

FINANCIAL ACCOUNTING & ANALYSIS PART 1. INCOME STATEMENT

Андрій Жовтанецький, MBA

**Як визначити чи твоя компанія
закінчила поточний місяць
краще ніж попередній?**

**Як розуміти чи ти зможеш
дотриматися своїх зобов'язань
перед кредиторами та зможеш
реінвестувати?**

**Як знати, що наступного місяця
тобі не доведеться бігати і
позичати гроші через нестачу
готівки?**

На всі ці питання та багато інших дає відповідь фінансова звітність та вміння її аналізувати.

Фінансова звітність – це своєрідний «код» для розуміння фінансової позиції компанії та як цього було досягнуто.

КОМУ НАЙБІЛЬШЕ ПОТРІБНА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ



Ми зупинимось на менеджерській гілці.

Головне завдання — щоб ви могли побудувати фінансову звітність власного малого бізнесу або розуміли про що йдеться коли це зроблять для вас.

Хто контролює правильність фінансової звітності?

Які ви знаєте найбільші компанії що роблять це?

На основі чого здійснюється фінансова звітність?

- **IFRS** (International Financial Reporting Standards)
- **GAAP** (Generally Accepted Accounting Principals)

Які є три основні фінансові звіти?

- **Income Statement** (Звіт про доходи)
- **Balance Sheet** (Звіт про фінансову позицію)
- **Cash Flow Statement** (Звіт про рух готівки)

Що таке Income Statement?

Це фінансовий звіт який показує діяльність компанії за певний період.

- Місяць
- Квартал
- Рік

**Хто знає різницю
чим дохід відрізняється
від прибутку?**

$$R - E = I$$

Отож, ми з вами почнемо розбирати
з чого складається IS.

**Дивлячись на фінансовий звіт TSLA,
що на вашу думку представляє звіт
про доходи компанії?**

Що ще потрібно знати перед тим
як перейти до Income Statement?

Два методи ведення бухгалтерії:

- Cash Basis
- Accrual Basis

ДОХОДИ ТА ВИТРАТИ ВИЗНАЮТЬСЯ
В МОМЕНТ
ЇХ ВИНИКНЕННЯ

Отож, операційна історія будь-якої компанії починається з доходу, який ще називають top line.

$$\text{REVENUE} = \text{PRICE} \times \text{VOLUME}$$

В IS це буде дохід асоційований з основною операційною діяльністю компанії.

COGS – прямі витрати, асоційовані з виробництвом продукції або тим що генерує дохід.

**Давайте подумаємо,
що в TSLA буде входити в COGS?**

- ☐ Вартість матеріалів
- ☐ Оплата праці виробничого персоналу
- ☐ Витрати виробництва
- ☐ Пакувальні матеріали
- ☐ Комунальні послуги
- ☐ Витрати на доставку

$$\text{REVENUE} - \text{COGS} = \text{GROSS PROFIT}$$

Цей показник називають валовим доходом. Це такий дохід, який не включає в себе собівартість продукції.

$$\text{GROSS MARGIN} = \text{GROSS PROFIT} / \text{REVENUE}$$

Валова маржа – показує скільки відсотків доходу залишається для покриття операційної діяльності компанії.

Завдання 1

Компанія "Сихівські столи" виготовляє столи двох типів – по 600 гривень та по 800 гривень. В 2016 році було продано 500 столів першого типу та 400 столів другого типу. СС закупили матеріалів на 300 тис. грн та платили зарплату двом столярам по 5000 грн в місяць кожному. Доставка цих столів входила в ціну і коштувала 30 гривень за стіл. Також, вартість упаковки одного стола становила 10 гривень. СС тримали одного бухгалтера в штаті та платили йому 6000 грн в місяць.

Яка валова маржа даного підприємства?

OPERATING EXPENSES (OPEX)

Операційні витрати пов'язан
з невиробничою діяльністю фірми.

**Які операційні витрати
спадають на думку
коли ми думаємо про TSLA?**

OPEX:

- Rent
- Insurance
- Payroll
- Inventory costs
- Equipment maintenance
- R&D
- Marketing
- HR
- Administrative
- Etc.

EBITDA – дуже важливий показник в фінансах,
часто використовується як проксі грошового потоку.

$$\text{Revenue} - \text{COGS} - \text{OPEX} = \text{EBITDA}$$

EBITDA – Earnings Before Interest Taxes Depreciation
Amortization

$$\text{EBITDA Margin} = \text{EBITDA} / \text{Revenue}$$

Depreciation – моральне та фізичне зношення фізичних активів. Наприклад – заводів, автомобілів, станків, обладнання і тд.

Amortization – зношення нематеріальних активів.

**Які нематеріальні активи
ви можете назвати?**

В фінансах використовується декілька методів амортизації.

Найпростіший – прямолінійна амортизація.

Фірма купила автомобіль за \$10000,
який продала через рік за \$8800.

Амортизаційні витрати склали =
 $(\$10000 - \$8800) / 12 \text{ місяців} = \100 в місяць.

Straight-line depreciation =
(Cost of the asset – terminal value)/useful life

Інші методи амортизації:

- Declining balance
- Sum-of-the-years' digits
- Units-of-production

На практиці існують норми амортизації, які застосовуються для нарахування амортизаційних відрахувань.

- **група 1:** земельні ділянки (мінімально допустимий строк корисного використання не встановлено);
- **група 2:** капітальні витрати на поліпшення земель, не пов'язані з будівництвом (15 років);
- **група 3:** будівлі, споруди та передавальні пристрої (відповідно 20, 15 та 10 років);
- **група 4:** машини та обладнання (5 років)
- **група 5:** транспортні засоби (5 років);
- **група 6:** інструменти, прилади, інвентар (меблі) (4 роки);
- **група 7:** тварини (6 років);

- **група 8:** багаторічні насадження (10 років);
- **група 9:** інші основні засоби (12 років);
- **група 10:** бібліотечні фонди (мінімально допустимий строк корисного використання не встановлено);
- **група 11:** малоцінні необоротні матеріальні активи (мінімально допустимий строк корисного використання не встановлено);
- **група 12:** тимчасові (нетитульні) споруди (5 років);
- **група 13:** природні ресурси (мінімально допустимий строк корисного використання не встановлено);
- **група 14:** інвентарна тара (6 років);
- **група 15:** предмети прокату (5 років);
- **група 16:** довгострокові біологічні активи (7 років).

Interest – відсоток, який компанія платить за користування залученим борговим капіталом. Це не операційні витрати, тому не включаються в ОРЕХ. Проте, для різних фірм вони можуть суттєво відрізнятися. Сплачується на різноманітні боргові інструменти.

Які боргові інструменти ви знаєте?

Taxes – податки, які сплачує компанія до фіскальних органів. Зазвичай, це податок на прибуток. Також може бути податок на землю.

$$\text{EBITDA} - \text{DA} = \text{EBIT}$$

$$\text{EBIT} - \text{Interest} = \text{EBT}$$

$$\text{EBT} - \text{Taxes} = \text{Net Income}$$

Net Income – чистий прибуток компанії, який є одним з основних фінансових показників, на який звертають увагу інвестори. Це та сума, яка доступна для виплати дивідендів, повернення кредитів та реінвестування.
Інші назви - net earnings, bottom line, net profit.

**Дивлячись на TSLA,
що ви можете сказати
про їх bottom line?**

Revenue

– COGS

= Gross Profit

– Opex

= EBITDA

– Depreciation & Amortization

= EBIT

– Net Interest

– Taxes

= Net Income

Q&A

ДЯКУЮ ЗА УВАГУ