SF EDUCATION
Образовательный и карьерный менторинг

ОТЧЕТ БАЛАНСА

Спикер: Александр Холодов

ОТЧЕТ БАЛАНСА

SF EDUCATION
Образовательный и карьерный менторинг

Это отчет на определенную дату, а не отображение периода (как с ОФР и ОДДС)

- Фотоснимок, а не видеоролик

Баланс состоит из **двух частей** — активов и пассивов

- Пассивы – это не что-то плохое, как написано в книжках у Кийосаки, пассивы – это то, благодаря чему появляются или существуют активы (прим. таксопарк).

ОТЧЕТ БАЛАНСА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

SF EDUCATION
Образовательный и карьерный менторинг

Пассивы состоят из обязательств и капитала акционеров. Важно помнить правило — активы **всегда равны** пассивам, «баланс балансируется» или это еще называют «бухгалтерское равенство»

Активы – это то, благодаря чему можно совершать продажи и генерировать выручку. Для ретейлера актив это: торговое помещение, кассы, прилавки, склады

Для авиаперевозчиков это: самолеты, погрузчики, трапы

СОСТАВ БАЛАНСА

SF EDUCATION
Образовательный и карьерный менторинг

Активы

- Текущие активы или оборотные активы (current assets)
- Внеоборотные активы или долгосрочные активы (long-term assets)

Пассивы

- Капитал акционеров (shareholders’ capital)
- Текущие обязательства или краткосрочные обязательства (current liabilities)
- Долгосрочные обязательства (long-term liabilities)

ЧТО СМОТРЕТЬ В БАЛАНСЕ

SF EDUCATION
Образовательный и карьерный менторинг

РДЛ. Риск дефицита ликвидности (текущие активы-текущие обязательства = ожидаем положительную цифру).

РБЭ. Риск банкротства эмитента (total assets– total liabilities = ожидаем положительную цифру)

Current ratio. Текущие активы / Текущие обязательства

L/A (Debt Ratio). Всего обязательства / Всего активы

ЧТО СМОТРЕТЬ В БАЛАНСЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

SF EDUCATION
Образовательный и карьерный менторинг

Смотрим структуру:

- Материальные или нематериальные активы
- Капитал акционеров («префы» или обыкновенные акции)
- Структуру обязательств (кредиты это не плохо, плохо — много кредитов)

GOODWILL

SF EDUCATION
Образовательный и карьерный менторинг

Гудвилл (НМА) — это бренд фирмы, наработанные деловые связи, торговая марка, репутация

- Говоря проще — способность или перспектива компании зарабатывать деньги
- Гудвилл на баланс компании есть лишь случае, если она уже приобретала другие компании!

GOODWILL (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

SF EDUCATION
Образовательный и карьерный менторинг

Пример:

- У компании «А» всего активов на 100 руб
- Ее поглощает конкурент «Б» за 150 руб
- Тот, кто поглощает компанию, тратит сумму 150 рублей, а на свой баланс записывает активов на 100 руб
- Оставшаяся разница в отчете баланса компании "Б" будет указана как гудвилл и будет равна 50 руб (вместо того, чтобы эту разницу записывать как убыток, к примеру)

Это нужно для того, чтобы активы всегда равнялись пассивам, и бухгалтерское равенство соблюдалось!

ДЕМОНСТРАЦИЯ

SF EDUCATION
Образовательный и карьерный менторинг

Смотрим и анализируем отчет баланса по шаблону

СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

SF EDUCATION
Образовательный и карьерный менторинг

Просмотр **финансовой отчетности** компании позволяет нам понять, как компания ведет бизнес!

Финансовый анализ – это ретроспективные данные. Если сейчас за окном коронавирус, а вы читаете прекрасный отчет авиаперевозчика, то вас ожидает сюрприз (мягко говоря)

Поэтому всегда сверяйтесь с настоящим, читайте новости и смотрите, что происходит в мире!

СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА (ПРОД.)

SF EDUCATION
Образовательный и карьерный менторинг

С каждым новым отчетом вы будете понимать все больше и больше. Путь только один — набирать практическую насмотренность!

Финансовый анализ – это только инструмент инвестора, а не вид инвестиционного мышления

То есть вы должны понимать, что, прочитав отчет, вы не на 100% приняли инвестиционное решение, а вы просто поняли, как обстоят дела у компании, и благодаря этому можно уже обдумывать свое финальное решение!

РЕЗЮМЕ

SF EDUCATION
Образовательный и карьерный менторинг

Принципы бухгалтерского учета – это общепринятые правила, по которым с давних времен составляется отчетность организаций

Стандарты финансового учета (МСФО, РСБУ, US GAAP) — это правила составления отчетности. Принципы везде одинаковые, но правила обычно разные!

ОФР – это про метод начисления, кэшфлоу – про фактическое движение денег,
а баланс нам вообще показывает состояние организации на определенную дату

РЕЗЮМЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

SF EDUCATION
Образовательный и карьерный менторинг

Финансовую отчетность от вас никто не прячет, ведь компаниям выгодно, чтобы вы ее легко понимали и вкладывались в их акции

Бухгалтерский учет – это одно, финансовый учет – это то, что составляется на основе бухгалтерских данных, но есть еще и управленческий учет для приятия решений самими менеджерами внутри (например, как увеличить оборачиваемость запасов в ритейле)

Еще и **налоговый учет** — но это совсем про другое, и в каждой стране всегда свои правила!

Контакты

Сайт:

sf.education

По всем вопросам:

info@sflearning.org

https://t.me/sf_education

https://vk.com/sfeducation

sf_education

https://www.facebook.com/sfeducationru

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

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