

Тема 5.

«Финансовое планирование на предприятии»

*к.э.н., доцент кафедры (ауд. 2-16-Г)
корпоративных финансов и банковской
деятельности*

*Кусмарцева Юлия
Владимировна*

1. Необходимость, сущность, задачи, принципы и этапы управления финансами через механизм финансового планирования на российских предприятиях. Факторы, сдерживающие использование финансовых планов в современных условиях.
2. Стратегическое (перспективное) финансовое планирование.
3. Текущее (годовое) финансовое планирование.
4. Оперативное финансовое планирование.

Лапуста, М.Г. Финансы организаций (предприятий): Учебник / М.Г. Лапуста, Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай. – М.: ИНФРА-М, 2012. – С. 453-475. (ЭБС znanium.com)

5. Бизнес-план предприятия: общая характеристика, цели составления, виды, состав и структура.

Финансы организаций (предприятий): учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, специальности «Финансы и кредит» / [Н.В. Колчина и др.]; под ред. Н.В. Колчиной. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. – С. 222-230.

Тема 6.

«Экономическое содержание расходов предприятий»

*к.э.н., доцент кафедры (ауд. 2-16-Г)
корпоративных финансов и банковской
деятельности*

*Кусмарцева Юлия
Владимировна*

- 1. Понятие, экономическая сущность, классификации затрат и расходов организаций.**
- 2. Модели и методы калькулирования себестоимости продукции.**
- 3. Планирование расходов. Взаимосвязь выручки, расходов и прибыли от реализации продукции. Точка безубыточности, запас финансовой прочности, производственный леверидж.**

1. Понятие, экономическая сущность, классификации затрат и расходов организаций

Расходами организации признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, другого имущества) и/или возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества) (ПБУ 10/99 «Расходы организации»).

Под расходами понимаются обоснованные и документально подтвержденные затраты, осуществленные (понесенные) налогоплательщиком, а в ряде случаев и убытки последнего (ст. 252 НК РФ).

I. Расходы, сформированные затратами в соответствии с налоговым учетом.

1. Расходы, связанные с производством и/или реализацией продукции.

2. Внереализационные расходы.

II. Степень регулирования государством в целях налогообложения:

1. ненормируемые;

2. нормируемые.

III. Расходы, сформированные затратами в соответствии с бухгалтерским учетом:

1. расходы по обычным видам деятельности;

2. прочие расходы.

IV. Калькуляционная статья:

1. сырье и материалы;
2. возвратные отходы (вычитаются);
3. покупные изделия, полуфабрикаты и услуги производственного характера сторонних организаций;
4. заработная плата производственных рабочих;
5. отчисления на социальные нужды;
6. затраты на подготовку и освоение производства;
7. общепроизводственные расходы;
8. общехозяйственные расходы;
9. потери от брака;
0. прочие производственные расходы;
1. внепроизводственные (коммерческие) расходы.

V. Экономическое содержание:

1. явные;
2. неявные.

VI. Отношение к процессу производства:

1. производственные;
2. непроизводственные (коммерческие).

VII. Зависимость от объема производства (продаж):

1. условно-переменные затраты;
2. условно-постоянные затраты;
3. смешанные.

VIII. Способ отнесения на себестоимость:

1. прямые;
2. косвенные.

IX. Связь с технологическим процессом:

1. основные затраты;
2. накладные затраты.

X. Место возникновения затрат:

1. затраты производств;
2. затраты цехов;
3. затраты участков;
4. затраты отделов и т.п.

XI. Отношение к отчетному периоду:

1. расходы текущего периода;
2. расходы прошлых периодов;
3. расходы будущих периодов.

XII. Степень агрегирования (признак однородности):

1. одноэлементные затраты
2. комплексные затраты

XIII. Периодичность возникновения:

1. текущие;
2. единовременные.

XIV. Принцип зависимости от принимаемого решения:

1. релевантные;
2. нерелевантные.

XV. Использование в системе управления:

1. прогнозные;
2. плановые;
3. фактические.

2. Модели и методы калькулирования себестоимости продукции

Определение затрат, связанных с производством и реализацией единицы продукции, называется калькулированием.

В зависимости от характера продукции, технологии и организации производства, а также способов отнесения затрат на определенный объект калькуляции применяются различные модели и методы калькулирования себестоимости.

Классификация методов и моделей калькулирования себестоимости



3. Планирование расходов. Взаимосвязь выручки, расходов и прибыли от реализации продукции. Точка безубыточности, запас финансовой прочности, производственный леверидж

Полная себестоимость реализуемой продукции ($C_{рп}$) определяется по формуле: $C_{рп} = O_1 + T - O_2$, где

O_1 – остатки готовой нереализованной продукции на начало планируемого периода по производственной себестоимости;

T – товарный выпуск планируемого периода по полной себестоимости;

O_2 – остатки готовой нереализованной продукции на конец планируемого периода по производственной себестоимости.

При этом остатки нереализованной продукции на начало планируемого периода включают в себя следующие элементы:

- готовая продукция на складе;
- товары отгруженные, срок оплаты которых не наступил;
- товары отгруженные, не оплаченные в срок;
- товары на ответственном хранении у покупателей.

При определении полной себестоимости реализованной продукции эти остатки принимаются в расчет по фактической производственной себестоимости отчетного периода в размере их фактического или ожидаемого наличия.

В составе остатков продукции на конец планируемого периода учитывают:

- готовую продукцию на складе;
- товары отгруженные, срок оплаты которых не наступил.

Товары отгруженные, не оплаченные в срок покупателями, и товары, находящиеся на ответственном хранении, обычно не учитываются, так как их невозможно достаточно точно спрогнозировать, и они являются следствием нарушения платежной и расчетной дисциплины и потому не планируются.

При определении остатков нереализованной продукции на конец планируемого периода исходят из однодневного выпуска продукции по производственной себестоимости и плановых норм запаса готовой продукции на складе в днях и нормально сложившихся остатков товаров отгруженных, срок оплаты которых не наступил: $CO = (T_{\text{кв}} : 90) * д$, где

CO – производственная себестоимость остатков нереализованной продукции на конец планируемого периода;

$T_{\text{кв}}$ – производственная себестоимость товарной продукции IV квартала;

$д$ – норма запаса в днях.

Планирование затрат может осуществляться разными методами:

- нормативным,
- расчетно-аналитическим,
- факторным (призван учитывать факторы, влияющие на себестоимость продукции в плановом периоде),
- методом маржинального анализа и др.

При стабильности экономической ситуации планирование переменных и постоянных затрат может осуществляться:

- по эмпирическим нормам расхода на единицу продукции;
- по фактическим данным по себестоимости продукции за истекший период.

Действие **операционного (производственного, хозяйственного)** рычага проявляется в том, что любое изменение выручки от реализации всегда порождает более сильное изменение прибыли за счет экономии на условно-постоянных расходах.

$$\begin{aligned} \text{СИЛА ВОЗДЕЙСТВИЯ ОПЕРАЦИОННОГО РЫЧАГА} &= \\ &= \text{СУММА ПОКРЫТИЯ} = \frac{\text{ВАЛОВАЯ МАРЖА}}{\text{ПРИБЫЛЬ}} = \\ &= \frac{\text{ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ} - \text{ПЕРЕМЕННЫЕ ЗАТРАТЫ}}{\text{ПРИБЫЛЬ}} = \\ &= \frac{\text{ПОСТОЯННЫЕ ЗАТРАТЫ} + \text{ПРИБЫЛЬ}}{\text{ПРИБЫЛЬ}} = 1 + \frac{\text{ПОСТОЯННЫЕ ЗАТРАТЫ}}{\text{ПРИБЫЛЬ}} \end{aligned}$$

Порог рентабельности – это такая выручка от реализации, при которой предприятие уже не имеет убытков, но еще не имеет и прибыли.

ПОРОГ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ =

ПОСТОЯННЫЕ ЗАТРАТЫ

ВАЛОВАЯ МАРЖА В ОТНОСИТЕЛЬНОМ ВЫРАЖЕНИИ К ВЫРУЧКЕ =

$$= \frac{\text{ПОСТОЯННЫЕ ЗАТРАТЫ}}{\text{ВАЛОВАЯ МАРЖА}} = \frac{\text{ПОСТОЯННЫЕ ЗАТРАТЫ}}{\text{ВЫРУЧКА} - \text{ПЕРЕМЕННЫЕ ЗАТРАТЫ}} =$$
$$\frac{\text{ПОСТОЯННЫЕ ЗАТРАТЫ}}{\text{ВЫРУЧКА}}$$

$$= \frac{\text{ПОСТОЯННЫЕ ЗАТРАТЫ}}{1 - \frac{\text{ПЕРЕМЕННЫЕ ЗАТРАТЫ}}{\text{ВЫРУЧКА}}}$$

ПОРОГОВОЕ КОЛИЧЕСТВО ТОВАРА =

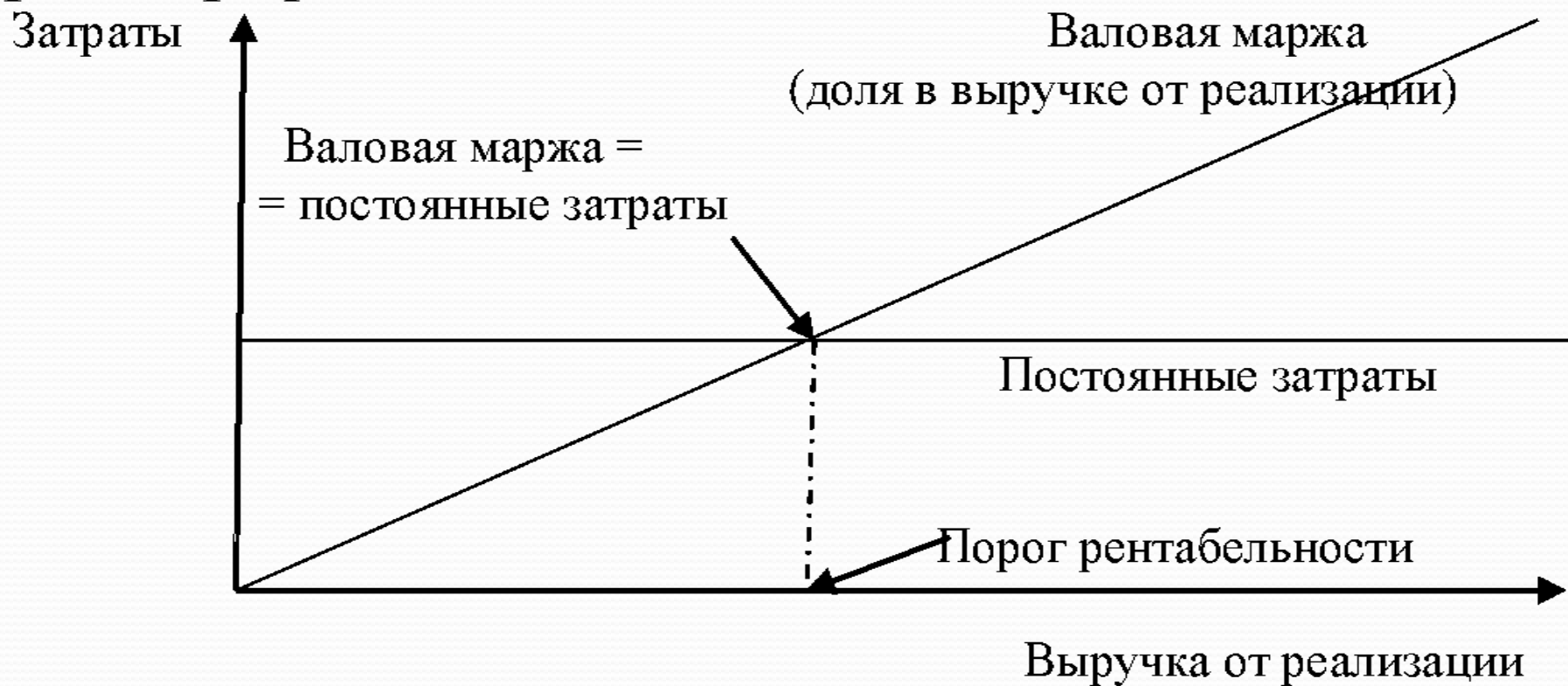
$$= \frac{\text{ПОРОГ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ДАННОГО ТОВАРА}}{\text{ЦЕНА РЕАЛИЗАЦИИ}} =$$

ПОСТОЯННЫЕ ЗАТРАТЫ, НЕОБХОДИМЫЕ

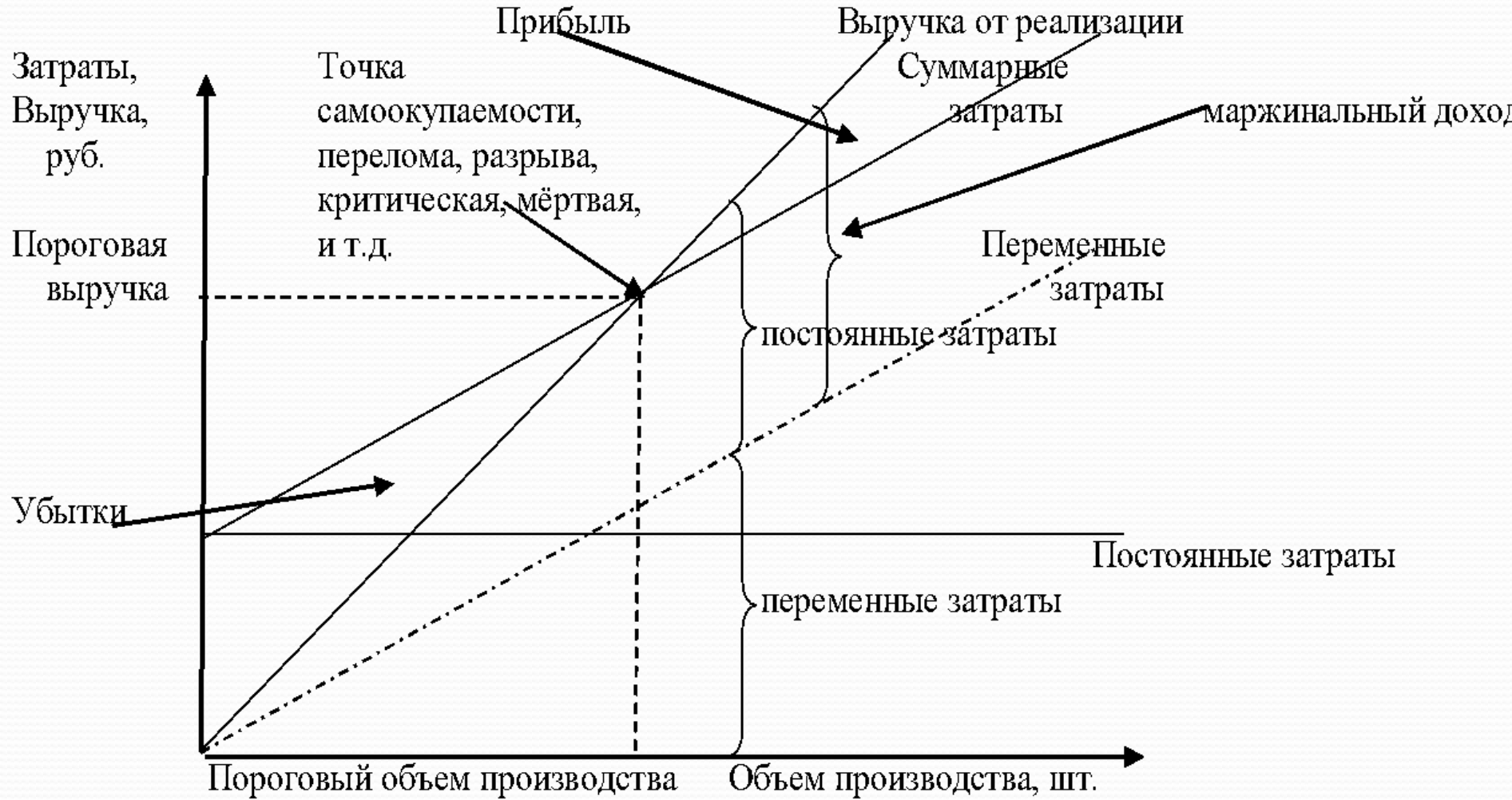
ДЛЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

$$= \frac{\text{ПОСТОЯННЫЕ ЗАТРАТЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ}}{\text{ЦЕНА РЕАЛИЗАЦИИ} - \text{ПЕРЕМЕННЫЕ ЗАТРАТЫ НА ЕДИНИЦУ ТОВАРА}}$$

Первый графический способ



Второй графический способ



Разница между достигнутой фактической выручкой от реализации и порогом рентабельности и составляет **запас финансовой прочности** предприятия

ЗАПАС

ФИНАНСОВОЙ = ВЫРУЧКА ОТ – ПОРОГ

ПРОЧНОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

ИЛИ $\frac{1 \text{ или } 100\%}{\text{СИЛА ОПЕРАЦИОННОГО РЫЧАГА}}$

Тема 7.

«Экономическое содержание доходов предприятий»

*к.э.н., доцент кафедры (ауд. 2-16-Г)
корпоративных финансов и банковской
деятельности*

*Кусмарцева Юлия
Владимировна*

1. Доходы организации, их виды и условия признания.
2. Формирование и использование выручки от реализации. Факторы, влияющие на размер выручки.
3. Планирование выручки от реализации (объемов продаж).

1. Доходы организации, их виды и условия признания

Доходами организации (кроме кредитных и страховых организаций) в соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации» признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества).

Не признаются доходами организации поступления от других юридических и физических лиц:

- сумм НДС, акцизов, налога с продаж, экспортных пошлин и иных аналогичных обязательных платежей;
- по договорам комиссии, агентским и иным аналогичным договорам в пользу комитента, принципала и т.п.;
- в порядке предварительной оплаты продукции, товаров, работ, услуг;
- авансов в счет оплаты продукции, товаров, работ, услуг;
- задатка;
- в залог, если договором предусмотрена передача заложенного имущества залогодержателю;
- в погашение кредита, займа, предоставленного заемщику.

Доходы организации в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности в бухгалтерском учёте подразделяются на:

1. доходы от обычных видов деятельности
 2. прочие доходы, в том числе:
- поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации (когда это не является предметом деятельности предприятия);
 - поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности;

- поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (включая проценты и иные доходы по ценным бумагам);
- прибыль, полученная организацией в результате совместной деятельности (по договору простого товарищества);
- поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров;
- проценты, полученные организацией за предоставление в пользование денежных средств, а также проценты за пользование банком денежными средствами, находящимися на счете организации в этом банке;

- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров (присужденные или признанные);
- активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения (принимаются к учету по рыночной стоимости на дату принятия к бухгалтерскому учету);
- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;
- суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности;
- курсовые разницы;
- сумма дооценки активов (за исключением внеоборотных активов);
- прочие доходы.

2. Формирование и использование выручки от реализации. Факторы, влияющие на размер выручки

Стоимость произведенной предприятием продукции (выполненных работ, оказанных услуг) выражается ценой реализуемого товара. При этом в бухгалтерском учете используется понятие «продажи», а термином «реализация» оперирует налоговое законодательство.

Своевременное поступление выручки – очень важный момент в хозяйственной деятельности предприятия, так как выручка от продаж является основным регулярным источником доходов для организации из всех возможных поступлений средств.





На размер выручки от реализации влияют следующие группы факторов:

а) общеэкономические факторы;

б) производственные;

в) факторы в сфере обращения (коммерческие факторы);

г) факторы, зависящие от деятельности контрагентов.

3. Планирование выручки от реализации (объемов продаж)

К основным методам планирования выручки относят.

1. Метод прямого счета применяется при небольшом ассортименте выпускаемой продукции и в случае, когда имеются заказы потребителей на все виды продукции на плановый период, заключены договоры с потребителями, в которых указаны количество поставляемой продукции и цена ее реализации.

Выручка от продаж в планируемом периоде,

$$B_{\Pi} = \sum_{i=1}^n C_i \times B_i$$

где C_i - цена единицы i -го вида продукции;

B_i - объем реализации i -го вида продукции в натуральном выражении.

2. Расчетный метод. Расчет плановой величины выручки от реализации зависит от метода учета выручки.

2.1. Величина выручки от реализации продукции по методу отгрузки в плановых финансовых расчетах можно определить

по следующей формуле: $BR_{пл} = TP_{пл} + \Delta O_1 + \Delta O_2$

где $TP_{пл}$ – прогнозируемый выпуск товарной продукции в плановом периоде;

ΔO_1 изменение остатков готовой продукции на складе (бухгалтерский счет 43 «Готовая продукция») на конец планируемого периода по сравнению с его началом в отпускных ценах;

ΔO_2 - изменение остатков товаров отгруженных, учитываемых на бухгалтерском счете 45 «Товары отгруженные», на конец планируемого периода по сравнению с его началом в отпускных ценах.

2.2. Величина выручки от реализации продукции по методу оплаты в плановых финансовых расчетах может быть определена по формуле: ,

$$BP_{пл} = ТП_{пл} + \Delta O_1 + \Delta O_2 + \Delta O_3$$

где ΔO_3 - изменение остатков товаров отгруженных, не оплаченных в срок покупателями (бухгалтерский счет 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками») и (или) принятых ими на ответственное хранение, на конец планируемого периода по сравнению с началом в отпускных ценах.

3. Метод, основанный на использовании порога рентабельности. На основе этого метода рассчитывается минимальный объем реализации (Q_{\min}), покрывающий затраты на производство и реализацию, т.е. точка безубыточности, причем

- как в единицах продукции (натуральном выражении).
- так и в стоимостном (денежном) выражении.