

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ БЮДЖЕТИРОВАНИЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ

Е.В. Кошелев

Нижегородский государственный университет

В статье проводится исследование возможности развития некоторого условного предприятия с разбивкой по месяцам различных прогнозируемых денежных потоков. Основная задача бюджетирования на рассматриваемом предприятии заключается в планировании капитального строительства своего филиала и соответственно изыскания для этого необходимых средств. Кроме того общеизвестная методика бюджетирования дополнена учетом факторов налогового и неналогового характера, обуславливающих дополнительные денежные потоки.

Существующие на сегодняшний день отечественные методики бюджетирования на предприятии, изложенные в работах различных авторов, не охватывают многие детали такового процесса, которые в значительной мере определяют изменения движения денежных потоков. Для получения более полной прогнозной картины необходим учет налоговых выплат, а также процентов по кредитам и депозитам, возможных для любого предприятия, с учетом величин налоговой экономии.

В настоящей работе проводится исследование возможности развития некоторого условного предприятия с разбивкой по месяцам различных прогнозируемых денежных потоков. Основная задача бюджетирования на этом предприятии заключается в планировании капитального строительства своего филиала и соответственно изыскания для этого необходимых средств. Кроме того общеизвестная методика бюджетирования дополнена по следующим направлениям:

- 1) Учет выплат по месяцам основных налогов, уплачиваемых предприятиями России.
- 2) Учет процентов по внешнему банковскому финансированию.
- 3) Учет процентов по временно свободным денежным средствам предприятия, хранящимся на депозите в банке.
- 4) Учет положительной налоговой экономии по кредитам и отрицательной налоговой экономии по депозитам.

Предположим, что условное предприятие производит поздравительные открытки. Наибольшее число открыток будет продано контрагентам-покупателям перед соответствующими праздниками. Прогнозируемый объем реализации по месяцам представлен в строке 1 табл. 1. Все дальнейшие расчеты проводятся в предположении, что такой же объем реализации был в прошлом году и будет, по крайней мере, в последующих двух годах.

Известно, что 20% покупателей оплачивают товар в течение месяца с момента покупки. Таким покупателям предоставляется скидка в 2% (строка 2 табл. 1). Так, например, деньги поступят на счет предприятия в январе в размере реализации за январь, умноженной на 20% и еще на 98%, что составит 2940 т.р. от 15000 т.р. Далее 70% покупателей оплачивают товар в течение следующего месяца (строка 3 табл. 1) и 10% покупателей — в течение второго месяца, следующего за месяцем покупки (строка 4 табл. 1). Так, например, в феврале 70% от 15000 т.р. составят 10500 т.р., а в марте 20% от той же величины — 1500 т.р. Общее поступление выручки от реализованной продукции (РП) суммируется в строке 5 табл. 1.

Сырье для производства открыток закупается за месяц до планируемой реализации (строка 6 табл. 1). Стоимость сырья составляет 70% стоимости РП. Оплата его производится через месяц согласно договоренности с поставщиками (строка 7 табл. 1).

Далее в табл. 1 проводится расчет сальдо денежного потока (сальдо денег). В строку 8 переносятся данные о фактической выручке из строки 5 табл. 1. Аналогично в строку 9 переносятся данные об оплате сырья из строки 7 табл. 1. В последующих строках табл. 1 производится расчет основных расходов организации в целях исчисления налога на прибыль согласно гл. 25 НК РФ.

Фонд оплаты труда (ФОП) работников предприятия планируется в размере 7,5% от РП за текущий месяц (строка 10 табл. 1). При этом в те месяцы, когда объем реализации наименьший, а именно, с июня по август, работникам гарантируется минимум заработной платы в 5000 руб., учитывая, что на условном предприятии работает 150 человек. Данные по этим месяцам отмечены символом *.

Планируемая заработная плата не превышает 100000 руб. в год на одного человека, поэтому ставка единого социального налога (ЕСН) составляет 35,6% (строка 11 табл. 1).

Согласно п. 3 ст. 243 НК РФ уплата авансовых платежей по ЕСН производится ежемесячно не позднее 15-го числа, следующего за отчетным. Тогда с небольшой долей погрешности можно предположить, что уплата ЕСН за текущий месяц производится в следующем месяце, что отражено в строке 12 табл. 1.

Далее предполагается, что амортизация амортизируемого имущества осуществляется на предприятии линейным методом и составляет 250 т.р. в месяц (строка 13 табл. 1), а все оставшиеся прочие расходы составляют 10% от РП (строка 14 табл. 1).

Прибыль, облагаемая налогом на прибыль, вычисляется в строке 15 табл. 1, а налоговая база по налогу на прибыль — в строке 16 табл. 1. В целях упрощения примера предполагается, что в прошлом году предприятие имело такие же показатели прибыли по месяцам, как и в планируемом году. Поскольку в некоторые месяцы предприятие имело убытки, оно переносит их на следующие отчетные и налоговые периоды в порядке и на условиях, указанных в ст. 283 НК РФ. Таким образом, налоговая база по налогу на прибыль по месяцам планируемого года исчисляется в строке 16 табл. 1 с учетом финансовых результатов предыдущего года.

Таблица 1

Расчет бюджета денежных средств предприятия (тыс. руб.)

Показатели	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь	ноябрь	декабрь
1. РП (без НДС и акцизов)	15000	10000	15000	15000	15000	5000	5000	5000	10000	10000	15000	20000
2. РП×20%×98%	2940	1960	2940	2940	2940	980	980	980	1960	1960	2940	3920
3. РП (-1 месяц) × 70%	14000	10500	7000	10500	10500	10500	3500	3500	3500	7000	7000	10500
4. РП (-2 месяца) × 10%	1500	2000	1500	1000	1500	1500	1500	500	500	500	1000	1000
5. Поступления РП (2+3+4)	18440	14460	11440	14440	14940	12980	5980	4980	5960	9460	10940	15420
6. Сырье (+1 месяц) (РП×70%)	7000	10500	10500	10500	3500	3500	3500	7000	7000	10500	14000	10500
7. Оплата сырья (через месяц)	10500	7000	10500	10500	10500	3500	3500	3500	7000	7000	10500	14000
8. Поступления РП (5)	18440	14460	11440	14440	14940	12980	5980	4980	5960	9460	10940	15420
9. Оплата сырья (7)	10500	7000	10500	10500	10500	3500	3500	3500	7000	7000	10500	14000
10. ФОП (РП×7,5%) (min - *)	1125	750	1125	1125	1125	750 *	750 *	750 *	750	750	1125	1500
11. ЕСН=35,6%	401	267	401	401	401	267	267	267	267	267	401	534
12. Уплата ЕСН (через месяц)	534	401	267	401	401	401	267	267	267	267	267	401
13. Амортизация	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
14. Прочие расходы (РП×10%)	1500	1000	1500	1500	1500	500	500	500	1000	1000	1500	2000
15. Прибыль (8-9-10-11-13-14)	4664	5193	-2336	664	1164	7713	713	-287	-3307	193	-2836	-2864
16. Нал. база (с уч. пред. года)	—	758	—	—	—	6446	713	—	—	—	—	—
17. Т=24%	—	182	—	—	—	1547	171	—	—	—	—	—
18. Уплата Т (через месяц)	—	—	182	—	—	—	1547	171	—	—	—	—
19. Капитальное строительство	1000	1000	1000	1000	1000	2000	2000	2000	2000	—	—	—
20. Всего выплат (9+10+12+14+18+19)	14659	10151	14574	14526	14526	7151	8564	7188	11017	9017	13392	17901
21. Сальдо денег (8-20)	3781	4309	-3134	-86	414	5829	-2584	-2208	-5057	443	-21452	-2481

22. Остаток денег без вн. фин.	—	3781	8090	4956	4870	5284	11113	8529	6321	1264	1707	-745
23. Кумул. ден. остаток (21+22)	3781	8090	4956	4870	5284	11113	8529	6321	1264	1707	-745	-3226
24. Целевой денежный остаток	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000
25. Излишек ден. средств или объем вн. финансир. (23-24)	-1219	3090	-44	-130	284	6113	3529	1321	-3736	-3293	-5745	-8226
26. Кум. ден. ост. с уч. вн. фин.	-1219	1871	1827	1697	1981	8094	11623	12944	9208	5915	170	-8056
27. % по кред. (18%) и деп. (15%)	—	-18	23	23	21	25	101	145	162	115	74	2
28. $i \times T$ (18% $\times$ 24% и 15% $\times$ 24%)	—	-4	6	6	5	6	24	35	39	28	18	—
29. Уплата $i \times T$ (через месяц)	—	—	-4	6	6	5	6	24	35	39	28	18
30. Кумулятивные %	—	-18	5	28	49	74	175	320	482	597	671	673
31. Кумулят. $i \times T$ (через месяц)	—	—	-4	2	8	13	19	43	78	117	145	163
32. Кум. ден. остаток с учетом % и $i \times T$ (26+30-31)	-1219	1853	1836	1723	2022	8155	11779	13221	9612	6395	696	-7546

Согласно п. 2 ст. 286 НК РФ уплата ежемесячных авансовых платежей по налогу на прибыль производится налогоплательщиками либо по итогам текущего отчетного периода, исходя из результатов предыдущего отчетного периода, либо исходя из фактически полученной прибыли, рассчитываемой нарастающим итогом с начала налогового периода до окончания соответствующего месяца. В первом случае уплата ежемесячных авансовых платежей согласно п. 1 ст. 287 НК РФ производится не позднее 28-го числа каждого месяца текущего отчетного периода, а во втором случае — не позднее 28-го числа месяца, следующего за месяцем, по итогам которого производится исчисление налога.

Предполагаем, что рассматриваемое предприятие выбрало вторую схему уплаты ежемесячных авансовых платежей как наиболее выгодную. Тогда фактически уплата налога на прибыль за каждый месяц осуществляется на месяц позже, что отражено в строке 18 табл. 1.

Согласно пп. 35 п. 1 ст. 264 НК РФ в состав прочих расходов, связанных с производством и (или) реализацией, включаются расходы некапитального характера, следовательно, капитальное строительство нового филиала предприятия не включается в состав расходов организации в целях исчисления налога на прибыль, а, значит, осуществляется за счет чистой прибыли предприятия. Размер такого капитального строительства на рассматриваемом предприятии планируется по месяцам так, как это показано в строке 19 табл. 1.

Все фактические выплаты предприятия в каждом месяце суммируются в строке 20 табл. 1, а сальдо денежного потока (сальдо денег) получается путем вычитания из поступлений денег за РП (строка 8 табл. 1) величины всех выплат, что отражено в строке 21 табл. 1.

Далее во второй части табл. 1 рассчитывается излишек или недостаток денежных средств предприятия. Предполагается, что планирование бюджета денежных средств осуществляется новым финансовым директором, который стремится расширить бизнес предприятия, в частности, благодаря строительству нового филиала. При этом пусть 1 января планируемого года на счете предприятия в наличии 0 руб., что отражено в строке 22 табл. 1. Однако, сальдо денег в конце января уже составит 3781 т.р., что формирует кумулятивный денежный остаток (строка 23 табл. 1). В конце февраля сальдо денег увеличится еще на 4309 т.р., в результате кумулятивный остаток уже составит 8090 т.р. и т.д. (строка 23 табл. 1).

Целевой денежный остаток планируется как сумма оптимального денежного остатка, рассчитанного согласно модели Баумоля [2], и страхового запаса денег и составляет, предположим, 5000 т.р. (строка 24 табл. 1).

Излишек денежных средств или объем необходимого внешнего финансирования (строка 25 табл. 1) можно рассчитывать либо кумулятивным способом, т.е. суммируя текущий излишек или недостаток средств (строка 25 табл. 1) с величиной сальдо денег, поступающих на счет в следующем месяце (строка 21 табл. 1), либо обычным способом, т.е. вычитая из текущего кумулятивного денежного остатка за соответствующий месяц (строка 23 табл. 1) величину целевого денежного остатка (строка 24 табл. 1).

Предположим, что банк, кредитующий рассматриваемое предприятие, установил для него максимальный размер текущего кредита в 10000 т.р. Тогда объем внешнего финансирования предприятия в декабре в объеме 8226 т.р. не превышает указанного лимита. Если предполагается, что в году, следующем за планируемым, объемы реализации продукции по месяцам останутся прежними и при этом капитального строительства в плане уже не будет, что уменьшит отток денег, то

такой кредит предприятие выплатит достаточно быстро, т.е. в течение нескольких месяцев. Если же еще предположить, что филиал сразу начнет приносить прибыль, то сроки выплаты кредита еще сократятся.

Далее в табл. 1 проводится расчет кумулятивного денежного остатка с учетом внешнего финансирования и его корректировка с учетом процентов по кредитам и депозитам и налоговой экономии. Сам кумулятивный денежный остаток с учетом внешнего финансирования (строка 26 табл. 1) рассчитывается путем суммирования его величины в предыдущем месяце с излишком денежных средств или объемом внешнего финансирования в текущем месяце (строка 25 табл. 1).

Проценты по внешнему финансированию, т.е. банковским кредитам, и по депозитам, в которые вкладываются временно свободные средства, рассчитываются по формуле простых процентов за каждый месяц, исходя из годовой ставки по кредитам ($i=18\%$) или годовой ставки по депозитам ($i=15\%$) (строка 27 табл. 1) и имеющегося на счете предприятия объема денежных средств в предыдущем месяце (строка 26 табл. 1). Если же у предприятия есть другой альтернативный источник вложения временно свободных средств, например, ликвидные ценные бумаги, который при этом является более доходным, чем депозит в банке, то следует рассматривать его.

Согласно пп. 2 п. 1 ст. 265 НК РФ расходы в виде процентов по долговым обязательствам любого вида относятся к внереализационным расходам организации, а, следовательно, уменьшают налоговую базу по налогу на прибыль. Тогда, если предприятие использует внешние кредиты, то каждый год оно получает налоговую экономию в размере годовой ставки по кредиту (i), умноженной на ставку налога на прибыль (T) [2]. Следовательно, в каждом месяце предприятие имеет налоговую экономию, исчисленную на основе процентов за кредит в этом месяце (строка 28 табл. 1).

Согласно пп. 6 ст. 250 НК РФ доходы в виде процентов, полученных по договорам займа, кредита, банковского счета, банковского вклада, а также по ценным бумагам и другим долговым обязательствам относятся к внереализационным доходам организации и, следовательно, облагаются налогом на прибыль также, как и обычные доходы организации.

На основании п. 4 ст. 284 НК РФ по ставкам, отличным от 24%, облагаются доходы в виде процентов по государственным и муниципальным ценным бумагам. В целях упрощения условного примера примем, что предприятие не использует их как источник вложения временно свободных средств. Тогда общая ставка налога на прибыль по всем рассматриваемым в примере альтернативным источникам временного дохода составит 24%.

В случае депозитов и других рассматриваемых альтернатив в каждом месяце предприятие будет начислять налог на прибыль в размере ставки, например, депозита, умноженной на ставку налога на прибыль. Эта величина будет для предприятия отрицательной налоговой экономией и показана также, как и положительная налоговая экономия, в строке 28 табл. 1.

Поскольку рассматриваемое предприятие уплачивает ежемесячные авансовые платежи по налогу на прибыль, исходя из фактически полученной прибыли, не позднее 28-го числа месяца, следующего за месяцем, по итогам которого производится исчисление налога, то уплата налога на прибыль с процентов по депозитам будет производиться на месяц позже их получения, что отражено в строке 29 табл. 1. Фактическую положительную либо отрицательную налоговую экономию за каждый месяц предприятие, следовательно, будет получать также на месяц позже (строка 29 табл. 1).

Кумулятивные проценты по кредитам и депозитам в каждом месяце рассчитываются вместе нарастающим итогом на основе данных строки 27 табл. 1 в строке 30 табл. 1. Кумулятивная налоговая экономия в каждом месяце рассчитывается также нарастающим итогом на основе данных строки 29 табл. 1 в строке 31 табл. 1.

Окончательно кумулятивный денежный остаток с учетом процентов и налоговой экономии в каждом месяце (строка 32 табл. 1) рассчитывается на основе обычного кумулятивного денежного остатка с учетом внешнего финансирования (строка 26 табл. 1) путем суммирования его с кумулятивными процентами (строка 30 табл. 1) и вычитания кумулятивной налоговой экономии (строка 31 табл. 1).

Как видно из табл. 1, кумулятивный денежный остаток с учетом процентов и налоговой экономии на конец года в размере 7546 т.р. меньше объема внешнего финансирования в размере 8226 т.р. без учета этих дополнительных денежных потоков, что говорит о необходимости принятия их во внимание в расчетах.

Таким образом, вышеизложенная методика бюджетирования позволяет учесть многие факторы налогового и неналогового характера, обуславливающие дополнительные денежные потоки, что, естественно, позволит более точно составлять на практике бюджет денежных средств предприятия.

Литература

1. Налоговый кодекс РФ. — М.: Омега-Л, 2003.
2. Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент. — СПб.: Экономическая школа, 1999.