

*Е.Д. Наумик, магистрант*

*Научный руководитель – Т.В. Сорокина, д.э.н, профессор.  
Гродненский государственный университет им. Я. Купалы*

В статье рассмотрены особенности финансового планирования на предприятии промышленности строительных материалов, методы учета влияния переменных и постоянных факторов на планируемые объемы выручки от реализации продукции и прибыли, рекомендовано применение анализа безубыточности при составлении финансовых планов.

Кризисные явления в экономике выявили все недостатки планирования вообще и финансового планирования в частности. Как показала практика, в ряде случаев финансовое планирование на предприятии осуществляется формально [1, с. 35]. На взгляд автора особое внимание при разработке финансового плана следует уделить планированию, объемов производства в натуральном и стоимостном выражении, выручки от реализации продукции и прибыли. Следует отметить, что на большинстве отечественных предприятий планирование основных финансовых показателей осуществляется при помощи нормативного метода и не учитывает специфику данного конкретного предприятия. В качестве примера автор предлагает исследовать структуру финансового планирования, в том числе проанализировать порядок планирования выручки от реализации продукции и прибыли на предприятии промышленности строительных материалов ОАО «Гродненский комбинат строительных материалов».

На данном предприятии финансовое планирование осуществляется в рамках разработки бизнес-плана развития на предстоящий год. Планируемые экономические показатели рассчитываются исходя из процента роста данных показателей, доведенных Министерством архитектуры и строительства Республики Беларусь. Например, в 2011 г. на ОАО «Гродненский комбинат строительных материалов» в соответствии с доведенными нормативами, были запланированы следующие экономические показатели: объем выпуска блоков цеха №1 – 243 932 м<sup>3</sup>; объем выпуска блоков цеха №2 – 120158 м<sup>3</sup>; выручка от реализации продукции – 87 967 млн. руб.; затраты на производство и реализацию – 65 056 млн. руб.; прибыль от реализации – 8251 млн. руб.; рентабельность продукции – 12,7 %; рентабельность продаж – 11,3%.

Однако процесс финансового планирования на предприятии не должен заканчиваться определением значений основных экономических показателей на предстоящий период, а продолжаться путем их корректировки при изменении экономической ситуации. Границей маневрирования управлеченческих решений при составлении финансовых планов должен служить порог окупаемости затрат (точка безубыточности) [2, с.138]. По мнению автора, исследование безубыточности предприятия является неотъемлемой частью разработки финансового планирования, но на исследуемом предприятии данный анализ не производится.

При проведении анализа безубыточности, автор предлагает наряду с графическим методом, применять также аналитический метод расчета точки безубыточности. Распределение затрат на условно-постоянные и переменные осуществляется пропорционально сумме заработной платы основных производственных рабочих. Точка безубыточности в натуральном и денежном выражении рассчитывается по формуле(1) и (2):

$$Tбн = \frac{Зпост}{Ц - Зспер} \quad (1)$$

$$Tбд = B \times \frac{Зпост}{B - Зпер} \quad (2)$$

где В – выручка; Рн – объем реализации в натуральном выражении; Зпер – переменные затраты; Зпост – постоянные затраты; Ц – цена за 1м<sup>3</sup>; ЗСпе – средние переменные затраты (на единицу продукции); Тбн – точка безубыточности в натуральном выражении; Тбн – точка безубыточности в денежном выражении.

Проведя расчеты в соответствии с приведенными формулами, можно сказать, что исследуемое предприятие для того, чтобы получать нормальную прибыль (равную нулю), должно реализовать продукции блоков из ячеистого силикатобетона не менее чем на 31 845 млн. рублей, что составляет 168,8 тыс. м<sup>3</sup>.

После определения точки безубыточности планирование прибыли строится на основе эффекта операционного рычага определении запаса финансовой прочности. Данные расчеты представлены в таблице.

Используя данные таблицы можно проследить тенденции динамики прибыли. Данные изменения в поведении прибыли принято называть эффектом операционного рычага. Анализируя динамику операционного рычага, следует отметить, что когда выручка падает, а сила воздействия операционного рычага растет, каждый процент снижения выручки дает все больший процент снижения прибыли. Это говорит о том, что сила воздействия операционного рычага связана с предпринимательским риском. При росте же выручки, если порог рентабельности уже пройден, сила операционного рычага убывает: каждый процент прироста выручки дает все меньший и меньший процент прироста прибыли. Так, например, по данным таблицы 2 при объеме производства 180 тыс. м<sup>3</sup> сила воздействия операционного рычага равна 64%, это означает, что при 1%-ном изменении выручки прибыль изменится при остальных постоянных условиях на 64%, далее по мере наращивания объемов производства сила воздействия операционного рычага снижается. Высокая сила воздействия операционного рычага в условиях экономической нестабильности, падения платежеспособного спроса потребителей означает, что каждый процент снижения выручки ведет к существенному падению прибыли и возможности входления предприятия в зону убытков.

Таблица – Расчет операционного рычага и запаса прочности на ОАО «Гродненский КСМ» в 2011 году

Кол-во, тыс. м <sup>3</sup>	Постоян-ные затраты, млн. руб.	Пере-мен-ные затраты, млн. руб.	Общие затраты, млн. руб.	Доход, млн. руб.	Маржи-нальная прибыль, млн. руб.	При-быль, млн. руб.	Опера-цион-ный ры-чаг, %	Запас прочности, %
Q	FC	TVC	TC	TR	TPm	TP	L	S
0	7966	0	7966	0	0	-7966	0	0
100000	7966	14150	22116	18870	4720	-3246	-6	-69
160000	7966	22640	30606	30192	7552	-414	-73	-5
<b>170000</b>	<b>7966</b>	<b>24055</b>	<b>32021</b>	<b>32079</b>	<b>8024</b>	<b>58</b>	<b>549</b>	<b>1</b>
180000	7966	25470	33436	33966	8496	530	64	6
300000	7966	42450	50415	56610	14161	6195	9	44
400000	7966	56599	64565	75480	18881	10915	7	58

Примечание – Источник: собственная разработка.

Далее следует проанализировать изменения финансовой прочности. В анализируемом примере запас финансовой прочности составляет: от -69% при объеме выпуска 100 тыс. м<sup>3</sup>, 62% при плановом годовом выпуске продукции. Это означает, что 60%-ное снижение выручки от реализации не представляет серьезной угрозы для финансового положения предприятия. Но при дальнейшем снижении выручки от реализации финансовое положение ухудшается, и предприятие может понести убытки при объеме реализации, соответствующем отрицательному уровню запаса финансовой прочности. Таким образом, именно по результатам исследования силы воздействия операционного рычага и финансовой прочности предприятие может принять соответствующее управление.

решение для того, чтобы предотвратить возможное получение незапланированных убытков, а также спрогнозировать будущее поведение на рынке производимой продукции.

В соответствии с рекомендациями автора результаты проведенных исследований должны найти отображение в финансовом разделе бизнес-плана предприятия, а именно в создаваемом по предложению автора подразделе «Анализ безубыточности».

Планирование объема производства на основе анализа безубыточности в рамках составления финансового плана на предстоящий год позволит увеличить гибкость финансового планирования и снизить финансовый риск, а также во многом будет способствовать рационализации структуры имущества и источников его образования, т.е. укреплению финансовой устойчивости.

## **Список использованных источников**

1. Аносов, В.М. Совершенствование финансового планирования – основа финансовой устойчивости и эффективности бизнеса в современных условиях / В.М. Аносов // Планово–экономический отдел. – 2010. – №1. – С. 35–38.
2. Финансы и финансовый рынок: учеб. пособие / Г.Е. Кобринский [и др.]; под общ. Ред. Г. Е. Кобринского, М.К. Фисенко. – Минск: Выш. Шк., 2011. – 343с.