

Téma 11:

Finanční plánování

- 1. Cíle a obsah finančního plánování*
- 2. Struktura finančního plánu*
- 3. Metody tvorby finančního plánu*

1. Cíle a obsah finančního plánování

Finanční plán:

- Vychází z dosavadního vývoje a z dosažené úrovně podniku hodnocené finanční analýzou, z vývoje budoucího prodeje a vývoje ekonomického prostředí
- Umožňuje stanovit a analyzovat vazby mezi investičními návrhy a finančními možnostmi podniku
- Umožňuje pracovat s různými investičními a finančními variantami
- Omezuje finanční riziko
- Jeho úkolem je zajišťovat likviditu, dostatečný zisk před zdaněním a umožňuje sledovat základní podnikatelský cíl – růst tržní hodnoty podniku
- Jeho smyslem je projektování budoucích výsledků současných rozhodnutí

Zásady plánování:

- Plán vychází ze znalosti tržní situace, včetně tendencí do budoucna
- Plán je zaměřen na dosažení zisku a na zvýšení tržní hodnoty podniku
- Plán zahrnuje všechny útvary podniku
- Části plánu jsou časově a věcně sladěny
- Plán sestavují pracovníci, kteří budou odpovědni za jeho provádění
- Plánování je celoroční aktivita, spojená s trvalou kontrolou
- Plán je založen na klouzavém systému
- Plán je pružný a upravuje se podle měnících se vnějších podmínek a vnitřních předpokladů tak, aby byl stále reálný
- Plánování je systematické, přidrzuje se určité metodiky a plán se zpracovává v písemné formě.

2. *Struktura finančního plánu*

Posloupnost kroků při tvorbě a realizaci finančního plánu:

1. krok: Finanční analýza podniku
2. krok: Formulace cílů
3. krok: Zvolené strategie
4. krok: Dlouhodobý finanční plán
5. krok: Krátkodobý finanční plán a rozpočty
6. krok: Implementace finančního plánu
7. krok: Kontrola plnění finančního plánu, úpravy a změny plánu



Dlouhodobé finanční plánování

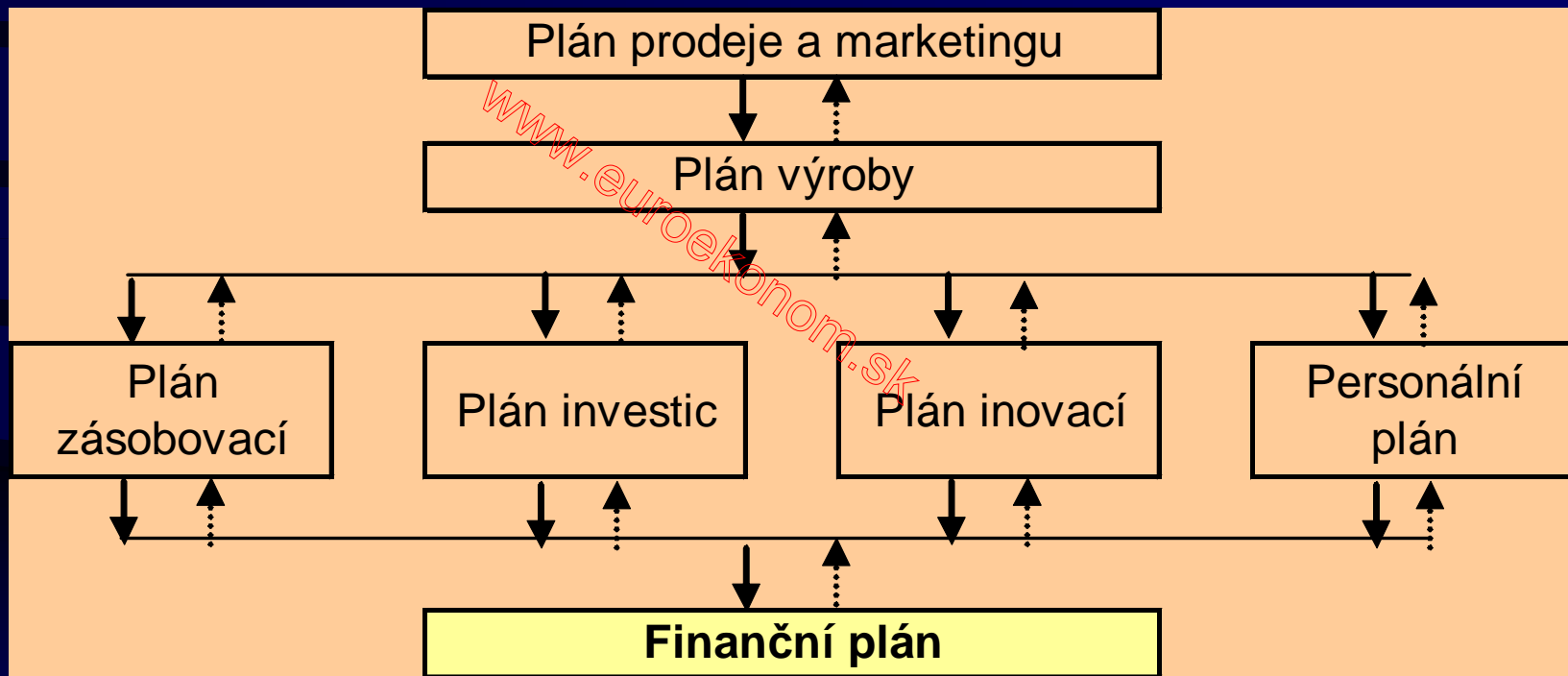
(Long-term financial planning)

- časovém rozmezí 2 - 5 let.

Obsahuje:

- analýzu finanční situace
- plán tržeb na základě prognózy a plánu prodeje
- plánovou výsledovku
- plán peněžních toků
- plánovou rozvahu
- rozpočet investičních výdajů
- rozpočet dlouhodobého externího financování

Struktura strategického plánu



Krátkodobé finanční plánování

(Short-term financial planning)

- v rozmezí několika měsíců až 1 roku

- Plánování peněžních příjmů a výdajů
- Obstarávání krátkodobých externích finančních zdrojů s cílem zajištění likvidity podniku

- finanční nástroje operativního řízení – rozpočty a kalkulace

(z hlediska finančního řízení je nejdůležitějším rozpočtem *rozpočet příjmů a výdajů*, sestavovaný i na kratší období než je rok (čtvrtletí, měsíce, týdny, dny))

Kontrola a řízení odchylek

Na finanční plánování navazuje **kontrola**, při níž se porovnáváním finančního plánu s účetními výkazy zjišťují odchyly skutečnosti od plánu.

Kontinuální měření a analýza výsledků by měly indikovat **odchyly** ve vývoji a vést k nápravným opatřením k zajištění plánových cílů nebo se upravuje podnikový plán vzhledem na změněné skutečnosti.

3. Metody tvorby finančního plánu

- metoda procentuálního podílu na tržbách
- regresní metoda
- metoda poměrových finančních ukazatelů
- analýza nulového bodu
- finanční modely (simulační a optimalizační)