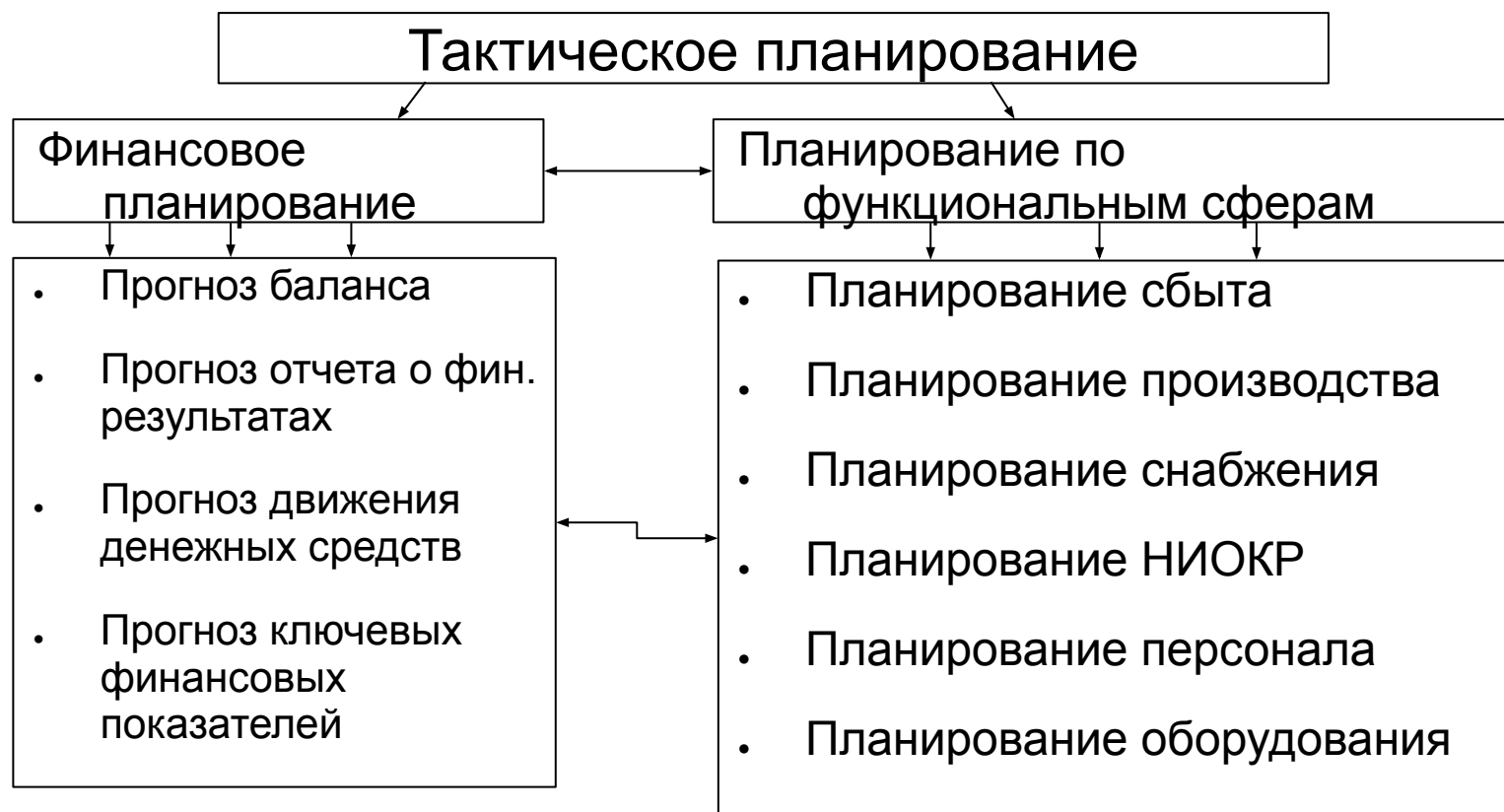


Тема «Тактическое финансовое планирование»

Тактическое финансовое планирование

Тактическое финансовое планирование отражает целевые финансовые показатели в отчетном году и необходимые мероприятия по их достижению



Тактическое финансовое планирование

- Планирование выручки
- Планирование затрат и себестоимости
- Планирование прибыли
- Планирование оборотного капитала

Планирование выручки(дохода от реализации) и объема продаж

1) *метод прямого счета:*

$$S = Q \times C;$$

S - Выручка от реализации

C - цена без налогов

Q - объем реализованной продукции (выполненных работ) в натуральном выражении

2) *расчетный метод:*

$$S = O_n + T - O_k.$$

T - выпуск товарной продукции,

O_n, O_k - остатки готовой продукции на складе и в товарах, отгруженных на начало (*по ценам предыдущего года*) и конец (*в плановых ценах*) планируемого года

Планирование затрат и формирование себестоимости продукции (работ, услуг)

Метод прямого счета включает 2 способа:

1) Способ планирования себестоимости по эмпирическим нормам затрат на единицу продукции:

- определяются **виды и сумма основных затрат $C_{осн}$** , приходящихся на единицу продукции,
- эмпирическим или расчетным путем определяется **величина накладных затрат** как процентная надбавка к основным затратам C_n
- рассчитывается **себестоимость единицы продукции $C_{ед}$** :

$$C_{ед} = C_{осн} + (C_{осн} * C_n) / 100\%$$

- рассчитывается **себестоимость выпускаемой продукции C** :
 $C = C_{ед} * Q_{пл}$.

$Q_{пл}$. – планируемый объем производства

Планирование затрат и формирование себестоимости продукции (работ, услуг)

2) Способ планирования себестоимости по фактическим данным о себестоимости продукции за предшествующий период:

- определяется сумма планируемых **переменных затрат** ($VC_{пл}$):
 $VC_{пл} = VC_{ф} * Q_{пл} / Q_{ф}$

$VC_{ф}$ - фактическая сумма переменных затрат за предшествующий период

- рассчитывается **себестоимость выпускаемой продукции:**

$$C = VC_{пл} + FC_{пл}$$

$FC_{пл}$ – величина **постоянных затрат** в планируемом периоде.

Планирование затрат и формирование себестоимости продукции (работ, услуг)

Аналитический метод : планируется уровень затрат на рубль продукции:Сруб

$$C \text{ руб} = (Q_{\text{пр}} * V_{\text{Сед}} * Y_{\text{пр}} + F_{\text{Спр}}) / (Q_{\text{пр}} * S_{\text{ед}})$$

$Q_{\text{пр}}$ – объем производства продукции в целом по организации

$V_{\text{Сед}}$ – сумма переменных затрат на единицу продукции

$Y_{\text{пр}}$ – удельный вес продукции

$F_{\text{Спр}}$ – сумма постоянных затрат, приходящаяся на данный вид продукции

$S_{\text{ед}}$ – отпускная цена (без НДС) продукции

- $C_{руб} = (Q_{пр} * V_{Сед} * Y_{пр} + F_{Спр}) / (Q_{пр} * S_{ед})$

Факторы					Планируемый уровень затрат
Q пр	Y пр	V С	F С	S ед	
П л а н 110	П л а н 0,8	П л а н 5	П л а н 310	П л а н 12	$(110 * 0,8 * 5 + 310) / (110 * 12) = 0,5$
Ф а к т 100	П л а н 0,8	П л а н 5	П л а н 310	П л а н 12	$(100 * 0,8 * 5 + 310) / (100 * 12) = 0,59$
Ф а к т 100	Ф а к т 0,7	П л а н 5	П л а н 310	П л а н 12	$(100 * 0,7 * 5 + 310) / (100 * 12) = 0,55$
Ф а к т 100	Ф а к т 0,7	Ф а к т 6	П л а н 310	П л а н 12	$(100 * 0,7 * 6 + 310) / (100 * 12) = 0,61$
Ф а к т 100	Ф а к т 0,7	Ф а к т 6	Ф а к т 300	П л а н 12	$(100 * 0,7 * 6 + 300) / (100 * 12) = 0,60$
Ф а к т 100	Ф а к т 0,7	Ф а к т 6	Ф а к т 300	Ф а к т 10	$(100 * 0,7 * 6 + 300) / (100 * 10) = 0,72$
0,59- 0,57=0,02	0,55- 0,59 =- 0,04	0,61- 0,55 =0,06	0,60- 0,61 = - 0,01	0,72- 0,60 =0,12	$0,72 - 0,57 = 0,15$ $0,02 - 0,04 + 0,06 - 0,01 + 0,12 = 0,15$
снижение	Увелич .	сниже ние	Увелич .	снижен ие	снижение

Планирование затрат и формирование себестоимости продукции (работ, услуг)

- Планирование *полной себестоимости реализованной продукции* C_p :

$$C_p = Z_{тпн} - Z_{тпк} + C - C_{отгр} - C_{отв.хр.} + C_{ку}$$

- $Z_{тпн}$ – запасы товарной продукции на начало планируемого периода
- C – себестоимость произведенной за планируемый период валовой продукции
- $C_{отгр}$ – себестоимость отгруженной продукции на конец план. периода
- $C_{отв.хр.}$ – себестоимость продукции, находящейся на ответственном хранении у покупателей на конец планируемого периода
- $Z_{тпк}$ – запасы товарной продукции на конец план.периода
- $C_{ку}$ – коммерческие и управленческие затраты за планируемый период

$$Z_{тпк} = C * H / ДП$$

ДП – количество дней в планируемом периоде

Н – норма запаса в днях, определяемая организацией на конец планируемого периода (эмпирическим путем).

Планирование затрат и формирование себестоимости продукции (работ, услуг)

Влияние изменения остатков НЗП, РБП, РПР на **себестоимость готовой продукции**

- Выпуск готовой продукции по себестоимости рассчитывается по формуле:

Выпуск ГП = Остатки НЗП входные + Валовые затраты — Остатки НП выходные;

или

Выпуск ГП = Валовые затраты — {Остатки НП выходные — Остатки НП входные}.

Планирование затрат и формирование себестоимости продукции (работ, услуг)

- **Расходы будущих периодов (РБП)** — это расходы, которые несет организация в данном периоде, но будет включать в себестоимость в следующих периодах — в тех, к которым они относятся по своему отношению к производственному процессу.

Выпуск ГП = Валовые затраты — Δ НП — Δ РБП.

Планирование прибыли

- *прямого счета*
- *аналитический*
- *на основе CVP-анализа*

Метод прямого счета:

$$P = S - C_p,$$

где P – прибыль от продаж,

S – выручка-нетто от реализации,

C_p – себестоимость реализованной продукции.

Для расчета прибыли нужны данные о планируемых объеме продаж, и себестоимости.

Планирование прибыли

Аналитический метод основан на учете влияния различных факторов: объема реализации, цены реализации, ассортимента, себестоимости, повышения качества.

$$Q_{р.пл} * Сед.б * R_{прод}$$

$$R_{пл} = \frac{Q_{р.пл} * Сед.б * R_{прод}}{100\%} +/- \Delta O P_c +/- \Delta O P_{ц}, \text{ где}$$

R_{пл} - планируемая прибыль от продаж

Q_{р.пл} – количество реализуемой продукции в планируемом периоде

Сед.б – полная себестоимость единицы продукции в базовом периоде

R_{прод} - коэффициент базовой рентабельности продаж, %

ΔO P_c – изменение базовой прибыли от продаж в связи с изменением себестоимости в планируемом периоде

ΔO P_ц – изменение базовой прибыли от продаж в связи с изменением отпускных цен в планируемом периоде.

$$R_{прод} = (P_b / (Q_{р.б} * Сед.б)) * 100\%. \text{ Где}$$

P_б – прибыль от продаж в базовом периоде

Q_{р.б} - количество реализованной продукции в базовом периоде

Сед.б - полная себестоимость единицы продукции в базовом периоде

Планирование прибыли

на основе **CVP**- анализа используется ЭОР:

$$P_{\text{о пл}} = P_{\text{о б}} + \Delta S * \text{ЭОР} / 100\%$$

ΔS – темп изменения выручки –нетто (прирост или сокращение в %)

$$\text{ЭОР} = \text{МД} / P_{\text{о}} = (P_{\text{о}} + \text{FC}) / P_{\text{о}} = (S - \text{VC}) / P_{\text{о}}$$