**Тема 8 Фінансове планування на підприємстві**

***Зміст теми***

8.1. Зміст фінансового плану.

8.2. Основні розділи фінансового плану

**8.1 Зміст фінансового плану**

**Фінансовий план** є узагальненим кінцевим розділом бізнес-плану підприємства. Він формується на базі уже розрахованих раніше показників — обсягів виробництва та продаж, доходів, витрат на виробництво, собівартості продукції та інших.

Вихідні передумови для розробки **фінансового плану** наступні: ***фінансова стратегія*** підприємства і цільові фінансові нормативи, встановлені на майбутній період**; *фінансова політика*** по окремих аспектах фінансової діяльності, розроблена в процесі формування фінансової стратегії; ***планові обсяги*** виробничої й інвестиційної діяльності підприємства; ***результати*** фінансового аналізу за попередній період.

***Зміст фінансового плану*** залежить від ряду факторів: величини підприємства, характеру бізнесу та ін. умов.

**Фінансовий план включає** такі **складові*:***

1. Доходи, витрати підприємства.

2. План прибутків та збитків.

3. Касовий план (план - прогноз руху коштів).

4. Кредитний план.

5. План фінансування.

6. Проект балансового плану (план активів і пасивів).

7. Грошові потоки.

8. Формування статутного фонду.

Фінансовий план **характеризує** **якісні** кінцеві **показники** діяльності підприємства. Від. фінансового стану залежить успіх бізнесу, а його результати оцінюються фінансовими показниками, досягнутими підприємством у звітному періоді. Ступінь деталізації показників кожного з видів фінансового плану визначається підприємством самостійно з урахуванням специфіки його діяльності, та організації фінансового й управлінського обліку.

**8.2 Основні розділи фінансового плану.**

***1. Доходи, витрати підприємства.*** У цьому розділі наводяться планові показники **доходів та витрат** з усіх видів діяльності підприємства.

***Доходи підприємства:*** 1. Доходи від продаж. 2. Доходи від фінансових операцій. 3. Доходи від торгових та посередницьких операцій. 4. Доходи від інших видів невиробничої діяльності.

***Витрати:*** 1. Витрати на виробництво. 2. Витрати на фінансові операції. 3. Витрати, пов'язані з торговельною діяльністю. 4. Витрати на інші види невиробничої діяльності.

Складається плановий баланс доходів та витрат. **В активах** формуються основний та обіговий капітали, а **в пасивах** — приватний та позиковий капітал.

***2. План прибутків та збитків.*** Розробка плану прибутків і збитків (доходів і видатків) за основною господарською діяльністю – первісний етап поточного планування фінансової діяльності підприємства. **Мета** розробки цього плану – це визначення **суми чистого прибутку**, який залишається в розпорядженні підприємства в плановому періоді.

Прибуток підприємства є метою бізнесу і головним кінцевим показником діяльності підприємства в ринкових умовах. Прибуток може бути одержаний за дотримання **двох умов**:

1. якщо товар реалізований, одержаний дохід від його продажу;

2. якщо товар рентабельний; **собівартість одиниці товару нижча** від ціни продажу (без НДС та акцизного збору).

Плануються прибутки (збитки) від усіх видів діяльності підприємства — реалізації товарної продукції, фінансових операцій, торговельної та посередницької діяльності та інших видів невиробничої діяльності. На основі цих показників **планується балансовий** **прибуток** як сума прибутків та збитків за всіма видами діяльності підприємства.

**План прибутків та збитків** складають на рік, квартал у розрізі місяців з урахуванням сезонних коливань та інших факторів, які впливають на величину прибутку. Сформувавши план одержання прибутків, планують їх використання. Схема **розрахунку** плану прибутків і збитків та схема плану **розподілу** **прибутку** наведені на рис. 8.1 та в таблиці 8.1.

|  |
| --- |
| **Виручка від реалізації (**без ПДВ, акцизного збору)  **–**  **Прямі втрати**  **=**  **Маржинальний прибуток** (прибуток від додаткової одиниці продукції)  **–**  **Непрямі витрати**  **=**  **Валовий прибуток** (прибуток до оподаткування)  **–**  **Податок на прибуток**  **=**  **Чистий прибуток** |

Рисунок 9.1 – Схема розрахунку плану прибутків і збитків

Таблиця 9.1 – Схема плану розподілу прибутку

|  |  |
| --- | --- |
| Показники | Сума на плановий рік, тис. грн. |
| 1. Прибуток одержаний | 2000,0 |
| 2. Збитки попереднього періоду | 180,0 |
| 3. Балансовий прибуток | 1820,0 |
| 4. Податок на прибуток | 455,0 |
| 5. Чистий прибуток | 1365,0 |
| 6. Розподіл прибутку |  |
| 6.1 у фонд розвитку – 50% | 682,5 |
| 6.2 у фонд споживання – 15% | 204,8 |
| 6.3 на виплату дивідендів – 15% | 204,7 |
| 6.4 у резервний фонд – 20% | 273,0 |

**3. Касовий план (план-прогноз руху коштів).** У касовий план **включають надходження** від **усіх видів діяльності**, **витрати** та відрахування, визначається **сальдо (залишок) готівки** на рік по кварталах. У касовому плані визначаються доходи від продажу, фінансових операцій, торгових та посередницьких операцій, інших видів діяльності та залишок грошових коштів в касі на початок року, кварталу, витрати та відрахування — поточні витрати (без амортизації), податки, вклади в нерухомість, повернення кредиту, ріст запасів та інші витрати. За результатами **доходів та витрат** визначається сальдо **(залишок**) наявності готівки на кінець року, кварталу.

Прогноз руху коштів **показує** передбачувані джерела і напрямки використання коштів за певний період. Під терміном «кошти» розуміють як безпосередньо гроші в касі і на розрахунковому рахунку підприємства, так і грошові еквіваленти (цінні папери).

Розраховувати готівку необхідно за формулою:

**Г к.п = Гп.п.+Гн – Гв,** (8.1)

де Гкп - готівка на кінець планового періоду;

Гп.п - готівка на початок планового періоду;

Гн - надходження готівки;

Гв - відтік готівки.

Причому **Гн** - це практично **виручка** від реалізації продукції і послуг без ПДВ і акцизів, а **Гв**відтік грошей - **собівартість** реалізованої продукції (мінус амортизація).

**4. Кредитний план.** Якщо підприємство для своєї діяльності залучає кредити, складається кредитний план: розраховуються показники повернення кредиту та відсотків, фінансові витрати для обслуговування кредиту.

**5. Проект балансового плану (план активів і пасивів).** Балансовий план (план активів і пасивів) - складається на основі плану прибутків і збитків та прогнозу готівки на кінець планового періоду.

Балансовий план показує засоби, кошти, зобов'язання і капітал фірми на певний момент часу в грошовому виразі.

**Мета** розробки плану балансу - визначення **можливостей** приросту окремих активів і формування оптимальної фінансової структури капіталу підприємства, що забезпечує фінансову стабільність його розвитку. У процесі його розробки використовується укрупнена схема статей балансу підприємства, яка відображає вимоги бухгалтерського обліку стосовно до специфіки підприємства даної організаційно-правової фірми.

При плануванні активів оптимізуються співвідношення оборотних і необоротних їх видів, а в складі оборотних їх групують за рівнем ліквідності.

При плануванні пасивів оптимізується співвідношення власних і позикових коштів, а в складі позикових короткострокових і довгострокових зобов'язань.

Загальний вид балансового плану представлено таким чином:

БАЛАНСОВИЙ ПЛАН (ЗВІТ)



**Активи** - це все те, що утворює майно підприємства і має вартість. Вони діляться на поточні (ліквідні) і постійні (неліквідні) активи.

**Поточні активи** (ліквідні) включають кошти і ті активи, що при нормальному функціонуванні підприємства протягом року перетворюються в гроші чи споживаються в процесі виробництва. Вони утворюють оборотний капітал.

**Постійні активи** (неліквідні) - це ті активи, які не призначені для продажу, а постійно використовуються для виробництва продукції, її зберігання, транспортування, тобто - це основний капітал (будинки, споруди, устаткування, транспорт, нематеріальні активи).

**Пасиви** - це грошові зобов'язання перед кредиторами. Вони поділяються на короткострокові (боргові зобов'язання, строк погашення яких настає протягом поточного року) і довгострокові (які погашаються не раніш як через рік).

**Різниця** між вартістю активів і боргових зобов'язань - це **власний** (акціонерний) капітал. Його можна також розрахувати як суму початкового капіталу і прибутку мінус виплачені дивіденди.

**6. Грошові потоки.** У довгостроковому періоді планування необхідно спланувати грошові потоки — ***приток*** (надходження) та ***відтік*** (використання) готівки, чисту наявність коштів; чисту поточну вартість річну та акумульовану (сумовану) по роках довгострокового або середньострокового періоду.

Наявність грошових ресурсів як капітальних, так і поточних — це їх рух.

**Приток готівки** — це надходження особистого за позикою капіталу, доходів.

**Відтік готівки** — це вкладання основного і обігового капіталу, поточні витрати (без амортизації), податки.

**Різниця** між притоком та відтоком капіталу складає ***чисту наявність коштів.***

У довгостроковому періоді величина наявності коштів не співставляється за роками за рахунок інфляції та втраченої вигоди від вкладу наявних коштів минулих років у бізнес. Для проведення поточної вартості по роках співставлення її потрібно дисконтувати — помножити на коефіцієнт дисконтування (КД),який розраховується за формулою:

** (8.2)

де **Рн** — порогова або внутрішня норма рентабельності,

**t** — рік здійснення проекту.

Акумульована – це сумована по роках розрахункового періоду річна чиста поточна вартість.