



Санкт-Петербургский Политехнический Университет Петра Великого
Гуманитарный институт
Кафедра реклама и связи с общественностью

Финансовый план

К.Э.Н., доцент

О.О. Васильева

Финансовый план

1. Требуемый объем финансирования проекта – не более _____ руб.
2. Каковы источники финансирования проекта?
3. Основные показатели проекта за первый год работы:
4. общая прибыль – _____ руб.
5. величина денежных средств в конце первого года работы - _____ руб.
6. рентабельность деятельности - _____ %
7. рентабельность вложений собственных средств - _____ %
8. рентабельность общих вложений - _____ %

Финансовый план

Финансовый план — заключительный раздел бизнес-плана. Профессионально составленный финансовый план является важнейшим документом, дающим представление о реальной оценке инвестиционной привлекательности данного бизнеса, его рентабельности. Это один из ключевых разделов бизнес-плана.

Под финансами понимают совокупность денежных средств организации, систему формирования и распределения этих средств. Соответственно финансовый план — это план, позволяющий оценить, как именно будут распределяться финансовые средства проекта, в какой период организация будет нести наибольшие затраты, а в какой — получит доход.

Цель финансового плана — дать ясное видение полной картины ожидаемых финансовых результатов деятельности организации по реализации проекта. Только после составления финансового плана можно сделать вывод о прибыльности проекта, его экономической эффективности. Поэтому разработка финансового плана — крайне важный элемент бизнес-планирования.

При составлении финансового плана важно понимать, что он решает разные задачи для владельцев и руководителей организации и потенциальных инвесторов.

Для владельцев и руководителей проекта в финансовом плане наибольший интерес представляют показатели, которые характеризуют:

- соотношение доходов и расходов;
- уровень прибыли;
- соотношение потребности в денежных ресурсах и их наличия.

Для потенциальных инвесторов наибольший интерес представляют:

- реальная потребность в денежных средствах и направления их расходования;
- размер прибыли;
- экономическая эффективность проекта;
- способность организации вернуть кредит.

Профессионально подготовленный финансовый план может служить основным документом для оценки фактической деятельности организации и для принятия текущих решений руководящими работниками этой организации.

Последовательность составления финансового плана:

1. Определение базовых предположений и допущений.
2. Определение расчетного периода.
3. Выбор шага расчета.
4. Определение валюты проекта.
5. Определение влияния инфляции.
6. Выбор метода расчета амортизации.
7. Расчет налоговых платежей.
8. Разработка финансовых документов и оформление плана.

Анализ и оценка эффективности проекта как элементы финансового плана

Достаточно часто финансовый план включает расчеты, подтверждающие эффективность проекта.

С этой целью проводятся:

- анализ безубыточности;
- оценка и анализ экономической эффективности проекта;
- анализ чувствительности.

Под *анализом безубыточности* понимают определение условий, при которых бизнес-проект не принесет инвесторам прибыли, но и не окажется убыточным.

ТОЧКА БЕЗУБЫТОЧНОСТИ

Точка безубыточности рассчитывается исходя из цены продукции (работы, услуги):

$$C_{\text{ед}} = \frac{Z_{\text{пост}} + Z_{\text{пер}} + \Pi}{Q},$$

где $C_{\text{ед}}$ — цена единицы продукции; Π — прибыль; $Z_{\text{пост}}$ — постоянные затраты на продукцию; $Z_{\text{пер}}$ — переменные затраты на продукцию; Q — объем выпускаемой продукции.

Так как переменные затраты зависят от объема производимой продукции (работ, услуг), то удобнее представить формулу следующим образом:

$$C_{\text{ед}} = \frac{Z_{\text{пост}} + \Pi}{Q} + Z_{\text{пер.ед}},$$

где $Z_{\text{пер.ед}}$ — переменные затраты на единицу продукции.

ТОЧКА БЕЗУБЫТОЧНОСТИ

Для того, чтобы найти точку безубыточности, необходимо приравнять прибыль к нулю, поскольку точка безубыточности — это положение организации, при котором она не получает прибыли, но и не несет убытков. Для расчета используем следующую формулу:

$$Q_{\text{безуб}} = \frac{Z_{\text{пост}}}{C_{\text{ед}} - Z_{\text{пер.ед}}},$$

где $Q_{\text{безуб}}$ — объем выпуска, при котором достигается точка безубыточности.

Аналогичным образом можно рассчитать при определенном объеме продаж ту цену товара, при которой производство будет безубыточным:

$$C_{\text{безуб}} = \frac{Z_{\text{пост}}}{Q} + Z_{\text{пер.ед}},$$

где $C_{\text{безуб}}$ — уровень цены, при которой организация достигнет точки безубыточности при фиксированном объеме продаж.

В Приложении 1 к Бизнес-плану приведены таблицы финансового бюджета проекта, рассчитанные в электронных таблицах Excel, в том числе:

- *Исходные данные*
- *План финансовых результатов деятельности*
- *План движения денежных средств*
- *Оценка эффективности проекта*

***Об эффективности проекта свидетельствуют следующие
показатели:***

- Общая прибыль – _____ руб.
- Остаток денежных средств в конце первого года работы - _____ руб.
- Рентабельность деятельности - _____ %
- Рентабельность вложений собственных средств - _____ %
- Рентабельность общих вложений - _____ %

ТОЧКА БЕЗУБЫТОЧНОСТИ

Таким образом, на точку безубыточности оказывают влияние:

- цены, существующие на рынке;
- уровень постоянных затрат на производство (затраты на управление производством, амортизационные отчисления, заработная плата управляющего персонала и т. д.);
- уровень переменных затрат на единицу продукции (затраты на материалы, заработную плату основных производственных рабочих и т. д.).

Как следует из анализа безубыточности, для краткосрочного воздействия на прибыль усилия должны быть направлены на уменьшение переменных затрат или увеличение цены.

Анализ безубыточности позволяет заинтересованным лицам (заказчик, потенциальные инвесторы) выяснить:

- будет ли проект прибыльным;
- ниже какой точки не должен опускаться объем продаж для того, чтобы организация не понесла убытков;
- ниже какого уровня нецелесообразно снижать цену продукции;
- какое влияние на прибыль оказывает изменение одного или нескольких параметров.

ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ

На основе всех предыдущих расчетов можно сформировать финансовую стратегию организации, цель которой показать источники получения средств для реализации бизнес-плана и их общую сумму. В финансовом плане указываются источники и формы получения средств, сроки возврата вложенных инвесторами средств, предполагаемые доходы инвесторов и сроки их получения. Источники финансирования проекта подразделяются на собственные и привлеченные средства.

Собственные средства организации формируются за счет уставного капитала организации; нераспределенной прибыли; амортизационных отчислений.

Достоинства использования собственных средств для финансирования проектов:

- повышается финансовая устойчивость организации;
- формирование и использование собственных средств происходит стабильно;
- отсутствуют затраты на обслуживание долга;
- упрощается процесс принятия управленческих решений.

Привлеченные организацией средства — это кредиты или инвестиции.

Организация может использовать следующие источники кредитования:

- банковский кредит;
- кредит поставщиков;
- страховые возмещения;
- правительственные программы;
- кредиты под активы;
- венчурный капитал.

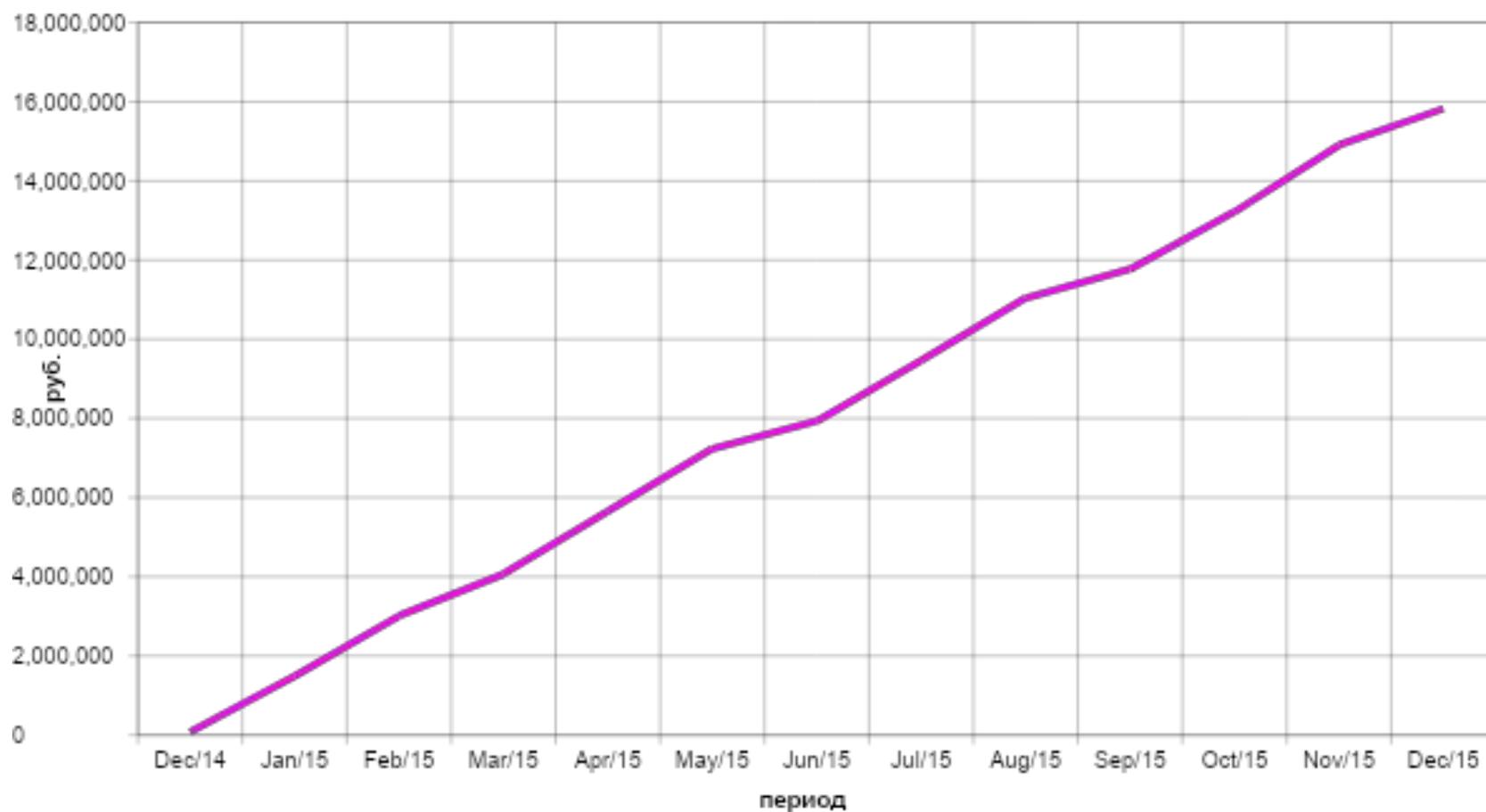
ИНВЕСТИЦИИ

Другим внешним источником финансирования являются инвестиции. К основным видам инвестиций относятся:

- долевое участие;
- прямые инвестиции;
- эмиссия ценных бумаг.

Источники получения средств определяются в финансовом плане, а формы их получения зависят от многих обстоятельств. Одним из существенных вопросов в данном случае является предпочтение кредитов или паевого капитала. Соотношение этих двух источников — задача сложная и неоднозначная. Как правило, финансирование через кредиты предпочтительнее для бизнес-проектов, связанных с модернизацией уже действующих организаций. Здесь риск меньше, чем вложение средств во вновь создаваемые объекты.

График движения денежных средств (первый год деятельности предприятия)



План финансовых результатов деятельности (1 год)

№ пп	Статьи расходов и доходов
1.	Выручка от реализации
2.	НДС на поступления от реализации
3.	Выручка от реализации без НДС (1-2)
4.	Переменные затраты:
4.1.	Стоимость сырья и иные переменные затраты (с НДС)
4.2.	В том числе НДС
4.3.	Сырье и иные переменные затраты без НДС
4.4.	Зар.плата производственного персонала
4.5.	Начисления на зар.плату произв.персонала
4.6.	Всего переменных затрат без НДС (4.3+4.4+4.5)
5.	Маржинальная прибыль (3-4.6)
6.	Постоянные затраты:
6.1.	Плата за аренду
6.2.	в том числе НДС
6.3.	Коммунальные услуги
6.4.	в том числе НДС
6.5.	Амортизация
6.6.	Ремонт
6.7.	в том числе НДС
6.8.	Транспортные расходы
6.9.	в том числе НДС
6.10.	Расходы на рекламу
6.11.	в том числе НДС
6.12.	Проценты за кредиты
6.13.	Зар.плата адм.персонала
6.14.	Начисления на зар.плату админ.персонала
6.15.	Организационные, иные постоянные и прочие расходы
6.16.	в том числе НДС
6.17.	Всего постоянных расходов

СПАСИБО!

