

ПРОБЛЕМА НЕВЕРНОЙ ИНТЕРПРЕТАЦИИ ФИНАНСОВЫХ ПОНЯТИЙ В БИЗНЕС-ПЛАНИРОВАНИИ

Проблема неверной интерпретации финансовых понятий при бизнес-планировании создает серьезные риски для предпринимателей, менеджеров, инвесторов. Ошибочное применение терминологии может приводить к неправильным стратегическим решениям, убыточным инвестициям и даже к финансовым потрясениям в компании.

Причина ошибок и, как следствие, неправильных выводов и решений заключается в том, что финансовые термины зачастую являются сложными, многозначными, существуют их различные определения в науке и встречается неоднозначное понимание на практике. При этом толкование терминов находится в зависимости от контекста их использования.

Например, термин «прибыль» может иметь разные значения: чистая прибыль либо операционная прибыль, т. е. прибыль до уплаты налогов. Неправильное понимание или использование этих терминов может привести к искаженному представлению о финансовом состоянии и планировании деятельности компании.

В литературе обращается внимание на неоднозначность трактовок понятия «финансовая устойчивость» и связанные с этим проблемы диагностики финансовой устойчивости коммерческих организаций. Анализ с использованием абсолютных показателей и коэффициентов финансовой устойчивости дал 75 вариантов. При этом только 21 (28 %) показал адекватность результатов обеих методик, в 12 случаях (16 %) были получены противоположные результаты, в 42 случаях (56 %) результаты неоднозначны. Таким образом, в большинстве случаев используемые методики не дают возможности уверенно интерпретировать результаты [1].

Не менее важной проблемой является недостаточная компетенция в области финансов. Многие предприниматели и менеджеры, особенно в малых и средних предприятиях, не обладающие достаточными знаниями и опытом в финансовой сфере, неправильно интерпретируют финансовые показатели и понятия. Например, смешивают прибыль с денежным потоком, план прибыли и убытков проекта и план движения денежных средств, начисление и оплату. Как следствие – неправильный анализ финансовых отчетов, ошибочная оценка рисков и доходности инвестиций.

Путаница между прибылью и денежным потоком часто возникает из-за разницы в том, как эти два понятия учитываются и оцениваются в бизнесе.

Прибыль – это разница между доходами и расходами компании за определенный период. Она отражает финансовый результат работы компании и измеряется на основе бухгалтерских отчетов, где учитываются все операционные расходы, налоги, амортизация и т. д.

Денежный поток (или движение денежных средств) – это фактические денежные поступления и платежи компании за определенный период времени. Он фокусируется на том, сколько денег поступило в компанию и ушло из нее, без учета неденежных транзакций, таких как амортизация.

Прибылью называют разницу между доходом от какой-либо деятельности и расходами на эту деятельность. Виды прибыли:

Бухгалтерская прибыль (БП) – это точно определенная сумма между денежными поступлениями (Д), которые согласно правилам бухгалтерского учета считаются доходом от деятельности и затратами, которые по этим же правилам, следует считать расходами (Р): $БП = Д - Р$.

Экономическая прибыль (ЭП) – менее четкий показатель, основанный в значительной степени не только на данных учета, но и на экспертных оценках. Такие оценки могут включать: неучтенные в бухучете расходы, стоимость возможных рисков и дополнительных возможностей, упущенную выгоду, иначе экономические издержки (ЭИ), т. е. предполагаемый результат от использования средств каким-то другим способом: $ЭП = Д - ЭИ$.

Валовая (общая) прибыль (ВП) – сумма дохода (выручка от операции) (Д) за вычетом расходов (Р), т. е. себестоимости этой операции; вычисляется тем же методом, что и бухгалтерская прибыль.

Операционная прибыль (ОП) – показатель, сходный с приведенным выше, однако из выручки принято вычитать не только себестоимость конкретного действия, но и операционные издержки (ОИ), т. е. некоторые текущие расходы на основную деятельность: $ОП = Д - Р - ОИ$.

Чистая прибыль (ЧП) – остаток от суммы дохода после выплаты всех издержек ($\sum P$), в том числе налогов и отчислений от прибыли: $ЧП = Д - \sum P$ [2].

План прибыли и убытков проекта представляет собой прогнозную оценку того, как изменится прибыльность проекта в течение определенного периода времени. Он включает ожидаемые доходы и расходы, чтобы определить, будет проект прибыльным или убыточным.

План движения денежных средств – это прогноз поступлений и выплат наличных денег в рамках проекта или бизнеса. Он оценивает, когда и сколько денег будет поступать и уходить из проекта или бизнеса, что помогает управлять ликвидностью и обеспечить достаточный денежный поток для финансирования операций.

Начисление и оплата – это два разных метода учета расходов и доходов. При начислении расходы и доходы учитываются в тот момент, когда они возникают, независимо от того, произошла ли фактическая оплата или получение денег. При оплате расходы и доходы учитываются только в тот момент, когда фактически произошла оплата или получение денег.

Следующая проблема – недостаточное внимание к контексту и особенностям конкретного бизнеса. Финансовые модели и подходы, которые эффективны для одной отрасли или типа бизнеса, могут быть неприменимыми или даже вредными для других. Например, использование стандартных показателей эффективности в бизнесе с высокой степенью неопределенности может привести к искаженным выводам и неправильным решениям.

Для решения проблемы интерпретации и неверного использования финансовых понятий необходим комплексный подход. Важно обеспечить сотрудников компании соответствующими знаниями и навыками в области финансов (курсы повышения квалификации и другие формальные программы обучения), проводить систематический анализ и обратную связь по результатам финансовых решений, а также учитывать особенности конкретного бизнеса при применении финансовых моделей и методов. Кроме того, необходимо стандартизировать методики учета и отчетности, чтобы обеспечить единый подход к интерпретации финансовых данных и понятий.

Только при таком подходе компании смогут эффективно использовать финансовые данные и понятия для принятия обоснованных решений, минимизации рисков и достижения своих стратегических целей.

В заключение для исключения неоднозначной интерпретации финансовых понятий при бизнес-планировании мы можем предложить определять непосредственно в конкретном биз-

нес-плане используемые в нем понятия. Такой практически применимый для конкретного бизнес-плана финансовый глоссарий позволит избежать неадекватного понимания его сути, последующих проблем и споров между собственниками бизнеса, менеджментом и инвесторами. Сократить расходы на юристов и судебные издержки, поскольку позволит снять все споры на стадии переговоров.

Список использованных источников

1. Остапова, В. В. Проблемы диагностики финансовой устойчивости коммерческих организаций / В. В. Остапова, М. В. Краснова // Сибирская финансовая школа. – 2017. – № 2. – С. 80–83.
2. Прибыль [Электронный ресурс] // MYFIN, Словарь банковских терминов. – Режим доступа: <https://myfin.by/wiki/term/pribyl>. – Дата доступа: 15.04.2024.