

Модул 2

Финансово управление в туристическите компании

Урок 2- Финансово планиране и бюджети

1.1.- ФИНАНСОВО ПЛАНИРАНЕ

Позовавайки се на Turnedo (2010), „финансовото планиране се състои от:

- Анализиране на инвестициите и финансовите алтернативи, достъпни за компанията.
- Проектиране на бъдещите последици от настоящите решения .
- Вземане на решение, кои алтернативи да се изберат.
- Измерване на последващо изпълнение според целите, наложени от финансовия план.

Финансовото планиране не е свързано с минимизиране на риска, а е процес на вземане на решение кои рискове да се поемат и кои са ненужни или не си струва да се предприемат.

Компаниите трябва да планират краткосрочно и дългосрочно. Краткосрочното планиране рядко се прогнозира след следващите 12 месеца. Състои се главно от гарантиране, че компанията има достатъчно пари в брой, за да плати сметките си, и че краткосрочните дългове и заеми се вземат при изгодни условия.

При дългосрочното планиране нормалният хоризонт на планиране е 5 години (въпреки че някои компании го удължават до 10 или повече години) ".

Erasmus+ Strategic Partnership 2018-1-ES01-KA204-050711

В следващата таблица можете да видите приноса на Medina (2010) в тази област:

En el plan de inversiones ha quedado reflejada la política de inversiones que seguirá la empresa; por tanto, la determinación de la inversión óptima nos acercará a una cifra aproximada del volumen de inversión y, consecuentemente, de las necesidades financieras. Las distintas alternativas financieras se basan en criterios de coste, la posición de endeudamiento que adoptemos y otras circunstancias relacionadas como el equilibrio financiero.

El seguimiento del *cash-flow* de las operaciones comerciales de la actividad turística nos dará señales sobre la capacidad financiera del negocio y nos permitirá evaluar las necesidades financieras del proyecto de inversión. Se traduce, por tanto, en una combinación de necesidades de financiación de las inversiones y de las operaciones corrientes.

Por consiguiente, el plan de inversiones nos informará de los requerimientos de financiación con la planificación de las inversiones iniciales y las desinversiones y renovaciones previstas. Asimismo, la estructura de resultados nos dará información sobre el *cash-flow* operativo y, consecuentemente, la capacidad de la actividad turística de generar beneficios.

Hay que considerar que, en muchas ocasiones, el tipo de inversión determina la forma de financiación, es decir, cuando se contrata una inversión, en numerosas ocasiones lleva aparejada la forma de financiación. Por ejemplo, en la compra de una nave comercial en construcción se suelen pactar simultáneamente las condiciones financieras de pago.

Debemos determinar el superávit/déficit financiero para poder evaluar las necesidades estructurales de financiación, es decir, la cobertura necesaria de fondos a largo plazo.

Source: Medina, U. (2010). Gestión financiera de actividades turísticas. Ediciones Pirámide.

1.1.1.- Модели за финансово планиране

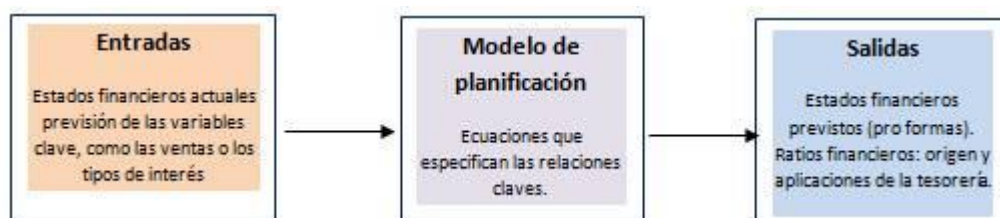
Според Turnedo (2010) „Хората, които извършват финансово планиране, често използват модела за финансово планиране, за да изследват последиците от различните алтернативи на финансиране.

Моделите за финансово планиране подпомагат процеса на финансово планиране, като правят прогнозирането на финансовите отчети по-лесно и по-евтино. Моделите

Erasmus+ Strategic Partnership 2018-1-ES01-KA204-050711

автоматизират важна част от процеса на планиране, който иначе би бил отегчителен, времеемък и трудоемък.

Финансовите планове съдържат три компонента: вход, модел на финансово планиране и изход (резултати).



Fuente: Turnedo, I. J. (2010). La planificación financiera. Monografías. Disponible en: <https://www.monografias.com/trabajos109/planificacion-financiera-inversion/planificacion-financiera-inversion.shtml>

Вход

Данните във финансовия план се състоят от текущите финансови отчети на компанията и нейните прогнози за бъдещето. Обикновено основната прогноза се отнася до ръста на продажбите, тъй като много от другите променливи, като например труд и потребности от запаси, също са свързани с продажбите.

Модел за финансово планиране

Моделът за финансово планиране изчислява въздействието, което прогнозите на мениджърите ще окажат върху печалбите, новите инвестиции и финансирането. Моделът се състои от уравнения, които свързват резултатите с прогнозите.

Изход (Резултати)

Изходът (Резултатът) от финансовия модел се състои от финансови отчети, като отчети за доходите, баланси и отчети, посочващи произхода и употребата на паричните средства. Като цяло, резултатите от финансовия модел, също включват много от финансовите коефициенти. Тези съотношения показват, дали в края на периода на планиране компанията е финансово стабилна и здрава.

В следващия урок ще разгледаме подробно коефициентите, използвани във финансовия мениджмънт за икономическия и финансов анализ на компанията.

Erasmus+ Strategic Partnership 2018-1-ES01-KA204-050711

1.1.2.- Елементи на финансовото планиране

1. Идентифицирайте съществуващите проблеми и възможности.
2. Поставете си цели (задачи).
3. Създайте процедура за намиране на възможни решения или пътища.
4. Изберете най-доброто решение.
5. Използвайте някои процедури за контрол, за да можете да проверите какви резултати са получени с вземането на най-доброто решение.

1.1.3.- Стратегически финансов план

Стратегическият план на компанията ни показва позицията, която трябва да заеме по отношение на своите конкуренти, доставчици и клиенти. Той трябва да посочва поне дефиницията на пазарите, продуктите и услугите; търговската и ценовата политика, стратегията за промоции, както и фирмената култура и имидж, които той трябва да определи.

1.1.4.- Краткосрочно и дългосрочно финансово планиране

- Дългосрочно финансово планиране:

То обикновено отразява очаквания ефект върху финансите на компанията от изпълнението на планирани от компанията действия. Такива планове обикновено обхващат периоди от две до десет години, но особено пет години, които се преразглеждат при получаване на нова информация.

Дългосрочните финансови планове са насочени към изпълнението на предложените капиталови разходи, научноизследователска и развойна дейност, действия за развитие на пазара и продуктите и основните източници на финансиране. Това би включвало също така визиране на проекти, продуктови линии или предприятия, изплащане или плащане на непогасени дългове и всички видове планирани придобивания. Такива планове обикновено са подкрепени от поредица от годишни бюджети и планове за печалба.

- Краткосрочно финансово планиране:

Процесът на краткосрочно финансово планиране отразява резултатите, очаквани от краткосрочни действия. Повечето от тези планове обикновено обхващат периоди от една до две години. Ключовите данни включват прогнози за продажбите, както и различни форми на оперативна и финансова

Erasmus+ Strategic Partnership 2018-1-ES01-KA204-050711

информация, докато ключовите резултати включват определени оперативни бюджети, парични бюджети и проформа финансови отчети.

1.2.- БЮДЖЕТИ

Бюджетът се появява едва в края на 18 век и по-специално в началото на 19 век. Според Fritz Neumark, значим немски икономист, необходимостта от появата му се дължи на унифицирането, публичната информация и контрола на икономическо-финансовите показатели от администрациите, компетентни в тази област.

Що се отнася до дефиницията му, въз основа на статията, публикувана от Fernández и Sañas (2013), те установяват, че „бюджетът е систематично обобщение на направените прогнози за даден период на прогнозираните разходи и на прогнозите за доходите, които се предвижда да покрият тези разходи ”.

Освен това AECA (Испанска асоциация по счетоводство и бизнес администрация) приема бюджетите като по-широко понятие, като ги определя като „израз в количествено и парично изражение на всички различни планове за действие на дадена организация и на всеки от нейните центрове на отговорност, които са създадени за даден период ”.

Позовавайки се отново на авторите, цитирани в предишни параграфи, трябва да се подчертаят някои характеристики, които съставят бюджетите:

- Това е обобщение

Операцията изисква максималният детайл да не е изчерпателен. Очевидно е, че не е възможно да се детайлизират всички движения на разходите и приходите.

- Систематично е

Това означава, че след системна операция, процедура на разработване, равна във всички случаи, на ефекта от улесняване на съпоставимостта между дейности, компании, величини и т.н.

- Това са прогнози

Erasmus+ Strategic Partnership 2018-1-ES01-KA204-050711

Това изисква упражнение в предвиждането на бъдещето, на базата на рационални статистически основи, познания или изследвания на околната среда и самата организация, а не с гадания с „кристална топка“.

- Очакван доход за покриване на разходи

Размерът на приходите е свързан с размера на разходите, необходими за постигането им, така че трябва да се посочи изрично степента, до която тези приходи финансират разходите.

1.2.3.- Как да изградим бюджет

- Първо проучете какви приходи можете да очаквате за годината (анализ на продажбите).
- Второ, проучете какви средства за производство трябва да се използват за постигане на приходите (анализ на разходите).
- Трето, проучете какви други финансови разходи са необходими за постигане на анализираното съотношение продажби / производство.
- Изградете (по теоретичен начин) теоретичния резултат, който включва всичко по-горе, като по този начин се получава цифрата на печалбите или загубите, които анализираният план води след себе си.
- Въведете необходимите коригиращи мерки, за да гарантирате адекватна печалба, имайки предвид бъдещите планове за разширяване, диверсификация или подобрене, които са предложени.
- И накрая, трансформирайте бюджета (или прогнозата) в конкретни цели (дялове от продажби, производствено планиране, икономически резултати, измервания на времето и т.н.) и установете подходящи механизми за наблюдение и контрол, за да гарантирате, че отклоненията са сведени до минимум.
- С оглед на настъпилото развитие през годината се правят необходимите прегледи, регулации и корекции.

Erasmus+ Strategic Partnership 2018-1-ES01-KA204-050711



Co-funded by the
Erasmus+ Programme
of the European Union



Erasmus+ Strategic Partnership 2018-1-ES01-KA204-050711



ASSET
BASILICATA



LAB University of
Applied Sciences



NIKANOR
Education means attitude



stpeuropa

"The European Commission support for the production of this publication does not constitute an endorsement of the contents which reflects the views only of the authors, and the Commission cannot be held responsible for any use which may be made of the information contained therein."