Корпорация МСП

ТЕРРИТОРИЯ БИЗНЕСА

Сессия :

ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ НА ПРЕДПРИЯТИИ

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

- это планирование всех доходов и направлений расходования денежных средств для обеспечения развития предприятия.

- Основные задачи финансового планирования:
- создание системы движения денежных средств Вашего предприятия;
- формирование направлений выгодного вложения денежных средств;
- обоснование экономии при использовании денежных средств;
- оптимизацию системы обязательных платежей
- баланс интересов учредителей;
- мониторинг финансового состояния, платежеспособности, кредитоспособности предприятия.

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

- Доходы - это поступления денежных средств, приводящих к увеличению капитала предприятия. Доходы предприятия бывают от обычных видов деятельности предприятия. К ним относятся выручка от продажи продукции и товаров/услуг, поступления, связанные с выполнением работ и оказанием услуг, дебиторская задолженность, арендная плата, лицензионные платежи.

Расходы - это уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации.

Таблица 7.1, страница 145-146

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

- Величина доходов зависит в основном от объема реализованной продукции, выполненных работ, оказанных услуг, цен на них и дебиторской задолженности. Доходы зависят также от финансовой дисциплины покупателей продукции и потребителей работ и услуг. Чем выше доля дебиторской задолженности в составе доходов, тем меньшими финансовыми ресурсами располагает организация.

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

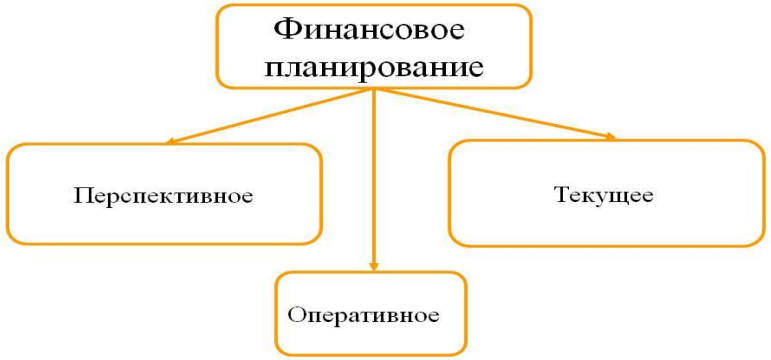
- Расходы – это уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации. Начинается финансовое планирование уже на этапах обдумывания направлений движения денежных средств, с которыми Вы сталкиваетесь практически ежедневно.

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Целями финансового планирования должны стать:

- фиксирование поступлений денежных средств;
- оценка направлений расходования денежных средств;
- обеспечение использования на Вашем предприятии денежных средств с учетом возможност

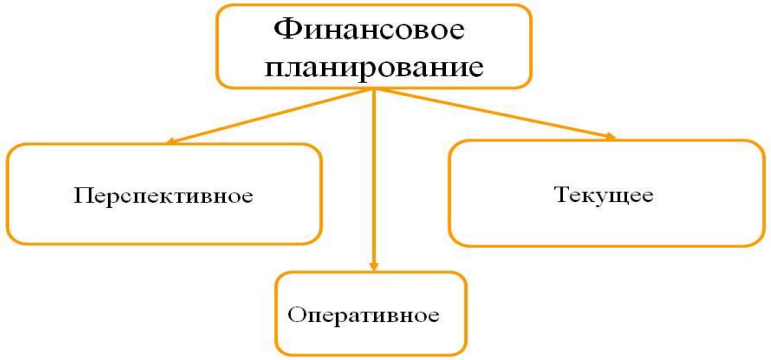


Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Целями финансового планирования должны стать:

- фиксирование поступлений денежных средств;
- оценка направлений расходования денежных средств;
- обеспечение использования на Вашем предприятии денежных средств с учетом возможност



Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Финансовый прогноз - это описание тех событий, осуществления которых Вы ожидаете в будущем. .

Финансовый план - это совокупность мероприятий, которые спланированы на основании Ваших финансовых прогнозов.

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Приведем небольшой пример: прогноз курса валют, который представлен финансовыми аналитиками, подскажет Вам возможное изменение объема и цены сырья и материалов, которые зависят от курса валюты, так как их поставляют из-за рубежа. Когда Вы знаете, каков будет курс валют, то Вы можете спланировать объем закупок, отложить определенную сумму денежных средств, чтобы покрыть курсовую разницу.

Прогноз урожайности или цен на зерно – все относится к данному разделу.

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

При составлении финансового прогноза Вам необходимо разработать сценарий развития событий в будущем.

Прогноз должен затрагивать:

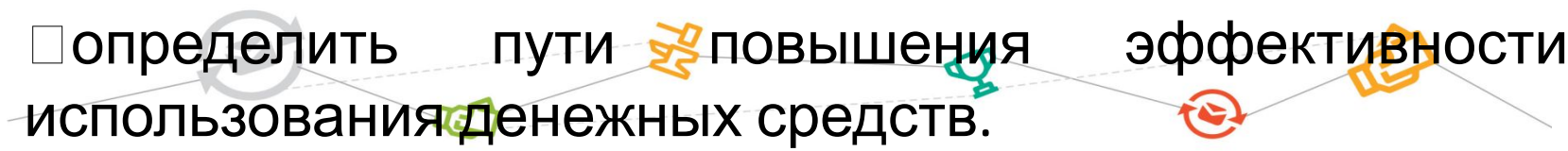
- доходы Вашего предприятия;
- закупки необходимого сырья и материалов;
- денежные расходы Вашего пре
- денежные поступления Вашего предприятия.

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

В результате финансового планирования Вы всегда будете знать, где и сколько в Вашем бизнесе денег, какую прибыль от своего бизнеса Вы получаете еженедельно, ежемесячно, ежегодно. Спланированное движение денежных поступлений и расходов позволят Вам:

- зафиксировать важные финансовые показатели;
- согласовать финансовые и производственные показатели;
- выявить возможности увеличения доходов и прибыли;
- определить пути повышения эффективности использования денежных средств.



Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Почему так необходимо и важно финансовое планирование?

- План покажет, как изменятся доходы и расходы при изменении объемов продаж, и какую прибыль можно получить в будущем. План доходов и расходов покажет, какие расходы и доходы Вы можете ожидать в будущем, принесет ли это Вам прибыль;

- В финансовом плане, составленном для банка, отражена информация о движении финансовых ресурсов Вашего предприятия на ближайшее будущее. План активов и пассивов, который Вы могли бы предоставить банку, может помочь Вам получить денежную ссуду;

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Почему так необходимо и важно финансовое планирование?

- План показывает ожидаемые Вашим предприятием денежные поступления и расходы.

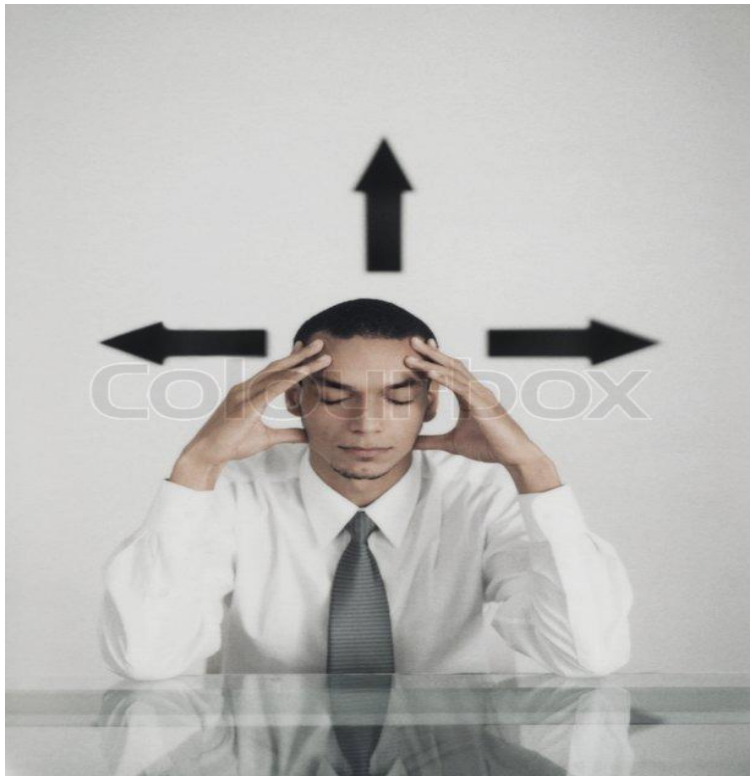
- План движения денежных средств направлен на то, чтобы Ваше предприятие всегда имело достаточное количество наличных денежных средств.
- План показывает, где необходимо изменить финансовый поток в лучшую для Вашего предприятия сторону.
- План доходов и расходов можно сравнивать с планом движения денежных средств для выявления возможных вариантов экономии.
- План показывает, какова эффективность Вашего бизнеса, и как ее увеличить. На основе планов можно проводить анализ деятельности Вашего предприятия, изучив его платежеспособность, ликвидность и финансовую устойчивость, сравнивая текущую динамику роста.

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Почему так необходимо и важно финансовое планирование?

Даже если в настоящее время у Вас дела идут хорошо, и Вы считаете, что финансовое планирование – это дополнительная трата времени, необходимо понимать, что финансовые проблемы могут прийти внезапно извне.



Например, на Вас будут влиять проблемы Ваших поставщиков и клиентов.

Финансовое планирование поможет Вам предвидеть такие ситуации и подготовиться к ним.

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Финансовое планирование будет более эффективным, если Вы:

- используете готовые методы и алгоритмы составления финансовых планов, что может повысить их качество;
- точно фиксируете целевую направленность Вашего бизнеса, отражая ее в финансовых планах, и не меняете ее в зависимости от разного рода возникающих проблем;
- учитываете все важные аспекты деятельности Вашего предприятия. Важно понимать, что финансовое планирование представляет собой совокупность взаимосвязанных элементов деятельности Вашего предприятия, направленных на достижение общей стратегической цели предприятия;

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Финансовое планирование будет более эффективным, если Вы:

- не прерываете процесс финансового планирования. Все разрабатываемые Вами финансовые планы предприятия систематически разрабатываете, корректируете и планируете;
- используете принцип соответствия источников финансирования целям их привлечения – инструмент должен соответствовать цели. Например, для модернизации основных фондов целесообразно привлекать долгосрочные источники финансирования, для покупки дополнительных оборотных средств – краткосрочные;
- критериями эффективности финансовых планов ставите ликвидность и финансовую устойчивость Вашего предприятия. Например, сумма оборотных средств организации должна всегда превышать сумму его краткосрочной задолженности.

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Помним!

План поможет Вам спрогнозировать возможные трудности, связанные с финансированием основной деятельности предприятия. Тогда Вы сможете подготовиться к ним или даже избежать их.

В разделе «Финансовое планирование» могут быть использованы три основных финансовых плана, необходимых для успешной деятельности Вашего предприятия, которые помогут Вам в проведении анализа эффективности деятельности Вашего предприятия.

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

План доходов и расходов.

План доходов и расходов отражает ежемесячные продажи, затраты и прибыль предприятия в течение следующего года. План доходов и расходов покажет, какую прибыль Вы сможете получить в следующем году;

План движения денежных средств.

План движения денежных средств поможет в любое время избежать расходования наличных средств. Подобный план прогнозирует ожидаемое ежемесячное поступление и расходование наличных денежных средств в бизнесе;

План балансового листа.

План балансового листа поможет определить уровень финансового состояния предприятия, существующий экономический потенциал и финансовое состояние предприятия.

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Когда Вы начинаете планировать:

- план должен быть простым и наглядным, хорошо структурированным, достаточно точным и полезным для принятия решений;
- никакой план в принципе не может дать точные ответы на все вопросы и предусмотреть фактическое развитие событий. Поэтому плановые задания – это ориентиры, которых необходимо придерживаться;
- любой план хорош настолько, насколько профессионально подготовлены люди, которые его составляют;

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Когда Вы начинаете планировать:

- начитайте планировать с малого – планирование на день, затем укрупняйте его, планируя на неделю, месяц, квартал и год;
- проводите проверку достоверности, актуальности и качества входных финансовых данных, чтобы Вам было понятно, откуда берутся те или иные показатели. Это дает возможность оценить, насколько реальны показатели в финансовом плане;
- отводите специальное время для спокойного планирования. Составляйте планы заранее.

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

План доходов и расходов

План доходов и расходов отражает ежемесячные продажи, затраты и прибыль предприятия в течение следующего года. План доходов и расходов покажет, какую прибыль Вы сможете получить в следующем году.

Составляйте план доходов и расходов в начале периода, а также корректируйте его по мере необходимости. Большинство предпринимателей составляют план доходов и расходов один раз в год. Планировать деятельность предприятия оптимально на полгода-год вперед. Если затраты и цены сильно меняются, необходимо составлять план доходов и расходов каждые шесть месяцев.

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

План доходов и расходов

Шаги для создания плана доходов и расходов:

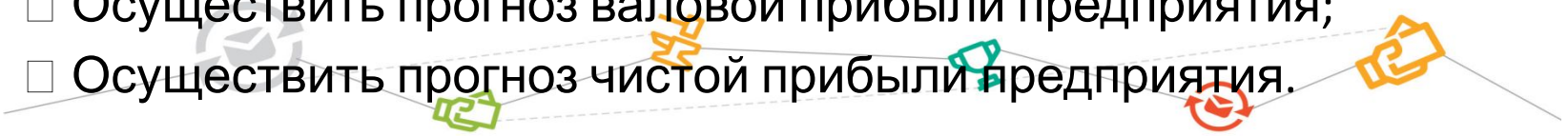
1. Определить структуру элементов для анализа
2. Систематизировать информацию за прошлый год
3. Проанализировать результаты прошлой деятельности
4. Выявить рыночные тенденции продаж в Вашей отрасли на следующий год
5. Построить прогноз на следующий год

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

При составлении плана доходов и расходов можно использовать следующую последовательность действий:

- Осуществить прогноз доходов на каждый месяц следующего года;
- Осуществить прогноз прямых материальных расходов на каждый месяц следующего года;
- Осуществить прогноз прямых расходов на ФОТ на каждый месяц следующего года;
- Осуществить прогноз косвенных расходов на каждый месяц следующего года;
- Осуществить прогноз расходов предприятия;
- Осуществить прогноз валовой прибыли предприятия;
- Осуществить прогноз чистой прибыли предприятия.

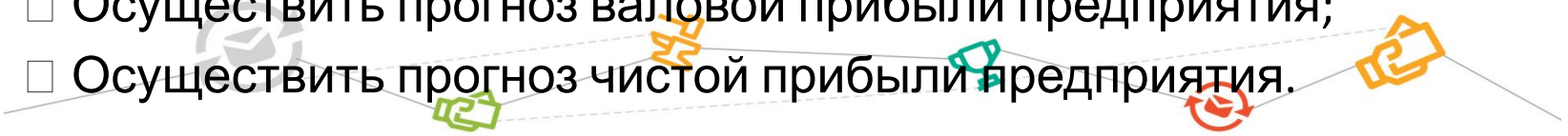


Корпорация МСП

Финансовое планирование.

При составлении плана доходов и расходов можно использовать следующую последовательность действий:

- Осуществить прогноз доходов на каждый месяц следующего года;
- Осуществить прогноз прямых материальных расходов на каждый месяц следующего года;
- Осуществить прогноз прямых расходов на ФОТ на каждый месяц следующего года;
- Осуществить прогноз косвенных расходов на каждый месяц следующего года;
- Осуществить прогноз расходов предприятия;
- Осуществить прогноз валовой прибыли предприятия;
- Осуществить прогноз чистой прибыли предприятия.



Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности (скорости превращения в денежные средства), с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения. Активы располагают в порядке убывания ликвидности, а пассивы – в порядке возрастания сроков погашения.

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Показатель	Наименование группы	Состав показателя
А1	наиболее ликвидные активы	Денежные средства Краткосрочные финансовые вложения
А2	быстрореализуемые активы	Краткосрочная дебиторская задолженность
А3	медленно реализуемые активы	Запасы НДС по приобретенным ценностям Долгосрочная дебиторская задолженность Прочие активы, не вошедшие в предыдущие разделы
А4	труднореализуемые активы	Внеоборотные активы

Показатель	Наименование группы	Состав показателя
П1	наиболее срочные обязательства	Кредиторская задолженность
П2	краткосрочные пассивы	Краткосрочные заемные средства Задолженность участникам по выплате доходов Прочие краткосрочные обязательства
П3	долгосрочные пассивы	Долгосрочные кредиты и займы Доходы будущих периодов Резервы предстоящих расходов и платежей
П4	устойчивые (постоянные) пассивы	Капитал и резервы (собственный капитал организации)

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Баланс признается абсолютно ликвидным, если одновременно выполняются следующие соотношения:

$$А1 \geq П1;$$
$$А2 \geq П2;$$
$$А3 \geq П3;$$
$$А4 \leq П4.$$

Сопоставление данных о ликвидных средствах и обязательствах позволяет вычислить следующие показатели:

текущая ликвидность – показатель, характеризующий платежеспособность (+) или неплатежеспособность (-) организации на ближайшее время:

$$ТЛ = (А1 + А2) – (П1 + П2);$$

перспективная ликвидность – показатель, характеризующий прогнозную платежеспособность:

$$ПЛ = А3 – П3.$$

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Наименование показателя	Способ расчета	Нормальное ограничение	Пояснения
Общий показатель платежеспособности	$К_{общ.пл.} = А/О$	≥ 2	-
Коэффициент абсолютной ликвидности	$К_{а.л} = (ДС + КФВ)/КО$	≥ 0,2	Показывает, какая часть краткосрочных заемных средств может быть при необходимости погашена немедленно
Коэффициент быстрой (срочной, критической, промежуточной) ликвидности	$К_{в.л} = (ДС + КФВ + ДЗ)/КО$	≥ 1	показывает, какая часть краткосрочной задолженности может быть покрыта в ближайшей перспективе при условии полного погашения дебиторской задолженности
Коэффициент текущей ликвидности (покрытия)	$К_{т.л} = ОА/КО$	≥ 2	характеризует платежные возможности предприятия при условии погашения краткосрочной дебиторской задолженности и реализации имеющихся запасов
Коэффициент маневренности собственного капитала	$К_{м.к} = СОС/СК$	≥ 0,5 (может отличаться в зависимости от отрасли)	показывает, какая доля денежной массы (собственного капитала) вложена в оборотные средства как самую маневренную часть активов
Платежеспособность по текущим обязательствам	$К_{пл.тек.} = КО/В_{ср/мес.}$	< 3	для большинства предприятий признаком банкротства является наличие задолженности, срок погашения которой истек три месяца назад
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$К_{обесп} = (СК – ВА)/ОА$	≥ 0,1	характеризует наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для ее текущей деятельности

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

где:
А – активы;
ВА – внеоборотные активы;
О – обязательства;
ДС – денежные средства;
КФВ – краткосрочные финансовые вложения;
КО – краткосрочные обязательства;
ДЗ – дебиторская задолженность;
ОА – оборотные активы;
КО – краткосрочные обязательства;
СОС – собственные оборотные средства (СОС = ОА – КО);
СК – собственный капитал;
Вср/мес. – выручка среднемесячная.

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Анализ финансовой устойчивости

Анализ финансовой устойчивости проводится для того, чтобы определить:

способность организации отвечать по своим долгосрочным обязательствам;

степень независимости организации от заемных источников финансирования.

Приближенно оценить финансовую устойчивость можно путем проверки соблюдения соотношения:

$$ОА < СК \cdot 2 – ВА,$$

где:
ОА – оборотные активы;
СК – собственный капитал;
ВА – внеоборотные активы.

Наиболее точным способом оценки финансовой устойчивости является расчет коэффициентов.

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Наименование показателя	Способ расчета	Нормальное ограничение	Пояснения
Коэффициент финансового левериджа (плечо финансового рычага)	$К_{фл}$ = ЗК/СК	≈ 1 (не выше 1,5)	показывает, сколько организация привлекла заемных средств на 1 руб. вложенных в активы собственных средств
Собственный капитал в обороте (СОК, СОС)	Капитал и резервы - ВА	увеличение показателя является положительной тенденцией	нулевое или отрицательное значение показателя свидетельствует, что все ОА (м.б. и часть ВА) сформированы за счет заемных источников
Коэффициент обеспеченности запасов	$К_{обес}$ = СОС/Запасы	0,5 и более (увеличение показателя является положительной тенденцией)	показывает достаточность собственных оборотных средств для покрытия запасов
Коэффициент автономии	$К_{авт}$ = СК/А	0,4 – 0,6 (различается в зависимости от отрасли)	соизмеряет собственный капитал со всеми источниками финансирования
Коэффициент финансирования	$К_{фин}$ = СК/ЗК	≥ 1	показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных, какая – за счет заемных средств
Коэффициент финансовой устойчивости	$К_{фу}$ = (СК + ДО)/А	0,8 – 0,9	показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников
Коэффициент маневренности собственного капитала	$К_{манк}$ = СОС/СК	≥ 0,5 (может отличаться в зависимости от отрасли)	показывает, какая доля денежной массы (собственного капитала) вложена в оборотные средства как самую маневренную часть активов
Коэффициент иммобилизации	$К_{им}$ = ВА/ОА	чем ниже значение коэффициента, тем больше доля ликвидных активов в имуществе организации и тем выше возможности организации отвечать по текущим обязательствам	отражает степень ликвидности активов и тем самым возможность отвечать по текущим обязательствам в будущем

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

где:
ЗК – заемный капитал;
СК – собственный капитал;
ВА – внеоборотные активы;
СОС – собственные оборотные средства (СОС = ОА – КО);
А – активы;
ДО – долгосрочные обязательства;
ОА – оборотные активы.

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Анализ деловой активности

В контексте анализа финансово-хозяйственной деятельности под деловой активностью понимают эффективность текущей производственной и коммерческой деятельности организации.

Деловая активность проявляется в динамичности развития организации, достижении поставленных ею целей, что отражается в различных показателях. Деловую активность характеризуют группы показателей:

общие показатели оборачиваемости;

показатели управления активами.

Оборачиваемость средств, вложенных в имущество предприятия, может быть оценена следующими показателями:

скорость оборота – количество оборотов, которое делают за анализируемый период капитал организации или его составляющие;

период оборота – средний срок, за который возвращаются вложенные в хозяйственную деятельность организации денежные средства.

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Наименование показателя	Способ расчета	Пояснения
Общие показатели оборачиваемости		
Коэффициент общей оборачиваемости капитала, оборотов	$К = \frac{\text{выручка от продаж}}{\text{среднегодовая стоимость активов}}$	характеризует эффективность использования имущества
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, оборотов	$К = \frac{\text{выручка от продаж}}{\text{среднегодовая стоимость оборотных активов}}$	характеризует скорость оборота всех оборотных средств (материальных и денежных)
Коэффициент отдачи нематериальных активов, оборотов	$К = \frac{\text{выручка от продаж}}{\text{средняя стоимость нематериальных активов}}$	характеризует эффективность использования нематериальных активов
Фондоотдача, оборотов	$К = \frac{\text{выручка от продаж}}{\text{среднегодовая стоимость основных средств}}$	характеризует эффективность использования основных средств предприятия
Коэффициент отдачи собственного капитала, оборотов	$К = \frac{\text{выручка от продаж}}{\text{средняя стоимость собственного капитала}}$	характеризует скорость оборота собственного капитала. Показывает, сколько выручки (в руб.) приходится на 1 руб. вложенного собственного капитала
Показатели управления активами		
Оборачиваемость материальных средств (запасов), дней	$\frac{\text{средняя стоимость запасов} \cdot Т}{\text{выручка от продаж}}$	показывает, за сколько дней (в среднем) оборачиваются запасы в анализируемом периоде
Оборачиваемость денежных средств, дней	$\frac{\text{средняя стоимость денежных средств} \cdot Т}{\text{выручка от продаж}}$	показывает срок оборота денежных средств
Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней	$\frac{\text{средняя стоимость дебиторской задолженности} \cdot Т}{\text{выручка от продаж}}$	показывает, за сколько дней (в среднем) погашается дебиторская задолженность
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дней	$\frac{\text{средняя стоимость кредиторской задолженности} \cdot Т}{\text{выручка от продаж}}$	показывает средний срок возврата долгов предприятия по текущим обязательствам
Оборачиваемость активов (ресурсоотдача), дней	$\frac{\text{среднегодовая стоимость активов}}{\text{выручка от продаж}}$	показывает интенсивность использования организацией имеющихся активов

Финансовое планирование.

Анализ уровня и динамики финансовых результатов

Анализ финансовых результатов деятельности организации производится в следующей последовательности:
исследование изменений каждого показателя за текущий анализируемый период (горизонтальный анализ);
исследование структуры соответствующих показателей и их изменений (вертикальный анализ);
изучение динамики изменения показателей за ряд отчетных периодов (трендовый анализ);
изучение влияния факторов на прибыль (факторный анализ).
В ходе анализа рассчитываются показатели:

Абсолютное отклонение:

$$\pm \Delta П = П_1 - П_0,$$

где:

$П_0$ – прибыль базисного периода;
$П_1^0$ – прибыль отчетного периода;
$\Delta П$ – изменение прибыли.

Темп роста:

$$Т_{роста} = (П_1 \times 100\%)/П_0.$$

Уровень каждого показателя относительно выручки от продажи, %:

$$Уровень = (П_i \times 100\%)/П_0.$$

Показатели рассчитываются в базисном и отчетном периоде.

Изменение структуры

$$\pm \Delta Ур = Ур\ П_1 - Ур\ П_0.$$

(уровень отчетного периода – уровень базисного периода)

Корпорация МСП

Финансовое планирование.

Анализ рентабельности

Рентабельность (от нем. доходный, полезный, прибыльный), относительный показатель экономической эффективности.

Предприятие считается рентабельным, если доходы от реализации продукции (работ, услуг) покрывают издержки производства (обращения) и образуют сумму прибыли, достаточную для нормального функционирования предприятия.

Наиболее распространенные коэффициенты, характеризующие рентабельности (прибыльность) представлены в таблице ниже.

Наименование показателя	Способ расчета	Пояснения
Рентабельность объема продаж, %	$\frac{\text{прибыль от продаж} \cdot 100\%}{\text{выручка от продаж}}$	характеризует размер прибыли на рубль объема реализованной продукции
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	$\frac{\text{чистая прибыль} \cdot 100\%}{\text{средняя стоимтсь собственного капитала}}$	характеризует эффективность использования собственного капитала. Данный показатель и его динамика влияют на уровень котировки акций
Рентабельность активов (ROA), %	$\frac{\text{чистая прибыль} \cdot 100\%}{\text{средняя стоимтсь активов}}$	показатель, отражающий эффективность использования активов компании для генерации выручки
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	$\frac{\text{прибыль до уплаты процентов и налогов } (EBIT) \cdot 100\%}{\text{собственный капитал} + \text{долгосрочные обязательства}}$	показатель отдачи от вовлеченного в коммерческую деятельность собственного капитала организации и долгосрочно привлеченных средств (долгосрочных кредитов, займов)

Корпорация МСП

Спасибо за внимание!