

7. ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ В СИСТЕМЕ БИЗНЕС-ПЛАНА

7.1. СТРУКТУРА БИЗНЕС-ПЛАНА И ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И МЕТОДЫ ЕГО РАЗРАБОТКИ

Бизнес-план является основным средством менеджмента. В нем определяются цели деятельности предприятия и пути их достижения. Основными целями разработки бизнес-плана являются:

- приватизация объектов государственной и муниципальной собственности;
- осуществление инвестиционных проектов;
- реализация отдельных коммерческих операций;
- эмиссия ценных бумаг;
- определение перспектив развития фирмы;
- реорганизационные мероприятия, применяемые для несостоятельных предприятий (банкротов);
- финансовое оздоровление и выход из временного экономического кризиса.

Бизнес-план - это категория рыночного хозяйствования. Он является проверенным инструментом повышения доходности предприятий в условиях конкуренции и свободного предпринимательства. Хорошо составленный, научно обоснованный бизнес-план необходим многим участникам коммерческого дела: учредителям-собственникам, партнерам и смежникам, инвесторам, банкам, административным органам и другим структурам.

Всем участникам бизнес-план дает необходимую информацию для анализа и оценки предпринимательства дела с точки зрения его разумности, реалистичности, перспективности и результативности.

Бизнес-план представляет собой небольшой по объему документ (20 - 30 стр.) и состоит из 3-х частей:

1. Описание бизнеса (разделы маркетинга и производства).

2. Финансовая информация (баланс, финансовый план, стратегия инвестиций, товарно-материальное обеспечение кредитов, страхование и расчеты рентабельности).

3. Сопроводительные документы (организационный и юридический планы, учредительные документы, копии контрактов, лицензий и т.п.).

На рис. 7.1 дана схема бизнес-плана предприятия, а в табл. 7.1 - примерная структура и перечень задач анализа и оценки бизнеса. Бизнес-план является технико-экономическим обоснованием

коммерческого дела. Главным инструментом его разработки является сметное планирование. Смета - это форма планового расчета, которая определяет подробную программу действий предприятия на предстоящий период.

Основные цели составления смет заключаются:

- в увязке текущих и перспективных планов;
- в координации действий различных подразделений предприятия;
- в детализации общих целей производства и доведении их до руководителей различных центров ответственности;
- в управлении и контроле за производством;
- в стимулировании эффективной работы руководителей и персонала предприятия;
- в определении будущих параметров хозяйственной деятельности;
- в периодическом сравнении текущих результатов деятельности с планом, выявлении отклонений и причин неудовлетворительной работы.

При составлении смет используются различные методы:

- нормативный;
- расчетно-аналитический;
- балансовый;
- оптимизации;
- моделирования.

Сущностью нормативного метода составления сметы является расчет объемов затрат и потребности в ресурсах путем умножения норм расхода ресурсов на планируемый объем экономического показателя (реализация, выпуск продукции, объем услуг и т.п.).

Сущностью расчетно-аналитического метода составления сметы является расчет объемов затрат и потребностей в ресурсах путем умножения средних затрат на индекс их изменения в плановом периоде.

Сущностью балансового метода составления сметы является увязка объемов затрат и источников расширения ресурсов (доходов).

Сущностью метода оптимизации при составлении смет является многовариантность. Из нескольких смет выбирается наилучшая с точки зрения минимума затрат или максимума получаемого эффекта (результата).

Сущностью метода моделирования смет является факторный анализ функциональных связей между различными элементами процесса производства. Например, моделируется зависимость прибыли от уровня затрат и объемов реализации продукции (выручки).

При разработке бизнес-плана составляются следующие сметы:

- смета продаж (реализации продукции);
- смета расходов на оплату труда производственного персонала;
- смета накладных общепроизводственных расходов;

- смета себестоимости реализованной продукции;
- смета текущих периодических общехозяйственных расходов;
- смета прибылей и убытков;
- смета капитальных затрат;
- смета движения денежных средств и др.

Таблица 7.1

Примерный перечень разделов бизнес-плана, задач экономического анализа и оценки бизнеса

N	Название раздела	Содержание раздела	Задачи анализа и оценки
1	2	3	4
	Титульный лист	Название и адрес фирмы Имена и адреса учредителей Суть предлагаемого проекта Стоимость проекта Ссылка на секретность	
I	Резюме (вводная часть)	Основные положения предполагаемого проекта Цель предлагаемого производства Новизна предлагаемой продукции Сведения об объеме продаж, выручке, затратах, прибыли, срока возврата кредитов	Анализ и оценка объема продаж Анализ затрат Оценка риска Оценка прибыли
II	Товар (услуга)	Описание продукта (услуги): потребительские свойства товара, отличие от товаров конкурентов, степень защищенности патентами, прогноз цены и затрат на производство, организацию сервиса	Оценка потребительских свойств товара Анализ товаров конкурентов Анализ цен и затрат на производство продукции
III	Рынок сбыта	Положение дел в отрасли Потенциальные потребители Рыночная конъюнктура	Оценка положения дел в отрасли Анализ темпов прироста по отрасли Анализ потенциальных потребителей Анализ рыночной конъюнктуры
IV	Конкуренция	Потенциальные конкуренты: оценка объема и их продаж, доходов, перспектив внедрения новых моделей, основных характеристик, уровня качества и дизайна их продукции, политики цен конкурентов	Сравнительный анализ (отдельных групп показателей деятельности конкурентов). Анализ цели, стратегии конкурентов Анализ сильных и слабых сторон деятельности конкурентов
V	План маркетинга	Цены Каналы сбыта Реклама	Анализ состояния рынка Анализ изменения

		Прогноз новой продукции Ценообразование Целевые показатели	цен Анализ внешних и внутренних факторов Анализ эффективности рекламы. Анализ сильных и слабых сторон фирмы Анализ производственных возможностей фирм
VI	План производства	Производственный процесс (его описание) Перечень базовых операций по обработке и сборке Поставке сырья, материалов, комплектующих изделий с полным перечнем условий (по цене, количеству, качеству) Оборудования, здания, сооружения Трудовые ресурсы Затраты на производство продукции	Анализ сырья и материалов Анализ трудовых ресурсов Анализ затрат на производство продукции Анализ фондовооруженности. Анализ себестоимости продукции
VII	Оценка риска и страхования.	Слабые стороны предприятия Вероятность появления новых технологий Альтернативные стратегии Меры профилактики рисков Программа самострахования и внешнего страхования от рисков	Анализ риска по источникам и причинам Анализ риска статистическим, экспертным и комбинированными методами Анализ выбора инвестиционных решений
VIII	Финансовый план	Прогноз объемов реализации Баланс денежных расходов поступлений Таблица доходов и затрат Сводный баланс активов и пассивов предприятий График достижения безубыточности	Финансовый анализ деятельности предприятий Анализ баланса денежных расходов и поступлений Анализ безубыточности Анализ доходов и затрат Выявление внутренних резервов для укрепления финансового положения
IX	Стратегия финансирования.	Определение величины и источников получения средств Обоснование полного возврата средств и получения доходов	Анализ средств по источникам Анализ платежеспособности предприятия Анализ сроков окупаемости вложений

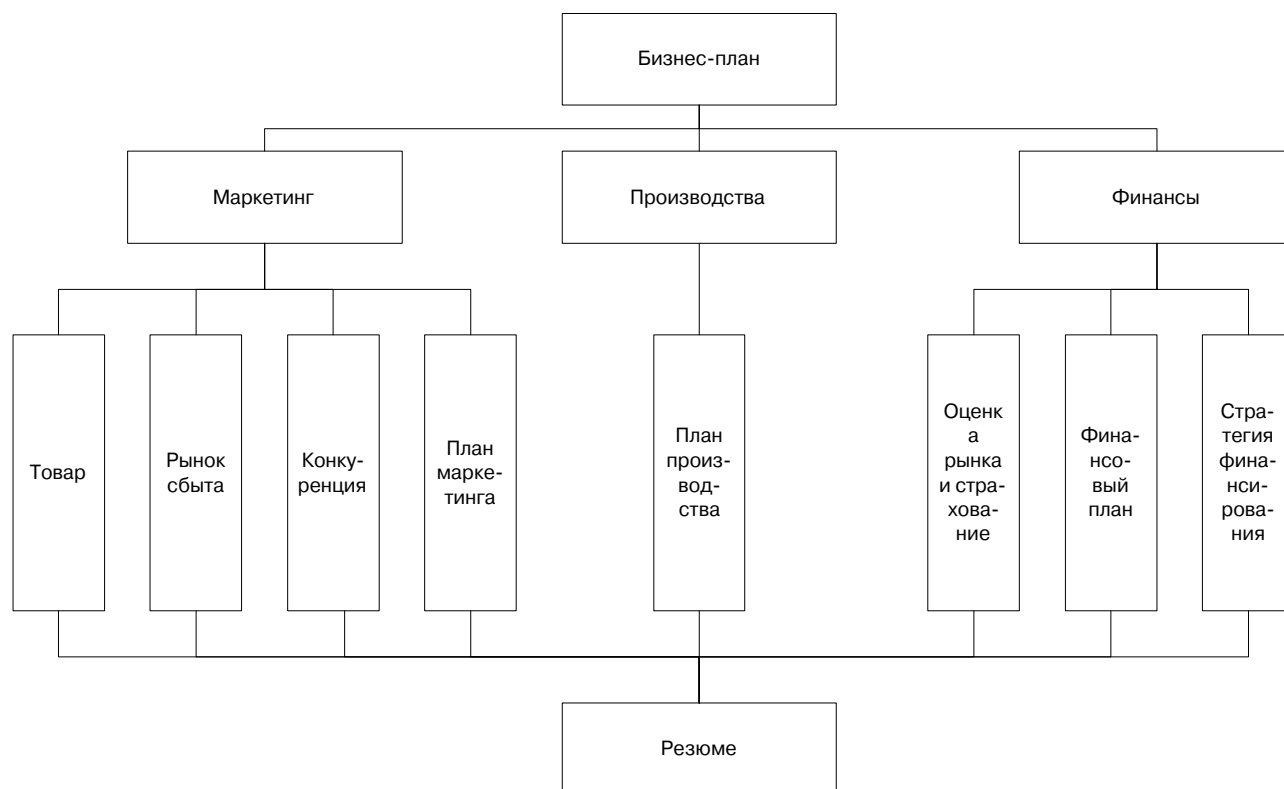


Рис. 7.1. Общая структура, блок-схема бизнес-плана предприятия

Сметное планирование включает два этапа:
Этап 1. Планирование - определение будущих целей;

Этап 2. Мониторинг (сопровождение) - анализ текущих хозяйственной деятельности, т.е. того как в течение планового периода производится выполнение запланированных решений.

Сметы составляются в целом на год с поквартальной (или помесечной) разбивкой. Работа выполняется обычно под руководством финансового директора бригадой менеджеров, в которую включаются представители бухгалтерии и других департаментов (отделов) предприятия.

Различают два подхода к расчетам смет:

1. Разработка сметы с "нуля". Применяется в случаях, когда проектируется новое предприятие или когда предприятие меняет профиль работы;

2. Планирование от достигнутого. Применяется в случаях, когда профиль работы предприятия не изменяется.

Сметы подразделяются на два вида:

1. Сметы по основной деятельности предприятия;

2. Сметы по неосновным видам деятельности предприятия.

Сметы предприятия по основной деятельности

Смета 1. Смета продаж. Эта смета представляет собой главный документ плана маркетинга (плана продаж).

Смета продаж содержит показатели:

- объем продаж по каждому виду товаров;
- ожидаемая цена продажи по каждому виду товаров.

Смета формируется на основе прогнозируемых значений показателей.

Смета 2. Смета производства. Эта смета базируется на смете 1 и заполняется в натуральных показателях. Обычно она формируется следующим образом:

- из сметы 1 берется объем продаж по каждому виду товаров;
- вычитаются запасы этого вида товара на начало планируемого периода (на основе фактических или ожидаемых данных);
- прибавляются запасы этого товара, прогнозируемые на конец планируемого периода.

В результате получается смета производства товаров в натуральном выражении.

Смета 3. Смета прямых материальных затрат. Эта смета включает расчет затрат, величина которых может быть определена по действующим

нормативам. Обычно она формируется следующим образом:

- по нормам для каждого производимого товара рассчитывается количество материалов, полуфабрикатов и т.п., необходимых для выполнения годовой программы;
- полученные показатели группируются в разрезе материалов, полуфабрикатов и т.п.;
- по каждому материалу, полуфабрикату и т.п. подсчитывается его потребность на выполнение годовой программы;
- к полученному результату прибавляется количество запасов, необходимое на конец планируемого периода;
- из полученного количества вычитается количество запасов на начало планируемого периода (из фактических бухгалтерских данных).

В результате получается потребность в закупке соответствующих материалов, полуфабрикатов и т.п. Эта величина умножается на цену единицы материала, полуфабрикатов и т.п. В результате получается величина прямых материальных затрат на планируемую продукцию (табл. 7.2).

Таблица 7.2
Смета прямых материальных затрат на производство продукта "X"

Показатели	Виды материалов		
	А	В	С
1. Расход материалов на производство	100	35	40
2. Нормативный запас материалов на конец периода	20	5	2
3. Итого потребность (1+2)	120	40	42
4. Запас материалов на начало периода	10	15	6
5. Итого потребность для закупок (3-4)	110	25	36
6. Цена материала за единицу	50	10	200
7. Итого прямых материальных затрат (5x6)	5500	250	7200

Смета 4. смета прямых расходов на оплату труда. Обычно эта смета разрабатывается следующим образом:

- на основе норм выработки и планируемых объемов производства определяется количество рабочих часов, необходимое для выполнения производственной программы по каждому планируемому изделию;
- суммируя полученные значения, определяют количество рабочих часов, необходимое для выполнения всей запланированной программы;
- полученная величина умножается на средний уровень почасовой оплаты.

Смета 5. Смета общепроизводственных (общецеховых) накладных расходов. Обычно эта смета составляется по следующим статьям:

- заработная плата вспомогательного персонала;
- заработная плата управленческого персонала;
- затраты на свет и электроэнергию;

- затраты на основные фонды;
- затраты на вспомогательные материалы;
- затрат на ремонт;
- прочие статьи накладных расходов (страхование, начисления на заработную плату и т.п.).

Смета 6. Смета себестоимости реализованной продукции. В эту смету переносятся итоговые данные, полученные в предыдущих сметах. В табл. 7.3 приведен фрагмент такой сметы.

Таблица 7.3
Смета себестоимости реализованной продукции

	Первичные показатели	Итоговые показатели	Синтетические показатели	Комментарии
А	1	2	3	4
Запасы готовой продукции на начало планируемого периода				
Незавершенное производство на начало планируемого периода				
Прямые материальные затраты: запасы основных материалов на начало планируемого периода, планируемые закупки основных материалов				
Итого минус запасы на конец планируемого периода всего основных материалов, израсходованных в производстве				
Расходы на оплату труда основного персонала				
Общепроизводственные накладные расходы				
Итого производственных расходов				
Незавершенное производство за планируемый период				стр.1+стр.6
Незавершенное производство на конец планируемого периода				
Себестоимость производственной продукции				стр.7-стр.8
Себестоимость готовой и реализованной продукции				стр.1+стр.9
Запасы готовой продукции на конец планируемого периода				стр.10
Себестоимости реализованной продукции				стр.11

При анализе (мониторинге) себестоимости продукции используются следующие показатели:

Затраты на производство (смета всех затрат). В эту смету кроме затрат, относимых на себестои-

мость, входят также затраты, финансирование которых производится из других источников:

- за счет балансовой прибыли;
- за счет чистой прибыли;
- из фондов специального назначения;
- из благотворительных фондов и т.д.

В смете обычно затраты группируются в поэлементном разрезе:

A - амортизация;

M - материалы;

U - заработная плата;

Себестоимость реализованной продукции (то же, что и выше, но без затрат, не входящих в себестоимость продукции);

Затраты на 1 рубль реализованной продукции:

$$s = \frac{S}{N}, \quad (7.1)$$

где **S** - себестоимость реализованной продукции;

N - объем реализованной продукции в оптовых ценах предприятия (без НДС, спецналога и акцизов).

Раскладывая себестоимость реализованной продукции по элементам затрат получим:

$$\frac{S}{N} = \frac{A}{N} + \frac{M}{N} + \frac{U}{N}, \quad (7.2)$$

где $\frac{A}{N}$ - амортизацеемкость, т.е. количество

копеек, приходящуюся на амортизацию оборудования, отнесенных на затраты, в одном рубле, полученном от реализации произведенной продукции;

$\frac{M}{N}$ - материалоемкость, т.е. количество ко-

пеек, приходящиеся на материалы, отнесенные на затраты, в одном рубле, полученном от реализации произведенной продукции.

$\frac{U}{N}$ - затратноемкость, т.е. количество копеек,

приходящиеся на заработную плату, отнесенные на затраты, в одном рубле, полученном от реализации производственной продукции.

Себестоимость одного изделия (калькулируемая по конкретному изделиям)

Различаются калькуляции:

- плановая (составляется на основе смет; обычно составляется на год);
- нормативная (составляется на основе нормативов; обычно составляется на месяц);
- фактическая (составляется на основе отчетных данных; обычно составляется за отчетный период).

Себестоимость может анализироваться в следующих разрезах:

1. По элементам затрат:

A - амортизация,

M - материалы,

U - заработная плата;

2. По месту затрат:

- прямые (материалы, зарплата основного персонала и т.п.);

- косвенные (амортизация, общепроизводственные затраты: цеховое оборудование, общезаводское оборудование, здания и т.п.);

3. По отдельным изделиям (на аналитических счетах);

По отдельным подразделениям (цехам);

По отдельным центрам ответственности (выясняется, какой работник или подразделение вносит больший вклад в прибыль);

4. По эффективности хозяйствования (затраты на производство и реализацию товара сопоставляются с потребительской стоимостью товара).

Выделяются потребительские свойства товара. Эти свойства сопоставляются с различными статьями затрат на производство этого товара. Производится минимизация затрат путем исключения статей расходов, слабо связанных с основными потребительскими свойствами товара.

Смета 7. Смета текущих (периодических) общехозяйственных расходов. Обычно эта смета включает затраты по реализации товаров и административные расходы.

Расходы по реализации товаров включают следующие статьи коммерческих расходов:

- затраты по сбыту продукции;
- затраты на рекламу;
- дорожные расходы;
- затраты на связь и т.п.

В общие административные расходы включаются:

- заработная плата административного персонала;
- заработная плата административного персонала;
- заработная плата прочих служащих;
- расходы на свет и электроэнергию;
- арендная плата;
- амортизация офисного оборудования и т.п.

Смета 8. Смета прибылей и убытков. В этой смете завершаются расчеты по технико-экономическому обоснованию планируемых мероприятий. В нее переносятся итоговые данные, полученные в предыдущих сметах. В табл. 7.4 приведен фрагмент такой сметы.

Кроме основных смет, разрабатываются также дополнительные сметы:

смета капитальных затрат (составляется на несколько лет вперед и предусматривает различные варианты финансирования);

смета движения денежных средств (баланс денежных поступлений и расходов). Здесь рассчитываются минимальные суммы (нормативы), которые должны быть на счетах и в кассе.

сметы по статьям баланса (плановый бухгалтерский баланс).

Таблица 7.4

Смета прибылей и убытков

Показатели	Значения	Комментарии
Выручка от продаж без НДС, спецналога и акцизов		
Себестоимость реализованной продукции		
Предельная прибыль (моржа)		стр.1-стр.2
Текущие периодические хозяйственные расходы (постоянные)		
Прибыль по основной деятельности		стр.3-стр.4
Прочие доходы и расходы (сальдо)		
Прибыль до уплаты налогов		стр.5+стр.6
Налог на прибыль		
Чистая прибыль		стр.7-стр.8

По каждой смете должны составляться отчеты (квартальные и годовые). Отклонения от запланированных результатов должны анализироваться. В сметы должны своевременно вноситься необходимые исправления.

7.2. МЕТОДИКА РАСЧЕТА ОСНОВНЫХ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БИЗНЕС-ПЛАНА

Система финансов - это кругооборот денежных средств предприятия в процессе осуществления производственной (операционной) и сбытовой деятельности, кредитно-финансовых отношений. Фонды денежных средств, создаваемые и используемые предприятием, представляют финансовые ресурсы предприятия.

В свою очередь финансово-кредитная (финансово-инвестиционная) деятельность предприятия включает вопросы прогноза продажи и покупки ценных бумаг, выпуск акций и облигаций, операции с недвижимостью, получение и погашение займов, прочую деятельность, связанную с операциями на фондовом рынке и в банковской сфере.

Финансовое состояние предприятия характеризуется размещением его средств и структурой источников их формирования, обеспеченностью оборотными средствами, величиной их иммобилизации, оборачиваемостью оборотных средств, платежеспособностью.

Хорошее финансовое состояние - это устойчивая платежеспособность, постоянное наличие достаточных сумм денежных средств на счетах, эффективное использование оборотных средств, правильная организация расчетов, рентабельность производства.

Затруднительное, плохое финансовое состояние - это постоянное или периодическое наличие просроченной задолженности перед банком, поставщиком, а иногда и перед собственными рабочими и служащими. Ухудшение положения предприятия в большинстве случаев зависит от неправильной организации работы, нарушений расчетно-платежной дисциплины, непродуманного выбора. Имеются два наиболее распространенных подхода к планированию финансов: стратегическое планирование и система долгосрочного планирования.

В системе долгосрочного планирования предполагается, что будущее может быть предсказано путем экстраполяции ретроспективны на перспективу. Высшее руководство на базе изучения прошлого развития ставит завышенные цели, которые, как правило, не достигаются.

В системе стратегического планирования не считается, что будущее можно изучить только методом экстраполяции. В этой системе сначала осуществляют анализ перспектив развития предприятия - определяются тенденции, которые способны изменить существующие направления развития, поэтому результаты такого планирования не выходят за пределы обзорности.

Вторым шагом является анализ позиций предприятия и его конкурентоспособности. определяются возможности увеличения доли предприятия в различных зонах стратегического хозяйствования.

Заключительный этап - выбор стратегии. Сравнение перспектив развития в разных сферах деятельности, определение приоритетов и распределение ресурсов между зонами стратегического хозяйствования. В системе стратегического планирования поставленные цели и задачи совпадают или лежат достаточно близко к линии эволюционного развития.

Основными задачами планирования финансов на предприятии являются:

- обеспечение производственной и инвестиционной деятельности необходимыми финансовыми ресурсами;
- установление рациональных финансовых отношений с хозяйствующими субъектами, банками, бюджетом, страховыми компаниями и т.д.;
- выявление путей эффективного вложения капитала, оценка степени рационального его использования;
- выявление и мобилизация резервов увеличения прибыли за счет экономного использования денежных средств;
- осуществление контроля за образованием и расходованием платежных средств.

В системе бизнес-планов финансовый план вбирает в себя результаты расчетов планов производства и маркетинга. Финансовый план состоит из пяти смет:

- смета объема реализации продукции;
- баланс денежных поступлений и расходов;
- план прибылей и убытков (смета доходов и затрат);

- плановый бухгалтерский баланс;
- расчет безубыточности продажи товаров.

Помимо финансового плана в финансовую часть бизнес-плана входят расчеты по обоснованию стратегии инвестиций, товарно-материального обеспечения кредитов, расчеты рентабельности, оценка финансовых рисков и страхование.

Здесь мы перечислим важнейшие расчеты, производимые при разработке бизнес-плана.

Расчет 1. Расчет объема реализации продукции

На основе прогнозов объемов продаж отдельных товаров формируется смета объема продаж.

Обычно прогноз на первый год дается помесячно, на второй - поквартально, на третий - на год в целом.

В разработке бизнес-плана главную задачу представляет маркетинг - анализ сбыта и управление объемом продаж, лежащий в основе управления производством и реализацией продукцией.

Используются следующие методы исследования рынка продаж:

1. **Эвристические методы прогнозирования** основаны на усреднении сведений, полученных путем опроса специалистов:

$$N = \frac{O + 4 * M + П}{6}, \tag{7.3}$$

где **O** - оптимистическая оценка;

M - средняя оценка;

П - пессимистическая оценка.

На базе этой информации производится трендовое прогнозирование по отдельным товарам или группам близких товаров:

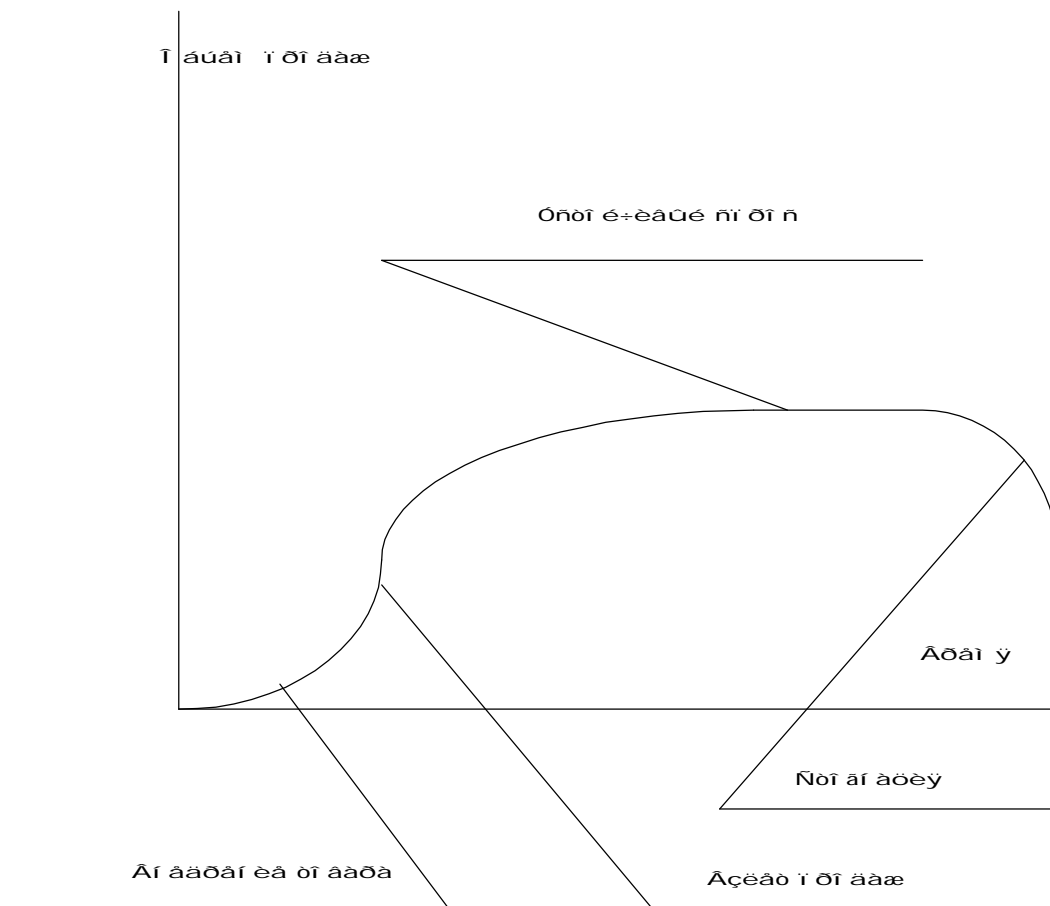
$$N = N_{тек} * t, \tag{7.4}$$

где **t** - темп роста, который находится из выражения:

$$t = \frac{N_{тек}}{N_{пред}}, \tag{7.5}$$

где **N_{тек}** - значение показателя, относящееся к текущему году;

N_{пред} - значение показателя, относящееся к предыдущему периоду.



Деñ. 7.2. Õèèè æèçí è di aaða

Если имеется динамика за ряд лет, может использоваться показатель темпа роста, полученный путем усреднения;

$$t = \sqrt[n]{t_1 * t_2 * \dots * t_n}; \quad (7.6)$$

2. **Факторный анализ**, позволяющий, используя корреляционные и регрессионные зависимости, найти зависимости объема ожидаемых продаж от основных факторов, оказывающих на него влияние:

$$N = X_0 * \sum_{i=1}^j X_i, \quad (7.7)$$

где X_0 - постоянная составляющая (может отсутствовать);

j_i - значение коэффициента, определяющего влияние i -го фактора на рассматриваемый показатель;

X_i - значение i -го фактора.

3. **Пробный маркетинг** (выполняется для новых изделий), при котором производится небольшая партия товаров, на реализации которой изучается возможный спрос.

Объектами маркетингового анализа являются:

- потребитель, мотивы поведения которого на рынке представляют предмет исследования;
- свойства товара, для которого строится диаграмма жизненного цикла, пример которой приведен на рис. 7.2;
- конкуренты, в связи с чем приобретаются и исследуются товары конкурентов.

Расчет 2. Баланс денежных поступлений и расходов

Баланс денежных расходов и поступлений позволит оценить, сколько денег необходимо вложить в бизнес в разбивке по времени, проверить синхронность поступления и расходования денежных средств, а значит, проверить будущую ликвидность предприятия.

Баланс доходов и расходов средств состоит из 4 разделов: 1) доходы и поступления средств; 2) расходы и отчисления; 3) кредитные взаимоотношения; 4) взаимоотношения с бюджетом. По всем этим разделам осуществляется балансовая взаимосвязка доходов и расходов, как по каждому разделу, так и по финансовому плану в целом. Главная цель этого баланса - проверка синхронности поступления и расходования денежных средств и, как результат, определение будущей ликвидности. Примерная форма такого баланса представлена в табл. 7.5, статьи баланса могут быть разукрупнены по усмотрению аналитика, что позволит учесть особенности финансирования конкретного предприятия (табл. 7.6).

После составления такого баланса, выбирают стратегию получения необходимых денежных средств. наиболее распространено финансирова-

ние через кредиты, однако банки охотнее выдают деньги под расширение уже действующего производства, так как материальным обеспечением кредита могут выступать все активы предприятия. В целях финансирования можно привлекать акционерный и партнерский капитал, что тоже достаточно выгодно при правильной организации управления таким капиталом. Управление финансами фирмы осуществляет финансовый менеджер по двум направлениям.

Таблица 7.5

Укрупненная схема платежного баланса

Доходы	Сумма	Расходы	Сумма
1. Доходы и поступления средств	5661.7	2. Расходы и отчисления	3840.3
3. Получение кредитов	299	3. Погашение кредитов уплаты процентов	1100
4. Ассигнования из бюджета	1430	4. Платежи в бюджет	2450.4
Общий объем полученных финансовых ресурсов	7390.7	Общий объем распределенных финансовых ресурсов	7390.7

Управление активами. Руководитель определяет соотношение, тип и состав активов на балансе предприятия, поддерживает конечные оптимальные уровни текущих и фиксированных активов. Текущие активы - наличность, ценные бумаги, которые безусловно, по первому требованию, могут быть реализованы на рынке, сюда входят и материально-производственные запасы. Фиксированные активы - земля, сооружения, оборудование, транспортные средства, долгосрочно арендованные средства.

Управление пассивами. Выявляется наиболее оптимальное соотношение между краткосрочными и долгосрочными финансовыми ресурсами, определение наиболее выгодных финансовых ресурсов. Выгодность финансовых ресурсов зависит от ряда факторов: экономической конъюнктуры, финансовой политики государства и т.д. Оборотные фонды фирмы есть разница между текущими активами и текущими пассивами (счета и расписки, подлежащие оплате, и проценты по кредитам). Долгосрочные фонды - лизинг и долгосрочные кредиты.

Касаясь фондов предприятия, можно сделать некоторые рекомендации по управлению наличностью, оборотными средствами, товарными запасами:

1) если фонды, вложенные в активы фирмы, могут быть более эффективно использованы в другом деле, то это не означает что фонды используются не правильно;

2) если есть возможность выбора, то финансирования за счет долгосрочных кредитов предпочтительнее, так как имеет меньший ликвидный риск;

3) доходы на фиксированный капитал всегда выше доходов на текущий капитал.

Таким образом задачи финансового планирования сводятся к более точному определению предстоящих расходов и доходов, правильному расчету

необходимой суммы средств и будущих финансовых результатов.

Таблица 7.6
Схема аналитического платежного баланса

Развернутый баланс денежных поступлений и расходов (платежный баланс), включает следующие показатели	Вариант 1	Вариант 2
денежные средства на начало периода:		
денежные поступления:		
выручка от реализации		
поступления по счетам, выписанным при продаже товаров в кредит		
ссуды		
другие поступления		
Итого поступлений:		
Всего денежных средств за период (пункт 1 + пункт 2)		
Денежные платежи на сторону:		
покупка товаров		
зарплата		
платные услуги		
ремонт и содержание оборудования;		
реклама		
арендная плата		
плата по тарифам средств связи		
страховые платежи		
проценты за кредит		
выплаты основных сумм по кредитам		
покупка оборудования		
налоги		
изъятие в пользу владельцев (дивиденды);		
прочие платежи		
Всего денежных платежей на стороны		
Денежные средства на конец периода		
К нему прилагаются основные показатели:		
объем реализации на конец периода		
счета дебиторов на конец периода		
безнадежные должники на конец периода;		
счета кредиторов		
запасы на складах		
еличина годовой амортизации		

Из всего выше сказанного видно, что планирование финансов предприятия важная часть работы по обеспечению устойчивого финансового положения фирмы, позволяющая принять к осуществлению мероприятия по ликвидации узких мест, выбрать наиболее выгодные источники финансирования и зоны вложения финансовых ресурсов.

Финансовое планирование является и отправной точкой, и конечным пунктом всей системы планирования, включая в себя всю производственно-хозяйственную деятельность предприятия.

Расчет 3. Расчет доходов и затрат (план прибылей и затрат)

Возможный вид расчета доходов и затрат (план прибылей и затрат) представлен в табл. 7.7. Таблица доходов и затрат покажет, как будет формироваться и изменяться прибыль.

Таблица 7.7.
Расчет доходов и затрат (варианты)

Показатели	Вариант 1	Вариант 2
Оборот, млн. руб.		
Себестоимость, млн. руб. (прямые издержки)		
Предельная (валовая) прибыль		
Общие издержки (не зависят от реализации продукции)		
Прибыль		
Остаток готовой продукции		

Расчет 4. Плановый баланс активов и пассивов

На основе результатов расчета объемов выпуска продукции производится расчет активов (при действующем техническом уровне). Затем проводится расчет пассивов. При этом добиваются сбалансированности расчетов, что обычно достигается использованием кредитов. В нашей стране объем кредитов не рекомендуется более 50% (в США - до 60%). При этом может возникнуть необходимость внесения исправлений во все другие расчеты. Методика составления планового баланса приводится в разделе 7.3.

Расчет 5. Условия безубыточности

Анализ безубыточности производства и реализации продукции проводится по методу CVP (затраты - объем - прибыль).

По каждому товару рассчитывается порог рентабельности (находится критическая точка), как это показано на рис.7.3. Методика расчетов излагается в разделе 7.5.

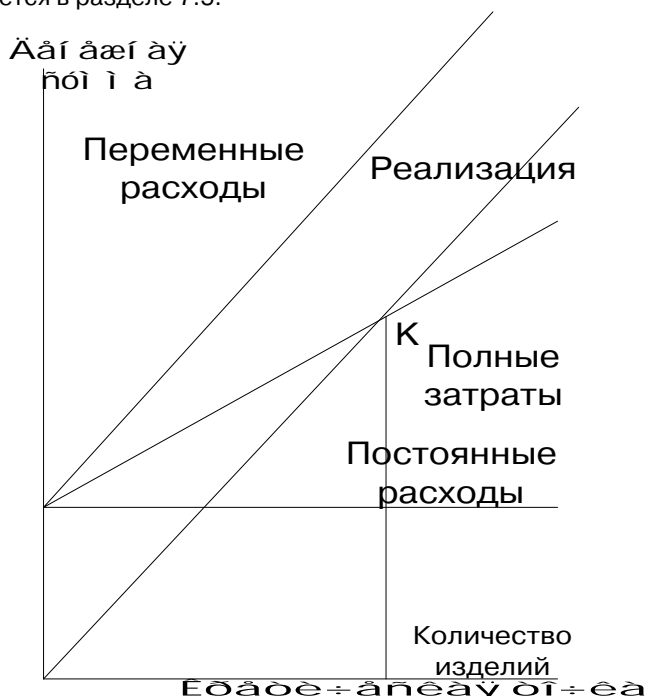


Рис. 7.3. Порог рентабельности (критическая точка)

7.3. РАСЧЕТ ПОТРЕБНОСТИ В ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВАХ И ИНВЕСТИЦИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СУБЪЕКТА

Необходимым условием реализации основной цели предпринимательства - получение прибыли на авансированный капитал - является планирование воспроизводства капитала, которое охватывает стадии инвестирования, производства, реализации (обмена) и потребления.

Формирование и использование различных денежных фондов для возмещения затрат капитала, его накопления и потребления составляет суть механизма финансового управления на предприятии.

Независимо от того, разделяется ли капитал предприятия на собственный или заемный, основной или оборотный, постоянный или переменный, он находится в процессе непрерывного движения, принимая лишь различные формы в зависимости от конкретной стадии кругооборота.

Совокупность кругооборотов различных частей капитала предприятия за период представляет собой его полный оборот или воспроизводство (простое или расширенное).

Наиболее подвижной (мобильной) частью капитала предприятия являются его оборотные средства, к которым относятся: материальные запасы и затраты, денежные средства и средства в расчетах (дебиторская задолженность). Характерной особенностью материальных средств является то, что по своему экономическому содержанию они относятся к предметам труда и в каждом данном производственном процессе утрачивают свою натуральную форму и полностью входят в стоимость изготовленной продукции.

В практике планирования, учета и анализа оборотных средств принято выделять следующие их группы:

1. По их месту и роли в процессе производства: оборотные фонды и фонды обращения.

2. В зависимости от принятого на предприятии порядка планирования и регулирования расхода оборотных средств: нормируемые оборотные средства и ненормируемые оборотные средства.

3. В зависимости от источников формирования оборотных средств: собственные оборотные средства и заемные оборотные средства.

К нормируемым оборотным средствам относятся: материальные фонды, включая остатки готовой продукции на складах предприятия. Предприятия сами устанавливают и контролируют выполнение норм запаса средств.

Ненормируемые оборотные средства включают остатки отгруженной продукции, все виды денежных средств и расчетов.

Собственные оборотные средства определяются величиной собственного капитала предприятия и размерами их вложения в недвижимость. Потребности предприятия в собственных оборотных

средствах определяются в его финансовых планах. Этот вопрос рассматривается в разделе 4.

Заемные оборотные средства образуются в форме банковских кредитов, займов других хозяйствующих субъектов и кредиторской задолженности. разделение оборотных средств на собственные и заемные указывают источники формирования средств и характер предоставления предприятию оборотных средств в постоянное или временное пользование. Платность заемных средств требует ускорения кругооборота средств. Поэтому система формирования оборотных средств становится одним из решающих факторов, влияющих на эффективность их использования.

Механизм формирования и использования оборотных средств оказывает активное влияние на ход производства, выполнение текущих производственных и финансовых планов.

Расширение объемов производства и реализации продукции, завоевание новых рынков сбыта, т.е. сферы обращения капитала предприятия должно обеспечиваться оборотными средствами планомерно и наиболее рационально, экономно, т.е. минимальной величиной оборотных средств.

В этом состоит главная задача менеджеров, ответственных за планирование и организацию эффективного использования оборотных средств.

Оборотные средства участвуют в кругообороте в двух его сферах: в сфере производства и в сфере обращения. Поэтому различают оборотные фонды в сфере обращения. К первым относятся материальные оборотные средства, ко вторым - денежные средства и средства в расчетах.

Оборотные средства должны обеспечить непрерывность процесса производства. Поэтому состав и размер потребности предприятия в оборотных средствах определяется не только потребностями производства, но и потребностями обращения.

Потребность предприятия в оборотных средствах зависит от множества факторов:

- объемов производства и реализации;
- вида бизнеса (характера деятельности предприятия);
- масштаба деятельности (бизнеса);
- длительности производственного цикла;
- структуры капитала предприятия;
- учетной политики предприятия и системы расчетов;
- условий и практики кредитования хозяйственной деятельности предприятий;
- уровня материально-технического снабжения;
- видов и структуры потребляемого сырья;
- темпов роста объемов производства и реализации продукции предприятия;
- искусства менеджеров и бухгалтеров и других факторов.

Точный расчет потребности предприятия в оборотных средствах необходимо вести из расчета времени пребывания оборотных средств в сфере

производства и в сфере обращения, которое зависит от перечисленных выше факторов.

Время пребывания оборотных средств в производстве охватывает: время, в течение которого оборотные средства находятся в процессе непосредственного функционирования (или обработки); время перерывов в процессе производства, не требующие затрат рабочей силы; время, в течение которого оборотные средства производства пребывают в состоянии запасов.

Время пребывания оборотных средств в сфере обращения охватывает время нахождения их в форме остатков нереализованной продукции, денежных средств в кассе предприятия, на счетах в банках и в расчетах с хозяйствующими субъектами.

Общее время оборота оборотных средств (длительность одного оборота или скорость оборота) складывается из времени пребывания их в сфере производства и в сфере обращения. Оно является важнейшей характеристикой, влияющей на эффективность использования оборотных средств и финансовое состояние предприятия.

Скорость оборота оборотных средств характеризует уровень производственного потребления оборотных средств. Чем выше скорость оборота, тем меньше потребности предприятия в оборотных средствах. Это может быть достигнуто как за счет ускорения процессов реализации продукции, так и за счет уменьшения затрат на производство и снижения себестоимости продукции.

Таким образом, скорость оборота оборотных средств следует отнести к числу наиболее важных качественных показателей работы предприятия.

Расчет потребности предприятия в оборотных средствах осуществляется различными методами: нормативным, аналитическим, коэффициентным, в форме баланса и др.

Суть нормативного метода заключается в использовании следующей расчетной формулы для определения потребности предприятия в оборотных средствах:

$$E = \sum_{i=1}^m e_i N, \quad (7.8)$$

где E - плановая потребность предприятия в оборотных средствах;

N - плановый объем производства продукции;

e_i - норма расхода i -го вида (элемента) оборотных средств (сырье, материалы, топливо, незавершенное производство, готовые изделия и т.д.).

К недостаткам нормативного метода следует отнести: 1) отсутствие на большинство предприятий научно обоснованных норм расхода оборотных средств; 2) принципиальную невозможность нормирования всех элементов оборотных средств (например, средств в расчетах, краткосрочные финансовые вложения и др.).

Суть аналитического метода определения потребности предприятия в оборотных средствах за-

ключается в использовании следующей расчетной формулы:

$$E = Z + DZ - KZ, \quad (7.9)$$

где E - финансово-эксплуатационные потребности предприятия в оборотных средствах (ФЭП);

Z - запасы и затраты, II раздел актива баланса;

DZ - сумма дебиторской задолженности;

KZ - сумма кредиторской задолженности.

Плановая потребность в оборотных средствах по данному методу определяется как средняя величина ФЭП за ряд предшествующих отчетных периодов.

К недостатку аналитического метода следует отнести отсутствие связи ФЭП с планируемыми объемами производства продукции.

Суть коэффициентного метода определения потребности предприятия в оборотных средствах заключается в применении следующей расчетной формулы:

$$K = \frac{DE}{DN} \times \sqrt[3]{t_1 * t_2 * t_3}, \quad (7.10)$$

где K - коэффициент прироста оборотных средств в планируемом периоде;

DE - прирост оборотных средств;

DN - прирост продукции;

t_1, t_2, t_3 - индексы изменения оборотных средств за три предшествующих отчетных периода, соответственно.

Расчет потребности предприятия в оборотных средствах можно вести и в форме баланса. Для этого по отчетному балансу определяется удельный вес текущих активов по элементам в выручке от реализации продукции. Затем устанавливается зависимость изменения различных элементов текущих активов от изменения выручки.

Потребность в оборотных средствах i -го вида определяется по формуле:

$$E_i = d_i * K_i * N, \quad (7.11)$$

где E_i - потребность предприятия в оборотных средствах для i -го элемента оборотных средств;

N - планируемая выручка от реализации продукции (работ, услуг);

d_i - удельный вес i -го элемента оборотных средств в выручке на конец отчетного периода;

K_i - соотношение между индексом изменения выручки и i -го элемента оборотных средств в планируемом периоде:

$$K_i = \frac{J^i}{J^N}, \quad (7.12)$$

где J^i - индекс изменения i -го элемента оборотных средств; J^N - индекс изменения выручки.

В табл. 7.8 дан пример расчета материальных оборотных средств в предположении изменения выручки в планируемом периоде на 20%, т.е. $N=371567(371567=309639 \times 1,2)$.

Таблица 7.8
Расчет потребности предприятия в материальных оборотных средствах
(тыс. руб.)

Актив	На конец года		Потребность в плановом периоде
	сумма	удельный вес в выручке	
II Запасы и затраты			
Производственные запасы (10, 15)	10333	0.033	12262
Животные на выращивании и откорме (11)			
Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы:			
первоначальная стоимость * (12)	697	0.002	743
износ * (13)	81	0.0003	111
остаточная стоимость	616	0.002	743
Незавершенное производство (20, 21, 23, 29, 30, 44)	8592	0.028	10404
Расходы будущих периодов (31)			
Готовая продукция (40)	10517	0.034	12633
Товары (41)	685	0.002	743
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (19)	271	0.0009	334
Прочие запасы и затраты			
Итого по разделу II	31014	0.100	37156

Справка: Выручка от реализации продукции (работ, услуг) в отчетном периоде составила 309639 тыс. руб.

Таблица 7.9
Сведения об остатках материальных запасов и производственных затрат по состоянию на _____ 19__ г.
(тыс. руб.)

№	Наименование показателя	Сумма
1	Фактическое наличие остатков материальных запасов и производственных затрат (за исключением износа малоценных и быстроизнашивающихся предметов)	97948
2	Не принимается к кредитованию: а) излишние и неиспользуемые материальные ценности; б) сверхнормативные остатки незавершенного производства; в) остатки готовой продукции не использующейся спросом (трудно-реализуемые)	690 3405 5600
3	Остатки материальных запасов и производственных затрат за вычетом некредитуемых	88253
4	Плановые остатки материальных запасов и производственных затрат	94420
5	Кредиторская задолженность, относящаяся к материальным активам (нормируемым)	6510
6	Норматив собственных оборотных средств	62513
7	Прочие источники покрытия запасов	12290
8	Итого источники покрытия запасов	81313
9	Плановая потребность в кредите	13107

Зависимость изменения текущих активов от изменения выручки принята прямопропорциональной, поэтому значение $K=1$ для всех элементов оборотных средств. Для определения потребности в кредитах на пополнение оборотных средств в финансовом отделе предприятия на основе производственных планов и результатов инвентаризации текущих активов и краткосрочных обязательств составляется справка об остатках материальных запасов и производственных затрат по состоянию на начало периода по форме, приведенной в табл. 7.9.

7.4. СБАЛАНСИРОВАННОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БИЗНЕС-ПЛАНА

Основные финансовые показатели бизнес-плана: прибыль, рентабельность, капиталотдача, капиталоемкость продукции, затраты на производство - должны быть увязаны между собой и сбалансированы с показателями производства и реализации продукции.

Сбалансированность финансовых показателей с затратами на производство и объемом продаж (реализации) может быть осуществлена различными способами:

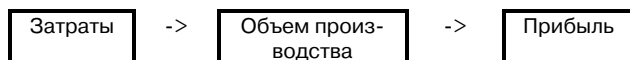
- с помощью составления обобщенной сметы прибылей и убытков и баланса доходов и расходов;
- методом расчета критической точки (порога рентабельности) производства и реализации продукции (метод CVP : затраты- объем - прибыль), позволяющего обосновать величину безубыточного объема продаж;
- методом предельного анализа, позволяющего определять величину максимальной прибыли, исходя из равенства предельного дохода (прироста выручки на единицу продукта) предельным издержкам (приросту затрат на единицу продукта);
- методом производственной функции (типа Кобба-Дугласа), позволяющего прогнозировать ожидаемые показатели хозяйственной деятельности по факторам затраты труда и капитала;
- методом построения двойного бюджета, позволяющего разделять в плане бюджет предприятия на текущий и стратегический.

Поскольку бизнес-план является программно-целевым документом на выбранную перспективу, все расчеты к нему носят приблизительный и ориентировочный характер. В ходе реализации плана они должны непрерывно уточняться и своевременно корректироваться.

Метод CVP. Оптимизация объема производства, прибыли и издержек

Необходимым условием получения прибыли является определенная степень развития производства, обеспечивающая превышение выручки от реализации продукции над затратами (издержками)

по ее производству и сбыту. Главная факторная цепочка, формирующая прибыль, может быть представлена схемой:



Составляющие этой схемы должны находиться под постоянным вниманием и контролем менеджера. Эта задача решается на основе организации учета затрат по системе директ-костинг, значение которой возрастает в связи с переходом к рыночной экономике.

Особенностью системы директ-костинг является, во-первых, разделение затрат на постоянные и переменные. Переменные расходы прямо зависят от объема и ассортимента выпускаемой продукции и с незначительными отклонениями колебания их величины синхронны с колебаниями объема выпуска. Напротив, постоянные расходы не зависят от изменений объема продукции. Их величина зависит только от длительности отчетного периода. Несмотря на некоторую условность деления затрат на постоянные и переменные, ценность такого разделения в упрощении учета и повышении оперативности получения данных о прибыли.

Во-вторых, особенностью системы директ-костинг является соединение производственного и финансового учета. По системе директ-костинг учет и отчетность на предприятиях организованы таким образом, что появляется возможность регулярного контроля данных по схеме затраты-объем-прибыль. Основная модель отчета для анализа прибыли выглядит следующим образом:

Объем реализации	1500
Переменные затраты	1000
Маржинальный доход	500
Постоянные расходы	300
Прибыль (чистый доход)	200

Маржинальный доход представляет собой разность между выручкой от реализации и переменными затратами. С другой стороны это - сумма постоянных расходов и чистого дохода. Отмеченное обстоятельство позволяет строить многоступенчатые отчеты, что важно для детализации анализа.

Многостадийность составления отчета о доходах является третьей особенностью системы директ-костинг. Так, если в приведенном выше отчете, переменные затраты подразделить на производственные и непроизводственные, то отчет станет трехступенчатым. При этом сначала определяется производственный маржинальный доход, затем доход в целом, затем чистый доход. Например:

Объем реализации	1500
Переменные производственные затраты	900
Производственный маржинальный доход	600
Переменные непроизводственные затраты	100
Маржинальный доход	500
Постоянные расходы	300
Прибыль (чистый доход)	200

Особенностью системы директ-костинг является разработка методики экономико-

математического и графического представления и анализа отчетов для прогноза чистых доходов.

В прямоугольной системе координат строится график зависимости себестоимости (затрат) и дохода от количества единиц выпущенной продукции. По вертикали откладываются данные о себестоимости и доходе, а по горизонтали - количество единиц продукции (рис. 7.4.). В точке критического объема производства (К) нет прибыли и нет убытка. Справа от нее находится область чистых прибылей (доходов). Для каждого значения Q (количества единиц продукции) чистая прибыль определяется как разность между величиной маржинального дохода и постоянных расходов.

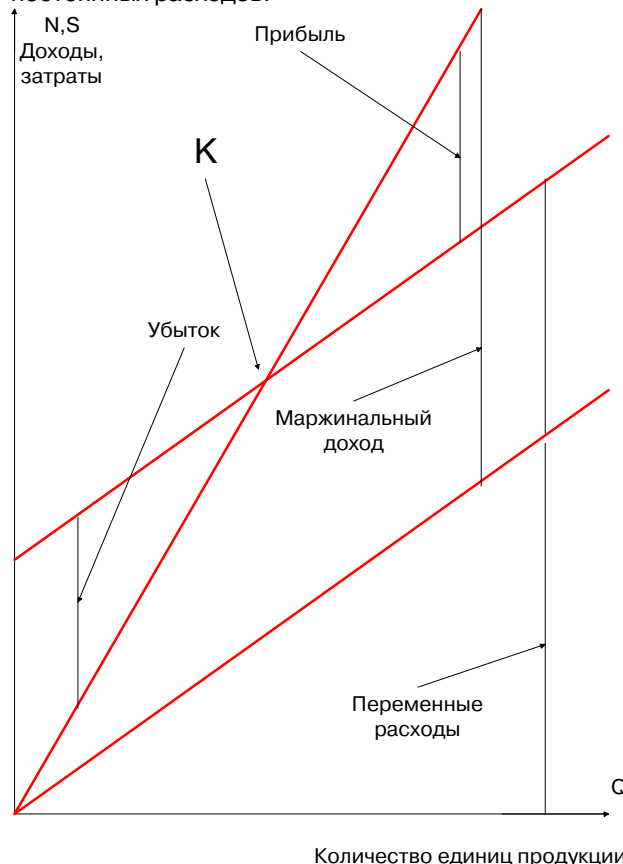


Рис. 7.4. График взаимосвязи показателей объема производства, затрат и прибыли

Слева от критической точки находится область чистых убытков, которая образуется в результате повышения величины постоянных расходов над величиной маржинального дохода.

Условные обозначения:

N - объем производства продукции в стоимостном выражении;

S - полная себестоимость продукции (затраты на производство);

V - переменные расходы;

K - точка критического объема производства.

Пользуясь графиком, проведем некоторые полезные расчеты для анализа зависимости затраты-объем-прибыль.

В точке критического объема производства имеем:

$$Q \cdot p - Q \cdot v - C = 0, \quad (7.13)$$

где Q - объем производства продукции в критической точке (количество единиц);

p - цена единицы продукции;

V - удельные переменные затраты на единицу продукции;

C - постоянные расходы.

Из этого соотношения определяется предельная величина физического объема продукции по формуле:

$$Q = \frac{C}{p - v}. \quad (7.14)$$

Преобразование формулы раскрывает связь объема продукции и относительного маржинального дохода:

$$Q = \frac{C}{p - v} = \frac{C}{p \cdot \left(1 - \frac{v}{p}\right)} \quad (7.15)$$

$$= \frac{C}{p \cdot (1 - d)},$$

где d - относительный уровень удельных переменных расходов в цене продукта $\left(d = \frac{v}{p}\right)$;

$1 - d$ - относительный маржинальный доход.

Точка критического объема производства подымается вверх, если интенсивность приращения постоянных расходов будет выше, чем степень прироста маржинального дохода.

Таковы особенности и возможности анализа прибыли по системе директ-костинг. Дальнейший экономико-математический анализ факторной цепи затраты-объем-прибыль приводит к использованию методов предельного анализа.

Метод производственной функции

Другой, более сложный, с точки зрения математического аппарата, метод прогнозирования будущих величин затрат на производство и реализацию продукции, объема реализации, - производственная функция Кобба-Дугласа - самая известная из неоклассических функций. Эта производственная функция была открыта в двадцатых годах экономистом Дугласом при содействии математика Кобба. На языке формул она выглядит следующим образом:

$$Y = A_0 \cdot X_1^{A_1} \cdot X_2^{(1-A_1)}, \quad (7.16)$$

где Y - индекс производства;

X_1 - затраты труда;

X_2 - затраты капитала,

A_0, A_1 - коэффициенты ($0 < A_1 < 1$).

Практическое применение данной производственной функции покажем на цифровом материале АО "КамАЗ", который использовался в предыдущей главе.

Первым шагом является логарифмирование уравнения (7.21):

$$\ln Y = \ln A_0 + A_1 \cdot \ln X_1 + (1 - A_1) \cdot \ln X_2. \quad (7.17)$$

Исходя из имеющихся данных на начало и конец отчетного периода, получаем два уравнения:

$$1) \quad \ln 198337421 = \ln A_0 + A_1 \cdot \ln 3141533 + (1 - A_1) \cdot \ln 294870091;$$

$$2) \quad \ln 247463152 = \ln A_0 + A_1 \cdot \ln 3451048 + (1 - A_1) \cdot \ln 379305790.$$

Или:

$$1) \quad 19.10548 = \ln A_0 + A_1 \cdot 14.96022 + (1 - A_1) \cdot 19.50205;$$

$$2) \quad 19.32677 = \ln A_0 + A_1 \cdot 15.05419 + (1 - A_1) \cdot 19.75385.$$

Преобразуем полученные уравнения:

$$1) \quad 19.10548 - 19.50205 = \ln A_0 + A_1 \cdot 14.96022 - A_1 \cdot 19.50205;$$

$$2) \quad 19.32677 - 19.75385 = \ln A_0 + A_1 \cdot 15.05419 - A_1 \cdot 19.75385.$$

В результате имеем:

$$-0.39657 = \ln A_0 + A_1 \cdot 14.96022 - A_1 \cdot 19.50205;$$

$$-0.42708 = \ln A_0 + A_1 * 15.05419$$

$$2) -A_1 * 19.75385.$$

Умножим оба уравнения на (-1):

$$1) 0.39657 = 4.54183 * A_1 - \ln A_0;$$

$$2) 0.42708 = 4.69966 * A_1 - \ln A_0.$$

При $\ln A_0 = X_1$ и $A_1 = X_2$, получаем систему уравнений:

$$\begin{cases} 0.39657 = 4.54183 * X_2 - X_1 \\ 0.42708 = 4.69966 * X_2 - X_1 \end{cases}$$

Вычитаем из второго уравнения первое, найдем X_2 :

$$\begin{cases} 0.03516 = 0.15784 * X_2; \\ X_2 = A_1 = 0.19333. \end{cases}$$

Отсюда показатель степени

$$1 - A_1 = 0.80666.$$

Подставим полученное значение X_2 в первое уравнение и найдем X_1 :

$$\begin{cases} X_1 = 4.54183 * 0.19333 - 0.39657; \\ X_1 = \ln A_0 = 0.48152. \end{cases}$$

$$\text{Отсюда } A_0 = 1.61853.$$

Итак, мы получили показатели степеней для факторных признаков, однако необходимо произвести их проверку:

$$Y = A_0 * 3141533^{A_1} * 294870091^{(1-A_1)};$$

$$Y = 161853 * 3141533^{0.19333} * 294870091^{0.80666};$$

$$Y = 198337421.$$

Такие расчеты можно автоматизировать (см. табл. 7.10), что существенно расширяет возможности применения данного метода.

После нахождения показателей степеней можно посмотреть, как будет варьировать результирующий признак при изменении факторных признаков: затрат труда и капитала (см. табл. 7.10).

Изменение фактора труда на 1010000 тыс. руб. повлекло за собой рост выручки от реализации продукции, который составил 12591403.018 тыс. руб. А изменение на ту же сумму затрат капитала снизило размер выручки на 44931742.745 тыс. руб., что доказывает большую силу влияния на результирующий признак фактора затрат труда.

Изменяя факторные признаки, можно определить наиболее выгодные пропорции между затратами труда и капитала на перспективу.

Таблица 7.10

Прогноз выручки от реализации продукции с учетом факторов труда и капитала

(тыс. руб.)

Результирующий фактор - выручка от реализации продукции	Факторные признаки	
	затраты труда	затраты капитала
247463152	3451048	294870091
260054555.018	X 4461048	294870091
202531409.255	3451048	X 295880091

Примечание: X - изменяемый фактор.

Метод двойного бюджета

Рассмотри еще метод анализа и прогноза финансового состояния предприятия - метод двойного финансирования.

Для целей оптимального финансирования проектов можно использовать в планировании сфер вложения финансовых ресурсов систему двойного бюджета.

Это эффективный способ защиты стратегии развития предприятия от всевозможных неожиданностей в плане финансирования - разделение бюджета фирмы на текущий и стратегический. Оба эти бюджета в свою очередь подразделяются по зонам вложения финансовых средств предприятия с разной степенью доходности.

Приведем пример позиций текущего бюджета:

- 1) обеспечение непрерывного поступления прибыли от уже используемых мощностей фирмы;
- 2) капиталовложения в развитие имеющихся мощностей;
- 3) капиталовложения для роста прибыли от снижения производственной себестоимости продукции.

Позиции стратегического бюджета следующие:

- 1) капиталовложения в рост конкурентоспособности в существующей стратегической зоне хозяйствования (СЗХ);
- 2) вступление в смежные, в географическом отношении, зоны;
- 3) вступление в новые СЗХ и прекращение капиталовложений в убыточные зоны.

Можно отметить следующие достоинства системы двойного финансирования:

1. Средства для стратегической деятельности выделяются целевым порядком, это защищает стратегические проекты предприятия от посягательств со стороны оперативной производственно-хозяйственной деятельности.

2. Помогает сохранить баланс капиталовложений и доходов на короткие и длительные сроки.

3. Для оценки обоснованности вложения финансовых ресурсов по каждому направлению полезное составлять график и сравнивать кривые доходов по соответствующим бюджетам, проверять сметы расходов в различных СЗХ, что позволит выбрать

наиболее эффективные сферы производственной деятельности.

Как видно из приведенного выше материала, система двойного финансирования является действенным рычагом управления будущим развитием предприятия всякий раз, когда стратегический бюджет составляет значительную часть общего бюджета фирмы.

При осуществлении прогнозных расчетов предприятие должно учитывать два фактора:

1) с течением времени происходит обесценение денежных средств;

2) для собственника желательное периодическое поступление дохода на инвестируемый капитал, причем не ниже определенного минимума.

Поэтому будущие денежные поступления должны оцениваться с позиции текущего момента.

Базовая расчетная формула для дисконтирования имеет следующий вид:

$$P = \frac{C_n}{(1+R)^n}, \quad (7.18)$$

где P - текущая оценка величины C_n , т.е. с позиции исходного периода, когда делается первоначальный вклад;

C_n - размер финансового вложения к концу n -го периода с момента вклада первоначальной суммы;

R - коэффициент дисконтирования;

n - число лет (периодов).

Коэффициент дисконтирования имеет назначение временного упорядочения денежных средств различных временных периодов. Его экономический смысл - какой ежегодный процент желает иметь инвестор на вложенный капитал?

Приведем условный цифровой пример работы данного метода:

Пусть на счете в банке у предприятия 150000 руб., банк платит 83 процента годовых. Есть предложение войти в рисковое предприятие всем капиталом, приведенные экономические расчеты свидетельствуют, что через два года ваш капитал увеличится в три раза. Стоит ли принимать предложение?

$$C_2 = P * (1+R)^2 = 150000 * (1+0.83)^2 = 502335 \text{ руб.}$$

Этот расчет показывает, что предложение не выгодно, так как, оставив деньги в банке, инвестор имеет больше гарантий получения дохода и большую сумму абсолютного дохода на вложенный капитал.

Пользуясь методом дисконтирования, предприятие может определить уровень доходности той или иной сферы деятельности, определить СЗХ, обеспечивающую максимальный уровень дохода.

ВОПРОСЫ

НА ПИСЬМЕННОМ ЭКЗАМЕНЕ

Конкретные вопросы для тестирования и письменных экзаменов подготавливаются учебно-методическими центрами, организующими проведение квалификационных экзаменов. Перед каждым экзаменом они утверждаются Центральной комиссией и доставляются председателем экзаменационной комиссии в соответствующий учебно-методический центр. Поэтому мы здесь можем привести только конкретный перечень экзаменационных вопросов, применявшихся в конкретном учебно-методическом центре на определенную дату. Не следует рассматривать этот перечень как исчерпывающий. Тем не менее мы считаем целесообразным привести один из реальных перечней, так как это показывает уровень проводимого тестирования и письменного экзамена. Вопросы представлены Чистяковым Ю.В., сдававшим экзамены в МГУ в январе 1995 г. Ответы на эти вопросы попробуйте найти в документах, представленных в этом номере журнала.

В некоторых вопросах и тестах используются данные из табл. 1 и финансовой отчетности предприятия, приведенной в Приложении.

Таблица 1

Показатели по предприятию за два года

Показатели	1-й год	2-й год	Отклонения, %
1. Продукция, тыс. руб.	79700	83610	104.9
2.а) Производственный персонал, чел.	381	382	100.5
2.б) Зарботная плата с начислениями, тыс. руб.	9628	9894	102.8
3. Материальные затраты, тыс. руб.	52228	54434	104.2
4.а) Основные производственные фонды, тыс. руб.	74350	78581	105.7
4.б) Амортизация, тыс. руб.	8311	8463	101.8
5. Оборотные средства в товарно-материальных ценностях, тыс. руб.	16007	16241	101.5

1. Финансовый механизм коммерческого предприятия.

2. Финансовые взаимоотношения предприятий с бюджетами.

3. Финансовые взаимоотношения предприятий с налоговыми органами.

4. Финансовые взаимоотношения предприятий с банками и кредитными организациями.

5. Финансовые взаимоотношения предприятий со страховыми организациями.

6. Система очередности платежей с расчетного (текущего), валютного и других счетов предприятия.

7. Основные формы безналичных расчетов.

8. Правила и порядок расчетов наличными денежными средствами.

9. Платежный баланс.

10. Финансовый рынок и использование предприятием денежных средств финансового рынка.

11. Характеристика и порядок выпуска ценных бумаг.
12. Финансовый менеджмент: цели и содержание.
13. Финансовый анализ как база принятия управленческих решений.
14. Партнерские группы предприятия как пользователи информации и субъекты финансового анализа.
15. Взаимосвязь финансового и производственного анализов. Характеристика управленческого анализа.
16. Система формирования финансовых показателей и характеристика комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности.
17. Место и роль финансового анализа в аудиторской деятельности.
18. Финансовая отчетность предприятия как информационная база финансового анализа.
19. Методы финансового анализа. Горизонтальный, вертикальный и трендовый анализ. Расчет финансовых коэффициентов.
20. Количественные методы анализа финансово-хозяйственной деятельности.
21. Финансовый план в системе бизнес-плана.
22. Методика расчета основных финансовых показателей бизнес-плана.
23. Сметное планирование и анализ исполнения смет.
24. Сметный расчет объема выручки от реализации продукции.
25. Сметный расчет объема производства.
26. Сметный расчет себестоимости реализованной продукции.
27. Сметный расчет прибылей и убытков.
28. Смета капитальных затрат.
29. Смета движения денежных средств.
30. Смета статей актива и пассива баланса.
31. Финансовые отчеты по сметам.
32. Управление оборотным капиталом на предприятии: цели и содержание.
33. Методика расчета потребности в собственном оборотном капитале.
34. Расчет и оценка показателей оборачиваемости оборотного капитала.
35. Расчет и оценка показателей оборачиваемости запасов.
36. Расчет и оценка показателей оборачиваемости дебиторской задолженности.
37. Анализ эффективности оборачиваемости оборотного капитала.
38. Управление основным капиталом предприятия: цели и содержание.
39. Расчет и оценка показателей использования основного капитала.
40. Анализ и оценка инвестиционных проектов.
41. Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений.
42. Управление и оптимизация прибыли предприятия.
43. Формирование и расчет валовой (балансовой) и чистой прибыли предприятия.
44. Методы анализа факторов, определяющих валовую (балансовую) прибыль.
45. Система цен на продукцию.
46. Анализ факторов, определяющих прибыль от реализации продукции.
47. Анализ влияния инфляции на финансовые результаты.
48. Анализ использования прибыли.
49. Порядок выплаты дивидендов держателям акций.
50. Расчет и анализ показателей рентабельности.
51. Анализ факторов, влияющих на рентабельность предприятия.
52. Расчет и анализ показателей себестоимости продукции.
53. Расчет и анализ показателей трудоемкости и производительности труда.
54. Расчет и анализ показателей материалоемкости и материалоемкости.
55. Расчет и анализ показателей фондоемкости и фондоотдачи.
56. Расчет и анализ коэффициента закрепления оборотного капитала на 1 рубль продукции и количества оборотов оборотного капитала за период.
57. Анализ поведения затрат и расчет порога (критической точки) рентабельности. Взаимосвязь издержек, оборота и прибыли.
58. Анализ эффективности использования займов и их влияния на уровень рентабельности. "Эффект рычага".
59. Бухгалтерский баланс: содержание и правила чтения.
60. Анализ и оценка состава и динамики источников формирования имущества предприятия.
61. Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, и методы их определения.
62. Расчет и оценка финансовых коэффициентов ликвидности.
63. Расчет и оценка финансовых коэффициентов рыночной устойчивости.
64. Анализ финансового состояния по абсолютным данным баланса.
65. Баланс платежеспособности и его анализ.
66. Система критериев для оценки неплатежеспособности предприятия.
67. Банкротство предприятия и его последствия.
68. Управление финансовыми рисками.
69. Методы экономической диагностики финансового состояния: финансовый анализ и прогнозирование.
71. Цена капитала и управление структурой капитала.

72. Комплексный анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

73. Методы рейтинговой оценки эмитентов.

74. По балансу проанализировать структуру актива и оценить изменения показателей за год.

75. По балансу проанализировать структуру пассива и оценить изменения показателей за год.

76. По данным форм 1 и 2 годового отчета предприятия рассчитать и оценить коэффициенты рентабельности.

77. По балансу рассчитать и оценить финансовые коэффициенты ликвидности.

78. По балансу рассчитать и оценить финансовые коэффициенты устойчивости.

79. По данным предприятия (таблица 1) определить влияние на динамику прибыли от реализации продукции следующих факторов: изменения продажных цен, объема продукции, себестоимости продукции и структурных сдвигов в составе продукции.

80. По данным предприятия (таблица 1) оценить эффективность использования каждого ресурса.

81. По данным предприятия (таблица 1) рассчитать влияние экстенсивности и интенсивности использования труда на отклонение в объеме продукции. Дать оценку.

82. По данным предприятия (таблица 1) рассчитать влияние экстенсивности и интенсивности использования материальных ресурсов на отклонение в объеме продукции. Дать оценку.

83. По данным предприятия (таблица 1) рассчитать влияние экстенсивности и интенсивности использования основных производственных фондов на отклонение в объеме продукции. Дать оценку.

84. По данным предприятия (таблица 1) рассчитать влияние экстенсивности и интенсивности использования оборотного капитала на отклонение в объеме продукции. Дать оценку.

85. По данным предприятия (таблица 1) рассчитать влияние экстенсивности и интенсивности использования фонда оплаты труда (коэффициент переменных выплат составляет 0.5).

86. По данным предприятия (таблица 1) рассчитать себестоимость продукции, прибыль и рентабельность (отношение прибыли к средней величине основных производственных фондов и оборотных средств). Проанализировать влияние факторов (рентабельности продукции, фондоемкости и оборачиваемости оборотных средств на изменение коэффициента рентабельности.

87. По балансу предприятия рассчитать величину собственного капитала, величину потребности в оборотном капитале и процент покрытия потребности собственным оборотным капиталом. Дать оценку динамике показателей.

88. По данным форм 1 и 2 годового отчета рассчитать показатели рентабельности: по валовой (балансовой) и чистой прибыли, ко всему имуществу и к собственному капиталу. Дать оценку.

89. По данным предприятия (таблица 1) рассчитать себестоимость продукции, затраты на 1 рубль продукции и проанализировать изменение в структуре себестоимости продукции. Дать оценку.

90. По данным годового отчета проанализировать факторы, определившие валовую (балансовую) прибыль.

ПРИМЕРЫ ТЕСТОВ

1. Элементами финансового механизма предприятия являются:

1.1. Налогообложение, кредит, прибыль, доход, денежный оборот;

1.2. Финансовые рычаги, правовое обеспечение, нормативное обеспечение, информационное обеспечение.

1.3. Самофинансирование, самокупаемость, самостоятельность, стимулирование, санкции.

2. Очередность платежей с расчетного счета предприятия следующая:

2.1. Платежи по заработной плате, платежи по соцстраху, платежи в бюджет.

2.2. Платежи в бюджет, платежи по соцстраху и внебюджетным фондам, зарплата.

2.3. Проценты за кредиты, налоги, арендная плата, соцстрах, зарплата.

3. Финансовый рынок представляет собой следующую структуру:

3.1. Валюта, золото, ценные бумаги, кредиты.

3.2. Чеки, векселя, сертификаты, платежные требования (поручения).

3.3. Траст, залог, дисконт, франиска.

4. Основными формами безналичных расчетов являются:

4.1. Чеки, аккредитивы, платежные поручения, платежные требования-поручения.

4.2. Вексель, залоговое поручение, договор о трате, трансфорт.

4.3. Факторинг, страховка, облигация, бартер.

5. Наличные денежные средства предприятия хранятся:

5.1. На расчетном счете.

5.2. На текущем счете.

5.3. В кассе.

6. Наличные денежные средства используются для оплаты:

6.1. Импортных средств.

6.2. Заработной платы.

6.3. Командировочных расходов.

7. Актив платежного баланса включает:

7.1. Расходы по оплате труда, амортизацию, налоги.

7.2. Амортизацию, прибыль, отчисления в спецфонды и прочее.

7.3. Благотворительные поступления, выручку от реализации, кредиты, прибыль.

8. Основными функциями финансового менеджмента являются:

8.1. Воспроизводственная, распределительная, контрольная.

8.2. Планирование, анализ, оценка, контроль.

8.3. Эмиссия ценных бумаг, финансовые вложения, получение кредитов.

9. По балансу величина собственного капитала на конец периода составляет:

9.1. 2247

9.2. 1860

9.3. 1160

10. Собственный оборотный капитал предприятия это:

10.1. Собственные средства минус уставный капитал.

10.2. Валюта баланса минус внеоборотные активы.

10.3. Собственные средства минус внеоборотные активы.

11. Оборачиваемость оборотного капитала за период (количество оборотов) определяется:

11.1. Отношением выручки от реализации к средней величине оборотных средств.

11.2. Отношением себестоимости реализованной продукции к запасам.

11.3. Отношением длины отчетного периода (в днях) к сроку хранения запасов.

12. Показатели оборачиваемости запасов исчисляются по:

12.1. Выручке от реализации без НДС и акцизов.

12.2. Выручке от реализации по полной себестоимости.

12.3. Выручке от реализации, включая НДС и акцизы.

13. Абсолютная эффективность использования оборотных средств означает:

13.1. Высвобождение суммы оборотных средств из оборота.

13.2. Уменьшение количества оборотов оборотных средств.

13.3. Увеличение продолжительности одного оборота оборотных средств.

14. Показателями использования основного капитала являются:

14.1. Ликвидность.

14.2. Рентабельность.

14.3. Износ.

15. Балансовая прибыль - это:

15.1. Нераспределенная прибыль.

15.2. Чистая прибыль плюс уплаченные налоги.

15.3. Прибыль от всех видов деятельности.

16. Чистая прибыль предприятия равна:

16.1. Балансовая прибыль минус убытки.

16.2. Балансовая прибыль минус платежи в бюджет по налогам.

16.3. Нераспределенная прибыль минус дивиденды.

17. Основными факторами, влияющими на прибыль от реализации продукции, являются:

17.1. Цена продукции, объем реализации, форма расчетов, количество продукции.

17.2. Объем выпуска, структура продукции, себестоимость продукции, норма прибыли (рентабельность).

17.3. Себестоимость, цена продукции, объем реализации, структурные сдвиги в составе затрат и продукции.

18. Основными факторами, влияющими на рентабельность предприятия являются:

18.1. Рентабельность реализации, фондоотдача, оборачиваемость оборотных средств.

18.2. Затраты на 1 рубль продукции, фондоемкость продукции, структура капитала.

18.3. Цена продукции, производительность труда, материалоемкость, прибыль.

19. По балансу процент покрытия потребности в собственных оборотных средствах на конец периода составляет:

19.1. 85.1

19.2. 191.7

19.3. 143.7

20. Элементами затрат на производство являются:

20.1. Сырье и материалы, топливо, энергия, амортизационные отчисления, заработная плата.

20.2. Материальные затраты, расходы по оплате труда, отчисления на социальные нужды, амортизация и прочие затраты.

20.3. Амортизация, оплата труда, материалы, соцстрах, общехозяйственные расходы.

21. Порог рентабельности (критическая точка) продукции определяется отношением:

21.1. Постоянных затрат к маргинальному доходу на единицу продукции.

21.2. Постоянных затрат к переменным.

21.3. Выручки от реализации к постоянным затратам.

22. Запас финансовой прочности предприятия равен разности между:

22.1. Плановой и фактической реализацией продукции.

22.2. Фактической реализацией продукции и порогом рентабельности.

22.3. Фактической прибылью и маргинальным доходом.

23. Абсолютная ликвидность по бухгалтерскому балансу определяется как отношение:

23.1. Оборотных средств к кредиторской задолженности.

23.2. Банковских активов к срочным обязательствам.

23.3. Денежных средств к срочным обязательствам.

24. Критическая ликвидность по бухгалтерскому балансу определяется как отношение:

24.1. Текущих активов к текущим обязательствам.

24.2. Суммы денежных средств и дебиторской задолженности к срочным обязательствам.

24.3. Текущих активов без запасов к собственному капиталу.

25. Показатель деловой активности предприятия характеризуется:
- 25.1. Ростом валюты баланса.
 - 25.2. Ростом собственного капитала.
 - 25.3. Отношением выручки от реализации продукции к валюте баланса.
26. Финансовые ресурсы предприятия используются эффективно, если:
- 26.1. Прибыль растет быстрее, чем валюта баланса.
 - 26.2. Прибыль растет быстрее, чем объем реализации.
 - 26.3. Выручка от реализации растет быстрее, чем прибыль.
27. Влияние интенсивности использования труда на объем продукции определяется как производство:
- 27.1. Отклонения численности работающих на фактическую производительность одного работника.
 - 27.2. Отклонения производительности труда на фактическую численность работающих.
 - 27.3. Отклонения средней заработной платы на плановую численность работающих.
28. Влияние интенсивности использования материальных ресурсов на объем продукции определяется как производство:
- 28.1. Отклонения материалоемкости на фактическую величину материальных затрат.
 - 28.2. Отклонения материальных затрат на фактический объем продукции.
 - 28.3. Отклонения материалоотдачи на фактическую величину материальных затрат.
29. По балансу величина оборотного капитала на конец периода составляет:
- 29.1. 943
 - 29.2. 893
 - 29.3. 74
30. Влияние интенсивности использования оборотного капитала на объем продукции определяется как производство:
- 30.1. Отклонения в количестве оборотов (оборачиваемости) оборотных средств на фактическую величину оборотных средств.
 - 30.2. Отклонения в величине оборотных средств на фактический объем продукции.
 - 30.3. Отклонения в величине оборотных средств на плановый объем продукции.
31. Коэффициент покрытия потребности в собственных оборотных средствах определяется как отношение:
- 31.1. Собственного капитала к текущим активам.
 - 31.2. Собственного капитала к денежной наличности.
 - 31.3. Собственного капитала к запасам и затратам.
32. По балансу величина производственного капитала на конец периода составляет:
- 32.1. 1727
 - 32.2. 1776
 - 32.3. 2247
33. По балансу величина заемных средств на конец периода составляет:
- 33.1. 387
 - 33.2. 80
 - 33.3. 307
34. По балансу процент покрытия потребности предприятия в собственных оборотных средствах на конец периода составляет:
- 34.1. 85.1
 - 34.2. 191.7
 - 34.3. 143.7
35. По балансу величина оборотного капитала на конец периода составляет:
- 35.1. 943
 - 35.2. 893
 - 35.3. 74
36. По балансу величина собственных оборотных средств на конец периода составляет:
- 36.1. 1860
 - 36.2. 387
 - 36.3. 556
37. По балансу коэффициент быстрой (критической) ликвидности на конец периода составляет:
- 37.1. 0.75
 - 37.2. 0.80
 - 37.3. 3.60
38. По балансу коэффициент абсолютной ликвидности на конец периода составляет:
- 38.1. 0.75
 - 38.2. 0.51
 - 38.3. 0.54
39. По балансу и отчету о финансовых результатах рентабельность всего капитала составляет:
- 39.1. 33.8%
 - 39.2. 23.0%
 - 39.3. 36.5%
40. Оборачиваемость оборотного капитала за период (количество оборотов) определяется:
- 40.1. Отношением выручки от реализации к средней величине оборотных средств.
 - 40.2. Отношением себестоимости реализованной продукции к запасам.
 - 40.3. Отношением длины отчетного периода (в днях) к сроку хранения запасов.
41. По балансу индекс постоянного актива на конец периода составляет:
- 41.1. 1.15
 - 41.2. 0.70
 - 41.3. 0.58
42. По балансу и отчету о финансовых результатах рентабельность собственного капитала составляет:
- 42.1. 40%
 - 42.2. 27.2%
 - 42.3. 29.4%
43. По балансу коэффициент покрытия текущих обязательств на конец периода составляет:
- 43.1. 2.6
 - 43.2. 2.31

43.3. 2.45

44. По балансу и отчету о финансовых результатах оборачиваемость дебиторской задолженности составляет:

44.1. 46.7%

44.2. 36.5%

44.3. 16.88%

45. По балансу и отчету о финансовых результатах рентабельность текущих активов составляет:

45.1. 81%

45.2. 55%

45.3. 81.3%

46. По балансу и отчету о финансовых результатах рентабельность производства продукции составляет:

46.1. 17.1%

46.2. 28.1%

46.3. 21.9%

47. По балансу величина производственного капитала на конец периода составляет:

47.1. 1727

47.2. 1776

47.3. 2247

48. По балансу величина заемных средств на конец периода составляет:

48.1. 387

48.2. 80

48.3. 307

49. Показателем использования основного капитала является:

1. Ликвидность.

2. Рентабельность.

3. Износ.

50. По балансу и отчету о финансовых результатах оборачиваемость текущих активов составляет:

50.1. 4.75

50.2. 3.71

50.3. 1.98

ПРИЛОЖЕНИЯ

Утверждена Минфином РФ для периодической бухгалтерской отчетности 1994г

БАЛАНС ПРЕДПРИЯТИЯ на 1 Января 1995	Форма N 1 по ОКУД Дата (год,м-ц,число) 1995 1 1	Коды 710001
Предприятие (объединение) АОЗТ "СОКРАТ"	по ОКПО	
Отрасль (вид деятельности) торговля	по ОКОНХ	
Орган управления государственным имуществом по ОКПО		
Единица измерения: тыс. руб.	Контрольная сумма	
Адрес 119146, Москва, 2-я Фрунзенская, 1-10-227	Дата высылки Дата получения Срок представления	

А К Т И В	Код	На начало года	На конец года
1	2	3	4
I. Основные средства и прочие внеоборотные активы			
Нематериальные активы			
первоначальная стоимость * (04).....	10	-	-
износ * (05)	11	-	-
остаточная стоимость.....	12	-	-
Основные средства			
первоначальная(восстановительная) стоимость * (01,03).....	20	1737	2166
износ * (02).....	21	600	862
остаточная стоимость.....	22	1137	1304
Оборудование к установке (07).....	30	-	-
Незавершенные капитальные вложения (08).....	40	-	-
Долгосрочные финансовые вложения (06).....	50	-	-
Расчеты с кредитителями (75).....	60	-	-
Прочие внеоборотные активы.....	70	-	-
Итого по разделу I.....	80	1137	1304
II. Запасы и затраты			
Производственные запасы (10,15).....	100	370	423
Животные на выращивании и откорме (11).....	110	-	-
Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы:			
первоначальная стоимость * (12).....	120	100	71
износ * (13)	121	20	22
остаточная стоимость.....	122	80	49
Незавершенное производство (20,21,23,29,30,44).....	130	50	57
Расходы будущих периодов (31).....	140	30	50
Готовая продукция (40).....	150	70	74
Товары (41).....	162	-	-
НДС и спецналог по приобретенным ценностям (19).....	175	-	-
Прочие запасы и затраты.....	176	-	-
Итого по разделу II.....	180	-	-
III. Денежные средства, расчеты и прочие активы			
Товары отгруженные (45).....	199	-	-
Расчеты с дебиторами:			
за товары, работы и услуги (62,76).....	200	80	92
по векселям полученным (62).....	210	-	-
с дочерними предприятиями (78).....	220	-	-
с бюджетом (67,68).....	230	5	2
с персоналом по прочим операциям (73).....	240	-	-
с прочими дебиторами.....	250	-	-
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (61).....	260	-	-
Краткосрочные финансовые вложения (58).....	270	-	-
Денежные средства:			
касса (50).....	280	-	-
расчетный счет (51).....	290	90	184
валютный счет (52).....	300	-	-
прочие денежные средства (55,56,57).....	310	25	12
Прочие оборотные активы.....	320	-	-
Итого по разделу III.....	330	200	290
Убытки:			
прошлых лет (87).....	340	-	-
отчетного года.....	350	-	-
БАЛАНС (сумма строк 080,180,330,340 и 350).....	360	1937	2247

П А С С И В	Код	На начало года	На конец года
1	2	3	4
I. Источники собственных средств			
Уставный капитал (85).....	400	1600	1600
Добавочный капитал (85).....	401	-	200
Резервный капитал (86).....	402	-	16
Резервные фонды (86).....	410	-	-
Фонды накопления (88).....	420	20	37
Целевые финансирования и поступления (96).....	430	-	-
Арендные обязательства (97).....	440	-	-
Нераспределенная прибыль прошлых лет (87).....	460	50	-
Прибыль:			
отчетного года * (80).....	470	-	707
использовано * (61).....	471	-	700
нераспределенная прибыль отчетного года.....	472	-	7
Итого по разделу I.....	480	1670	1860
II. Расчеты и прочие пассивы			
Долгосрочные кредиты банков (92).....	500	-	-
Долгосрочные займы (95).....	510	-	-
Краткосрочные кредиты банков (90).....	600	81	80
Кредиты банков для работников (93).....	610	-	-
Краткосрочные займы (94).....	620	-	-
Расчеты с кредиторами:			
за товары, работы и услуги (60).....	630	70	100
по векселям выданным (60).....	640	-	-
по оплате труда (70).....	650	60	70
по социальн. страхованию и обеспеч. (69).....	660	6	8
с дочерними предприятиями (78).....	670	-	-
по внебюджетным платежам (67).....	680	-	-
с бюджетом (68).....	690	-	-
с прочими кредиторами.....	700	20	102
Авансы, полученные от покупателей и заказч. (64).....	710	4	4
Расчеты с кредитителями (75).....	720	-	-
Доходы будущих периодов (83).....	725	-	-
Фонды потребления (88).....	730	-	-
Резервы предстоящих расходов и платежей (89).....	740	26	23
Резервы по сомнительным долгам (82).....	750	-	-
Прочие краткосрочные пассивы.....	760	-	-
Итого по разделу II.....	770	267	387
БАЛАНС (сумма строк 480 и 770).....	780	1937	2247

Руководитель Главный бухгалтер	Ефремова Т.В. Чистяков Ю.В.
-----------------------------------	--------------------------------

Утверждена Минфином РФ для периодической бухгалтерской отчетности 1994г

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ И ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИИ на 1 Января 1995	Форма N 2 по ОКУД Дата (год,м-ц,число) 1995 1 1	Коды 710025
Предприятие (объединение) АОЗТ "СОКРАТ"	по ОКПО	
Отрасль (вид деятельности) оптовая и розничная торговля	по ОКОНХ	
Орган управления государственным имуществом по ОКПО		
Единица измерения: тыс. руб.	Контрольная сумма	
Адрес 119146, Москва, 2-я Фрунзенская, 1-10-227	Дата высылки Дата получения Срок представления	

I. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Наименование показателя	Код стр.	Прибыль	Убытки (расходы)
1	2	3	4
Выручка (валовой доход) от реализации продукции (работ, услуг)	10	4136.6	x
Налог на добавленную стоимость	15	x	904
Акцизы	20	x	-
Затраты на производство реализованной продукции(работ, услуг)	30	x	-
Результат от реализации	40	x	2524
Результат от прочей реализации	50	708.6	-
Доходы и расходы от внереализационных операций	60	-	-
в том числе:	70	12	14
по ценным бумагам и от долевого участия в совместных предприятиях	71	-	x
курсовые разницы по операциям в валюте	72	-	-
Итого прибыли и убытков	73	-	-
Балансовая прибыль или убыток	80	720.6	14
С П Р А В О Ч Н О	90	706.6	-
Товарооборот в продажных/покупных ценах	101	-	-

II. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ПРИБЫЛИ

Наименование показателя	Код стр.	На конец отчетного периода
1	2	3
Платежи в бюджет	200	226
Отчисления в резервные фонды	210	46
Отвлечено на:		
фонды накопления	220	186
фонды потребления	230	242
благотворительные цели	250	-
другие цели	260	-
Руководитель Главный бухгалтер	Ефремова Т.В. Чистяков Ю.В.	

Утверждена Минфином РФ для периодической бухгалтерской отчетности 1994г

СПРАВКА К ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ И ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИИ на 1 Января 1995	Справка к форме N 2 по ОКУД Дата (год,м-ц,число) 1995 1 1	Коды 710025
Предприятие (объединение) АОЗТ "СОКРАТ"	по ОКПО	
Отрасль (вид деятельности) оптовая и розничная торговля	по ОКОНХ	
Орган управления государственным имуществом по ОКПО		
Единица измерения: тыс. руб.	Контрольная сумма	
Адрес 119146, Москва, 2-я Фрунзенская, 1-10-227	Дата высылки Дата получения Срок представления	

ПЛАТЕЖИ В БЮДЖЕТ

Наименование показателя	Код стр.	Присчитывается по расчету	Фактически внесено
1	2	3	4
Налог на имущество	300	-	-
Налог на прибыль (доход)	310	226	195
Плата за право пользования недрами и за выбросы(сбросы) загрязняющих веществ в окружающую среду	340	-	-
Земельный налог	350	-	-
Специальный налог	354	-	-
НДС	355	619	554
Акцизы	356	-	-
Экспорт тамож. пошлины	360	-	-
Импорт тамож. пошлины	365	-	-
Подходный налог	380	375	200
Транспортный налог	381	-	-
Прочие налоги	386	-	-
Экономические санкции	390	-	-

ЗАТРАТЫ И РАСХОДЫ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПРИ ИСЧИСЛЕНИИ ЛЬГОТ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Наименование показателя	Код стр.	Фактически за отчетный период
1	2	3
На финансирование капитальных вложений производственного и непроизводственного назначения		-
На проведение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, а также отчисления в Российский фонд фундаментальных исследований и Российский фонд технологического развития	510	-
На содержание объектов и учреждений здравоохранения, народного образования, культуры и спорта, домов престарелых и инвалидов, детских дошкольных учреждений, детских лагерей отдыха, жилищного фонда (из них в пределах квартальной затрат, утвержденных местными органами государственной власти (531)	52-	-
На благотворительные цели, в экологические и оздоровительные фонды, общественным организациям инвалидов, религиозным организациям (объединениям) и на другие аналогичные цели	530	-
	540	-
	550	-
	560	-
	570	-
Руководитель Главный бухгалтер	Ефремова Т.В. Чистяков Ю.В.	

