

10.Детайлен подход за финансово планиране – технология за разработване на финансов план (бюджет) на предприятие с търговски предмет на дейност.

➤ **База** – начален годишен (отчетен) или учредителен счетоводен баланс;

➤ **Лимитиращи фактори за стопанската дейност на предприятията само с търговски предмет на дейност :**

- размер на продажбите - определя горната граница в мащаба на дейността на предприятието, която определя пазарната му позиция;
- капацитет на доставчиците – само в случаите на сделки за продукти, чиито производство е ограничено, а от там и предлагането на националния пазар или продуктите са вносни;
- финансови средства – в условия на инфлация, хиперинфлация или ограничен (липса) на достъп до финансовите пазари.

➤ **План (бюджет) за продажбите:**

$$В_{пр} = \sum_{i=1}^n Q_i \cdot C_i$$

където:

$V_{пр}$ - величина на очаквания приход от продажбите през плановия период.
[лв]

Q_i - величина на очакваното количество на продажбите за продукти от i - я вид.[бр.]

C_i - прогнозна цена на продукт от i -я вид [лв]

➤ План (бюджет) за стоковите запаси:

- начална стойност на запаса:

$$З_{нс} = \sum_i^n Q_i^1 \cdot Ц_{при}^1$$

където:

$З_{нс}$ - начална стойност на запаса. [лв.]

Q_i^1 - количество на наличните стоки от i - я вид в началото на текущия период. [нат. изм.]

$Ц_{при}^1$ - единична цена на придобиване на стоки от i - я вид. [лв.]

- стойност на текущия стоков запас:

$$З_{т} = \sum_i^n Q_i^{те} \cdot t_i^{те} \cdot Ц_{при}$$

където:

$Q_i^{те}$ - количество на предвидените за продажба стоки в една тактическа единица от време (ден, седмица, месец) в тактическия период. [нат. изм.]

$t_i^{те}$ - времето между две доставки, измерено в брой тактически единици (дни, седмици, месеци). [бр.]

➤ **План (бюджет) на доставките:**

- определяне на количеството на необходимите доставки:

$$Q_{di} = Q_{pri} + Q_{ksi} - Q_i^1$$

където:

Q_{di} - количество на доставките от i - я вид. [нат.изм.]

Q_{pri} - количество на предвидените за продажба стоки през тактическия период от i - я вид. [нат.изм.]

Q_{ksi} - количество на крайния запас от стоки от i - я вид. [нат.изм.]

Q_i^1 - количество на стоките от i – я вид, като складова наличност в началото на тактическия период. [нат. изм.]

- определяне на общата стойност на доставките:

$$C_d = \sum_i^n Q_{di} \cdot P_{pri}$$

където :

C_d - стойност на доставките в тактическия период. [лв.]

P_{pri} - действаща пазарна цена за придобиване на стоките от i - я вид. [лв.]

➤ **План (бюджет) за brutния доход:**

$$\text{Дбд} = \text{Ппр} - (\text{Знс} + \text{Сд} - \text{Зт})$$

➤ **План (бюджет) за стопански резултат преди облагане с данъци и изплащане на дялове (дивиденди):**

$$\text{П (3)} = \text{Дбр} - \text{Руп}$$

където:

П (3) - величина на печалбата (загубата) преди облагане. [лв.]

Руп - условно-постоянни разходи за тактическия период. [лв.]

➤ **План (бюджет) за крайния стопански резултат:**

$$\text{Пн} = \text{П (3)} - \text{Да} - \text{Ди}$$

където:

Да - величина на дължимите данъци върху корпоративната печалба. [лв.]

Ди - величина на предстоящите плащания на дялове (дивиденди). [лв.]

➤ **Финансов план (бюджет) за вземанията:**

- разработване на схема за очакваното (договореното) плащане от страна на купувачите:

Пример:

70% от фактурираните стоки се заплащат през месеца на фактурирането;

20% от фактурираните стоки се заплащат през следващия месец;

10% от фактурираните стоки се заплащат през втория месец след месеца на фактурирането;

- определяне на величината на паричните средства по вземанията :

където:
$$\text{Свз} = \text{Смп} + \text{Стп} - \text{Сстп}$$

Свз - очаквана величина на вземанията на края на тактическия период.[лв.]

Смп - парични средства по вземания от купувачи на фактурирани стоки през миналия отчетен период, но изплащани през настоящия тактически период.[лв.]

Стп - парични средства фактурирани и изплащани през тактическия период .[лв.]

Сстп - парични средства, фактурирани през настоящия тактически период, но очаквани за изплащане през следващия.[лв.]

➤ **План (бюджет) на задълженията (плащанията) на предприятието**

- разработване на схема за предвидените плащания;

Пример:

0% от фактурите на доставчиците да се плащат през месеца на фактурирането;
70% през следващия месец ;
30% през втория месец от фактурирането.

- определяне на величината на паричните средства по задълженията в края на тактическия период:

$$\text{Спл} = \text{Снтппл} + \text{Стппл} - \text{Сстппл}$$

където :

Снтппл - величина на плащания, фактурирани в предшестващия /отчетния/ тактически период, но изплащани понастоящем.[лв.]

Сстппл - величина на плащанията, фактурирани в настоящия тактически период, но предвидени за изплащане в следващия.[лв.]

➤ **План (бюджет) на паричния поток:**

$$\text{Потп} = \text{Пнтп} + \text{Ппк} - \text{Ппд} - \text{Подр}$$

където :

Потп - очакван остатък на парични средства в края на тактическия период.[лв.]

Пнтп-- налични парични средства в началото на тактическия период.[лв.]

Ппк - очаквано постъпление на парични средства от купувачите в рамките на тактическия период.[лв.]

Ппд - очаквано плащане на парични средства към доставчиците в рамките на тактическия период.[лв.]

Подр -други плащания на парични средства.[лв.]

➤ **Разработване на проектен (проформа) баланс.**