SF EDUCATION

Введение в финансовый учет и анализ

Финансовая отчетность по МСФО - часть 1

Содержание

1. Темы урока
2. Формы отчетности и связь между ними
3. Отчет о финансовых результатах (Income Statement)

Темы урока

Сегодня мы переходим к теме **финансовой отчетности по МСФО**. И сегодня хотелось бы на таком одном большом примере разобрать **логику построения МСФО отчетности**, некий внешний вид ее, чтобы сложилось общее понимание того, как на эту отчетность смотреть, особенно если вы МСФО детально не изучали. И перед тем, как начать, давайте проговорим, какие задачи сегодня мы собираемся покрыть.

Первое – я хочу, чтобы мы повторили **формы отчетности** и связь между этими формами, потому что это такая центральная линия, центральная тема через тематику МСФО. Это самое главное, что вы должны знать, потому что все остальное, какие-то более продвинутые темы, скажем, по оценке каких-то активов или переоценке обязательств, или капитал и прочее, это все уже насаждается после того, как вы понимаете детально формы отчетности, как они связаны между собой и так далее.

Второе – мы посмотрим **косвенный и прямой методы построения ОДДС**. Это как раз то, что визуально отличает МСФО отчетность от РСБУ отчетности, хотя сразу забегу вперед и скажу, что согласно стандартам МСФО, компаниям рекомендуется строить отчетность ОДДС прямым методом.

Как бы странно это ни звучало, если вы откроете надлежащий **IAS (International Accounting Standards)** или **МСФО**, если говорить по-русски, то там будет черным

по белому сказано, что рекомендуется строить прямым методом. Но все равно в своем большинстве компании строят косвенным методом. Для этого есть ряд причин, в том числе то, что косвенный метод дает больше информации для анализа, с ним легче работать, если вы строите какую-то финансовую модель компании, опираетесь на исторические данные. Но и в целом он как-то больше привязан к какой-то бизнес-логике и к бизнес-моделированию, чем метод прямой. Хотя прямой метод, естественно, он более понятный, деньги пришли, деньги ушли, так он и выглядит, и любой из вас, даже не имея какого-то специального образования, скорее всего, смог бы построить ОДДС прямым методом.

Третье – посмотрим некоторые элементы **Баланса**, потому что мы, естественно, будем строить Баланс в рамках нашего упражнения. И с некоторыми вещами вы, может быть, столкнетесь впервые, может быть, нет, но в любом случае я это все проговорю.

Чем не является сегодняшняя лекция? Я вам не буду рассказывать стандарты МСФО, потому что, во-первых, эта тема очень обширная. Во-вторых, у нас есть отдельный модуль по МСФО. Если вам интересно, вы можете его отдельно взять, либо в зависимости от курса, в рамках которого вы смотрите этот урок, у вас этот модуль и так уже может иметься. И кроме того, если мы говорим про то, что большинство наших клиентов все-таки обучаются финансовому моделированию либо бизнес-моделированию, либо финансовому менеджменту, для них знать все детали МСФО нет никакой необходимости. Соответственно, какие-то реальные примеры МСФО отчетности и их разбор мы изучаем в наших других уроках.

Сегодня наша основная задача состоит в том, чтобы показать, по какому алгоритму вам нужно **читать МСФО отчетность** и в какой последовательности, как ее понимать, чтобы потом вот эти вот знания из более такого усеченного формата перенести на то, что вы будете изучать большую какую-то финансовую отчетность, и вы будете ее хорошо понимать, даже не имея каких-то детальных знаний в МСФО. Давайте начнем.

Формы отчетности и связь между ними

Вот так выглядит наше упражнение. Для удобства, потому что многие ребята уже не раз говорили, что сложно понимать англоязычные термины, мы везде дали перевод, хотя я выскажу свое мнение, могу целую проповедь на эту тему рассказать, что английский нужно учить и англоязычные термины нужно понимать. Если вы выполняете какие-то практические задания, где все на английском, это не потому, что мы взяли их с какого-то американского источника, а потому что это реально какие-то задания, например, компании «Большой Четверки», где нужно знать английский. Если вы не можете задание выполнить на английском языке, значит, скорее всего, вы там не сможете работать просто. Более того, люди, которые изучают медицину, они учат латынь, и никто не спрашивает, почему они должны учить латынь.

В финансах та же самая история, может быть, конечно, не в такой степени, но давайте мы не будем пытаться открещиваться от всего англоязычного, потому что это все равно та географическая область, где финансы получили самое большое распространение, самое большое развитие, поэтому этот опыт, я считаю, надо, наоборот, уважать, этот опыт надо перенимать, а не пытаться футбол называть многомечом и прочее. Поэтому я для удобства все перевел, но на будущее, сталкиваясь с англоязычной какой-то отчетностью, с англоязычным заданием, с англоязычной моделью, попытайтесь ее понять, с помощью Google-переводчика или с помощью нашего словаря, который есть на курсах, потому что эти вещи надо просто знать, и от этого никуда не уйдешь. Может быть, когда-нибудь, конечно, EBITDA получит какую-то русскоязычную формулировку сокращенную, но все равно «ебеду» будут, скорее всего, называть «ебедой», как и футбол будут называть футболом, а не многомечом и так далее.

Давайте двигаться дальше. У нас есть три формы отчетности. Это, естественно, **отчет о финансовых результатах** (**Income Statement**). Это **Cash Flow Statement** или **ОДДС**. И это **Баланс** или **Balance Sheet**. У нас есть данные за прошлый год или за какой-то прошлый период, в принципе, не так важно. Есть данные за этот год, и данные за этот год классифицируются по двум направлениям: это **метод начисления** и **кассовый метод**.

Вы должны к этому времени, когда смотрите этот урок, уже, наверное, знать, что такое метод начисления и кассовый метод, но возникает, например, вопрос: зачем это нужно? Почему мы просто не построим отчетность за новый год на основе имеющихся данных, зачем мы разделяем на метод начисления и кассовый метод?

Я хочу, чтобы вы понимали, насколько сильно могут отличаться результаты, в зависимости от того, какой метод учета транзакций вы используете. **Метод начисления** – понятно, это запись транзакции по какой-то экономической логике. Допустим, если вы выполнили работу, но деньги еще не получили от клиента, то очевидно, что выручку вы уже имеете, но как бы деньги вы еще реально не получили. Либо, например, если вам отгрузил товар ваш поставщик, и вы за него еще не заплатили, то как бы очевидно, что какая-то транзакция прошла и транзакцию надо списать, хотя деньги за это вы еще не заплатили. Может быть, вы даже, кстати, продали часть этого товара уже, но деньги поставщику еще не заплатили. То есть экономически метод начисления – он более правильный и, в принципе, все компании на самом деле его используют. **Кассовый метод** – это больше про какие-то очень мелкие бизнесы, для которых нет смысла делать какой-то сложный учет, потому что это время просто не будет окупаться.

Соответственно, у нас есть метод начисления и кассовый метод для отчета о финансовых результатах. У нас есть довольно-таки большой **отчет о движении денежных средств**, визуально, по крайней мере. Он делится на **косвенный метод и прямой**. **Косвенный метод** мы с вами уже либо видели, либо даже строили, если вы выполняли какие-то практические самостоятельные работы в рамках модуля. **Прямой метод** – соответственно, это вот то, что у нас в основном присутствует в РСБУ, то, к чему привыкли бухгалтера, которые имеют какой-то большой опыт работы с отчетностью, они в основном сталкиваются именно с прямым методом.

Если мы говорим про **Баланс**, там на самом деле нет особо никакого разделения, потому что **Баланс** всегда строится, скажем так, по методу начисления. Если бизнес прям супермаленький, у него, может, и **Баланса** не будет. А если и будет, то он будет довольно простой в виде, скажем, денежных средств, в виде каких-то,

может быть, запасов, хотя здесь тоже есть определенные подходы к тому, как учитывать запасы: **FIFO**, **LIFO**, **Average Cost**.

Естественно, для мелкого бизнеса, наверное, будет какое-то просто среднее арифметическое значение считаться, то есть так называемый **Average Cost**. Но в целом даже в таких простых, казалось бы, вопросах, все равно возникает некая неопределенность по поводу того, как признавать. Поэтому, в принципе, **Баланс** – это всегда **метод начисления**, особенно, если это бизнес какой-то более-менее средний, крупный, даже малый. Даже наша компания **SF Education** классифицируется как малый бизнес, но мы все равно, естественно, ведем Баланс по методу начисления, потому что это более правильно, и метод начисления, как я уже говорил, показывает более корректную расстановку сил и реальность.

Отчет о финансовых результатах (Income Statement)

Задание: на основе данных и какой-то дополнительной информации необходимо построить **Отчет о движении денежных средств** и **Баланс**. Вот это упражнение, на мой взгляд, отлично покажет вам, как вообще понимать отчетность по МСФО, потому что логика будет очень похожа, когда мы будем смотреть с вами реальный пример. Давайте начнем смотреть по порядку. И я бы хотел стартовать с того, что мы просто разберем значения прошлого года, чтобы было немножко более понятно, с чем мы работаем. И потом уже перейдем к остальным периодам.

Income Statement / Отчет о финансовых результатах	**Прошлый год**	
Revenue / Выручка	**90**	POS, A/R, Unearned Revenue / Продажа в моменте, Дебиторская задолженность, Доходы будущих периодов
COGS / Себестоимость	60	
Gross Profit / Валовая прибыль	**30**	
SG&A / Коммерческие, общие и административные расхо	15	
D&A / Амортизация	8	<< Non-cash expense / неденежные затраты
Operating Income / Операционная прибыль	**7**	
Interest Earned / Начисление процентов по депозитам	0	<< Прочие доходы
Interest Expense / Проценты по кредитам и займам	1	<< Прочие расходы
Profit before Tax / Прибыль до налогов	**6**	
Income Tax / Налог на прибыль	1,2	<< Начислен, но не уплачен
Net Income / Чистая прибыль	**4,8**	

У нас есть **Отчет о финансовых результатах** (**Income Statement)**. Здесь у нас есть **выручка** минус **себестоимость**. Мы получаем **валовую прибыль**. Из этой валовой прибыли вычитаем какие-то **коммерческие, общие и административные расходы** (**SG&A**). Вычитаем **амортизацию**.

Сразу стоит отметить, что амортизация далеко не всегда выделена в какую-то отдельную строчку. Она зачастую закрыта в себестоимости, в каких-то SG&A расходах, еще где-то. Соответственно, если вы хотите лучше понимать, чему равна амортизация за период, вы можете сделать две вещи: либо посмотреть отчет о движении денежных средств, особенно если он построен косвенным методом, потому что там амортизация добавляется к денежному потоку. И, соответственно, если, допустим, ОДДС построен прямым методом или вы просто ее не видите по каким-то причинам, то заходите тогда просто в примечания и читайте про амортизацию в примечаниях. И вы, скорее всего, эти цифры там увидите.

После того, как мы из выручки вычли себестоимость, SG&A и амортизацию, мы получаем некую **операционную прибыль** – то есть это некий показатель того, как компания успешно работает в рамках своей операционной деятельности. Далее какие-то финансовые результаты, связанные, допустим, с **инвестициями** компании. Например, компания из вклада получает какие-то проценты, и если эта компания не является каким-то банком либо инвестиционным фондом, то очевидно, что размещение денег на вкладах и получение с них дохода – это не является основной целью компании и, соответственно, не является операционной деятельностью.

И **проценты по кредитным займам**, соответственно, тоже здесь учитываются, потому что, по большому счету, это тоже не операционная деятельность. Неважно, за какие деньги вы купили ларек, в котором вы, например, готовите шаурму, вы купили его за свои деньги и, соответственно, вы никому ничего не должны, либо вы взяли кредит в банке и теперь должны, либо какой-то лизинг, то есть арендуете. И как успешно вы там продаете свою шаурму и сколько вы зарабатываете операционной прибыли от этого, какая у вас прибыль на одну порцию, это никак не зависит от того, за какие деньги вы купили этот ларек, и

какое-то оборудование, на котором вы эту шаурму делаете. То есть так называемая **структура капитала**, такой более академический термин, она никак не влияет на ваши операционные результаты.

Очевидно, что это может влиять на амортизацию. Допустим, если вы арендуете ларек, то у вас амортизации не будет, она будет у владельца ларька, у вас будет аренда вместо этого. Именно поэтому в реальности используется такой показатель, как EBITDA, то есть, грубо говоря, это операционная прибыль плюс амортизация, как раз-таки потому, чтобы и вот этот нюанс тоже не «загрязнял» в кавычках ваш операционный результат. Поэтому, кстати, вот ответ на вопрос, почему используют EBITDA, а не операционную прибыль, хотя операционная прибыль вроде как это некий стандартный показатель, который в любой отчетности можно увидеть, а условно говоря EBITDA, ее вы нигде не увидите. Сейчас, если посмотреть какие-то западные отчетности, возможно, где-то и можно увидеть EBITDA или разновидности EBITDA, такие, как **uEBITDA**, то есть операционная прибыль до вычета амортизации, например, у телекомов разных, но это скорее исключение из правил. То есть у нас есть операционная прибыль, это базовый такой показатель, который в любой отчетности есть, и у нас может быть некая EBITDA, которая находится вот здесь, в SG&A, то есть дает вот этот вот срез.

Соответственно, у нас есть **операционная прибыль**, к ней начисляются всякие **прочие доходы и расходы**. И дальше у нас есть какая-то **прибыль до налогов**, по-хорошему. На самом деле мы можем тоже ее посчитать, хотя я, конечно, не планировал этого делать, но для того, чтобы соответствовать какому-то правильному регламенту, то нам нужно, конечно, здесь написать такой показатель, как **прибыль до налогов** (**Profit before Tax**). Соответственно, это у нас будет операционная прибыль плюс проценты (прочие доходы) минус проценты (прочие расходы). Получаем некий показатель. И, соответственно, **чистая прибыль** у нас будет равняться прибыли до налога минус налог на прибыль. И везде она будет вот так считаться.