

Дніпропетровський національний університет

Економіка: проблеми теорії та практики

Збірник наукових праць

Випуск 178

ДНУ
Дніпропетровськ
2003

УДК 336
ББК 65.01
Е 45

Друкується відповідно постанови Вченої Ради Дніпропетровського національного університету.

Головний редактор:

доктор економічних наук, професор Покотілов Анатолій Антонович.

Редакційна колегія:

д.ф-м.н. Смірнов С.О., д.е.н. Ткаченко В.А., д.т.н. Марюта О.М.,
д.е.н. Биков Г.М., д.е.н. Попкова Л.В., д.е.н. Ковальов О.В.,
д.е.н. Берсуцький Я.Г., д.т.н. Морозов Ю.Д., д.е.н. Крамаренко Г.О.,
д.е.н. Галушко О.С., д.т.н. Тяг Р.Б., д.е.н. Дорофісико В.В.,
д.е.н. Шевцова О.Й.

Рецензенти:

Сазоненко І.Л., доктор економічних наук, професор Дніпропетровського національного університету;

Драгун Л.М., доктор економічних наук, професор Придніпровської державної академії будівництва та архітектури.

Е 45 Економіка: проблеми теорії та практики. Збірник наукових праць.
Випуск 178. - Дніпропетровськ: ДНУ, 2003. - 338 с.
ISBN 966-7191-81-8

В збірнику аналізуються актуальні проблеми економіки.
Для студентів, аспірантів та викладачів вузів.

УДК 336
ББК 65.01

К.э.н. Божко Т.В.

Харьковский национальный университет радиоэлектроники

РАЗРАБОТКА ФИНАНСОВОГО ПЛАНА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наиболее важным моментом в планировании деятельности предприятия с точки зрения потенциального инвестора является разработка финансового плана. В состав финансового плана предлагается включить следующие основные разделы: прогноз объемов реализации продукции; план доходов и затрат; баланс денежных расходов и поступлений; определение безубыточности производства. Предложенные разделы рекомендуются в качестве основных и обязательных при разработке финансового плана деятельности предприятия.

Ключевые слова: финансовый план, выручка, себестоимость, безубыточность, баланс расходов и поступлений.

1. Введение. Планирование является важнейшей составной успеха любой хозяйственной деятельности. В условиях самостоятельности и рынка план должен обеспечить ритмичность производства, получение стабильных доходов и устойчивое финансовое состояние предприятия. На реализацию этих положений направлена разработка бизнес-плана предприятия. Составление бизнес-плана способствует внутреннему управлению предприятием, так как он разрабатывается на основе постановки целей, способов их практического осуществления, увязки финансовых, материальных и трудовых ресурсов.

В основном на предприятиях используется краткосрочное планирование и имеют дело с плановым периодом, равным одному году. Это объясняется тем, что за период такой протяженности, происходят все типичные для жизни предприятия события, поскольку за этот срок выравниваются сезонные колебания конъюнктуры [1]. По времени годовой

бюджет (план) можно разделить на месячные или квартальные бюджеты (планы). Невозможно выработать общие правила, устанавливающие степень детализации бюджета. В первую очередь, она зависит от того, насколько высок уровень надежности составляемых расчетов. Кроме того, на каждом конкретном предприятии необходимо оценить степень необходимой детализации бюджетов для обеспечения координации отдельных запланированных действий.

II. Постановка задачи. Одним из разделов бизнес-плана является финансовый план, который должен отражать все источники финансовых ресурсов, необходимых для осуществления производственно-хозяйственной деятельности предприятия, и который наиболее важен с точки зрения потенциального инвестора. Именно поэтому целью данной работы является разработка основных положений финансового плана. Он обычно составляется с разбивкой по месяцам и служит основой текущего финансового контроля [2].

III. Результаты. В состав финансового плана предлагается включить следующие основные разделы: 1) прогноз объемов реализации продукции; 2) план доходов и затрат; 3) баланс денежных расходов и поступлений; 4) определение безубыточности производства.

Основным источником доходов большинства предприятий являются продажи, поэтому составление финансового плана начинается с прогнозирования объема продаж. Составляется прогноз предприятием о той доле рынка, которую предполагается завоевать своей продукцией. Планируемый объем продаж представляется в натуральном и стоимостном выражениях (табл. 1).

Таблица 1. Прогнозируемый объем продаж

№ п/п	Показатель	Ед. изм.	Месяц				Итого за год
			1	2	...	12	
1	Объем продаж в натуральном выражении						
2	Объем продаж в стоимостном выражении						

План доходов и затрат составляется также в разбивке по месяцам и включает следующие показатели:

- выручка от реализации продукции;
- издержки производства в разбивке по статьям расходов (в том числе сумма амортизационных отчислений);
- суммарная прибыль от продаж;
- сумма налога на прибыль;
- сумма чистой прибыли.

Выручка от реализации продукции рассчитывается как произведение объема продаж в натуральном выражении и цены данного вида продукции. Принимая во внимание то, что при прогнозировании объема продаж распределение объемов по месяцам может быть, и, скорее всего, будет неравномерным, затраты производства необходимо разбить с учетом условно-постоянных и условно-переменных расходов. Отдельной строкой необходимо указать сумму амортизационных отчислений. Сумма прибыли от продаж представляет собой разницу между выручкой от реализации продукции, затратами на производство продукции и суммой амортизационных отчислений. Сумма налога на прибыль рассчитывается исходя из действующей ставки налогообложения прибыли предприятий в Украине (на сегодняшний день составляет 30 %). Сумма чистой прибыли рассчитывается как разница между величиной суммарной прибыли и суммой налога на прибыль:

$$\Pi_{\text{ч}} = (B - Z - A) \cdot \left(1 - \frac{H_n}{100\%}\right), \quad (1)$$

где B – выручка от реализации продукции за расчетный период, грн;

Z – затраты на производство продукции за этот же период, грн;

A – сумма амортизационных отчислений за этот же период, грн;

H_n – ставка налога на прибыль, %.

Результаты расчетов плана доходов и затрат рекомендуется представить в табличной форме (аналогично табл.1). Данный этап позволяет сделать выводы о систематичности получения прибыли (убытков) от реализации продукции в планируемом периоде.

Одной из важных проблем в процессе составления финансового плана деятельности предприятия является правильное планирование денежной наличности. Платежи по погашению кредиторской задолженности не отражаются в качестве издержек, хотя уменьшают сумму наличности, а амортизация основного капитала – это издержки, которые снижают прибыль, но на сумму денежной наличности не влияют [3]. План денежных поступлений и выплат строится на основе плана доходов и расходов с разбивкой по месяцам. Расчеты рекомендуется представить в табличной форме (табл. 2).

Таблица 2. Баланс денежных расходов и поступлений, грн

№ п/п	Показатели	Месяцы			
		1	2	...	12
1	Остаток наличности на начало периода				
2	Выручка от реализации				
3	Затраты на производство (за вычетом амортизации)				
4	Суммарная прибыль от продаж				
5	Сумма налога на прибыль				
6	Общий поток наличных средств				
7	Распределение наличности: ➤ сумма на погашение кредиторской задолженности; ➤ дивиденды; ➤ сумма амортизационных отчислений				
8	Прирост денежной наличности				
9	Остаток наличности на конец периода				

По результатам таблицы 2 можно сделать вывод о характере прироста наличности (отрицательный или положительный) с учетом условия погашения кредиторской задолженности в планируемом периоде.

Определение безубыточности производства включает нахождение точки безубыточности. Определение точки безубыточности состоит из следующих этапов:

- расчет полной себестоимости продукции с разбивкой на условно-переменные и условно-постоянные затраты на единицу продукции и на весь объем производства при различных уровнях использования мощности;
- расчет сумм прибылей и рентабельности при различных объемах производства;
- непосредственно расчет точки безубыточности.

Себестоимость единицы продукции (y) и всего выпуска (Y) с использованием постоянной и переменной частей рассчитывается по формуле:

$$y = b + \frac{A}{x_1}; \quad Y = A + b \cdot x_1, \quad (2)$$

где b – условно-переменные расходы на единицу продукции;

A – условно-постоянные расходы на весь объем производства;

x_1 – объем производства.

Для большей наглядности изменения затрат в зависимости от изменения объема производства результаты расчетов можно представить в таблице 3.

Таблица 3. Себестоимость продукции при различных уровнях использования мощности

Уровень использования мощности, %	Объем производства в натуральном выражении	Расходы на единицу продукции, грн			Расходы на весь объем производства, грн		
		переменные	постоянные	полная себестоимость	переменные	постоянные	полная себестоимость
100							
...							
10							

Расчет сумм прибыли и рентабельности продукции необходимо также произвести для различных объемов производства. Рентабельность про-

дукции рассчитывается как отношение прибыли к себестоимости продукции.

Точку безубыточности можно рассчитать по следующей формуле:

$$X_{\text{без}} = \frac{A}{C - b}, \quad (3)$$

где C – цена продукции, грн.

IV. Выводы. Предложенные разделы рекомендуются в качестве основных и обязательных при разработке финансового плана деятельности предприятия. С помощью предлагаемого комплекса показателей можно получить информацию о прибылях (убытках) и затратах в планируемом периоде, а также прогнозы по движению наличных средств и срокам возврата заемного капитала на предприятии.

Литература:

1. Орлов О.О. Планування діяльності промислового підприємства: Підручник. – К.: Скарби, 2002. – 336 с.
2. Плахута В.В. Планування як вагома складова підвищення ефективності функціонування суб'єкту господарчої ініціативи // Вестник международного славянского университета (г. Харьков). Серия "Экономика". – 2002. – Том V. – № 5. – С. 37-40.
3. Энциклопедия малого бизнеса или, Как начать свое дело / Под ред. Т.А.Слука. – М.: "Книга Интернэшнл", "Одиссей", 1994. – 286с.