SF EDUCATION

Введение в финансовый учет и анализ

Финансовая отчетность по МСФО - часть 6

Содержание

1. Построение балансовой отчетности
2. Последовательность построения разных моделей отчетности

Построение балансовой отчетности

Дополнительная информация:

<< Рост дебиторской задолженности на 20 единиц
<< Предоплаты контрагентам в размере 5 ед. (баланс вырос)
<< Конечный баланс запасов на 10 ед. выше, чем в начале периода
<< Кредиторская задолженность выросла на 8 ед.
<< Накопленные обязательства выросли на 3 ед.
<< Компания получила предоплат от клиентов в размере 15 единиц

Переходим к построению **Баланс** и по классике начинаем с текущих **активов**, начинаем с **денег**. Деньги у нас уже известны, не зависимо от метода построения ОДДС результат один и тот же. **Дебиторка** – мы знаем, что выросла на 20 единиц за период, то есть прибавляем к предыдущему значению 20. **Запасы** у нас, тоже согласно условиям, на 10 единиц выше, то есть добавляем десяточку. И **расходы будущих периодов** у нас выросли на 5 единиц, так как сказано, что предоплаты составили 5 единиц, баланс вырос. Чтобы посчитать итоговые текущие активы, мы просто копируем формулу из прошлого года, получаем, что **общий баланс текущих активов** составляет 172 единицы.

Balance Sheet / Балансовый отчет	**Прошлый год**	**Метод начислений**
Assets / Активы:		
Current Assets / *Текущие активы*		
Cash & Cash Equivalents / Деньги и денежные эквиваленты	104	97
Accounts Receivable / Дебиторская задолженность	15	35
Inventory / Запасы	20	30
Prepaid Expenses / Расходы будущих периодов	5	10
Total Current Assets / *Итого текущие активы:*	*144*	*172*

Основные средства у нас выросли на 11 единиц. Почему я ставлю знак «минус» в ОДДС? Потому что здесь идет минус на денежный поток. Мне нужно сделать так, чтобы основные средства увеличились. Соответственно, «минус» на «минус» дает плюс. Я беру предыдущий баланс, прибавляю это значение. Так как у нас не было никаких продаж оборудования, не было никаких списаний оборудования, соответственно, баланс вырос на 11 единиц и стал равным 161 единицам.

Накопленная амортизация – предыдущий баланс плюс амортизация. Ее можно взять из ОДДС или из ОФР, в принципе, неважно, получается 30 единиц. И Net значение, то есть остаточная стоимость на конец периода составляет 131 единицу, то есть чуть-чуть баланс вырос. Естественно, объясняется капексом по большому счету.

Про **долгосрочные инвестиции** у нас никакой информации нет, поэтому просто копируем вправо из предыдущего года. **Гудвилл** – тоже никакой информации нет, поэтому он как был ноль, так и равен нулю остается. **Итого активов** получаем 353 единицы, то есть произошел определенный рост активов на 29 единиц или, если в процентах вычислять, получается примерно на 9%. Естественно, надо понимать, что рост активов – это не всегда за счет того, что компания сделала какую-то классную прибыль и поэтому активы выросли. Может быть, за счет того, что просто стало больше обязательств, которые, естественно, обеспечиваются какими-то активами.

PP&E, Gross / Основные средства, гросс	150	161		
Less: Accumulated Depreciation / Минус: Накопленная амор	-20	-30		
PP&E, Net / Основные средства, нетто	130	131		
Long-term Investments / Долгосрочные инвестиции	50	50		
Goodwill / Гудвилл	0	0		
Total Assets / Итого активы:	**324**	**353**	29	9,0%

Переходим к **обязательствам**. **Кредиторская задолженность (Accounts Payable)** – кредиторка у нас выросла на 8 единиц, как сказано в условии. Значит, линкуем плюс 8 единиц к предыдущему значению. **Накопленные обязательства (Accrued Expenses)** – выросли на 3 единицы. **Доходы будущих периодов** – предыдущий баланс 0, а в периоде мы получили 15 единиц, получается 15. И **налоги** – выплаты налогов у нас никаких не было, поэтому мы просто добавляем

либо из ОДДС, либо из ОФР, в данном случае это неважно, значение к предыдущему году. Соответственно, **итоговые текущие обязательства** – 54,2 единицы. **Долгосрочные кредиты** – это предыдущий баланс плюс или минус погашение (здесь уже со знаком минус идет). Общий баланс у нас такой же получается, потому что погашение равно начислению. Грубо говоря, компания, если смотреть математически, она никак не уменьшила свой долг, она просто заплатила кредиторам какую-то сумму, равную новым процентам. То есть либо она как бы проценты типа заплатила, либо она выплатила какое-то тело долга, часть, но при этом начислилась такая же сумма процентов. Поэтому общий баланс никак не поменялся. А дальше мы можем просто скопировать формулу для **обязательств**, то есть это будет текущие обязательства плюс долгосрочные.

Liabilities / Обязательства:				
Current Liabilities / *Текущие обязательства*				
Accounts Payable / Кредиторская задолженность	12	20		
Accrued Expenses / Накопленные обязательства	9	12		
Unearned Revenue / Доходы будущих периодов / Предоплаты	0	15		
Income Taxes Payable / Налог на прибыль к уплате	1,2	7,2		
Total Current Liabilities / *Итого текущие обязательства:*	*22,2*	*54,2*		
Long-term Debt / Долгосрочные кредиты и займы	151	151		
Total Liabilities / Итого обязательства:	**173,2**	**205,2**	32	18,5%

Дальше мы знаем, что компания выпустила акции сотрудникам в размере 5 единиц. Давайте скажем, что из этих пяти единиц одна единица – это будет номинальная стоимость акции, то есть **уставный капитал** увеличится на одну единицу. И **добавочный капитал** у нас, получается, увеличится. Это будет предыдущее значение плюс 5 минус 1, потому что 1 единица ушла на уставный капитал, соответственно, 4 уходит сюда. Получается, 104 единицы у нас теперь с вами **Paid-in Capital** (**Эмиссионный доход** или **Добавочный капитал**). То есть мы, по сути, вот эти 5 единиц раскидали на одну единицу уставного капитала и четыре единиц добавочного капитала.

Retained Earnings (**Нераспределенная прибыль)** – это предыдущее значение плюс прибыль периода минус дивиденды. Дивиденды у нас равны нулю, поэтому здесь ничего не меняется. Опять же, я ставлю знак плюса лишь потому, что они уже в ОДДС со знаком минуса. **Собственный капитал** у нас чуть-чуть упал,

получается. По сути, он упал из-за того, что у нас убыток получился. И если мы все сложим, получаем **общий баланс**, и он у нас такой же, как в ОДДС, 353 единицы. И если мы сделаем проверку, check, то есть просто одно минус другое, будет тоже 0.

Share Capital / Уставный капитал	2	3	5 = 1 + 4	
Paid-in Capital / Добавочный капитал / Эмиссионный доход	100	104	Reserved Stock Units (RSUs)	
Retained Earnings / Нераспределенная прибыль	48,8	40,8		
Total Shareholders' Equity / Итого собственный капитал	**150,8**	**147,8**	-3	-2,0%
Total Liabilities & Equity / Итого обязательства и собствен	**324**	**353**		
Check / Проверка	*0*	*0*		

Вот мы с вами собрали **Баланс**. Мы можем увидеть, что у нас **обязательства** выросли на 32 единицы или на 18,5%, а, соответственно, **капитал** упал на 3 единицы или на 2%. В итоге мы понимаем, что рост активов объясняется просто ростом обязательств. То есть обязательства выросли, причем выросли довольно сильно, а капитал, наоборот, упал. Мы можем увидеть, что он упал из-за того, что у нас нераспределенная прибыль уменьшилась в периоде.

Последовательность построения разных моделей отчетности

В целом здесь нужно еще добавить, чтобы было понимание, что, когда мы строили **Баланс**, мы отталкивались от значения предыдущего периода плюс какие-то значения из **ОФР** или **ОДДС**. В реальности, конечно, это немножко по-другому работает. Здесь надо этот момент обговорить. Смотрите, когда мы строим **ОДДС** в реальности и когда мы говорим именно про косвенный метод, который по большей части именно операционный денежный поток, потому что все остальное в общем и целом не зависит от того, каким методом вы строите **ОДДС**, мы как раз знаем уже, какой у нас новый **Баланс**, мы знаем уже, какой у нас **ОФР**, и мы таким вот образом выстраиваем **ОДДС**.

То есть если сейчас вы, наоборот, видели, что я **Баланс** строил на основе **ОДДС**, то в реальности у вас уже есть сначала значения **Баланса**, потому что вы их свели на основе оборотно-сальдовой ведомости или в нашем учебном модуле на основе самолетиков так называемых (**T-accounts**). Там мы уже итак знаем

Баланс, мы все счета посчитали, все транзакции раскидали по счетам, получили конечное значение и дальше просто раскидали в определенной последовательности. То есть мы знаем, что **Баланс** должен выглядеть примерно так: должны текущие активы идти, потом долгосрочные, потом текущие обязательства, долгосрочные обязательства, капитал. То есть мы знаем внешний вид, мы по нему раскидываем самолетики или оборотно-сальдовую ведомость, и мы получаем уже значения, по сути, значения **Баланса**.

А косвенный метод **ОДДС** мы как раз бы строили на основе того, что у нас дебиторка в **Балансе** увеличилась на 20 единиц, значит, мы в **ОДДС** поставим минус 20. У нас запасы увеличились на 10 единиц, значит, мы в **ОДДС** поставим минус 10. У нас доходы будущих периодов с нуля до 15 выросли, значит, мы кэш получили, должны его записать. И так далее. То есть в реальности вы сначала знаете **Баланс** и **ОФР**, и потом строите **ОДДС**. Опять же, не на основе просто тупо **Баланса**, а на основе того, что у вас есть еще какие-то промежуточные данные в виде оборотно-сальдовой ведомости либо самолетиков.

Но очень важный момент! Если вы строите какой-то **Баланс** и вообще форму отчетности в рамках финансовой модели, то там, конечно, будет сохраняться как раз та последовательность, которую сегодня я показывал, а именно **ОФР**, **ОДДС** и **Баланс**. То есть вы будете, например, моделировать выручку, расходы, у вас будет на какое-то количество времени модель идти вправо, то же самое будет касаться денежного потока, потому что вы будете закладывать, например, какие-то параметры по оборачиваемости запасов, по оборачиваемости кредиторки и так далее, то есть это все будет вправо двигаться.

Как правило, будете к какой-нибудь выручке привязывать или еще к чему-то подобному, то есть у вас уже будут эти цифры. И дальше, если вам нужно строить **Баланс**, вы как раз-таки по такому же самому алгоритму, который я сейчас строил его, будете делать его в своей модели. Но это тогда, когда мы делаем какие-то прогнозы, какое-то планирование в рамках финансовой модели либо определенных бюджетов.

А если мы говорим про фактическую презентацию отчетов, то есть какой-то финансовый репортинг, то у нас уже известен **Баланс**, у нас уже известен **ОФР**, и мы просто косвенным методом, так сказать, подгоняем цифры таким образом, чтобы, соответственно, у нас конечный баланс денег, естественно, соответствовал тому, что есть реально в банке, и тому, что есть реально на балансе. Ну и все остальное как бы раскидываем согласно каким-то процессам, какой-то логике.

Например, мы говорим, что уплаченные проценты мы только в **финансовой деятельности** отображаем, а в **операционные деятельности**, например, вычищаем. Или какие-то прибыли либо проценты, которые мы получаем по депозитам или каким-то инвестициям, мы их только в инвестиционной деятельности отображаем, а в операционной не отображаем. Есть какой-то подход и свод общих правил к тому, как презентовать результаты, связанные с денежным потоком. Мы им соответствуем, и строим таким образом **ОДДС**.

На этом будем заканчивать, потому что все, что я хотел рассказать, я рассказал. Мы с вами посмотрели формы отчетности и посмотрели связь между ними, то есть как это все привязывается друг к другу. В конце мы также посмотрели, что в зависимости от того, что вы делаете, у вас будет в разной последовательности строиться отчетность. В одном случае вы сначала строите **ОФР** и **Баланс**, а потом **ОДДС**. В другом случае у вас сначала идет **ОФР**, **ОДДС**, потом идет **Баланс**.

Мы с вами сравнили прямой и косвенный методы построения **ОДДС**. Мы довольно просто построили балансовую отчетность косвенным методом. Дальше прямым методом было, на самом деле, чуть сложнее строить, хотя он кажется более интуитивным с точки зрения того, что он очень похож по формату, по сути, на отчет о финансовых результатах. То есть можно сказать, что **кассовый метод ОФР** – то же самое, что **ОДДС прямым методом**. Но мы его с вами построили с первого раза, что получилось сделать за счет дополнительных наших расчетов. Мы это сравнили, поняли, что результаты должны быть абсолютно одинаковые вне зависимости от того, какой метод построения вы выбираете.

И в конце мы посмотрели на некоторые элементы **Баланса**. В частности, разобрались, как раскидывать новые акции, выпущенные по уставному капитулу и

по добавочному капиталу, в данном случае это акции, выпущенные сотрудникам. И также посмотрели, как к **Балансу** привязываются значения из **ОДДС** и из **ОФР**, если вот таким образом мы решили **Баланс** новый формировать.

На этом у меня все. Спасибо за то, что слушали. Это очень важно, потому что реально, если вы даже не будете изучать МСФО особо в жизни, то те вещи, которые я рассказывал в рамках форм отчетности, в рамках понимания, вообще, как это все взаимосвязано, это точно вам пригодится, если вы будете работать в финансах или аналитике. Остальное, конечно, всегда может в отдельном модуле МСФО пройти или в модуле РСБУ. И в следующих уроках мы, естественно, будем уже смотреть с вами непосредственно реальную финансовую отчетность, МСФО, и будем ее с вами анализировать, то есть делать какие-то выводы на основе тех цифр, которые эта отчетность, соответственно, предоставляет. Всем спасибо за внимание.