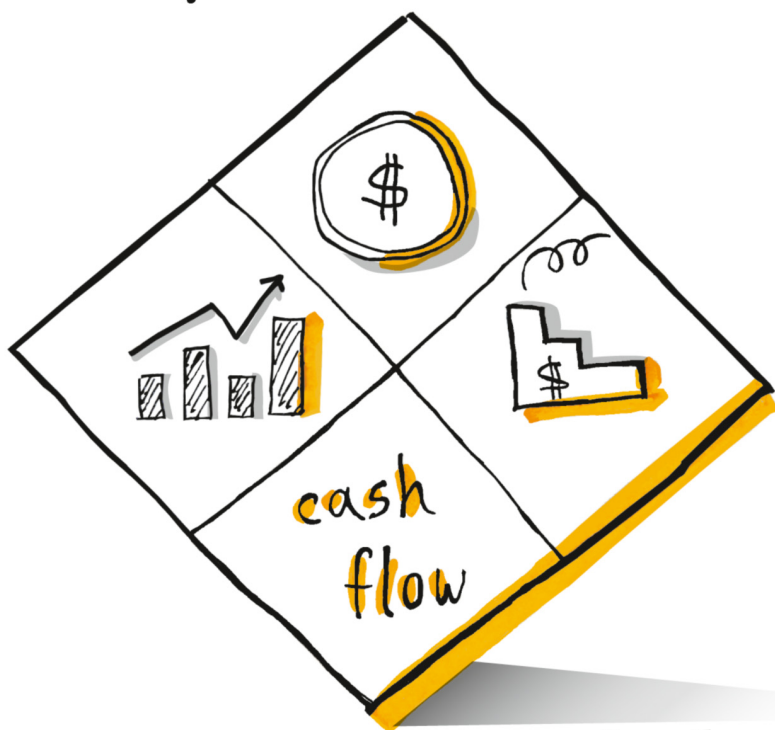


Людмила Ярухина

→ ФИНАНСЫ для нефинансистов



#пробизнес



ББК 65.9(2)261.9
УДК 658.15
Я78

Ярухина Л.

Я78 Финансы для нефинансистов. — СПб.: Питер, 2017. — 272 с.: ил. — (Серия «Практика лучших бизнес-тренеров России»).

ISBN 978-5-496-03031-1

«Порекомендуйте книгу о финансах, написанную человеческим языком» — мы все не раз слышали эту фразу. Эта книга поможет вам разложить все по полочкам и говорить с финансистами на одном языке. В ней — теоретический минимум и практические кейсы, которые помогут успешно управлять финансами компании малого и среднего бизнеса.

Книга подойдет начинающим предпринимателям и опытным собственникам бизнеса, инвесторам, руководителям подразделений, менеджерам по продажам и закупкам, бухгалтерам, а также всем, кто связан с финансами, но не имеет специального образования.

12+ (В соответствии с Федеральным законом от 29 декабря 2010 г. № 436-ФЗ.)

ББК 65.9(2)261.9
УДК 658.15

Все права защищены. Никакая часть данной книги не может быть воспроизведена в какой бы то ни было форме без письменного разрешения владельцев авторских прав.

Оглавление

Рецензия на книгу «Финансы для нефинансистов»	11
Предисловие	12
Кому предназначена эта книга	12
Три причины прочесть эту книгу	13
Как пользоваться этой книгой	15
Расшифровка изображений и символов	17
Введение. Карта маршрута	18
Основные экономические понятия в бизнесе. Правила их определения и оценки	19
Прибыль	20
Денежный поток	21
Активы	22
Глава 1. Финансовая отчетность	24
О чем говорит финансовая отчетность	27
Кому нужна наша отчетность	29
Виды учета	30
Основные финансовые отчеты	30
Как устроен баланс	32
Формула и структура баланса	32
Активы в структуре баланса	35
Обязательства в структуре баланса	38

Отчет о финансовых результатах.	42
Формула и логика построения	42
Пять параметров прибыли.	45
Управление по параметрам прибыли	47
Движение денег.	49
Практикум № 1	50
Дельные советы. Баланс для собственника	50
Резюме. Карта финансовой отчетности	54
 Глава 2. Финансовый анализ? Легко!	 55
Про анализ	59
Цель. Функции. Источники информации	59
Основные направления	60
Инструменты. Методы и техники	61
Оценка имущественного положения.	65
Структура баланса.	65
Источники и использование.	66
Практикум № 2	68
Ликвидность и платежеспособность.	70
Показатели ликвидности	71
Тест на ликвидность	75
Практикум № 3	76
Нормативы для аналитиков	77
Рецепт роста	78
Финансовая устойчивость. Риски	80
Показатели финансовой устойчивости	80
Сколько займов достаточно?	82
Нормативы для аналитиков	86
Рецепт роста финансовой устойчивости.	86

Оценка операционной эффективности	87
Прибыльность собственного капитала (ROE)	88
Прибыльность совокупных активов (ROTA)	89
О рентабельности и оборачиваемости	91
Выводы для собственника	92
Дельные советы. Отчетность нового клиента. Руководство для менеджера	92
Резюме. Карта финансовой диагностики	95
 Глава 3. Управление денежными средствами.	96
Три кошелька	99
Основная деятельность	99
Финансовая деятельность	100
Инвестиционная деятельность.	101
Совокупный денежный поток.	102
Практикум № 4	103
Управление денежными потоками	106
Что такое хорошо. Временно свободные денежные средства.	106
Что такое плохо. Борьба с дефицитом	107
Краткосрочные меры.	109
Долгосрочные меры	112
Кассовые разрывы. Платежный календарь	113
Назначение.	114
Семь шагов к платежному календарю	114
Переходим к бюджету	117
Цель и назначение бюджета	119
Формат и правила	120
Как начать эффективно работать с бюджетом	121

В заключение. Коротко о главном	123
Дельные советы. Как рассчитать сумму потребности в кредите	123
Резюме. Карта управления денежными средствами	130
Глава 4. Управление оборотным капиталом. Общий план	131
Оборотные средства — наше все	134
Определение и структура оборотных средств	134
Что значит эффективное управление	135
Источники финансирования оборотного капитала	136
Циклы оборота капитала	137
Производственный цикл	138
Финансовый цикл	139
Операционный цикл	140
Примеры длительности циклов	140
Пути сокращения операционного цикла.	143
Практикум № 5	145
Настраиваем оптимальность. Принятие решений	147
Глава 5. Управление запасами.	149
Что такое товарно-материальные запасы и зачем ими управлять	152
Универсальный ABC-анализ	153
Описание метода.	153
Примеры ABC-анализа.	154
Виды ABC-анализа.	156
Оборачиваемость запасов	157
Оборачиваемость и рентабельность.	157
Параметры оборачиваемости на примере торговли	158

Формула оборачиваемости	160
Оборачиваемость и срок кредита.	161
Уровень товарно-материальных запасов	162
Скорость продаж — потребления.	162
Остатки по категориям оборачиваемости.	163
Норматив складских остатков	164
Контроль запасов	164
Работа с кредиторской задолженностью.	165
Почему важно эффективно работать с кредиторской задолженностью.	166
Как сделать оптимальной величину кредиторской задолженности.	166
Кредиторская задолженность — составляющая операционного цикла	168
Дельные советы. Как рассчитать норматив складских остатков	169
Резюме. Карта управления запасами	172
Глава 6. Управление дебиторской задолженностью	173
Что такое дебиторская задолженность и почему важно ею управлять	176
Все начинается с контракта	177
Условия оплаты.	177
Условия неоплаты.	179
Несколько слов о «политиках»	180
Сколько стоят деньги компании.	182
Лимит дебиторской задолженности	185
Какую дебиторскую задолженность может позволить себе компания	185
Кредитный лимит дебитора	186

Контроль и анализ	188
Текущее состояние дебиторской задолженности	189
Анализ по срокам возникновения	189
Коэффициент инкассации	191
Прогноз дебиторской задолженности.	192
Показатели состояния дебиторской задолженности	194
Оборачиваемость	194
Соотношение дебиторов и кредиторов.	195
Затраты на содержание и реальная прибыль	196
Когда задолженность становится проблемой	197
Работа по взысканию долгов	198
Продажа дебиторской задолженности: факторинг	199
Дельные советы. Создание системы управления дебиторской задолженностью	201
Резюме. Карта управления дебиторской задолженностью	205
Глава 7. Управление прибылью	206
Про затраты	209
Издержки или затраты?	209
Пример: к чему может привести сокращение затрат на 5 %	209
Немного нудной теории.	210
Как затраты могут увеличить стоимость.	212
Классификация, виды. Что важно	213
Маржинальная прибыль.	216
Что скажет менеджер?	216
Два подхода к распределению издержек	218

Определение.	219
Маржинальная прибыль и поток денежных средств	219
Маржинальная прибыль и чистая прибыль	220
Совокупная маржинальная прибыль	221
А теперь вопросы	221
Точка безубыточности	223
График безубыточности	224
Правила расчета	227
Всегда ли меньше — лучше?	227
Операционный рычаг.	228
Для чего нужен.	228
Формула расчета.	230
Коэффициент маржинальной прибыли.	232
Определение и формула	232
Еще один ракурс маржинальной прибыли	233
Еще вопросы.	234
Практика. Смешанные продажи.	236
Практика. Ассортиментный анализ	238
Дельные советы руководителю	240
Сначала о расходах.	240
Теперь о прибыли. Совсем немного.	244
Резюме. Карта управления прибылью	246
Глава 8. Отчетность для собственника	247
Продажи	248
Производство, закупки, запасы	253
Персонал.	254
Основные финансовые отчеты.	255

Заключение	261
Ответы к практикумам	262
Финансовая отчетность. Практикум № 1	262
Финансовый анализ. Практикум № 2	264
Финансовый анализ. Практикум № 3	266
Управление денежными средствами. Практикум № 4	267
Управление оборотным капиталом. Практикум № 5	269
Список использованной литературы	270

Глава 1. Финансовая отчетность

Финансовая грамотность — это умение читать и понимать финансовые отчеты. Это умение позволит вам определять силу и слабость в любом бизнесе.

Роберт Кийосаки

В этой главе

- О чем говорит финансовая отчетность.
- Кому нужна наша отчетность.
- Виды учета.
- Основные финансовые отчеты.
- Как устроен баланс.
 - Формула и структура баланса.
 - Активы в структуре баланса.
 - Обязательства в структуре баланса.
- Отчет о финансовых результатах.
 - Формула и логика построения.
 - Пять параметров прибыли.
 - Управление по параметрам.
- Движение денег.
- Практикум № 1.
- Дельные советы. Баланс для собственника.
- Резюме. Карта финансовой отчетности.

Все, что касается «здоровья» бизнеса, содержится в финансовой отчетности.

Случай из практики

Некоторое время назад я работала финансовым директором производственной компании, занимающейся производством и продажей аккумуляторных батарей для автомобилей. Молодое предприятие только выходило со своей продукцией на рынок, и очень важно было наладить сбытовую сеть.

В связи с этим новый коммерческий директор совершил несколько командировок по стране с целью установления контактов и налаживания связей с будущими покупателями. Особое впечатление на него произвел некий «региональный дилер», занимающийся оптовыми продажами. Рассказ об огромных площадях склада, новейшем складском оборудовании и современных погрузчиках... В итоге: «Нужно срочно грузить. Я договорился на целый вагон. Хорошо, хоть с рассрочкой берут».

Мне, как финансовому руководителю, пришлось потребовать финансовую отчетность нового покупателя, чтобы удостовериться в его платежеспособности. Сумма товарного кредита была немалой — 3,5 млн руб., и рассрочка составляла 45 дней. «Что они о нас подумают? Это недоверие к таким уважаемым оптовикам». Пришлось настоять, иначе я не соглашалась ставить свою подпись на отгрузочных документах. В присланной отчетности сквозили характерные черты посредника: основные средства — немногочисленная офисная мебель, дебиторская задолженность примерно равна кредиторской. В отчете о прибылях — большие обороты при мизерной прибыли. Отдавать вагон было рискованно, и я была категорически против. Наш спор решился не в мою пользу, во главу было поставлено налаживание сбытовой сети и завоевание рынка. Вагон ушел к покупателю.

...Спустя три года мне пришлось оказаться на этом предприятии. При анализе финансовой отчетности меня привлекала большая сумма убытков в третьем квартале — более миллиона рублей. Это оказался несчастный вагон, вернувшийся спустя два года с нереализованной продукцией, у которой истекли сроки хранения. Большая часть этой продукции была признана негодной и списана по производственной

себестоимости, остальная с дополнительными затратами была восстановлена и впоследствии реализована со скидками.

Вывод. Не стоит верить красочным рассказам или впечатляющим картинкам. Лучше загляните в финансовую отчетность. Научитесь ее понимать. И она вам расскажет об истинном положении дел.

Из этой главы вы узнаете:

- о чем говорит ваша финансовая отчетность;
- куда смотрят кредиторы в вашей отчетности;
- что из себя представляют основные финансовые отчеты;
- как устроен баланс;
- как управлять прибылью: пять параметров — пять способов управления;
- как составить баланс, понятный собственнику и отражающий реальное положение дел в бизнесе.

О чем говорит финансовая отчетность

Активы, прибыль, денежный поток — экономические категории, характеризующие бизнес. Сведения об этих параметрах бизнеса мы можем получить из финансовой отчетности компании.

Предвижу возражения по поводу «официальности» отчетности, которая, как водится, не отражает реального положения дел. Здесь мне трудно что-либо возразить. Но это единственный способ получить официальную информацию о бизнесе. Особенно когда дело касается покупки-продажи бизнеса (помните ситуацию с принятием решения?). Ну в самом деле, не будете же вы слушать рассказы о недостроенном где-то цехе, на который вот-вот оформят документы, если факт его приобретения никак не отражен в балансе и расходы на его строительство тоже не подтверждены. Или, вникнув в содержание статьи «Дебиторская задолженность», найдете покупателя, сумма долга которого неизменна в течение трех лет — явная безнадежная задолженность, которая существенно уменьшает сумму оборотных активов.

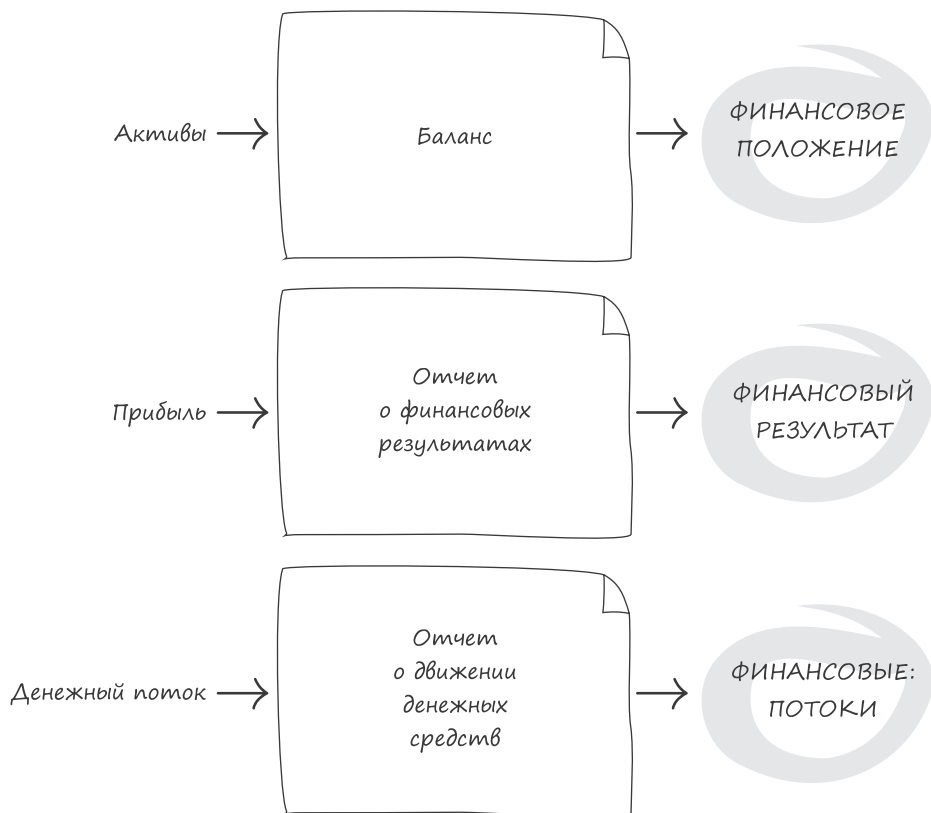


Частично проблему решает управленческая отчетность. Но тут вам придется самим определять степень ее достоверности.

А пока по порядку. Говоря о финансовой отчетности, мы будем иметь в виду три основных документа:

- баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет о движении денежных средств.

Они позволят рассмотреть бизнес с трех ракурсов: имущества, потоков и финансового результата.



Баланс содержит информацию об активах и характеризует имущественное, финансовое положение компании.

Отчет о финансовых результатах включает в себя данные о доходах, расходах и полученном финансовом результате — прибыли или убытке.

Отчет о движении денежных средств содержит данные о финансовых потоках компании, прошедших за определенный период по всем счетам.



Финансовая отчетность — это «паспорт» компании. Научившись понимать язык финансовых отчетов, вы вполне сможете разобраться в том, как работает бизнес.

Кому нужна наша отчетность

Теперь самое время подумать, кому нужна наша официальная финансовая отчетность.

Итак, *пользователи бухгалтерской отчетности.*

○ Государственные и прочие фискальные органы.

Представление отчетности — наша обязанность по закону. И это мы обсуждать не будем. Есть установленные требования к формам, срокам и содержанию.

○ Собственники.

Что интересует собственника? Финансовый результат. Отдача от вложенного капитала. Распределение прибыли: что оставить себе, а что — направить на развитие бизнеса.

○ Кредиторы.

Что интересует кредитора? Платежеспособность. Возможность обслуживания долга, уплаты процентов (за счет прибыли), ликвидность — при невозможности гасить обязательства.

○ Менеджеры.

Что интересует менеджеров? Операционная прибыль. Эффективность использования ресурсов. Оборачиваемость. Доходность продаж. Это особенно актуально, когда оплата труда менеджеров компании зависит от их результатов, отражающихся на финансовых показателях бизнеса. Я надеюсь, у вас именно тот случай.

○ Поставщики.

Что интересует поставщиков? При работе с отсрочкой платежей (другими словами, при предоставлении вам товарного кредита) каждый уважающий себя поставщик также вправе потребовать вашу отчетность. Что его интересует?.. (Продолжите сами. ☺)

Как видите, круг пользователей финансовой отчетности достаточно широк. Поэтому и отчетность должна быть на высоте. О том, как этого добиться, вы узнаете в следующих главах книги.

Виды учета

Бухгалтерская отчетность составляется по правилам бухгалтерского учета. Однако существуют и другие виды учета, у которых есть свои пользователи и правила составления.



Бухгалтерский учет предназначен для внешних пользователей, ведется по формам и правилам, установленным законодательством, информация приводится в денежном выражении, метод ведения — двойная запись, документация, инвентаризация.

Степень открытости информации — не представляет коммерческой тайны. Периодичность составления установлена законодательством.

Управленческий учет предназначен для внутренних пользователей, ведется по формам и правилам, установленным руководством компании, информация представлена в денежном и натуральном выражении, метод ведения учета — не обязательно двойная запись, хотя этот прием тоже используется. Степень открытости информации — как правило, является коммерческой тайной компании. Периодичность составления — по мере надобности: еженедельно, ежемесячно, ежечасно.

Налоговый учет в российской практике ведется только для одного налога — налога на прибыль, ввиду различия учета доходов и расходов в целях бухгалтерского и налогового учета. Остальные виды налогов исчисляются по данным бухгалтерского учета.

Теперь рассмотрим подробнее бухгалтерскую отчетность и правила ее построения.

Основные финансовые отчеты

Практически все, что нам нужно знать о финансовых показателях бизнеса, содержится в бухгалтерской отчетности компании.



Бухгалтерская отчетность — система показателей об имущественном и финансовом положении компании, а также о финансовых результатах ее деятельности. Все показатели представлены в табличной форме.

Из комплекта финансовой отчетности рассмотрим три основных документа, дающих наиболее полное представление о бизнесе: баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств.

Баланс — своего рода «моментальная фотография» состояния активов и капитала, за счет которого они созданы. Это документ статического характера — он привязан к какой-то определенной дате. Чтобы понять динамику изменений, надо повторить такое «фотографирование» через определенный промежуток времени — месяц, квартал, год.

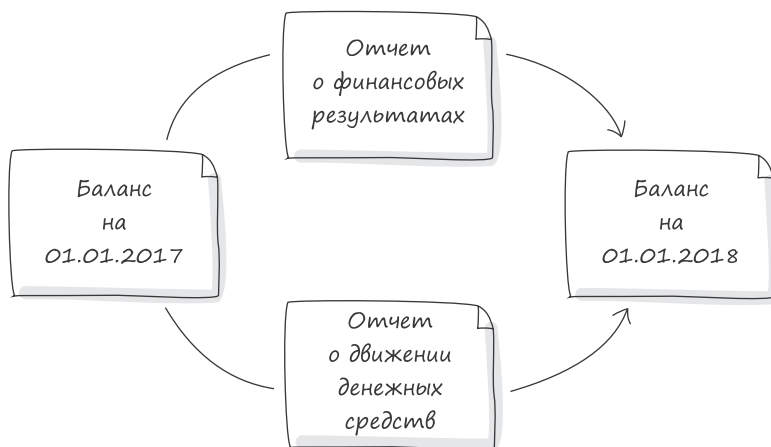
Отсюда следует: баланс, составленный на 31 декабря, будет очень отличаться от баланса на 10 января.

Отчет о финансовых результатах (до определенного времени он назывался отчетом о прибылях и убытках) содержит данные о величине прибылей и убытков компании за определенный промежуток времени между двумя балансами. Указанные в этом отчете совокупные доходы и расходы исчисляются по установленным правилам бухгалтерского и налогового учета. Этот отчет составляется методом начисления (о нем мы говорили выше).

В отличие от баланса, который составляется на конкретную дату, этот отчет включает в себя данные нарастающим итогом.

Отчет о движении денежных средств также показывает движение денег за определенный период.

Все эти отчеты тесно связаны между собой и образуют единую систему отчетности компании.



Бухгалтерская отчетность — источник важнейшей информации о бизнесе для инвесторов, кредиторов, государственных органов. Составляется по правилам бухгалтерского учета.

Как устроен баланс

Основной бухгалтерский документ, характеризующий имущественное положение компании, — баланс.

Формула и структура баланса

Баланс состоит из двух разделов — «Активы» и «Обязательства» (называемые пассивами).

В разделе «Активы» — имущество, которым компания владеет.

В разделе «Обязательства» — денежные средства, которые компания должна за владение этим имуществом.

Формула баланса:
Активы = Обязательства.



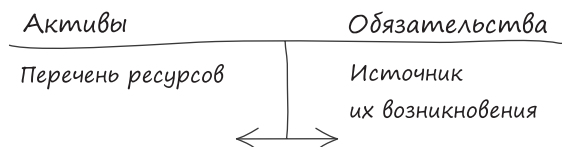
Я думаю, кое-кто из профессионалов может возразить и считать верным раздел пассивов как сумму обязательств и капитала. Однако с юридической точки зрения имущество компании отделено от имущества ее собственников.

Поэтому в разделе «Обязательства» будут долги не только перед внешними партнерами, но и перед собственниками бизнеса.

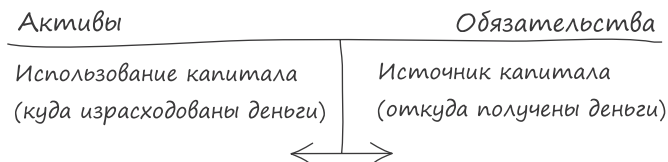
Мы можем представить баланс как источник информации об имуществе компании и денежных средствах, на которые это имущество было приобретено:



Верным будет и следующее:



И все-таки наиболее полезный способ представления финансового состояния компании — рассматривать обязательства как источник поступления капитала, а активы — как источник использования капитала:

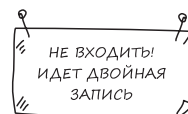


Две стороны в балансе — два разных аспекта отражения одной и той же денежной суммы, то есть откуда деньги пришли и во что они воплотились. Это и есть механизм отражения хозяйственных операций посредством двойной записи, составляющей метод ведения бухгалтерского учета.

А что такое бухгалтерский учет?



Бухгалтерский учет — это система сбора информации о финансовых и хозяйственных операциях компании посредством двойной записи.



Суть двойной записи лучше объяснить на примере

Пример. На склад поступили материалы на сумму 10 тыс. руб.

Где они появятся в балансе?

Конечно, в активе: статья «Сырье и материалы». На складе прибыло. Появился актив →

Активы	Обязательства
Сырье и материалы +10 тыс. руб.	?

Но что послужило источником образования этого актива? Вариантов несколько.

Активы	Обязательства
Сырье и материалы +10 тыс. руб.	Кредиторская задолженность (поставщики) +10 тыс. руб.

Вариант первый: взяли у поставщика в долг с рассрочкой оплаты. В разделе «Обязательства» появилась запись о задолженности поставщику.

Вариант второй: получили в качестве вноса в уставный капитал (с соответствующим изменением в юридические документы). В разделе «Обязательства» появилась запись о сумме уставного капитала.

Активы	Обязательства
Сырье и материалы +10 тыс. руб.	Уставный капитал +10 тыс. руб.

Активы	Обязательства
Сырье и материалы +10 тыс. руб. Денежные средства -10 тыс. руб.	

Вариант третий: заплатили деньгами. В разделе «Активы» уменьшилась сумма денежных средств.

Активы	Обязательства
Сырье и материалы +10 тыс. руб.	Прибыль (безвозмездно полученные ценности) +10 тыс. руб.

Вариант четвертый: нам их пода-рили! В разделе «Обязательства» появилась запись о безвозмездно полученных ценностях.

Как видите, актив появился, а вариантов его появления — множество. Ничто не пройдет незамеченным. А все благодаря системе двойной записи.

Немного истории. Отдадим должное автору этого гениального изобретения.

Лука Пачоли (1445–1517) — итальянский математик, изобретатель системы двойной записи, сформулировавший два основных постулата этой системы: «сумма дебетовых оборотов всегда тождественна сумме кредитовых оборотов той же системы счетов: сумма дебетовых сальдо всегда тождественна сумме кредитовых сальдо той же системы». Он же сформулировал и цели учета как такового.

- Получение информации о состоянии дел, ибо следует вести так, «чтобы можно было без задержки получать всякие сведения как относительно долгов, так и требований».
- Исчисление финансового результата, ибо «цель всякого купца состоит в том, чтобы приобрести дозволенно соответственную выгоду для своего содержания».

Догадались, что в этих формулировках речь идет о современном балансе и отчете о финансовых результатах? Вот так. Было это в XV веке. Но до сих пор весь мир говорит на языке дебета и кредита.

Вернемся к балансу. Его структура представляет собой пять блоков, каждый из которых просуммирован и может многое «рассказать» о компании.

Рассмотрим бухгалтерскую отчетность глазами собственника, финансиста, аналитика, то есть не будем руководствоваться исключительно бухгалтерским подходом, а постараемся понять значение статей в балансе для целей оценки, анализа и управления.

Активы в структуре баланса

В этой части баланса приводятся два вида активов. У них одно значение, но называют их порой по-разному.

В соответствии с отечественными стандартами бухгалтерского учета выделяют следующие активы.

Активы — имущество, находящееся в собственности компании.

- *Внеоборотные активы.*
- *Оборотные активы.*

В международной практике применимо такое сочетание.

- *Постоянные (фиксированные) активы.*
- *Текущие активы.*

Если это деление рассмотреть с временных позиций, то к назначению активов применимо и следующее сочетание.

- *Долгосрочные активы.*
- *Краткосрочные активы.*

Такое деление полезно еще и с точки зрения формирования капитала.

В любом случае мы говорим об одном и том же.

Внеоборотные (постоянные) активы

Отражают данные о стоимости основных средств, нематериальных активов, доходных вложений в материальные ценности. Также здесь указывают сумму долгосрочных финансовых вложений, отложенных налоговых активов и прочих внеоборотных активов.

<p><u>I. Постоянные активы</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Нематериальные активы. • Основные средства. • Инвестиции 	Активы	Обязательства
		Собственный капитал
	Текущие активы	Долгосрочные обязательства Краткосрочные обязательства

Данные в балансе указаны по остаточной стоимости: первоначальная стоимость минус амортизация



Первоначальная стоимость — сумма фактических затрат на приобретение актива. Включает в себя цену покупки, доставки и, если требуется, монтажа.

Амортизация — перенесение стоимости основных средств на себестоимость продукции. Чисто финансовая процедура, которая имеет очень отдаленное отношение к реальной потере стоимости основного средства. Составители учетной политики выбирают те нормы и методы начисления амортизации, которые они считают целесообразными.

Нематериальные активы. Активы, необходимые для осуществления деятельности и не имеющие физического воплощения: патенты, лицензии, гудвилл и т. д.

Основные средства. Сюда входят крупные, дорогостоящие, длительного пользования материальные активы, необходимые для осуществления деятельности компании: земля, здания и строения, машины и оборудование, транспортные средства, офисная техника и т. д.

Долгосрочные инвестиции. Это активы, находящиеся в долгосрочном владении, — акции и доли в других компаниях, приобретаемых с целью получения прибыли.



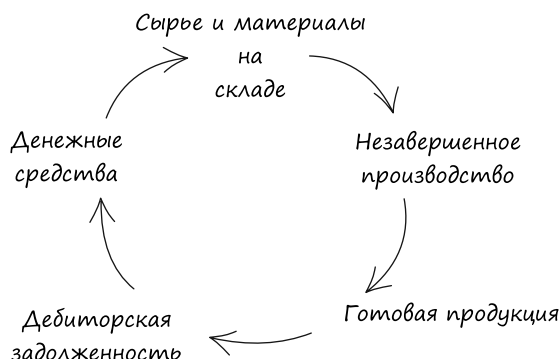
Вопрос реальной стоимости активов очень важен. При их оценке может возникнуть множество противоречий, ведь бухгалтерские правила детализированы и прописаны: в основном они строятся на стоимости приобретения актива минус амортизация. Поэтому **в балансе не надо искать реальную стоимость объекта** — часто стоимость земли, здания, оборудования и т. д. явно завышена или занижена по отношению к реальной стоимости актива.

Оборотные (текущие) активы

Здесь приводятся данные о стоимости запасов материалов, готовой продукции, товаров, о затратах в незавершенном производстве, краткосрочных финансовых вложениях, сумме дебиторской задолженности и денежных средств.

	Активы	Обязательства
	Постоянные активы	Собственный капитал
<div style="border: 1px dashed black; padding: 10px;"> <p><u>II. Текущие активы</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Запасы. • Дебиторская задолженность. • Денежные средства. • Прочие </div>		Долгосрочные обязательства
		Краткосрочные обязательства

Оборотные активы также называют краткосрочными, то есть их можно достаточно быстро превратить в денежные средства, совершив оборот:



Запасы. В балансе статья «Запасы» совокупно включает в себя сырье и материалы на складе материалов, в незавершенном производстве и в виде готовой продукции на складе готовой продукции. Это актуально, если вы занимаетесь производством. Если ваша деятельность — торговля, то продукция будет называться товаром и числиться на складе в виде товаров по покупным ценам. Отдельно в бухгалтерском балансе указан налог на добавленную стоимость по приобретенным запасам.

Дебиторская задолженность. Счета дебиторов к уплате — сумма задолженности ваших покупателей по предоставленной рассрочке платежей. Если вы занимаетесь розничной торговлей, то этой статьи у вас, скорее всего, нет.

Денежные средства. Сюда входят как непосредственно деньги — наличные и на расчетном счете, так и их эквиваленты, например краткосрочные банковские депозиты. Сумма финансовых вложений в бухгалтерском балансе указана отдельно.

Прочие. Сюда входит то, что не вошло в предыдущие статьи. Обычно эти средства незначительны по удельному весу.



Оборотные активы являются тем двигателем, который вырабатывает прибыль.

Именно в процессе оборота и рождается прибыль бизнеса.

Плохо, когда мы испытываем недостаток оборотных средств, но и нет ничего хорошего, когда их больше, чем требует процесс. Поэтому управление оборотными средствами и поддержание их оптимального баланса очень важны в системе показателей эффективности.



Главное, что собственнику нужно понимать про активы, — это то, насколько активно они участвуют в бизнесе, в процессе создания продуктов и услуг, которые, в свою очередь, приносят прибыль владельцу. Если вы несете затраты по содержанию неработающих активов — ваша прибыль уменьшается на сумму этих затрат.

Обязательства в структуре баланса

В бухгалтерском балансе раздел «Обязательства» называется *пассивами* и включает три раздела:

- «Капитал и резервы (собственный капитал)»;
- «Долгосрочные обязательства»;
- «Краткосрочные обязательства».

Пассивы — перечень юридических и физических лиц, которым принадлежат активы.

Пассив — это следствие актива. Нет актива — не будет и пассива.

Я. В. Соколов