно это такая двухсоставная рокировочка происходит. Можно как бы и проще сделать, то есть можно сказать, что мы уменьшили нераспределенную прибыль и сразу же заплатили дивиденды, так тоже можно, но на практике, конечно, это обычно не одна транзакция, а обычно несколько транзакций. Соответственно, это происходит в следующем периоде, то есть нам нужно сначала понять, посчитать прибыль за прошлый период, а потом уже принять решение, сколько дивидендов мы будем платить и когда. Поэтому у нас даже с точки зрения временного лага уже не может Cash Flow и P&L совпадать. Но как я уже сказал, в P&L в принципе дивиденды не ставятся, потому что дивиденды – это не расходы и тем более не доходы, если это, конечно, не дивиденды, которые мы получаем как компания. Поэтому это мы указываем только в Cash Flow.

Решение второй части задания

Что касается второй части – я посчитал **денежный поток**, то есть изменения в деньгах, как я это понял задание. Здесь нет уточнения, что это чисто денежный

поток или общий денежный поток. Соответственно, я взял деньги, полученные от покупателя, минус проценты по кредиту, плюс полученные прочие доходы, плюс проценты полученные, минус долг по кредиту выплаченный, минус оплата за материал, потому что мы оплатили, и минус дивиденды. Соответственно, денег на счетах у компании стало на 2 миллиона 388 тысяч 505 рублей меньше в результате этих действий.

Денежный поток	-2 388 505	
EBITDA	51 000	94 849
Чистая прибыль	4 849	
Рентабельность Чистой Прибыли	2%	

Вот этот большой минус не означает, что у компании что-то плохо, типа у нее стало меньше денег на 2 миллиона. Нет. Потому что, если вы обратите внимание, то львиная доля этого денежного потока – это погашение кредита, что как бы наоборот, в принципе, хорошо, наверное, для компании, она расчищается с долгами. И выплаты дивидендов, то есть, видимо, какая-то была прибыль у компании хорошая, в результате которой были начислены дивиденды ранее, которые сейчас выплачиваются. Поэтому, наоборот, хороший знак.

EBITDA я посчитал таким образом: взял отраженную, начисленную выручку, минус начисленная зарплата, минус те материалы, которые были списаны в производстве, грубо говоря, себестоимость. Все остальное – это либо кэш, то есть просто оплаты какие-то, которые не относятся к P&L, либо это какие-то истории, где отражена сумма налогов, которую мы не считаем, либо прочие доходы мы не считаем или проценты мы не считаем, потому что это все неоперационные, доходы/расходы компании. То есть в данном случае я считаю **EBITDA** сверху вниз. Я взял выручку, вычел все операционные расходы, а налоги и все остальное я не включал, потому что это находится уже ниже **EBITDA**. Наша задача – посчитать **EBITDA**.

Соответственно, если мы считаем **чистую прибыль**, то мы берем уже выручку минус расходы, которые в себестоимости находятся, минус амортизация. Кстати, амортизацию при расчете **EBITDA** мы тоже не вычитали, амортизация под **EBITDA** находится. Мы здесь считаем чистую прибыль, поэтому амортизацию мы здесь,

естественно, вычитаем. Далее минусуем зарплату, минусуем налоги и плюсуем прочие доходы и проценты по депозиту. У нас получается 4849 рублей или 4 миллиона 849 тысяч, в зависимости от того, здесь сумма в рублях или в тысячах рублей.

Рентабельность чистой прибыли – мы взяли чистую прибыль и поделили на ту выручку, которая была начислена в данном периоде. Получилось порядка 2%.

Вот, в принципе, такое задание. Оно несложное, просто требует определенного внимания, требует понимания того, как разносятся доходы-расходы по формам отчетности, что каким формам принадлежит, что не принадлежит и так далее. Для вас это получилась такая небольшая дополнительная практика. Надеюсь, было полезно. Всем успехов, до новых встреч!