

# Основы финансов организации

Тимофей Головин

Партнер, Директор по корпоративным сервисам Winno Moscow, Генеральный директор NUMA Invest, Лектор ВШЭ, РАНХиГС, РЭУ Плеханова

Основы финансов организации нам необходимы для того, чтобы понять, откуда в организации появляются деньги, что с ними происходит, как нам их учитывать и какие вообще есть виды учета, связанные с финансами организации.

## Финансы организации

Финансы организации — это денежные отношения, связанные с формированием и распределением денежных доходов и накоплений и их использованием на различные цели. Управление этими финансами является залогом выживаемости организации. Соответственно, организации нужно понимать, как формировать эти накопления и учитывать их движение и их состояние.

Виды учета:

- Бухгалтерский учет

Этот учет обязателен по законодательству и включает в себя определенные формы (отчеты о прибыли и убытках, баланс, бюджет движения денежных средств). Каждый отчет имеет четкую структуру

- Управленческий учет

В управленческом учете используются те же формы с такой же четкой структурой, но отличаются по уровню детализации (по подразделению организации, по продукту и т. д.). Кроме того, этот учет подразумевает сбор не только статистической информации, но и прогнозной информации, чтобы понимать, как будет дальше двигаться денежный поток. Также он принимает не только внутреннюю информацию, но и внешнюю, например, сравнение с конкурентами. Управленческий учет также включает в себя операционный учет



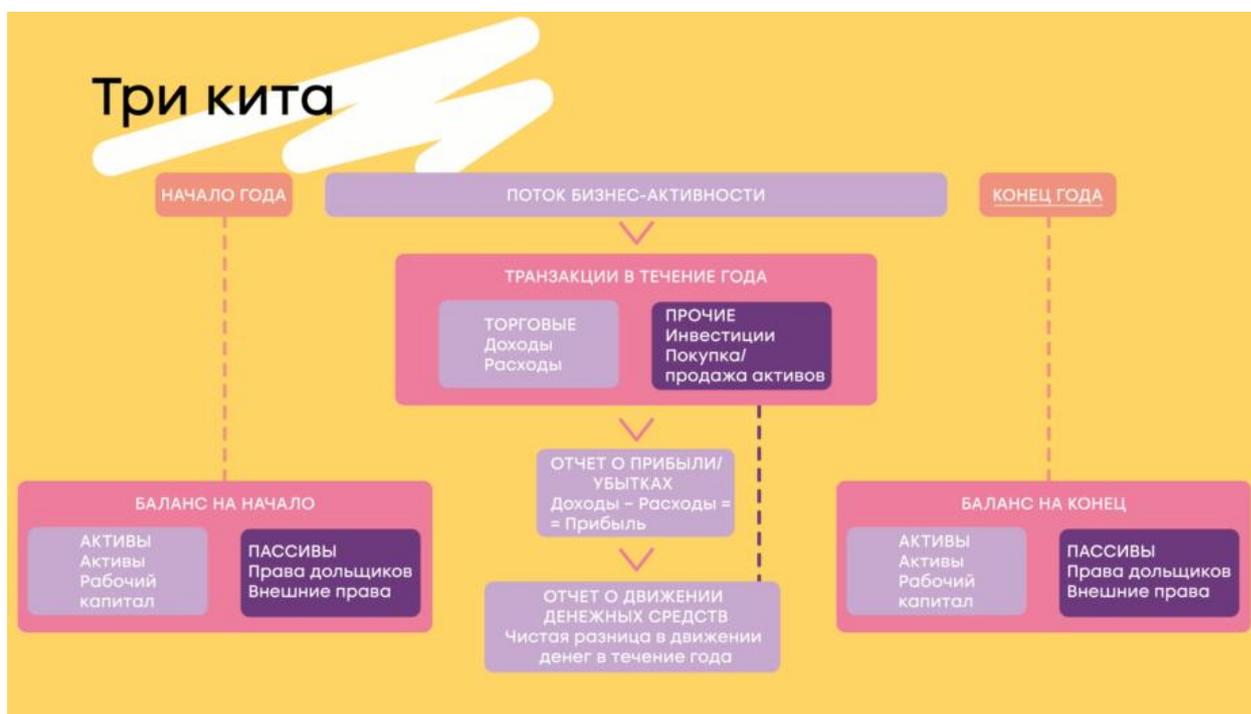
Когда мы говорим про финансы организации, мы подразумеваем два направления: отток денег и приток денег.

Отчет о прибыли и убытках формируется так: мы выписываем операционные доходы, отток денег в связи с операционной деятельностью и расходы. Из доходов вычитаем расходы и получаем прибыль.

Важная вещь: в отчете о прибыли и убытках мы фиксируем доходы и расходы по факту заключения некоего соглашения.

В бюджете движения денежных средств есть три важных блока: операционная деятельность (показывает реальное движение денежных средств), инвестиционная деятельность (которая не учитывается в отчете о прибылях и убытках) и финансовая деятельность (например, кредит в банке).

Если смотреть на потоки, то выглядит это примерно так: у нас есть некий срез активов и пассивов организации на начало и конец года. Между началом и концом года происходят некоторые транзакции: движутся операционные денежные средства и инвестиционные и финансовые денежные средства.



Когда мы говорим об управленческом учете и планировании с помощью этого управленческого учета, мы, как правило, используем бюджет движения денежных средств, потому что он показывает не только операционный поток, но и инвестиционный и финансовый. Кроме того, этот отчет позволяет понять, когда у нас будет кассовый разрыв и можем ли мы его чем-то закрыть, например, средствами от банка или инвестициями.

## Как избежать кассового разрыва?

Кассовый разрыв — это временно возникающий у предприятия недостаток денежных средств, необходимых для своевременной и полной оплаты произведенных расходов.

Как я уже говорил, самый лучший инструмент для поиска кассового разрыва — это бюджет движения денежных средств: мы заполняем потенциальные потоки доходов и потоки расходов и получаем суммарное сальдо, а затем по каждому периоду суммируем это сальдо. Если в какой-то момент мы выходим в минус, это говорит о том, что денег на то, чтобы покрыть расходы по текущей деятельности, у нас нет. Значит, нам надо спрогнозировать заранее, что средств у нас на определенное число не будет, и понять, где теоретически мы можем взять эти средства (попросить у друзей, взять кредит, найти инвесторов).

Многие считают, что это сложно. На самом деле, есть достаточно простые формы, которые можно заполнить, чтобы все это просчитать.