

Современная гуманитарная академия

В.А. Березовский

**ПЛАНИРОВАНИЕ И АНАЛИЗ  
ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ  
ОРГАНИЗАЦИИ В РЫНОЧНЫХ  
УСЛОВИЯХ**

Монография

Москва 2011

УДК 658.14/.17:005.52  
ББК 65.290-3  
Б 48

**Рецензент:**

доктор экономических наук, профессор  
**Светлана Александровна Павлова**

**Березовский В.А.** Планирование и анализ финансового состояния организации в рыночных условиях: Монография. М.: Изд-во СГУ, 2011. 171 с.

ISBN 978-5-8323-0748-0

В работе излагаются основные положения планирования и анализа финансового состояния организации как основных элементов управления финансами в современных рыночных условиях, проблемы и следствия взаимодействия в части оперирования финансами структурных элементов организации как производственной системы с отражением ключевых научно-методических аспектов.

По содержанию данная монография относится к научной работе общеметодического характера, что делает ее полезной для решения и прогнозирования современной финансово-экономической проблематики.

Материалы данной монографии могут быть использованы при составлении учебных пособий, разработке и чтении общих лекционных и специальных курсов по финансовому разделу экономики организации, в том числе и в высшей школе.

© Современная гуманитарная академия, 2011

© Березовский В.А., 2011

ISBN 978-5-8323-0748-0

© Издательство СГУ, оформление, 2011

## Содержание

Введение .....	4
<b>Теоретический раздел</b>	
Общая часть .....	11
Определение числовых значений планируемых и анализируемых показателей организации .....	16
Средства организации и источники их формирования .....	34
Основные принципы финансового планирования и анализа ....	38
Учет структуры организации при финансовом планировании и анализе .....	40
Моделирование при финансовом планировании и анализе .....	41
Определение всех видов затрат и их общей суммы .....	50
Уровень цен .....	54
Доход от каждого вида деятельности и общий доход .....	57
Прибыль и ее целевое распределение .....	59
Организация финансирования деятельности организации в целом и отдельных ее видов .....	61
Определение необходимых величин основных, оборотных и отвлеченных средств, а при необходимости и их прироста. ....	63
Составление плана мероприятий по осуществлению финансовой деятельности организации .....	69
Текстовое и графическое оформление результатов действий по финансовому планированию – составление финансового плана .	71
Состав и расчет показателей финансового плана и их анализа ...	72
Документационное оформление плана .....	93
<b>Практический раздел</b>	
Общие положения .....	118
Примеры решения задач финансового планирования .....	129
Рекомендации по применению сценарного подхода .....	139
Рекомендации по виду конечного документа финансового планирования .....	142
Заключение .....	164
Литература .....	167

## **Введение**

В свете развития в Российской Федерации экономической реформы планирование и анализ финансового состояния организации приобретают особое значение. Они, по сути дела, определяют состояние ее экономики и оценивают возможность для организации эффективной деятельности.

Операциям с финансами различного вида организаций в научной литературе уделяется достаточно много внимания. Не остаются в стороне и государственные органы, призванные обеспечивать оптимальное для соответствующих условий движение финансовых потоков в такой гиперсложной системе, какой является Российская Федерация. В настоящее время издан и оказывает положительное воздействие на финансовую деятельность организаций целый ряд законодательных актов и нормативных материалов. Как законодательные, вместе с нормативными, источники, так и научные труды по рассматриваемой теме определяют основные показатели финансового состояния предприятия и возможные финансовые операции, которые позволяют формировать и обеспечить достижение соответствующих их значений. Вместе с тем, в области выбора для использования теоретических положений и их практического применения существует еще достаточно не разработанных никем подходов, которые, при их применении, могут способствовать повышению эффективности использования финансовых ресурсов в деятельности организации. К таким подходам следует отнести рассмотрение совокупности финансовых показателей как системы, учет структуры организации при операциях с финансовыми ресурсами, потоковое

моделирование при таких операциях, сценарный подход и целый ряд других. Безусловно, многие из этих подходов достаточно хорошо известны. Однако наибольшая эффективность в применении различных подходов достигается только при комплексном их использовании.

Изучение при использовании настоящей монографии теоретических основ проведения финансовых операций с апробацией их на конкретных примерах практического применения должно позволить каждому, кто стремится расширить свои уже имеющиеся или приобрести новые знания в области оперирования финансовыми ресурсами, получить необходимые навыки в финансовой деятельности предприятия.

Чтобы выжить в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства предприятия, необходимо своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения состояния организации и ее платежеспособности. Нужно хорошо знать, как управлять финансами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные и заемные средства. Как известно, первоосновой эффективной работы с финансовыми ресурсами является планирование. Вместе с тем, анализ финансовой деятельности также играет важную роль, поскольку он выявляет отклонения в установленных плановых показателях и позволяет своевременно внести коррективы в координаты фазовой траектории функционирования организации.

Монография окажет также целенаправленную помощь преподавателям в изложении перед слушателями высших учебных заведений темы «Финансовое планирование на предприятии» в части минимизации временных затрат на подготовку к занятиям со студентами. Ее материал создает условия и для выдачи преподавателями студентам конкретных заданий для выполнения практических работ, и выполнения студентом самостоятельной работы необходимого назначения по плани-

рованию в организации, в том числе тематических лабораторных и практических заданий по дисциплине «Планирование в организации», а также курсовых и дипломных работ.

Вопросы финансового анализа в монографии рассмотрены только в связи с финансовым планированием. Объясняется это тем, что в отличие от планирования операции финансового анализа более формализованы и достаточно полно освещены в литературных источниках. По сути дела непосредственные действия по финансовому анализу сводятся к оценке сравнения плановых и фактических финансовых показателей и дальнейшей статистической оценке (при необходимости). Плановые же показатели раскрывают конкретное содержание стратегии и тактики деятельности организации.

Под организацией, как известно, понимается юридическое лицо независимо от его организационной формы, выступающее в качестве коммерческой организации и в этом статусе руководствующееся положениями Гражданского кодекса Российской Федерации. По Гражданскому кодексу, принадлежность юридического лица к коммерческой организации определяется наличием цели деятельности такого лица, стремления к извлечению прибыли из своего функционирования с учетом ответа по своим обязательствам всем принадлежащим ему и выраженном в стоимостном выражении имуществом.

Организация выступает как отдельно выделенный объект, но одновременно и представляет собой сложный механизм, структурные части которого имеют возможность функционировать в самых различных режимах.

Любая организация вместе с тем находится в определенной системе – среде обитания, имеющей также название среды функционирования, выдвигающей собственные условия в отношении деятельности предприятия.

Эффективное функционирование организации достигается при следующих условиях. С одной стороны, должно быть обеспечено сочетание необходимой сбалансированности ре-

жимов деятельности каждой его структурной части. С другой стороны, следует достичь удовлетворения организацией условий, выдвигаемых по отношению к ней средой обитания (функционирования).

Эти положения находят свое отражение в целевом показателе функционирования организации.

Целевыми показателями функционирования организации, исходя из приоритетности финансовых показателей деятельности организации перед всеми другими, могут быть: величина дивиденда на одну простую акцию, на рубль уставного капитала, доход на одного работающего и т. д. Любой такой показатель основан, учитывая экономическую ориентацию коммерческой организации, на использовании прибыли. Предполагаемая прибыль, получаемая за устанавливаемый отрезок времени (плановый период), является для организации одним из основных итоговых результатов финансовой деятельности организации.

Ориентация на целевые показатели деятельности организации из совокупности финансовых показателей должна учитывать динамичность функционирования рынка, часто имеющую стохастическую смену режимов этого функционирования (переход от ламинарного режима к турбулентному и обратно).

Таким образом, в настоящий период операционная финансовая деятельность организации приобретает определяющее значение. Это вытекает также и из того, что в современных отношениях хозяйствующих субъектов основное значение имеет экономический аспект и в конечном итоге все сводится к расчетам в денежном выражении. Деньги для предприятия выступают как универсальный эквивалент при создании и обмене средств, используемых в его жизнедеятельности.

Что касается финансового планирования организации, то оно как и всякое планирование представляет собой моделирование будущего предприятия по соответствующему (то есть

финансовому) аспекту его деятельности. Исходя из этого положения, при осуществлении финансового планирования используются методы, способы и приемы моделирования. То же самое следует отметить и для финансового анализа, за исключением того, что финансовый анализ базируется на регрессионном подходе.

Для финансового планирования, как впрочем и для других областей планирования, в сегодняшних экономических условиях предпочтительно использовать сценарный подход. С одной стороны, такой подход должным образом регламентирует деятельность органов предприятия, обеспечивающих необходимый уровень финансового состояния предприятия, а с другой стороны, позволяет гибко реагировать на изменяющиеся условия его функционирования.

Одним из важнейших условий обеспечения участия в достижении требуемых показателей финансового состояния предприятия необходимых для этого работников является вид информационного представления финансового состояния предприятия. Таким видом является план предприятия, излагаемый в форме, необходимой и достаточной для участия работников в его реализации и содержание которого выполняется на конвенциональной основе. То есть на основе достижения однозначного понимания плана как его составителями, так и исполнителями плановых заданий.

Существуют и достаточно апробированные аналитические формы финансовой деятельности. Одними из наиболее известных являются формы бухгалтерского учета, представляющие достаточно большой объем информации для финансового анализа.

Настоящая монография последовательно рассматривает теоретические и практические аспекты финансового планирования и анализа на предприятии.

Теоретические аспекты раскрываются посредством изложения понятийной сущности финансового планирования и



анализа, используемой терминологии, показа совокупности используемых показателей, их взаимосвязи и способов определения.

Практические аспекты раскрываются посредством рассмотрения наиболее часто применяемых задач, решение которых позволяет получить значения финансовых показателей предприятия, примера сценария финансовой деятельности и рекомендаций по оформлению финансового плана как основного документа для финансовой деятельности.

Изложение как теоретических, так и практических аспектов финансового планирования и анализа осуществляется с учетом того, что конкретные действия на предприятии по финансовому планированию и анализу должны осуществляться специальным субъектом (соответствующим специалистом, специальным подразделением предприятия, специальной организацией по поручению предприятия). Эти действия выполняются на основе существующих методик с применением типовых формул расчета, в том числе и на основе известных принципов моделирования. Конечное представление результатов таких действий осуществляется в виде плановых документов, содержащих графические (например, табличные) формы с заполнением их показателями его финансового состояния.

В монографии рассмотрено при решении задач финансовой деятельности организации применение таких средств. Освоение их позволяет овладеть навыками решения этих задач на базе изучения конкретных примеров и осуществления отдельных операций финансовой деятельности. При необходимости выбираемая совокупность средств может позволить составить полный регламент финансовых операций.

Ряд организаций использует для этой цели самостоятельно (или с привлечением компетентной организации) разработанный и утвержденный соответствующим руководителем такой регламент финансовой деятельности. Регламент описывает, например, процесс финансового планирования и анализа,

и представляет указания об использовании соответствующих средств (системы формул, моделей разного рода, например, математических, графических, а также графических форм, таких как таблицы, и необходимого текста) в этом описании.

На других предприятиях такой регламент отсутствует, что как правило отрицательно сказывается на результатах их деятельности в целом.

Учитывая сказанное выше о самостоятельности предприятия в выборе конкретных средств и форм отражения финансовой деятельности, весь излагаемый практический материал дается в форме рекомендаций. Но надо отметить, что эти рекомендации базируются на установленных законодательством положениях и практике их применения.

Совокупность всех задач только финансового планирования настолько велика, что никак не может войти в рамки настоящей монографии. Вместе с тем, следует отметить, что, учитывая практическую необходимость иметь материал в виде справочника задач финансового планирования, а вместе с ними и задач финансового контроля, анализа и регулирования, рекомендуется, помимо настоящей монографии, привлекать для этого литературу, список которой приведен в соответствующем разделе монографии, а также другие по тематике издания Современной гуманитарной академии.

Следует сказать, что с ходом углубления экономической реформы в России в методы и способы финансовой деятельности предприятия возможно внесение различных изменений. Это необходимо учитывать как при изучении рассматриваемой темы, так и при применении на практике ее положений. Исходя из этого, читателю предлагается периодически возвращаться к рассмотрению монографии с учетом выявленной необходимости в части внесения дополнений и изменений в свою базу знаний.

## ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

### Общая часть

Вполне естественно, что определяющей функцией управления финансами является планирование их формирования и использования. Вместе с тем, существенную роль в управлении финансами играет и финансовый анализ. Финансовый анализ, фактически опираясь на те же самые показатели, что и финансовое планирование, позволяет посредством сравнения фактически достигнутых показателей финансовой деятельности с плановыми показателями, определить допущенное отставание или опережение в использовании финансовых ресурсов организации.

Надо отметить, что и финансовое планирование, и финансовый анализ опираются на одну и ту же понятийную основу. Разница же заключается в подходах к оперированию элементами этой основы. Примером сказанного вполне могут быть вычислительные действия. Еще одним примером являются действия по оформлению получаемых результатов.

Поэтому, естественно, первоначально возникает необходимость рассмотрения подходов к осуществлению именно финансового планирования. Вслед за этим необходимо переходить после сбора соответствующей информации о финансовой деятельности организации к анализу полученных результатов.

Не менее важным обстоятельством для всех функций управления финансами, является использование общих положений, применяемых в финансовой деятельности.

Предметом финансового планирования является определение предприятием будущих значений показателей своего финансового состояния в течение планируемых периодов. Плановые показатели финансового состояния предприятия находят свое отражение в финансовой части общего плана предприятия. Финансовая часть плана предприятия часто именуется как его «финансовый план». В дальнейшем это определяющее словосочетание также будет использовано применительно к рассматриваемому предмету.

Объектом воздействия при финансовом планировании (и в целом при осуществлении финансовой деятельности) является как суммарная, так и единичная стоимость всех средств (вещей), используемых организацией в его хозяйственной деятельности, ее возникновение, изменение и ликвидация. Совокупность этих средств представляет собой имущество организации. Еще иначе оно может быть названо как «имущественный комплекс».

Большинство категорий, используемых в финансовой деятельности, имеет однозначное толкование. Однако некоторые из них имеют несколько смысловых значений. К таким, в первую очередь, относится категория «организация». Большое значение для планирования в организации предприятий имеет положение теории объектов и систем о двойственности представления организации (предприятия). Организация (предприятие) с позиции этой теории рассматривается в виде целостного объекта и в виде системы элементов, составляющих этот объект.

С позиции юридического подхода организация рассматривается в настоящее время также в двух значениях. С одной стороны – это самостоятельный хозяйствующий субъект. В этом качестве организация рассматривается с позиции возможности осуществления любой хозяйственной деятельности, не запрещенной законодательством и отвечающей самостоятельно определяемой организацией цели его деятельности. Как субъект организация имеет права юридического лица, самостоя-

тельный баланс, расчетный и иные счета в банках, печать со своим наименованием, несет юридическую ответственность во взаимоотношениях с другими субъектами. Организация также в этом качестве является владельцем имущественного комплекса и имеет право распоряжаться им по своему усмотрению с учетом действующего законодательства. С другой стороны, организация представляет собой объект разрешаемого законом воздействия со стороны заинтересованных в нем субъектов, в том числе и субъекта, который имеет право собственности на эту организацию. В последнем случае только субъектом принимается решение о цели деятельности организации, ее составе, а также и всех других характеристиках и видах деятельности, отражающих сущность организации. Субъектом по отношению к организации как объекту может являться как физическое лицо, группа таких лиц, так и конкретное организационное формирование, существующее на правах юридического лица.

Из категорий, имеющих однозначное определение, большую роль играет в определении характеристики организации категория «имущественный комплекс». На основе использования имущественного комплекса организация производит из исходных компонентов и реализует продукцию. В состав имущественного комплекса входят все виды имущества, предназначенные для деятельности организации. К этим видам относятся земельные участки, здания, сооружения, оборудование, инвентарь, сырье, продукция. К видам имущества относятся права требования, долги, а также права на обозначения, индивидуализирующие организацию, его продукцию (фирменное наименование, товарные знаки, знаки обслуживания) и другие исключительные права, не противоречащие закону. Имущественный комплекс является основой внутренней среды организации. Значения его показателей составляют значительное количество значений показателей деятельности организации, в том числе и в финансовом аспекте.

Большое значение для понимания деятельности организации является учет того, что организация существует на определенных условиях в окружающей его внешней среде. Эта среда может называться также средой нахождения организации или средой ее обитания. Внешняя среда позволяет получать организации исходные компоненты для производства ее продукции и создает возможность потребления продуктов деятельности организации. Исходные компоненты организация получает от объектов этой среды, называемых поставщиками. Продукция организации должна быть необходима для других ее объектов, называемых потребителями. Перемещение исходных компонентов и продукции происходит по связям между соответствующими объектами в среде их нахождения, являющимися специфическими транспортными линиями. Объект и среда его обитания взаимодействуют друг с другом и оказывают взаимное влияние друг на друга, представляя единую систему. Показатели внешней среды играют важную роль в совокупности показателей, описывающих деятельность организации, в том числе и финансовую.

Юридическое состояние, наличие действующего имущественного комплекса, обеспеченность исходными ресурсами, переработка ресурсов в продукцию, потребление ее внешней средой являются определяющими условиями жизнедеятельности любой организации. Все эти условия должны быть учтены при планировании и анализе ее финансовой деятельности.

Особо следует остановиться на понимании для планирования и анализа категории «время». Время есть всеобщая форма бытия материи. Она выражает длительность бытия и последовательность смены в течение этого бытия состояний всех объектов в мире, понимаемого как изменение их от прошлого к будущему. Главной особенностью времени является непрерывность и невозможность его остановки. Соответственно, нет возможности остановить смену состояний наблюдаемого нами объекта. Возникает некоторая совокупность состояний,

распределенных во времени, которое можно представить как пространство его состояний. Переход объекта во времени от состояния к состоянию можно рассматривать как движение его в пространстве состояний во времени. Это важное допущение о наличии такого квазидвижения позволяет представить последовательность состояний объекта как некоторый поток, определяющий путь движения объекта в пространстве состояний от одного из них к другому. Соответственно, появляется возможность применить для получения искомых результатов методы оперирования потоками, достаточно хорошо известные и апробированные на практике. В их числе находится метод наглядного представления смены состояний объекта во времени как траектории его движения в пространстве состояний. То же самое можно говорить и об изменении значений показателей, описывающих состояние объекта.

Поскольку время остановить невозможно, то, соответственно, нет возможности зафиксировать состояние объекта, на которое мы хотим обратить внимание с целью определения значений интересующих нас показателей объекта.

Но, тем не менее, фиксация состояния объекта нам необходима для выработки направленного перехода к нужному нам его состоянию. Достижение этого осуществляется условным разбиением непрерывной линии течения времени на точки с устанавливаемым лагом, то есть соответствующей величины временным периодом между ними. С появлением таких виртуальных точек возникает возможность установления для них временных значений и измерения с помощью специальных приемов значений заранее выбранных показателей потока состояний объекта в этой точке. Выбор величины лага позволяет оценить кратность ему временного периода и определить величину потока за этот период, зная показатель прохождения потока в выбранную единицу времени.

Безостановочное течение времени оказывает самое прямое воздействие на процессы финансового планирования и

анализа. Неминуемая смена с определенной быстротой во времени обстановки усложняет планирование, что делает незаменимыми такие качества, как «организационные инстинкты», интуиция, быстрота реакции, нестандартность решений, адаптируемость, гибкость, пытливость.

Известно, что стоимость как понятийная категория рассматривается также в двойном назначении. С одной стороны, она характеризует меру полезности вещи, а с другой стороны, она представляет меру ее обмена. Как полезность, так привлекательность для обмена зависят не только от эксплуатационных параметров вещи, но и от ряда показателей, выражение которых представляется в денежном отражении. При финансовом планировании, а также его анализе, следует с максимальной возможностью стараться их учесть, чтобы обеспечить приближенность к истинному значению финансовых показателей. Набор этих показателей для конкретной организации зависит от специфики организации и определяется для каждой организации отдельно. Но можно говорить, что главными показателями, отражающими полезность и меру обмена вещи, являются сочетание приемлемых для потребителя цены товара и его качества, а также возможности удовлетворить количественные потребности заказчиков.

Аналогично, с позиции стоимости, следует рассматривать и потребляемые организацией ресурсы, но уже рассматривать их с позиции организации как потребителя.

Источником значений перечисленных показателей являются результаты маркетинговых исследований.

### **Определение числовых значений планируемых и анализируемых показателей организации**

Определение числовых значений планируемых и анализируемых показателей организации может быть осуществлено несколькими способами.



Наиболее известными и чаще всего применяемыми на практике способами являются: расчетный, экспертный и комбинированный.

Расчетный способ основывается на вычислении значений планируемых показателей организации на основе уже известных, заранее определенных числовых данных составляющих планируемого показателя с использованием принятых для данного случая математических действий.

Экспертный способ основывается на суждениях специалистов (экспертов) и применяется в случаях, когда количественные оценки процессов или явлений не поддаются в соответствующий момент расчетному определению. Числовые значения планируемых показателей устанавливаются с помощью этого способа посредством логических заключений эксперта на основании выделенных взаимосвязей факторов производства, уже имеющих количественную оценку. При этом используется интуиция эксперта, представляющая собой способность постижения требуемого значения путем непосредственного мышления без обоснования с помощью доказательства. Интуиция эксперта рассматривается как его непосредственное знание, как живое созерцание в единстве со знанием опосредованным, ранее экспертом приобретенным.

Комбинированный способ представляет собой совместное использование для определения числовых значений планируемых показателей экспертного и расчетного способов.

Случаи применения экспертного способа различны. Он может, например, применяться для определения числовых значений планируемых показателей, временная точка отсчета которых отстоит достаточно далеко от момента проявления числового значения планируемого показателя, однако необходимость определения требует достаточно быстрого его установления. При этом существует понимание того, что добиться нужного результата посредством расчетов в условиях ограничения по времени не представляется возможным и что эта

оценка числового значения планируемого показателя определена с достаточной степенью приближенности и может быть уточнена впоследствии. Так, например, при обсуждении на совете акционеров предприятия при определении производительности организации в стоимостном измерении по целевому продукту через 20 лет возникает необходимость установления числового значения этого показателя именно в момент обсуждения. И только специалист, имеющий знания и опыт в этой области, может с известной долей приближенности назвать требуемое числовое значение. Для момента обсуждения этого достаточно. Экспертный способ может применяться и для оперативных ситуаций. Так, опытный оператор при регулировании технологических параметров производственных процессов в случае непредусмотренного отклонения их от установленных значений использует свои знания и опыт для воздействия на факторы, вызвавшие эти отклонения, с целью возврата значений параметров в заданные пределы. Примером может служить регулирование температуры продукта в технологическом аппарате, числовое значение которой зависит от количества пара, с помощью которого обогревается этот аппарат. При незапланированном повышении температуры опытный оператор, не дожидаясь критической ситуации, принимает решение о снижении подачи пара на такую величину, значение которой он определяет экспертно. При использовании экспертного способа всегда следует помнить о возможной неточности его результата и необходимости проверки более формализованными способами.

При расчетном способе определения числовых значений планируемых показателей предприятия используют достаточно много математических методов. Наиболее часто применяются методы прямого счета при увеличении или уменьшении ранее достигнутых величин посредством использования установленных дополнений (например, для увеличения скорости прохождения финансового потока при известном постоянном

ускорении), суммировании (например, при определении общей величины финансового резерва, размещенного в различных финансовых учреждениях, например, банках) и во многих других аналогичных случаях. Достаточно часто применяются оптимизационные методы расчета для случаев поиска наилучшего результата, наиболее соответствующего определенным условиям решаемой задачи.

Особое место при финансовых планировании и анализе в организации занимают среди расчетных способов нормативный и балансовый методы. Эти методы используются при финансовом планировании, а также, естественно, и при анализе в организации наиболее часто.

Если все названные ранее расчетные методы достаточно хорошо известны и их освещение осуществляется в смежных дисциплинах, то нормативный и балансовый методы имеют свою специфику применения в планировании в организации, что требует более детального их рассмотрения в рамках данного изложения.

Сущность нормативного метода заключается в следующем. Практика плановых расчетов позволила сформулировать такие среди прочих теоретические положения, как то, что получаемые количественные значения плановых показателей могут быть разделены на переменную и постоянную части. Постоянная часть представляет собой некоторый, практически неизменяемый в течение рассматриваемого временного периода коэффициент, при имеющей возможность изменяться в этом периоде переменной части значения. Величина этого коэффициента определяется по установленным правилам. Использование его в плановых расчетах значительно их упрощает и сокращает время на выполнение этих расчетов. Такие коэффициенты принято называть нормативной частью значений плановых показателей. А использование их в соответствии с установленным порядком принято называть нормативным методом определения значений пла-

новых показателей в планировании вообще деятельности организации.

Поскольку при планировании определяют в принятом интервале времени значения показателей используемых в деятельности организации факторов производства, из сказанного можно сделать следующий вывод. В основе применяемого в планировании в организации нормативного метода лежит представление одной из составляющих частей значений показателей факторов производства, используемых при получении рассматриваемого объекта внимания (например, какого-либо продукта), в виде условно-постоянной информации, называемой также нормативной, сохраняющей свое содержание в течение заранее выбранного отрезка времени. Одним из условий формирования этой информации является отнесение ее к зафиксированной единице измерения объекта. Эту информацию, в зависимости от условий ее применения, называют нормами или нормативами.

Следовательно, нормы и нормативы являются условно постоянной информацией, используемой при расчетах значений показателей деятельности объектов, являющихся в то же время показателями соответствующих планов.

Под термином «норма», характеризующим одно из двух условий применения нормативной информации, понимается установленная мера, количество, размер чего-либо. Под термином «норматив», соответственно фиксирующим другое условие применения нормативной информации, понимается показатель, характеризующий относительную величину (степень) использования рассматриваемых факторов производства. Часто для удобства использования осуществляют группировку норм и нормативов по признаку принадлежности к соответствующей группе факторов производства. Например, нормы и нормативы орудий и предметов труда, живого труда, денежных средств. Применительно к конкретным факторам производства, например, таким как сырье, вспомогательные

материалы, энергия различных видов, продукция, организация как объект в целом, ее структурные части, элементы внешней среды, транспортные связи, взаимоотношения которых отражаются в деятельности организации и фиксируются в виде плановых показателей деятельности организации, нормы и нормативы проявляются следующим образом. При использовании сырья, вспомогательных материалов, энергии, других факторов производства при изготовлении продукции норма применения представляет собой планово устанавливаемый расход соответствующих факторов производства на единицу вырабатываемой продукции, единицу работ, единичный агрегат, любую другую учетную единицу из рассматриваемого ряда объектов, где находят применение соответствующие факторы производства. Конкретными примерами могут служить: норма расхода определенного реагента на единицу вырабатываемой продукции, норма расхода топлива на единицу перерабатываемого сырья. Применительно к нормативу следует сказать, что норматив представляет собой плановую относительную величину, характеризующую степень использования какого-либо фактора производства относительно наблюдаемого объекта. Например, норматив потерь сырья, выражаемый в процентах от его общего размера, используемого при изготовлении планового количества продукции, норматив оборотных средств, также выражаемый в процентах от общего размера затрат на производство планируемого размера продукции.

В деятельности организации используется большое количество факторов производства, имеющих различные значения их показателей для применяемых в планировании временных периодов. Учитывая, что каждое плановое и аналитическое значение показателя фактора производства формируется, как правило, с применением соответствующей нормы или норматива, в системе планирования организации возникает и существует большое по числу элементов множество норм и нормативов, имеющее сложную структуру. Для создания воз-

возможности эффективного использования этого множества в плановой и аналитической деятельности организации используют систему классификации норм и нормативов.

В основе этой системы лежит группировка норм и нормативов, используемых в организации, по определенным классификационным признакам. Нормы и нормативы рассматриваются в зависимости от объекта назначения, временного периода использования, характера распространения, характера применения, методов расчета.

Работа по созданию норм и нормативов в организации носит название нормирование. Основным объемом нормирования приходится на нормы и нормативы, создаваемые по признаку принадлежности к объекту назначения. К ним относятся нормы и нормативы использования сырья, других материальных, а также трудовых, финансовых и прочих видов ресурсов, производственных мощностей, других факторов производства. В зависимости от объекта назначения используемые факторы производства нормируют на единицу готовой продукции или полуфабрикатов, перерабатываемого сырья, определенного вида работы, технологического передела, длительности работы. Например, при производстве продукции из одного вида сырья принято нормирование используемых факторов производства на единицу сырья. Так, на единицу перерабатываемого сырья определяют расход электроэнергии и катализаторов. Это вызвано тем, что в одном процессе такого производства из сырья получают несколько видов целевой продукции и нормирование расхода этих факторов производства на единицу готовой продукции не представляется практически возможным. Однако есть виды факторов производства, применяемых на этих производствах, расход которых нормируют на единицу готовой продукции. К таким факторам относятся реагенты, используемые для очистки готового продукта от нежелательных примесей. Существуют в то же время факторы производства, нормы использования которых на таких объектах могут быть отнесены

только на агрегат или на установку. Это относится, например, к норме численности производственного персонала. Что же касается производств, где получают только один целевой продукт, то нормы и нормативы на таких объектах создают применительно к единице вырабатываемого продукта.

В некоторых производствах, где плановым объектом является определенная работа, распространенной единицей нормирования является вид работы. Там, где за объект планирования принимается временной период, единицей нормирования становится единица времени, например час рабочего времени.

Во множестве норм и нормативов, создаваемых по признаку отношения к объекту назначения, различают следующие группы норм и нормативов: средств труда, использования материальных средств и энергии, трудовых затрат, технико-экономические нормы и нормативы организации производства, финансовые нормы и нормативы, нормы и нормативы качества продукции.

Примерами норм и нормативов средств труда являются: норма суточной производительности, норма длительности межремонтных пробегов и периодов, норма простоя в ремонте, норма амортизационных отчислений, норматив платы за имущество, норматив отчислений от прибыли в создаваемые на предприятии фонды развития производства, науки и техники, материального поощрения. Эти нормативные показатели используются для расчета значений производственной мощности оборудования, степени ее использования, объема перерабатываемого сырья, размера производства продукции и для других аналогичных значений плановых показателей.

Группа норм и нормативов использования материальных средств и энергии включает в себя, например, нормы расхода сырья на единицу продукции, норматив выхода отдельных продуктов из единицы сырья (это относится к нормативу выхода светлых нефтепродуктов из тонны нефти), норматив

потерь сырья при его переработке. В эту группу входят также удельные нормы расхода топлива, энергии всех видов, катализаторов, реагентов на единицу сырья или продукции, нормы расхода основных и вспомогательных материалов на отдельные виды ремонтных работ. К ней принадлежат и другие виды норм и нормативов. Нормы и нормативы этой группы позволяют определить абсолютный расход материальных средств, энергии, сырья, других факторов производства. Они позволяют установить необходимое использование применяемых факторов производства и служат основой для расчета затрат при производстве продукции.

Нормы и нормативы трудовых затрат включают нормы штата, обслуживания, времени и выработки, норматив прироста заработной платы, норматив прироста фонда заработной платы, для оплачиваемых повременно (руководящих работников, инженерно-технических работников и служащих), норматив образования фонда материального поощрения, а также нормативное соотношение прироста заработной платы и производительности труда.

Технико-экономические нормы и нормативы организации производства включают календарно-плановые длительности производственного цикла, размер оптимальной партии выпуска одноименных предметов, норму опережения в обработке предметов труда производственными подразделениями и другие аналогичные нормы и нормативы. Эти нормы характеризуют рациональность организации производственного процесса.

Финансовые нормы и нормативы включают нормы запасов, нормативы оборотных средств и другие нормы и нормативы, относящиеся к этому предмету рассмотрения. На основе этих норм и нормативов планируют требуемые оборотные средства, текущий и страховой запасы, другие финансовые показатели деятельности предприятия.

Нормы и нормативы качества продукции характеризуют технические и эксплуатационные показатели продукции.



Возможны и другие группировки норм и нормативов.

Сформированное множество норм и нормативов по признаку зависимости от объекта назначения далее классифицируется в зависимости от применения для временного периода.

В зависимости от времени применения различают нормы и нормативы стратегические, перспективные, используемого временного интервала, в том числе годовые и оперативные.

Стратегические и перспективные нормы и нормативы разрабатывают для планирования и анализа стратегической и перспективной деятельности организации с учетом возможного изменения техники, технологии и организации производства в предстоящих периодах. Эти нормы могут действовать в течение планируемых периодов без изменения, но могут быть и при необходимости изменены. Все эти нормы и нормативы дифференцируются по интервалам, на которые разбиваются долговременные периоды. Как правило, основными долговременными нормами являются нормы используемой мощности, потребляемого сырья и живого труда. Создаваемые долговременные нормы имеют естественный уровень приближенности и могут иметь соответствующие допуски по номиналу.

Большое значение для деятельности организации имеют годовые нормы и нормативы. На их основе осуществляется планирование годовой работы организации как одного из наиболее важных временных периодов. Предполагается, что эти нормы и нормативы должны быть выдержаны неизменными в течение всего года. В связи с этим их обычно называют среднегодовыми. Среднегодовые нормы и нормативы устанавливаются, исходя из анализа результатов работы за предшествующий период. Они характеризуют предельно допустимый расход соответствующих факторов производства с учетом выявленных резервов и возможности его уменьшения в результате проведения организационно-технических мероприятий, предусмотренных планом технического развития и организации производства.

Оперативные нормы создаются и служат основой для планирования работы организации, его структурных единиц (например, цехов и участков) на периоды времени, которые классифицируют как оперативные (квартал, месяц и так далее). Их устанавливают с учетом меняющихся условий производства в течение года, исходя из конкретных условий, складывающихся в каждый данный период времени.

В зависимости от характера распространения нормы и нормативы могут быть межотраслевыми, отраслевыми и местными. Межотраслевые и отраслевые нормы и нормативы разрабатывает и утверждает соответствующее ведомство при наличии единых условий для производственных процессов независимо от отрасли или предприятия. Эти нормы и нормативы содержатся в ГОСТах, ТУ, отраслевых требованиях, например, нормы длительности межремонтных пробегов и периодов, нормы длительности ремонтов, нормы штатов вспомогательных подразделений, нормы численности обслуживания аппаратов.

Местные нормы и нормативы разрабатывают с учетом конкретных условий производства и его особенностей из-за отсутствия возможности использования отраслевых норм и нормативов, а также тогда, когда уровень развития и состояния производства позволяет реализовать более прогрессивные нормы и нормативы, чем отраслевые. Большинство норм расхода сырья, энергии, материально-технических средств, запасов и нормативов оборотных средств, суточной производительности агрегатов являются местными.

В зависимости от характера применения различают нормы индивидуальные и групповые (или сводные). Индивидуальные нормы разрабатывают для конкретного процесса или вида работы с учетом особенностей этих работ, качества исходных веществ и вырабатываемой продукции. Групповые или сводные нормы устанавливают для ряда однотипных агрегатов и видов работ. Например, в производстве машинных

масел норму расхода электроэнергии устанавливают отдельно для каждой установки по производству таких продуктов, а можно применять единые нормы для всех установок соответствующего продукта в случае использования нескольких установок одинаковой мощности. Групповыми нормами могут быть также нормы потерь по однотипным установкам, удельные капитальные затраты по одним и тем же процессам.

Индивидуальные нормы служат основой для составления текущего и оперативных планов как предприятия в целом, так и его структурных элементов. Индивидуальные нормы более точно, в отличие от групповых, учитывают условия производства. Групповые нормы чаще используют при среднесрочном и долгосрочном планировании на уровне объекта в целом, когда показатели организации рассматриваются неизменными в течение расчетного среднесрочного или долгосрочного периода.

В системе норм и нормативов используется классификация их наряду с другими ее видами и по методам расчета. В зависимости от метода расчета различают нормы расчетно-аналитические, расчетно-экспериментальные и опытно-статистические. При расчетно-аналитическом методе нормы и нормативы определяют на основе ранее установленных логических и математических зависимостей итогового показателя нормы и норматива от его составляющих. Расчетно-экспериментальный метод основан на определении соответствующего показателя нормы или норматива посредством проведения соответствующих экспериментов по выявлению долей, составляющих показатель элементов, и последующей математической обработке полученных результатов. При опытно-статистическом методе нормы и нормативы определяют посредством статистической обработки полученных результатов за предшествующие периоды на выбранном количестве однотипных объектов.

Одним из важнейших условий, которые должны соблюдаться при определении норм и нормативов, является обес-

печение их прогрессивности. Прогрессивность проявляется в отражении в норме и нормативе достижения передового опыта, современного уровня науки и техники, технологии и организации производства, анализе результатов эксплуатации действующего производственного комплекса и возможностей его оптимизации, использовании научно обоснованного подхода, своевременности пересмотра при изменении условий производства, то есть динамичности применения.

Теория и практика современного нормирования как процесса разработки и установления норм и нормативов выработали следующую этапность проведения операций при их определении, а именно:

- изучение и анализ организации соответствующих работ, действий, процессов;

- проектирование с учетом передового производственного опыта состава регламента и последовательности производственных операций;

- выявление в показателях, используемых в этих операциях, постоянной части значения соответствующего показателя;

- установления логических и математических зависимостей между итоговым значением показателя и его постоянной части;

- установление нормы или норматива;

- формулирование области распространения нормы или норматива на однотипные области деятельности;

- анализ обеспеченности оптимальной и равной напряженности норм и нормативов на однородные виды работ;

- определение условий пересмотра нормы или норматива.

Организация пересмотра норм и нормативов требует создания соответствующего плана организационно-технических мероприятий. Важным условием разработки этого плана является учет необходимости синхронизации ввода новых норм и нормативов с выполнением соответствующих заданий всего плана деятельности организации. Пользователей с новыми

нормами и нормативами знакомят за определенный период до ввода в действие, позволяющий освоить их применение.

Существуют в практике нормирования две формы организации нормирования: централизованная и децентрализованная. Возможна и их комбинация при создании отдельных частей системы норм и нормативов. При централизованной форме в организации предприятии создается единое подразделение в плановом органе (например, бюро, отдел, группа), которое ведет разработку и организацию внедрения норм и нормативов во всех структурных единицах организации. При децентрализованной форме создается разветвленная структура нормирования, в которой наряду с центральным органом создаются пункты нормирования и в структурных подразделениях организации. В задачу этих пунктов входит разработка локальных норм и нормативов, передача их в центральный нормирующий орган на утверждение и внедрение норм и нормативов после их утверждения. При этом, центральный орган осуществляет также разработку структуры системы норм и нормативов по организации в целом, создает единый реестр норм и нормативов и следит за их увязкой между собой. Все виды норм и нормативов взаимосвязаны и взаимозависимы. Изменение одного из элементов системы норм и нормативов, вызывает, как правило, необходимость рассмотреть и возможность изменения сопрягаемых с ним элементов.

Не меньшее значение имеет применение в планировании и анализе в организации балансового метода расчета числовых значений плановых и аналитических показателей. Сам термин «баланс» произошел от аналогичного по звучанию французского слова, которое переводится как «весы». В планировании и анализе в организации оно означает «равновесие». Баланс представляет собой систему показателей, характеризующую какое-либо явление путем сопоставления или противопоставления отдельных его сторон. В планировании и анализе в

организации используют в основном экономические и технологические балансы.

В каждый рассматриваемый период или момент времени принято рассматривать соответствующий баланс формирования и использования каждого фактора производства или, если этого достаточно, соответствующей группировки факторов.

Так, составление бухгалтерского баланса позволяет отразить состояние привлеченных и собственных средств, их источники, размещение в кредитные и другие операции. По данным этого баланса осуществляется контроль за формированием и использованием финансовых ресурсов, состоянием кредитных, расчетных, кассовых и других финансовых операций.

Баланс ввоза-вывоза товаров отражает территориальные товарные связи, их интенсивность и оптимальность, статус региона (по сальдо ввоза-вывоза).

Баланс времени оборудования представляет собой систему показателей, показывающую время работы и бездействия оборудования. За ресурсы времени может быть принят календарный и режимный фонд времени.

Балансовый метод в планировании применяется при разработке всех видов планов, входящих в систему планов организации, в том числе планов развития окружающей среды организации, организации в целом, отдельных ее частей и элементов. Этот метод используется при разработке программ производства продукции, планов заготовок исходных ресурсов, транспортных перевозок, распределения ресурсов и продукции по потребителям, в том числе применяются материальные балансы отдельных видов продукции. Балансовый метод стал ведущим методом разработки стратегических, перспективных, интервальных и текущих планов и соответствующих видов анализа. С его помощью осуществляются увязка потребностей и ресурсов, соизмерение затрат и результатов, согласование и координация всех заданий и показателей плана, обеспечивается единство и сбалансированность всех час-

тей и разделов плана. Балансовый метод служит важным инструментом выявления хозяйственных резервов, установления в плане и соблюдения в ходе его осуществления материально-вещественных, стоимостных и трудовых пропорций, соответствующих целям и задачам плана и обеспечивающих оптимальное и сбалансированное развитие экономики организации; используется для предупреждения и преодоления отдельных диспропорций в ее хозяйственной деятельности. Объективная необходимость применения балансового метода обусловлена действием и требованиями экономических законов. Изменение потребностей объекта, который рассматривается нами как экономическая система, вызывает необходимость постоянного отслеживания выявленной и выявляемой пропорциональности факторов производства организации, ее отдельных сфер деятельности и структурных элементов. Эта пропорциональность находит свое отражение в системе балансов факторов организации. В настоящее время система балансов строится на основе следующих ее структурных элементов: материальные (натуральные) балансы, стоимостные (денежные), трудовые, балансы внешних связей и баланс организации в целом. Система балансов является постоянно развивающейся и во многом ее структура определяется спецификой организации. Поэтому при разработке системы балансов для каждой организации возможны существенные структурные отличия. При помощи материальных балансов (натуральных балансов отдельных продуктов, балансов производственных мощностей) устанавливаются материально-вещественные пропорции внутри каждого структурного элемента организации, между отдельными смежными элементами, по организации в целом и в территориальном разрезе, осуществляется увязка производства и потребления конкретных видов продукции, совершенствуются производственные связи, решаются задачи рационального размещения производства, обеспечивается соответствие в развитии мощностей смежных производств.

Стоимостные балансы позволяют осуществлять увязку между производством, распределением и использованием доходов, в частности доходов и расходов организации (финансовый баланс и бюджет организации и его структурных элементов), доходов и расходов организации, денежных доходов и расходов работников. При помощи трудовых балансов (сводного баланса трудовых ресурсов, балансов квалифицированных кадров, баланса специалистов, баланса труда в отдельных структурных единицах и других) осуществляется планомерное распределение и перераспределение трудовых ресурсов по сферам деятельности организации, с учетом региональных возможностей определяются масштабы подготовки квалифицированных кадров, обосновываются необходимые размеры и мероприятия по вовлечению в производство трудоспособных лиц, занятых в домашнем и личном подсобном хозяйстве работников организации, решаются социальные вопросы.

Система балансов служит также средством координации и увязки материально-вещественных и стоимостных пропорций экономики для сбалансированного хозяйственного развития. С помощью балансов рост доходов населения балансируется с ростом производства потребительских товаров, с объемом товарооборота, с планируемым размером различного рода платных услуг, оказываемых населению государственными и кооперативными организациями; планируемый объем капитальных вложений согласовывается с возможностями их материального обеспечения (стройматериалами, оборудованием и т. д.) и с ассигнованиями на финансирование (из государственного бюджета, кредитов банка, фондов развития предприятия и др.). Применение на всех стадиях разработки плана и в ходе его выполнения системы материальных, стоимостных и трудовых балансов позволяет определить плановые задания как по организации в целом, так и по отдельным подразделениям (производствам, участкам), координировать и увязывать эти задания. Однако достижение полной сбалансированности



по организации в целом требует установления и соблюдения не только внутривладельческих, межхозяйственных и территориальных пропорций, но и учета возможности важнейших общехозяйственных пропорций в стране, т. е. основных структурных соотношений в экономике и, в первую очередь, соотношений в отраслевой структуре общественного продукта и национального дохода, соотношений между накоплением и потреблением в национальном доходе, соотношений между производственной и непроизводственной сферами народного хозяйства. К важнейшим общехозяйственным пропорциям относятся также соотношения между производством средств производства и производством предметов потребления, между промышленностью и сельским хозяйством, отраслевая структура промышленности и сельского хозяйства, пропорции в распределении ресурсов, направляемых государством на текущие нужды, в резерв и на развитие страны в целом. В связи с этим необходим мониторинг за формированием и состоянием балансов народного хозяйства страны.

Что касается применения комбинированного способа определения числовых значений планируемых и аналитических показателей организации, то наибольшее применение он нашел в планировании в организации при использовании итерационного подхода.

Термин «итерация» происходит от латинского слова *iteratio*, означающего повторное применение какой-либо математической операции (с измененными данными) в серии аналогичных операций, производимых с целью постепенного приближения к итоговому результату.

Применение итерационных вычислений связано с использованием такого понятия, как цикл и итерационный цикл. Цикл представляет собой совокупность взаимосвязанных явлений, процессов, работ, образующих законченный круг развития в течение какого-либо промежутка времени. Цикл имеет определенный параметр. Параметр цикла – это переменная, управляющая

выполнением цикла. Параметр цикла изменяет свое значение при каждом проходе цикла. Итерационный цикл есть некоторая операция, для которой число повторений или заранее установлено, или неизвестно. В итерационных циклах на каждом шаге вычислений происходит последовательное приближение и проверка условия достижения искомого результата. Выход из итерационного цикла осуществляется в случае выполнения заданного условия. Различают итерационные циклы с условиями и с постусловиями. Постусловие – условие, истинность которого проверяется после выполнения цикла. Предусловие – условие, истинность которого проверяется в начале выполнения цикла. После каждого или до каждого цикла субъект экспертно определяет допустимость применения полученного числового значения планового показателя и решает вопрос о продолжении или окончании итерационных вычислений.

Примером итерационных вычислений может служить выбор сырья для производства продукции, обеспечивающего допустимый уровень затрат на его приобретение. К такому типу задач может быть отнесен выбор сырья при выборе приемлемого соотношения цена – качество. Еще одним примером итерационных вычислений может служить расчет величины значения целевого показателя.

### **Средства организации и источники их формирования**

Средства организации представляют собой товароматериальные ценности и деньги (для финансовой деятельности все учитывается в стоимостном выражении) как принадлежащие предприятию, так и временно или постоянно находящиеся вне его собственности (ссуды банков; средства, отданные в долг, в аренду и т. д.).

С точки зрения права собственности средства для предприятия подразделяются на *собственные* и *заемные*. Собствен-

ные средства принадлежат предприятию на праве собственности и используются предприятием по своему усмотрению. Заемные средства являются собственностью других субъектов права и используются после их получения предприятием, в основном, временно и на определенных условиях. Основным условием использования заемных средств является, как правило, необходимость их возврата с оплатой определенной суммы за временное отчуждение от владельца.

Средства предприятия при их использовании по составу и функциональной роли подразделяются на *основные, оборотные и отвлеченные*.

**Основные средства** представляют собой стоимость средств труда и другого имущества, используемых предприятием не менее года. Стоимость этого имущества составляет экономическое понятие «основные фонды». Но для финансового планирования предпочтительнее остановиться на термине «основные средства». Термин «основные фонды» будет использоваться в более узком значении, как это следует из дальнейшего изложения. В состав основных средств включается стоимость: сооружений, оборудования и иных объектов средств труда. Движение основных средств предприятия (приобретение, ввод в эксплуатацию, изменение состояния, например, от износа и ликвидация) находит свое отражение в плане соответствующих мероприятий при планировании их финансирования, например, в плане капитального строительства и других разделов общего плана предприятия. Часть основных средств, объединяемых по своим свойствам – значительной материалоемкости в единое множество, определяют таким понятием как *основные фонды*. Особую часть основных средств составляют так называемые *нематериальные активы*. К нематериальным активам относят патенты, лицензии, программные продукты, права по использованию различных ресурсов и другие средства. Эти средства сравнительно с основными фондами имеют весьма малое материальное оформление, но

обладают достаточно высокой стоимостью и длительностью применения. С точки зрения финансовых операций все основные действия со стоимостью основных фондов приемлемы и к нематериальным активам.

**Оборотные средства** представляют собой стоимость предметов труда. Они характеризуются большой скоростью обращения с ориентиром на длительность производственного цикла. Функцией их является создание условия для финансового обеспечения хода производства. По завершении производственного цикла (реализации готовой продукции) эти средства возвращаются предприятию. Оборотные средства подразделяются на *оборотные фонды* и *фонды обращения*. Оборотные фонды, полностью потребляясь в течение одного периода производственного процесса, переносят свою стоимость на затраты производства. В состав оборотных фондов включаются сырье, материалы и т. п., заделы по незавершенному производству, полуфабрикаты и т. д. К фондам обращения относятся предметы обращения, денежные средства и средства в расчетах. Понятие предметов обращения охватывает например готовую продукцию, находящуюся на складе и уже отгруженную покупателям до перехода права собственности на нее. Денежные средства складываются из средств в кассе, на расчетных, валютных, специальных счетах предприятия в банках, а также средства в расчетах. Средства в расчетах представляют собой различные виды дебиторской задолженности, то есть долги юридических и физических лиц данному предприятию. Движение оборотных средств отражается в планировании показателей оборотных фондов и фондов обращения при рассмотрении расчетов с другими организациями и внутрихозяйственных расчетах.

**Отвлеченные средства** – это средства, временно или безвозвратно изъятые из хозяйственного оборота. Их движение находит свое отражение в соответствующих позициях плана предприятия. К ним относят производственные запасы, в том

числе и быстро изнашивающиеся предметы, срок службы которых меньше года, плату в бюджет, платежи за пользование кредитами банка и другие средства аналогичного назначения.

**Средства предприятия** в финансовом понимании квалифицируются как его *активы*.

Для финансовой деятельности предприятия используемые средства в стоимостном выражении иначе могут называться *финансовыми ресурсами*. Такое определение в ряде случаев является более удобным, поскольку позволяет рассматривать стоимость средств предприятия в одном логическом ряду с натуральными элементами и говорить о ней как о части всех ресурсов предприятия. В то же время следует сказать, что одна терминология не исключает другую. Более того, очень часто в одном тексте используются параллельно оба определения рассматриваемого предмета финансового планирования. Добавим, что такая двойная терминология применяется не только в планировании, но и при описании реализации других функций управления (контроль, анализ, регулирование).

Кроме стоимости средств, при финансовом планировании объектами рассмотрения для определения соответствующего воздействия являются *источники формирования средств* (для финансового планирования предпочтительнее рассматривать их как объекты формирования предполагаемой к использованию в финансовых операциях стоимости средств). Они классифицируются на *собственные и заемные*.

**Собственные источники средств** возникают от собственной деятельности предприятия. К таким источникам относятся: уставный капитал, прибыль, различного рода фонды предприятия, в том числе и резервный, дополнительные возможности (задолженность предприятия по выплатам, например, по заработной плате, в бюджет, кредиторам и др.).

К **заемным источникам** относятся в основном кредиты, предоставляемые банками и другими возможными кредиторами.

**Источники средств** рассматриваются в финансовых действиях как **пассивы предприятия**.

## **Основные принципы финансового планирования и анализа**

Изложенная градация операционных объектов финансовой деятельности на активы и пассивы с элементной их детализацией позволяет рассматривать задачу финансового планирования в виде определения порядка манипулирования как стоимостью средств, так и источников их формирования для достижения необходимого предприятию экономического эффекта. В ходе ее решения определяются исходя из цели деятельности предприятия потребности и направления распределения собственных и заемных средств предприятия, а также меры по использованию традиционных и вновь выявленных (если в этом возникла необходимость) источников их получения. Решение этой задачи осуществляется на основе показателей разделов плана предприятия (или планов по соответствующим планируемым видам его деятельности): маркетинговых исследований, продаж и производства продукции, материально-технического снабжения, труда и заработной платы, повышения эффективности производства, капитального строительства, по издержкам и прибыли производства, уплаты налогов, формированию, наполнению и использованию специальных финансовых фондов, плановых технико-экономических норм и нормативов и других. Виды деятельности предприятия определяют направление использования средств.

Можно говорить, что через финансовое планирование полностью отражается весь хозяйственный результат деятельности предприятия в денежном выражении.

В конечном итоге, решение задачи финансового планирования выражается в определении оптимальной для предпри-

ятия прибыли на планируемые периоды, а затем и других, базирующихся на ее значении показателей.

Осуществляя финансовое планирование, предприятие руководствуется положением о возможности самостоятельного распоряжения своими финансовыми средствами. Оно имеет право самостоятельно выбирать и находить пути эффективного использования как средств, так и источников их формирования. Однако при этих действиях желательно руководствоваться выработанными практикой принципами хозяйственного расчета. Рекомендуются использовать целевое применение и максимальную экономию средств в их расходовании, ориентируясь на общую цель деятельности предприятия. При этом следует обеспечивать в обязательном порядке своевременные, предусмотренные законодательством и собственными обязательствами расчеты с федеральным, региональным и местным бюджетами, учреждениями банков, поставщиками, подрядчиками и другими юридическими и физическими лицами.

Поскольку финансовый план предприятия отражает все его доходы и расходы, для планируемой устойчивости предприятия суммы доходов и расходов должны балансироваться.

Существенным моментом для любого вида планирования, в том числе и финансового, является рассмотрение предприятия как объекта в постоянном изменении, то есть движении в пространстве показателей его деятельности во времени. Это исходит из положения по управлению любым объектом и применимо к реализации всех его функций, в том числе и к планированию. Рассматриваемые статические состояния условны и отражают характеристики предприятия только в какой-то момент времени, остановить который и, соответственно, непрерывно иметь в дальнейшем существовавшее в этот момент времени состояние предприятия невозможно. Следовательно, надо постоянно иметь в виду необходимость учета состояния предприятия в динамике его изменения. Время является и пос-

тоянно существующим фактором, влияющим на физическое состояние вещи и моральную ее ценность, которые определяют меру полезности вещи и меру ее обмена. Соответственно, оно влияет и на стоимость вещи. С течением времени стоимость вещи меняется, что необходимо учитывать при финансовом планировании.

С позиции финансового анализа наиболее часто применяемыми на практике операциями являются: учет инфляции, производственно-финансовый левверидж, составление бухгалтерского баланса как основного инструмента и базы анализа, анализ валюты баланса, горизонтальный и вертикальный анализ баланса, анализ показателей финансового состояния, анализ финансовой устойчивости, анализ ликвидности, расчет рейтинга предприятия, анализ эффективности производственной деятельности, ликвидность активов оценка интенсивности и эффективности использования капитала. Исходя из того, что все эти операции достаточно хорошо описаны в широко используемых литературных источниках, в монографии их описание не приведено.

### **Учет структуры организации при финансовом планировании и анализе**

Исходя из того, что организация представляет собой отдельно выделенный в среде ее функционирования объект и одновременно сложный механизм, состоящий из взаимосвязанных и взаимозависимых структурных частей, финансовое планирование и анализ должны осуществляться как для организации в целом, так и для каждой структурной части ее в отдельности. При финансовом планировании и анализе организация в целом и каждая часть ее в отдельности рассматриваются как выделенные центры дохода и затрат. Сама организация рассматривается как центр дохода, формируемого за счет внешнего поступления средств. Структурные части ее



с учетом принципов хозяйственного расчета рассматриваются аналогично, но доход их определяется условно (структурная часть не является юридическим лицом) за счет выделения средств организацией и условных поступлений от взаимосвязанных с ним других структурных ее частей. Рассмотрение организации и ее структурных частей как центров затрат не имеет различий и осуществляется по принципу учета всех видов затрат для рассматриваемого объекта. Аналогично, как и для организации в целом, при финансовом планировании и анализе для структурной ее части следует составлять баланс ее доходов и расходов.

Помимо организационной структуры организации при финансовом планировании и анализе следует учитывать структуру ее продукции (работ, услуг). Расчет затрат и доходов ведется и по каждому виду продукции (работ, услуг) с целью выявления наиболее эффективного вида.

## **Моделирование при финансовом планировании и анализе**

### **А) Общие положения**

Для соответствующего представления реальной финансовой сущности организации при финансовом планировании и анализе используется принцип моделирования. Модель организации может быть представлена в виде текстового описания, графического вида, математического описания, смешанного представления, в других видах. Но, как правило, независимо от вида модели организация при ее моделировании представляется как совокупность финансовых ресурсов, изображаемых в виде финансовых потоков. Раскрытие сущности финансового планирования заключается при этом в показе возможной реальной деятельности организации с финансовыми потоками (поступлений – притоков и выплат – оттоков денег) как событий, происходящих в различные периоды времени. Наблю-

дение за показателями этих потоков, по сути дела, дают возможность определить состояние в соответствующий момент используемых организацией средств в денежном выражении. Анализ показателей дает, в свою очередь, возможность выработать необходимые действия для определения и достижения требуемых значений показателей.

Для примера рассмотрим вид модели, которая с наибольшей эффективностью может быть применена при финансовых планировании и анализе.

### Б) Потокковая модель

Суть ее заключается в следующем. Создается схема поступлений и выплат финансовых ресурсов. Для конкретной организации и при полном учете всех потоков она имеет более сложный вид, но для понимания ее сути достаточно и упрощенного вида, чтобы не перегружать деталями пособие.

**Схема 1.** Поступления и выплаты финансовых ресурсов организации  
Среда функционирования



Условные обозначения:

→ транспортные связи организации с объектами среды функционирования;

1,2,3,4,... структурные элементы организации;

а,б,в,г,..... поставщики финансовых ресурсов для организации ;  
А,Б,В,Г,... потребители финансовых ресурсов организации.

Ресурсы организации, поставщики, потребители, связи организации, сама организация, ее структурные элементы имеют свои определенные параметры (значения), совокупность которых и образует характерное для рассматриваемой организации множество показателей, описывающих ее как объект финансового планирования.

Все показатели условно разбиваются на три вида:

- количественные;
- качественные (вид валюты);
- временные.

Следует иметь в виду, что возможности поставщиков ресурсов должны быть больше или равны потребностям организации. То же самое следует иметь в виду и относительно потребителей ресурсов организации.

Используя логические зависимости, показанные на схеме, и зная математическую взаимосвязь показателей, можно проводить расчет необходимых финансовых плановых и аналитических показателей.

Потоковая модель, учитывая относительную ее простоту, строится пользователем самостоятельно для конкретного случая.

Для практического усвоения применения потоковой модели рекомендуется, изменяя количество потоков и применяя количественные показатели их параметров, самостоятельно осуществить построение потоковых моделей.

Помимо потоковой модели могут быть использованы и другие модели. Пользователь может построить необходимую ему модель и самостоятельно на основе изложенного в монографии материала, раскрывающего зависимость финансовых показателей организации.

**Сценарный подход.** Принимая во внимание, что в процессе расчетов используются такие труднопрогнозируемые фак-

торы, как показатели инфляции, планируемые объемы сбыта и многие другие, так же, как и в других плановых действиях, в финансовом планировании и анализе его эффективности применяется, как правило, сценарный подход. Сценарный подход подразумевает проведение альтернативных расчетов с данными, соответствующими различным вариантам. Реализация такого подхода наиболее реальна на финансовой модели организации.

**Бизнес-операции.** Конкретные действия, осуществляемые организацией в процессе финансовой деятельности, следствием которых является изменение стоимости средств организации, часто определяются как бизнес-операции. Можно говорить, что финансовое планирование представляет собой определение ожидаемого на какой-то выбираемый момент времени результата от проведения бизнес-операций. Организация планирует бизнес-операции, связанные с изменением величины активов и пассивов, ориентируясь на принятые в данной организации и установленные законодательством значений предельных их величин.

**Калькулирование издержек, доходов и прибыли.** Определение потребности в финансах осуществляется на основе калькуляции издержек, доходов и прибыли.

Калькуляция издержек предназначена для измерения планируемых издержек на материалы, заработную плату и других расходов, которые имеют место при производстве и реализации товаров предприятия. Эти издержки исследуются для разделения их на постоянные и переменные части. Целью такого разделения является определение конкретных точек материальных потоков, на которые следует воздействовать, и исполнителей воздействий, при поиске оптимального размера издержек. Расчет издержек опирается на нормативные издержки, представляющие предварительно рассчитанные издержки. Нормативные издержки определяются заранее и впоследствии сравниваются с действительными издержками с целью

внесения необходимых поправок в последующие плановые расчеты. Во время эксплуатации предприятия издержки могут записываться на хронологической или любой другой заранее определенной основе в рамках любой используемой системы, такой как, например, калькуляция издержек производства по процессам. Особо в системе нормативов издержек выделяют критичные издержки для деятельности предприятия. Ожидаемые издержки, планируемые для нормальной производственной мощности, позволяют установить цены на выпускаемую продукцию для возмещения издержек и получения нормальной прибыли. При этом следует учитывать взаимосвязь издержек и объемов продаж.

Калькулирование планируемых доходов связано с возможностью продаж на рынках сбыта организации и созданной организации сети сбыта своей продукции. В расчет должны быть приняты и возможности организации по выпуску продукции. Ситуационную информацию о возможных видах и количестве предполагаемой к продаже продукции, ценовом уровне ее на рынке представляет маркетинговая служба организации. Одновременно производственная служба организации должна дать прогноз выпуска соответствующих изделий. На основе этих данных ведется калькуляция доходов и их планирование.

Следующий этап – калькулирование прибыли. Планирование прибыли опирается на плановые показатели доходов, издержек и потребностей организации. Результаты калькулирования прибыли используются в дальнейшем в расчетах показателей эффективности финансовой деятельности предприятия.

**Проведение работ по финансовому планированию и анализу.** Работа по финансовому планированию и анализу осуществляется на основе исходных данных из смежных областей деятельности предприятия, необходимых для определения планового финансового состояния организации, и

существующей постоянной информационной базы финансового планирования.

Работа по финансовому планированию выполняется через следующие действия (решение групп задач):

- определение с использованием необходимых расчетов на соответствующий период плановых величин показателей финансовой деятельности организации, в том числе потребности в финансах;

- составление плана мероприятий по осуществлению финансовой деятельности, представляющего собой план мероприятий по достижению полученных плановых показателей, что по сути дела есть не что иное, как планирование операций с активами и пассивами (бизнес-операции, связанные с изменением величины активов и пассивов);

- текстовое и графическое оформление финансового плана и результатов анализа.

Первая группа задач – определение на соответствующий период плановых величин и анализа показателей финансовой деятельности организации, в том числе потребности в финансовых ресурсах.

Рекомендуется определять следующие показатели:

- основные средства (поступление, внутреннее перемещение, выбытие, амортизация, ремонт, использование, аренда, лизинг и другие виды заимствования);

- нематериальные активы (поступление и создание, амортизация, выбытие);

- оборотные средства (сырье и основные материалы, покупные полуфабрикаты, вспомогательные материалы, топливо, тара, запасные части, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы, незавершенное производство, расходы будущих периодов, нереализованная готовая продукция, товары отгруженные, денежные средства, дебиторы, собственные, заемные);

- отвлеченные средства;

- собственные средства;

- заемные средства;
- получаемый доход:
- от реализации товаров;
- внереализационные доходы;
- доходы, не учитываемые при определении налоговой базы;
- производимые расходы:
- связанные с производством и реализацией;
- внепроизводственные;
- внереализационные;
- по месту их возникновения;
- видам продукции;
- по статьям затрат;
- полные затраты;
- планируемая к получению прибыль:
- балансовая;
- распределенная;
- чистая;
- нераспределенная;
- готовая продукция и ее реализация (выпуск, реализация, товарообменные сделки);
- производственные запасы (поступление, складирование, расход, налоги);
- оплата труда (фонд заработной платы и выплаты социального характера, выплаты по договорам);
- цены реализации продукции;
- финансирование капитального ремонта;
- долгосрочные инвестиции и источники их финансирования (создание, увеличение размеров, внеоборотные активы длительного пользования, ценные бумаги, уставные капиталы других организаций, займы другим организациям);
- обязательства и расчеты (дебиторская и кредиторская задолженности);
- расчеты с бюджетом (федеральным, субъекта Федерации, местным);

- собственные средства организации (уставный или аналогичные виды капиталов, ценные бумаги, резервный и добавочный капиталы, имущество, чистые активы);
- кредиты банка, займы, средства целевого финансирования и иные денежные поступления;
- баланс доходов и расходов;
- финансовые результаты (от реализации продукции, прочей реализации, внереализационных операций, доходы будущих периодов, налог на прибыль);
- использование прибыли;
- расчеты с учредителями и акционерами;
- фонды специального назначения (накопления, социальной сферы, потребления и другие);
- показатели эффективности финансовой деятельности организации.

Следовательно, на планируемый период определяются:

- все виды затрат и их общая сумма (в том числе на производство и продажу продукции, капитальное строительство, уплату налогов и другие виды);
- уровень калькулируемых цен;
- доход от каждого вида деятельности и общий доход (в том числе, поступление денег от реализации продукции, других видов деятельности);
- прибыль и ее целевое распределение, показатели эффективности финансовой деятельности организации;
- схема и организация финансирования деятельности организации в целом и отдельных ее видов, в том числе процессов производства и реализации продукции, капитальных и других видов ремонтов, капитального строительства, других видов деятельности; все то же самое и для структурных элементов предприятия;
- необходимые величины основных, оборотных и отвлеченных средств, а при необходимости и их прирост;
- собственные источники получения средств и возможные размеры финансирования за их счет, достаточность для



использования собственных и необходимость в привлечении заемных средств;

- оценка возможностей и эффективности привлечения денежных средств из различных источников;

- кредитные взаимоотношения;

- возможное финансовое состояние того, чем предприятие будет владеть (активы) и каковы будут его обязательства (пассивы);

- актуализация и дополнение перечня финансовых норм и нормативов;

- направление наиболее эффективной деятельности по маркетингу, а также производственной деятельности, рационального использования материальных, людских и финансовых ресурсов;

- различные сценарии деятельности организации в планируемом периоде при варьировании значений факторов, способных повлиять на его финансовые результаты;

- форма и содержание финансовых документов организации.

Вторая группа задач – составление плана мероприятий по осуществлению финансовой деятельности. План мероприятий может быть представлен в форме сценария. В сценарии последовательно все необходимые действия в организации с учетом возможных (предполагаемых) вариантов. Поскольку осуществление полученных результатов расчетов связано с проведением необходимых действий, определяется перечень и этих действий. Для проведения финансовых мероприятий требуются ресурсы и должны быть установлены исполнители для их проведения. Поэтому в сценарии указываются конкретные исполнители (соответствующие структурные подразделения организации с возложением ответственности на их первых руководителей) и потребные ресурсы.

Третья группа задач – текстовое и графическое оформление результатов работы по финансовому планированию – формирование (составление, разработка) финансового плана.

## **Определение всех видов затрат и их общей суммы**

### **1. Общие положения**

В настоящее время затраты организации представляют собой в соответствии с действующим законодательством обоснованные и документально подтвержденные расходы и убытки. Под обоснованными расходами и убытками понимаются экономически оправданные затраты, оценка которых выражена в денежной форме. Под документально подтвержденными расходами и убытками понимаются затраты, подтвержденные документами, оформленными в соответствии с законодательством Российской Федерации. Расходами и убытками признаются любые затраты при условии, что они произведены для осуществления деятельности, направленной на получение дохода.

Расходы в зависимости от их характера, а также условий осуществления и направлений деятельности организации подразделяются на расходы: 1) связанные с производством и реализацией, 2) внереализационные расходы, 3) не учитываемые в целях налогообложения. Расходы, связанные с производством и реализацией, а также внереализационные расходы в своей сумме представляют собой расходы, которые условно считают по действующему законодательству как непосредственно связанные с осуществлением производства продукции (товара). Они участвуют в определении прибыли. Расходы, не учитываемые в целях налогообложения, условно считают по действующему законодательству как опосредованно связанные с осуществлением производства продукции (товара). Они не участвуют в определении прибыли и осуществляются за ее счет.

### **2. Расходы, связанные с производством и реализацией**

#### **2.1. Такие расходы включают в себя:**

– расходы, связанные с изготовлением (производством), хранением и доставкой товаров, выполнением работ, оказани-

ем услуг приобретением и (или) реализацией товаров (работ, услуг, имущественных прав);

- расходы на содержание и эксплуатацию, ремонт и техническое обслуживание основных средств и иного имущества, а также на поддержание их в исправном (актуальном) состоянии;

- расходы на освоение природных ресурсов;

- расходы на научные исследования и опытно-конструкторские разработки;

- расходы на обязательное и добровольное страхование;

- прочие расходы, связанные с производством и (или) реализацией.

2.2. Расходы, связанные с производством и (или) реализацией, подразделяются на:

- материальные расходы;

- расходы на оплату труда;

- суммы начисленной амортизации;

- прочие расходы.

2.2.1. Материальные расходы. К материальным расходам относятся следующие затраты:

- на приобретение сырья и материалов, используемых в производстве товаров;

- на приобретение сырья и материалов, используемых при производстве товаров для обеспечения технологического процесса, упаковки, на другие производственные и хозяйственные нужды;

- на приобретение запасных частей для оборудования, а также приспособлений, комплектующих изделий и расходных материалов, используемых для его ремонта;

- на приобретение, трансформацию и передачу топлива, воды и энергии всех видов, расходуемых на нужды предприятия;

- на приобретение работ и услуг производственного характера, выполняемых сторонними лицами (организациями

и индивидуальными предпринимателями), в том числе транспортные услуги;

– связанные с содержанием и эксплуатацией фондов природоохранного назначения.

Сумма материальных расходов уменьшается на стоимость возвратных отходов.

2.2.2. Расходы на оплату труда. В расходы на оплату труда включаются любые начисления работникам в денежной и (или) натуральной формах (в стоимостном выражении), стимулирующие начисления и добавки, а также расходы, связанные с содержанием этих работников.

2.2.3. Суммы начисленной амортизации. Амортизацией называется экономический механизм постепенного переноса стоимости основных фондов на готовый продукт и накопление денежного фонда для замены их изношенных экземпляров. В соответствии с установленным порядком каждый экземпляр основных фондов должен использоваться, как правило, в течение определенного срока, так называемого срока полезного использования. В течение этого срока законодательством Российской Федерации разрешается включать в расходы на производство продукции рассчитанные по определенным правилам от первоначальной стоимости основных фондов денежные суммы, которые и считаются суммами начисленной амортизации. Эти суммы в своей совокупности создают денежные средства, направляемые для простого воспроизводства основных фондов, то есть замены износившихся экземпляров новыми. Денежные средства, следовательно, получаются из выручки за реализуемые товары.

2.2.4. Прочие расходы. В состав прочих расходов включаются: расходы на ремонт основных средств, расходы на освоение природных ресурсов, расходы на научные исследования и (или) опытно-конструкторские разработки, расходы на обязательное и добровольное страхование имущества, суммы налогов и сборов (за некоторым исключением), расходы, связан-

ные с текущей деятельностью предприятия, перечисленные от п. 2 до п. 47 включительно в ст. 264 главы 25 части второй Налогового кодекса Российской Федерации).

### **3. Внереализационные расходы**

В состав внереализационных расходов включаются затраты на осуществление деятельности, непосредственно не связанной с производством и (или) реализацией. К таким расходам относятся расходы:

3.1. на содержание переданного по договору аренды (лизинга) имущества;

3.2. в виде процентов по долговым обязательствам любого вида;

3.3. на организацию выпуска ценных бумаг;

3.4. связанные с обслуживанием собственных ценных бумаг;

3.5 в виде отрицательной курсовой разницы, полученной от переоценки имущества и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте из-за изменения курса иностранной валюты в рублях;

3.6. в виде отрицательной (положительной) разницы, образующейся вследствие отклонения курса продажи (покупки) иностранной валюты от официальной курса Центрального банка Российской Федерации;

3.7. в виде отрицательной разницы, полученной от переоценки имущества, произведенной в целях доведения стоимости такого имущества до текущей рыночной цены;

3.8. на формирование резервов по сомнительным долгам;

3.9. на ликвидацию выводимых из эксплуатации основных средств;

3.10. на содержание законсервированных объектов;

3.11 судебные расходы и арбитражные сборы;

3.12 на аннулированные производственные заказы;

3.13 по операциям с тарой;

3.14 в виде штрафов, пеней и (или) иных санкций;

3.15 в виде сумм налогов, относящихся к поставленным товарно-материальным ценностям, если кредиторская задолженность по такой поставке списана в отчетном периоде;

3.16 на оплату услуг банков;

3.17 на проведение ежегодных собраний акционеров;

3.18 на проведение работ по мобилизационной подготовке;

3.19 другие обоснованные расходы.

К внереализационным расходам приравниваются также убытки, полученные в отчетном периоде, а именно: убытки прошлых периодов, выявленных в текущем периоде, суммы долгов, нереальных к взысканию, потери от брака, простоев, недостач материальных ценностей, стихийных бедствий.

## **Уровень цен**

Потребляемые ресурсы и производимая продукция организации имеют физическую форму. Цены используются для представления их в стоимостном выражении с целью приведения к виду, удобному для совместного оперирования в плановых расчетах. Цены должны отражать реальные экономические стоимости потребляемых ресурсов и выпускаемой продукции на весь плановый период.

Для организации в рыночных условиях необходимо осуществлять планирование как уровня цен по продаже продукции, так и закупочных цен на используемые ресурсы. Ценовые показатели наиболее динамичны и требуют к себе постоянного внимания. От соотношения между ценами продажи товара и закупок ресурсов для его изготовления зависит финансовое состояние предприятия и, в конечном итоге, возможность его деятельности.

Определение уровня цен на продукцию организации, то есть уровня реальной, на взгляд организации, ее потребительской ценности, продажной цены – это часть основной стра-

тегии организации. Выбранная ценовая стратегия должна исходить из результатов исследования рынка и соответствовать стратегии маркетинга. Продажная цена определяется затратами организации, реакцией потребителей (спросом) с учетом дифференциации для разных слоев и географического размещения населения, ценовой политикой конкурентов, взаимоотношениями с торговыми организациями через скидки в цене, осуществляющими сбыт его продукции, государственными ограничениями на максимальный уровень цен.

Закупочные цены также определяются их уровнем на рынке и приемлемостью для предприятия (с учетом качества закупаемого продукта, минимизацией затрат по доставке, традиционностью отношений с поставщиками и другими факторами).

Цены могут определяться различными путями в зависимости от того, являются ли они:

- рыночными (явными) или теневыми (неявными);
- абсолютными или относительными;
- текущими или постоянными.

Рыночные, или явные, цены – это цены, представленные на рынке, независимо от того, определяются ли они спросом и предложением или правительством. Другими словами, это цены, по которым организация будет покупать используемые ресурсы и продавать продукцию. Первоначально при планировании используются рыночные цены. Позднее, при определении затрат и выгод, следует рассмотреть вопрос о том, отражают ли рыночные цены реальную экономическую стоимость используемых ресурсов и выпускаемой продукции. Если это не так, то есть если рыночные цены искажены, то для экономического анализа следует использовать теневые, или неявные, цены.

Абсолютные цены отражают стоимость одного продукта в абсолютном количестве денег, в то время как относительные цены выражают ее через стоимость другого продукта. Это

важно при наличии альтернативной ситуации. Например, абсолютная цена 1 тонны полипропилена может составлять 40 денежных единиц, а эквивалентного количества полиэтилена – 60 денежных единиц. В этом случае относительная цена полипропилена в пересчете на полиэтилен составляет 0,67, означая, что относительная цена полиэтилена в 1,5 раза выше цены полипропилена.

Уровень абсолютных цен может изменяться на протяжении планового периода из-за инфляции или изменений производительности. Это изменение необязательно приводит к изменению относительных цен. Другим словами, относительные цены могут иногда оставаться без изменений, несмотря на изменение относительных цен. Для финансового планирования и последующего анализа годятся как те, так и другие цены.

Текущие и постоянные цены изменяются во времени в результате инфляции, которая понимается как общий рост уровня цен в экономике. Если предполагается, что инфляция может оказать значительное влияние на стоимость ресурсов и цены на продукцию, такое влияние следует рассматривать в финансовом плане. Когда же относительные цены на вводимые ресурсы и продукцию остаются стабильными, достаточно точным будет расчет прибыльности или дохода при постоянных ценах. Только когда относительные цены меняются и цены на вводимые ресурсы растут быстрее (или медленнее), чем цены на продукцию, или наоборот, тогда соответствующие воздействия на числовые потоки реальных денег и прибыли должны включаться в финансовый план. Если влияние инфляции за плановый период незначительно, то проблемы выбора между текущими и постоянными ценами не существует, поскольку они равны и плановый работник может использовать любые из них.

Инфляция должна учитываться при финансовом планировании, даже если относительные цены остаются в основном без изменений, из-за возможной потребности в дополнитель-



ном акционерном и заемном финансировании для того, чтобы справляться со значительными годовыми темпами инфляции. Потребности в оборотном капитале должны проверяться не только ввиду неравномерного использования полной мощности, но также из-за увеличения инфляционного давления на статьи расходов, которые должны финансироваться из оборотного капитала. Следовательно, при планировании оборотного капитала нужно применять различные темпы инфляции в отношении местных и импортных материалов, коммунальных услуг, трудовых ресурсов и т. д. Что касается прогнозов продаж, недостаточно проектировать объем продаж. Следует также предвидеть изменения цен.

Если относительные цены с течением времени значительно изменяются, возникает сложная задача оценки будущих темпов инфляции и ее влияния на относительные цены, а также текущие или постоянные цены. Использование постоянных цен может потребовать некоторых корректировок для учета ожидаемых изменений в относительных ценах. Если планирование проводится с использованием, следует предвидеть будущие темпы развития инфляции. В этом случае возможные темпы инфляции должны прогнозироваться постатейно – для основных статей издержек и поступлений. Это делается для того, чтобы учесть любые значительные изменения относительных цен на местные или импортируемые товары и услуги.

## **Доход от каждого вида деятельности и общий доход**

**Общие положения.** К доходам относятся:

- 1) доходы от реализации товаров (работ, услуг) и имущественных прав (далее – доходы от реализации);
- 2) внереализационные доходы;
- 3) доходы, не учитываемые при определении налогооблагаемой базы.

При определении доходов из них исключаются суммы налогов, предъявленные предприятием покупателю (приобретателю) товаров (работ, услуг, имущественных прав). Доходы, выраженные в иностранной валюте, учитываются в совокупности с доходами, выраженными в рублях. При этом доходы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации, устанавливаемому на дату признания этих доходов.

**Доходы от реализации.** Доходом от реализации признаются выручка от реализации товаров (работ, услуг) как собственного производства, так и ранее приобретенных, выручка от реализации имущества (включая ценные бумаги) и имущественных прав. Выручка от реализации определяется исходя из всех поступлений, связанных с расчетами за реализуемые товары (работы, услуги), иное имущество либо имущественные права и выраженных в денежной и (или) натуральной формах.

**Внереализационные доходы.** Внереализационными доходами признаются доходы организации, происхождение которых не связано с реализацией товаров (работ, услуг) как собственного производства, так и ранее приобретенных, а также реализацией имущества (включая ценные бумаги) и имущественных прав. Перечень возможных внереализационных доходов приведен в статье 250 главы 25 части второй Налогового кодекса Российской Федерации (пункты с 1 по 20 включительно).

**Доходы, не учитываемые при определении налогооблагаемой базы.** К таким доходам относятся поступления средств, имущества, возникновение стоимости и денежных сумм от операций, на которые предприятием ранее не были осуществлены затраты и которые в момент их поступления не образуют прибыли. Перечень таких доходов приведен в статье 251 главы 25 части второй Налогового кодекса Российской Федерации.

## Прибыль и ее целевое распределение

**Общие положения.** Прибыль представляет собой наиболее важный финансовый результат и, соответственно, показатель хозяйственной деятельности предприятия. Особенность этого показателя заключается в том, что непосредственно влиять на его величину прямым воздействием на потоки ресурсов организации возможности нет. Прибыль, полученная организацией, представляет собой производный показатель от значений дохода предприятия и его расходов. Прибылью признается полученный доход, уменьшенный на величину произведенных расходов. Следовательно, влияние на этот важнейший показатель деятельности организации производится опосредованно через воздействие на стоимости ресурсов предприятия. Зато величина этого показателя, выражаемого в денежных единицах, прямо влияет на всю деятельность организации.

Поскольку прибыль представляет разность двух величин, то при превышении величины вычитаемого над уменьшаемым результат будет отрицательным. В этом случае прибыль меняет свое название и называется убытком.

Прибыль как финансовый показатель хозяйственной деятельности организации в практическом применении используется в следующих значениях:

- балансовая (валовая) прибыль;
- распределенная прибыль;
- чистая прибыль;
- нераспределенная прибыль.

**Балансовая прибыль.** Балансовая прибыль – это сумма прибыли от реализации продукции (работ, услуг), основных средств, иного имущества организации и от внереализационных операций. Прибыль от реализации продукции (работ, услуг), основных средств, иного имущества организации определяется как разница между выручкой от их реализации в

действующих ценах без налога на добавленную стоимость и акцизов и затратами на их производство и реализацию. Прибыль от внереализационных операций определяется как разница между доходами от этих операций, уменьшенная на сумму расходов по этим операциям.

**Распределенная прибыль.** Балансовая прибыль, полученная в результате осуществления хозяйственной деятельности организацией в конце отчетного периода подлежит распределению. Соответственно при осуществлении планируемой работы организации этот показатель также должен быть в его плане. Распределенная прибыль является суммой следующих слагаемых: часть прибыли, идущая на уплату налогов (основным из них является налог на прибыль, определение размера которого базируется на положениях главы 25 части второй Налогового кодекса Российской Федерации), часть прибыли, идущая на целевое финансирование.

**Чистая прибыль.** Чистая прибыль – часть валовой прибыли, которая остается у предприятия после отчислений из прибыли соответствующих налогов. По сути дела, чистая прибыль характеризует реальные возможности организации по использованию свободных средств, появляющихся у организации после выполнения своих производственно-хозяйственных обязательств.

**Нераспределенная прибыль.** Нераспределенная прибыль – это часть чистой прибыли, которая не направляется организацией в планируемом периоде на свои нужды. Она остается в виде свободных денег и может служить определенного рода свободным от обязательств резервом с ориентиром на использование или стратегических задач, или для непредвиденных случаев.

## **Организация финансирования деятельности организации в целом и отдельных ее видов**

Организация финансирования деятельности организации (аналогично и для ее структурных элементов) осуществляется через построение схемы поступлений и выплат финансовых ресурсов, разработки и приведение в действие регламента их движения. Нагляднее всего это осуществляется при использовании потоковой модели. При построении схемы исходят из того, что организация представляется как совокупность финансовых ресурсов, изображаемых в виде финансовых потоков. И, как ранее было показано, раскрытие сущности финансового планирования заключается в показе возможной реальной деятельности организации с финансовыми потоками (поступлений – притоков и выплат – оттоков денег) как событий, происходящих в различные периоды времени. Показатели же этих потоков дают возможность определить состояние в соответствующий момент используемых предприятием средств в денежном выражении. Регламент движения финансовых ресурсов, в свою очередь, определяет необходимые действия для достижения требуемых значений показателей.

Организация осуществляет свою деятельность в системе, структурными элементами которой наряду с самой организацией являются также:

- поставщики необходимых ей ресурсов;
- потребители продуктов ее деятельности;
- связи организации с этими объектами системы.

Организация, рассматриваемая как объект, представляет одновременно систему элементов, каждый из которых является также объектом, но более низкого, чем сама организация, уровня. Эти объекты взаимодействуют между собой в системе организации через установленные между ними связи и осуществляют свою деятельность в зависимости от определенной организации необходимости.

Ранее отмечалось, что при финансовом планировании организация в целом и каждая часть в отдельности рассматриваются как выделенные центры дохода и затрат. Это положение является одним из базовых при разработке плановой схемы поступлений и выплат финансовых ресурсов.

Деятельность организации во времени происходит непрерывно. Финансовые показатели устанавливаются для заранее выбранных временных точек.

Работа организации является целенаправленной, что определяется выбором целевого показателя и установлением его величины для выбранного временного периода.

При выделении элемента организации как объекта планирования совокупность его финансовых показателей формируется аналогично.

Как для организации в целом, так и для каждого его элемента, на схеме движения потоков финансовых ресурсов должно быть показано направление ресурсов для обеспечения соответствующих областей деятельности, а именно:

Управления организацией.

Производства продукции.

Поставки и использования:

- сырья;
- вспомогательных материалов, участвующих непосредственно в производстве продукции;
- вспомогательные материалы, участвующие опосредованно в производстве продукции;
- используемых видов энергии;
- других компонентов, необходимых для производства продукции.

4. Персонал организации.

5. Оборудование организации и материал (трубы, запорные устройства и т. д.), объединяющие это оборудование в единый комплекс.

6. Используемые ресурсы окружающей природной среды.

7. Финансовые ресурсы.
8. Занимаемая площадь земли и показатели ее использования.
9. Выбросы в окружающую природную среду.
10. Структура организации.
11. Транспортные (внешние и внутренние) связи.
12. Объекты окружающей среды функционирования организации.
13. Информационное обеспечение.
14. Юридическое обеспечение.

В зависимости от специфики организации возможно наличие и других областей его деятельности.

Регламент движения финансовых ресурсов представляет собой описание технологии оперирования финансовыми ресурсами, в структуру которого входят следующие элементы:

- исходные и конечные точки перемещения финансовых ресурсов;
- совокупность и последовательность выполняемых операций;
- исполнитель (оператор) операций;
- временной график выполнения операций;
- результат перемещения финансовых ресурсов.

### **Определение необходимых величин основных, оборотных и отвлеченных средств, а при необходимости и их прироста**

Исходные данные для определения необходимых величин для организации в планируемом периоде средств, а при необходимости и их прироста, являются соответствующие разделы общего плана организации, а именно:

- повышение эффективности производства;
- научные исследования и разработки;
- расчет производственной мощности;

- маркетинг;
- реализация продукции;
- производственная программа предприятия;
- труд и заработная плата;
- материально-техническое снабжение;
- потребление и расход энергоресурсов;
- транспорт;
- складское хозяйство;
- общезаводское хозяйство;
- капитальный и другие виды ремонтов;
- капитальное строительство;
- потребление и расход природных ресурсов;
- природоохранные мероприятия;
- управление организацией;
- информационное обеспечение;
- нормы и нормативы.

В зависимости от специфики организации в общем плане организации возможны и другие разделы, которые являются источниками первичной информации для финансового плана.

Потребность в основных средствах определяется на основе обобщенной потребности по всем разделам плана организации. Определяется потребность по видам основных средств: в зданиях, сооружениях, рабочих и силовых машинах, оборудовании всех видов, измерительных и регулирующих приборах и устройствах, вычислительной технике, нематериальных активах, транспортных средствах, инструментах, производственном и хозяйственном инвентаре и принадлежностях, прочих основных средств. Все основные средства представляются по принадлежности: в виде собственных и арендованных. Основные средства подразделяются также на находящиеся: в эксплуатации (действующие), в реконструкции и техническом перевооружении, в запасе (резерве), на консервации. Такое разделение необходимо для исчисления сумм амортизации. Для последующего решения о приобретении дополнитель-



ных основных средств и анализе их использования основные средства группируются также по признакам: отраслевому и назначению. Отраслевой признак – это промышленность, транспорт, сельское хозяйство и др. По назначению основные средства предприятия подразделяются на производственные основные средства основной деятельности, производственные основные средства других отраслей, непроизводственные основные средства.

Основные средства оцениваются по первоначальной, остаточной и восстановительной стоимости. Первоначальной стоимостью основных средств признается сумма затрат предприятия на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых по законодательству налогов. Остаточная стоимость основных средств определяется вычитанием из первоначальной стоимости износа основных средств.

Восстановительная стоимость основных средств возникает после их переоценки вследствие решения Правительства Российской Федерации о приведении прежней стоимости к ценовому уровню современных условий.

Сравнение потребной стоимости основных средств с наличием их у предприятия с учетом классификации основных средств дает основание для принятия решения (увеличение, сохранение на прежнем уровне, уменьшение) в отношении основных средств. На основе этого решения в финансовом плане устанавливается необходимая их стоимость с соответствующей разбивкой по натуральным объектам (Не забыть об амортизации – в источники.)

В планировании оборотных средств применяется следующая их классификация:

– оборотные производственные фонды: производственные запасы (сырье и основные материалы, покупные полуфабрикаты, вспомогательные материалы, топливо, тара, запасные части, малоценные и быстро изнашивающиеся предметы),

средства в производстве (незавершенное производство, расходы будущих периодов);

– фонды обращения или средства в обращении: готовая продукция, товары отгруженные, денежные средства, дебиторы.

Оборотные средства организации в зависимости от источников их образования подразделяются на собственные и заемные. В качестве оборотных средств организация использует также средства, формально ему не принадлежащие, но в силу действующего порядка расчетов постоянно находящиеся в обороте организации. К таким средствам, называемым устойчивыми пассивами, относится минимальная переходящая задолженность по заработной плате и отчисления в различные фонды.

Задолженность по заработной плате образуется следующим образом. Заработная плата выплачивается два раза в месяц. В случае, когда выплата производится по истечении нескольких дней после дня ее начисления, с 1-го числа следующего месяца и до дня выплаты в обороте организации будет находиться заработная плата за последний расчетный период. Аналогично возникают устойчивые пассивы по выплатам в различные фонды.

**Собственные источники получения средств и возможные размеры финансирования за их счет, достаточность для использования собственных и необходимость в привлечении заемных средств.** Эта задача решается следующим образом. Исходными данными для нее являются размеры на начало планового периода собственного капитала и его составляющие, а именно: уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал, фонды накопления и социальной сферы, целевые финансирование и поступления, нераспределенная прибыль. Помимо этого фиксируются элементы заемного капитала, которые уже находятся в распоряжении организации (кредиторская задолженность) или могут находиться периодически в пла-

новом отрезке времени (обязательства по распределению). После этого рассматривается вопрос и принимается решение о возможности покрытия потребности в финансировании за счет собственных источников получения средств. Результатом решения является ответ на вопрос, достаточно ли для финансирования потребностей предприятия собственных средств и есть ли необходимость в привлечении заемных средств. Задача решается обычными арифметическими действиями получения суммы средств из собственных источников, вычитанием из нее полной суммы затрат с учетом сроков платежей, распределением затрат по источникам и по времени предполагаемых платежей. В случае получения ответа со знаком «-», переходят к решению следующей задачи.

**Оценка возможностей и эффективности привлечения денежных средств из различных источников.** Полученная отрицательная разница должна быть покрыта за счет заемного капитала. Основными источниками могут быть кредиты банков (краткосрочные и долгосрочные ссуды), заемные средства (долгосрочные и краткосрочные). Эта задача многовариантная, поскольку источников, как правило, может быть несколько. Соответственно, различаются и условия предоставления займов в каждом источнике. Задача решается простым перебором вариантов с учетом возможности возврата заимствованных сумм. Возможно также использование математической модели, применение которой обеспечивает получение оптимизационного решения.

**Кредитные взаимоотношения.** Определение кредитных отношений по структуре алгоритма аналогично последовательности маркетинговых исследований. Организация почти всегда испытывает недостаток в средствах для финансирования своей деятельности в нужный момент. Поэтому наготове должны быть варианты кредитования. Получение их основ-

вается на знании законодательства в этом вопросе, предложения кредитов на рынке, условий кредитования.

**Возможное финансовое состояние того, чем организация будет владеть (активы) и каковы будут его обязательства (пассивы).** Решение предыдущих задач позволяет определить финансовое состояние того, чем организация будет владеть (активы) и каковы будут его обязательства (пассивы). Результат решения задачи оформляется табличной формой. Итоговые показатели определяются сложением показателей элементов.

**Актуализация и дополнение перечня финансовых норм и нормативов.** Финансовые, как и другие плановые и аналитические расчеты, выполняются с применением норм и нормативов. Нормы и нормативы со временем становятся неактуальными. Поэтому требуется наблюдение за уровнем их полезности и обновления.

**Направление наиболее эффективной деятельности по маркетингу, а также производственной деятельности, рационального использования материальных, людских и финансовых ресурсов.** Результаты решения предыдущих задач требуют помимо анализа величины полученных финансовых показателей и тенденции их изменения рассмотрения их и с позиции влияния на направления других, а не только финансовой, областей деятельности организации. Поскольку целевой показатель деятельности организации есть ни что иное, как один из финансовых показателей, его величина представляет собой производную от совокупности всех видов деятельности. Вполне естественно стремление добиться улучшения целевого показателя, определив при его планировании возможность достижения такого намерения. В пункте 5 настоящего раздела приведен ориентировочный перечень видов деятельности организации. Следует иметь в виду, что он не претендует на

полноту охвата всех возможных видов деятельности. Много, конечно, зависит от специфики самой организации. Но можно утверждать, что основные области деятельности организации присутствуют в нем. В первую очередь, это относится к деятельности по маркетингу, а также производственной деятельности, рационального использования материальных, людских и других видов ресурсов. Анализируя полученные величины, направленность и тенденции их изменения, следует сформулировать исполнителям задания по достижению более приемлемых значений соответствующих показателей. Задача исполнителям должна быть поставлена таким образом, чтобы в ответе они показали пределы возможных колебаний показателей их деятельности. Так, для службы маркетинга задача может быть поставлена по достижению другого уровня продаж. Выбор же средств достижения зависит от специалистов маркетинга. Аналогично формулируются задания и по другим областям.

#### **Форма и содержание финансовых документов организации.**

В действующей организации имеется, как правило, табель документов, разработанный службой делопроизводства организации и утверждаемый ее руководством. Поэтому решение этой задачи заключается лишь в уточнении раздела табеля документов по финансовой деятельности в части финансового планирования и анализа. Основным документом является форма финансового плана. Аналитические материалы выполняются аналогично.

### **Составление плана мероприятий по осуществлению финансовой деятельности организации**

Исходя из перечня и существа задач первой группы, разрабатываются конкретные действия и определяются конкретные исполнители этих действий (соответствующие

структурные подразделения организации с возложением ответственности на их первых руководителей). Все действия связаны с осуществлением процессов решения задач первой группы, доведением результатов решения до их конкретных пользователей, отслеживанием фактических значений финансовых показателей, внесением текущих изменений. Все действия увязываются с длительностью и необходимыми временными точками их исполнения. Рассматривается необходимость координации выполнения этих действий. Все это сводится в соответствующую форму.

Как правило, в организации вся финансовая деятельность сосредоточена в специальной службе. На эту службу возлагается не только планирование использования финансовых ресурсов. Служба производит распределение их, контроль за их использованием, анализ эффективности использования финансовых ресурсов, разработку и организацию применения системы финансовых норм и нормативов, регулирование движения финансовых потоков. Поэтому план мероприятий по осуществлению финансовой деятельности охватывает не только плановые, но и другие виды финансовой деятельности. Значительный объем работ в этом плане приходится на выполнение операций, связанных с получением и возвратом финансовых ресурсов. В этом конкретном случае выполняемая работа строго увязывается с установленными датами ее исполнения.

Поскольку финансовая работа организацией осуществляется постоянно, существует некий замкнутый цикл операций по ее выполнению. Считается исходным шагом в этом цикле проведение операций по сбору информации. Затем следует ее обработка, в том числе уточнение постоянной части информации (системы норм и нормативов, алгоритмов расчета показателей, схемы движения финансовых потоков и так далее). После чего идут соответствующие расчеты, внесение их результатов в соответствующие формы, формирование финансового плана, рассмотрение его на соответствующем уровне

руководства организации, утверждение и доведение заданий плана до заинтересованных служб и лиц. После этого следуют операции контроля и регулирования. Затем цикл повторяется. Поскольку для любой деятельности в организации важна своевременность и конкретность личности исполнителя, то весь перечень мероприятий делается в привязке ко времени и к исполнителю. Для финансовой деятельности, что учитывается и при планировании, характерна вариантность наступления событий. Поэтому в плане мероприятий должны иметь место логические операции при планировании таких событий («сложение», «вычитание», «и-и», «или» и др.).

Такой план мероприятий подпадает под возможность применения «сценарного подхода». Поэтому в рассматриваемом разделе финансового плана возможны различные сценарии финансовой деятельности организации в планируемом периоде при варьировании значений факторов, способных повлиять на ее финансовые результаты.

Материалы, которые будут получены по результатам предыдущего раздела, позволят разработать эти различные сценарии деятельности организации в планируемом периоде. Поскольку будут определены пределы возможных колебаний показателей деятельности в различных областях, появляется возможность, варьируя значениями различных факторов, получить желаемые плановые финансовые результаты.

### **Текстовое и графическое оформление результатов действий по финансовому планированию – составление финансового плана**

В конечном итоге, результат действий по финансовому планированию находит свое отражение в документе «Финансовый план организации».

Финансовый план как правило выпускается и доводится до пользователей в виде документа того же названия или час-

ти такого документа как «План предприятия» с соответствующим названием в принятом на предприятии порядке.

Документ «Финансовый план» по структуре мало отличается от других плановых документов. Он имеет титульный лист, содержание, пояснительную записку с описанием основных показателей финансового плана, формул расчета, источники исходных данных и сами данные, изложение и анализ плановых показателей, с табличным материалом, группирующим показатели плана должным образом, перечнем мероприятий по выполнению плана (сценария деятельности). Для представления всего изложенного выше в целях соответствующего применения производится графическое оформление полученных данных по форме и на информационных носителях, принятых на предприятии. Служба предприятия, отвечающая за финансовое планирование, осуществляет постоянный мониторинг состояния плановых показателей, вносит необходимые коррективы, а по истечении планового периода выполняет анализ полученных плановых результатов для учета составления плана на последующий период.

### **Состав и расчет показателей финансового плана и их анализа**

Конкретный состав показателей финансового плана предприятия во многом определяется принятым его содержанием и практикой финансовой деятельности. Вместе с тем, следует отметить, что в настоящее время в связи с введением новых законодательных актов (например, в области налогообложения, в системе учета хозяйственной деятельности), расширением участия России в международном разделении труда, по ряду других причин налицо тенденция унификации состава показателей финансовой деятельности предприятия и способов их расчета. Ниже приведен перечень основных показателей финансового плана предприятия и показано направле-



ние в расчете их величин. Этот перечень составлен, исходя из необходимости обеспечения деятельности предприятия, для отражения потребности в денежных средствах, показа схемы финансирования предприятия, а также необходимости и возможности привлечения денежных средств для предприятия из различных источников.

Следует рассматривать этот перечень рекомендуемым, поскольку на конкретном предприятии он может быть сокращен или дополнен.

Итак, рекомендуется иметь следующий перечень показателей финансового плана предприятия.

**Основные средства** (потребность, наличие, планируемые поступление, выбытие, амортизация, аренда, лизинг и другие виды заимствования).

Служба главного механика предприятия представляет в финансовую службу потребность в основных средствах в натуральном выражении в целом по предприятию ( $\Pi$ ) и по его подразделениям ( $\Pi_1, \Pi_2$  и т. д.) на планируемый период. Эта потребность подразделяется на основные средства, которые имеются в наличии ( $\Pi_n$ ), требуемые дополнительно ( $\Pi_d$ ), выбываемые ( $\Pi_v$ ). Маркетинговая служба представляет соответственно ценовые данные на новое оборудование ( $\Pi_{дн}$ ), стоимость аренды ( $\Pi_{да}$ ), лизинга ( $\Pi_{дл}$ ), других видов заимствования ( $\Pi_{ддр}$ ), стоимость на рынке выбываемого (предполагаемого к реализации или утилизации) оборудования ( $\Pi_{выб}$ ). Бухгалтерия предприятия представляет данные о стоимости наличного оборудования ( $\Pi_n$ ).

На основе анализа  $\Pi_{дн}, \Pi_{да}, \Pi_{дл}, \Pi_{ддр}$  принимается решение о составе  $\Pi_d = \Pi_{дн} + \Pi_{да} + \Pi_{дл} + \Pi_{ддр}$ .

Тогда общая стоимостная потребность ( $C_{ос}$ ) в основных средствах составляет:

$$C_{ос} = \Pi_{дн} \times \Pi_{дн} + \Pi_{да} \times \Pi_{да} + \Pi_{дл} \times \Pi_{дл} + \Pi_{ддр} \times \Pi_{ддр} + \Pi_n \times \Pi_n - \Pi_v \times \Pi_n$$

Следует иметь в виду, что представленная формула дана в упрощенном виде без учета разделения оборудования на конкретные единицы. Такое разделение должно быть учтено при практических расчетах. В этих расчетах должен быть учтен и временной фактор действий с основными средствами (приобретение, выбытие).

**Нематериальные активы** (наличие, приобретение, создание, выбытие).

Расчет потребности стоимости нематериальных активов ( $C_{на}$ ) аналогичен расчету стоимостной потребности основных средств:

$$C_{на} = П_{нан} \times Ц_{нан} + П_{напр} \times Ц_{напр} + П_{нас} \times Ц_{нас} - П_{нав} \times Ц_{нав}.$$

Так же, как и для основных средств, должен быть учтен временной фактор.

**Оборотные средства.** Предприятие определяет потребность в оборотных средствах, устанавливая для этой цели соответствующие нормативы. Нормируемые средства предназначены для создания необходимых запасов на складах завода, образования запаса полуфабрикатов и незавершенного производства в производственных цехах, а также вложений в расходы будущих периодов. Полностью нормируются по элементам оборотные производственные фонды и из фондов обращения – только готовая продукция.

Нормативы запасов определяются в днях для текущего и страхового запаса и включают, кроме того, минимальное время в днях на пробег груза, пересылку документов по почте и оплату счетов, то есть запас текущий + запас страховой + средний пробег грузов и документов. В денежной форме оценка производится по формуле (1):

$$O = \frac{PЦH_3}{T}, \quad (1)$$

где  $O$  – оборотные средства, руб.;

$P$  – расход материалов в натуральном исчислении (т, кг, кв. м)

$C$  – цена единицы материала, руб.

$N_3$  – норматив запаса, дни.

$T$  – планируемый период, дни.

Общий норматив по всем видам сырья получается суммированием нормативов по отдельным их видам.

Норматив по незавершенному производству определяют исходя из объема производства, длительности производственного цикла и себестоимости незавершенного производства. При расчете этого норматива производственный цикл рассматривается как совокупность всех операций, начиная от поступления исходных материалов в производство и до оформления приемки готового продукта. При равномерном ежедневном выпуске продукции остаток незавершенного производства в натуральном выражении устанавливается в размере, равном произведению однодневного выпуска на длительность производственного цикла. Себестоимость остатка незавершенного производства определяют с учетом того, что затраты на продукцию произведены не полностью, а в соответствии со степенью ее готовности. Поэтому необходимо остаток незавершенного производства в натуральных единицах измерения умножить на полную себестоимость единицы продукции и на коэффициент готовности или коэффициент нарастания затрат (отношение средней стоимости единицы продукции в незавершенном производстве к полной себестоимости готовой единицы продукции). Остаток незавершенного производства в стоимостном выражении  $O_{\text{нц}}$  выразится формулой (2):

$$O_{\text{нц}} = \frac{ПТ_{\text{н}}CK}{T_{\text{н}}} = O_{\text{н}}CK, \quad (2)$$

где  $O_n$  – остаток незавершенного производства в натуре;

$\Pi$  – объем выпуска продукции в плановом периоде в натуре;

$T_n$  – длительность планового периода, дни;

$T_{ц}$  – длительность производственного цикла, дни;

$C$  – плановая себестоимость единицы продукции, в руб. на нат. ед.;

$K$  – коэффициент нарастания затрат.

Стоимость незавершенного производства будет большей, если основная масса затрат производится на первоначальной стадии процесса или в первые дни цикла; наоборот, стоимость незавершенного производства будет меньшей, если затраты в основном приходятся на конец цикла. При равномерных затратах стоимость незавершенного производства определяется как произведение ежедневных затрат на половину длительности производственного цикла. Для определения общего по предприятию норматива по незавершенному производству суммируют нормативы по отдельным изделиям. На предприятиях, имеющих большой ассортимент продукции, норматив оборотных средств в незавершенном производстве может быть определен не по отдельным продуктам, а для отдельных цехов по формуле (3):

$$O_{\text{нц}} = \frac{\Pi_{\text{в}} T_{\text{ц}} K}{T_n}, \quad (3)$$

где  $\Pi_{\text{в}}$  – валовая продукция планового периода по заводской себестоимости.

В этом случае норматив оборотных средств в незавершенном производстве в целом по предприятию определяется как сумма нормативов по отдельным цехам. Для определения нормативов незавершенного производства по цехам необходимо предварительно рассчитать средние коэффициенты нараста-

ния затрат по продукции каждого цеха. Чтобы предварительно установить коэффициенты нарастания, используют метод их укрупненного расчета, заключающийся в поиске суммы произведений процента затрат на соответствующей стадии процесса и коэффициента нарастания затрат для этой части. Общий же коэффициент нарастания затрат рассчитывают как средний коэффициент, взвешенный по удельным весам статей расходов в себестоимости.

Норматив по готовой продукции  $H_{гп}$  рассчитывается предприятием по собственным стандартам с учетом необходимости обеспечения предприятия собственными оборотными средствами на период с момента поступления готовых изделий на склады предприятия до выписки счетов и предъявления их в банк (время пребывания на складе, транспортно-экспедиционные операции, оформление отгрузочных документов и т. д.).  $H_{гп}$  в руб. рассчитывается делением заводской себестоимости в плановом периоде на число дней в этом периоде и умножением на среднюю норму запаса в днях.

Нормативы по расходам будущих периодов определяют для каждого вида этих расходов на основе специальных смет с учетом сроков и применяемых методов погашения расходов.

Показателем эффективности использования оборотных средств считается период оборачиваемости  $T_{об}$ , рассчитываемый через коэффициент оборачиваемости  $K_{об}$ . Он показывает сколько оборотов за планируемый период совершают оборотные средства.  $K_{об} = O_p : O_{cp}$  (показывает, на какую сумму реализуется продукция на 1 руб оборотных средств). Здесь  $O_p$  – оборот по реализации в руб. за плановый период,  $O_{cp}$  – оборотные средства за этот период,  $T_{об} = 360 : K_{об}$ . Чем выше  $T_{об}$ , тем лучше используются оборотные средства.

Временной фактор при планировании оборотных средств играет очень важную роль, поскольку необходимо принимать во внимание оборачиваемость оборотных средств.

**Отвлеченные средства.** Для того чтобы определить полную сумму отвлеченных средств, прежде всего для конкретного, надо сформулировать их перечень. Не вызывают сомнения только такие позиции, как налоги и выплаты во внебюджетные фонды. Существует перечень налогов (в соответствии с налоговым кодексом, другими законодательными актами), установлены размеры и сроки их выплат. Законодательство также определяет все, что касается выплат во внебюджетные фонды. Все другие виды отвлеченных средств возникают на предприятии в зависимости от его финансовых действий. Чаще всего возникают платежи за пользование кредитами банка. Возможны также расчеты по претензиям, другие виды выплат. После определения перечня всех возможных выплат, имеющих отношение к формированию отвлеченных средств, определяют планируемый их размер, после чего суммируют эти платежи.

**Собственные средства.** Собственные средства ( $CC_n$ ) предприятия (иначе называемые собственным капиталом) состоят из стоимости уставного капитала ( $Y_k$ ), добавочного капитала ( $D_k$ ), резервного капитала ( $P_k$ ), резервных фондов ( $P_\phi$ ) и нераспределенной прибыли (НП). Собственные средства находят свое отражение в основных и оборотных средствах предприятия. Соответственно, сумма собственных средств определяется сложением ее составляющих:

$$CC_n = Y_k + D_k + P_k + P_\phi + НП.$$

**Заемные средства.** Величина планируемых заемных средств предприятия ( $ЗС_n$ ) определяется как разность между величиной необходимых для деятельности предприятия средств ( $НС_n$ ) и величиной собственных средств предприятия ( $CC_n$ ):

$$ЗС_n = НС_n - CC_n.$$

Учитывая, что величины необходимых для деятельности предприятия средств ( $НС_n$ ) и собственных средств предприятия ( $СС_n$ ) по своему использованию состоят из двух частей, одна из которых относится к основным средствам, а другая к оборотным, величина заемных средств также состоит из этих частей. Соответственно, определяя необходимый размер заемных средств, нужно определить и функциональное их направление.

**Получаемый доход.** Получаемый доход предприятия ( $D_{пр}$ ) возникает от: реализации продукции (товаров, работ и услуг), внереализационных доходов, доходов, не учитываемых при определении налоговой базы. На предприятии, как правило, основная часть дохода возникает от реализации продукции ( $D_{рп}$ ). При наличии номенклатуры, различных потребителей и цен на продукцию доход от реализации продукции ( $D_{рп}$ ) определяется как сумма доходов по каждому виду продукции с учетом продажи ее по различным ценам и разным потребителям. Кроме продукции предприятие может реализовывать основные средства, в том числе и нематериальные активы, производственные запасы и другие виды имущества. Соответственно, появляется еще одна составляющая дохода предприятия, а именно, внереализационный доход ( $D_{внр}$ ). Следующей статьей дохода предприятия является поступление средств, не учитываемых при определении налоговой базы ( $D_{внб}$ ). Эти средства поступают из различных источников, имеют целевое назначение, которое должно быть учтено при планировании поступления и расходования таких средств. Детальный их перечень и возможная направленность использования содержатся в статье 251 главы 25 части второй Налогового кодекса Российской Федерации.

Соответственно,  $D_{пр} = D_{рп} + D_{внр} + D_{внб}$ .

**Производимые расходы.** Отражение в финансовом плане расходов имеет сложную структурную систему. Рассматри-

вается целый ряд структур затрат. Первое разделение идет по признаку отношения к налогу на прибыль ( $Z_{\text{нпр}}$ ). По этому признаку расходы делятся на учитываемые при налогообложении прибыли ( $Z_{\text{упп}}$ ) и не учитываемые при этом налогообложении ( $Z_{\text{нпп}}$ ). Последующая структуризация ( $Z_{\text{пр}}$ ) идет по признакам отношения к производству и реализации продукции ( $Z_{\text{прр}}$ ), внепроизводственные ( $Z_{\text{впп}}$ ), внереализационные ( $Z_{\text{внр}}$ ). Следующая структура отношений идет по признаку места их возникновения ( $Z_{\text{м}}$ ). В дальнейшем расходы структурируются по видам продукции ( $Z_{\text{вп}}$ ). Затем по статьям затрат ( $Z_{\text{сз}}$ ). Сумма затрат по каждому структурному ряду дает полные затраты предприятия ( $Z_{\text{пол}}$ ).

$$Z_{\text{пол}} = Z_{\text{нпр}} = Z_{\text{пр}} = Z_{\text{м}} = Z_{\text{вп}} = Z_{\text{сз}}.$$

Такая структуризация затрат необходима для создания условий хозяйственного расчета на предприятии и поиска мест возможной оптимизации затрат.

Для примера рассмотрим структуру расходов по статьям затрат. Она может выглядеть следующим образом:

- сырье;
- материалы;
- запасные части;
- полуфабрикаты;
- комплектующие изделия;
- электроэнергия;
- энергия других видов;
- трансформация и передача энергии;
- топливо;
- транспорт;
- работы и услуги производственного характера;
- содержание и эксплуатация фондов природоохранного назначения;
- труд и кадры;



- условия труда и техника безопасности;
- амортизация;
- ремонт основных средств;
- освоение природных ресурсов;
- аренда и другие виды временного использования стороннего имущества;
- научные исследования и опытно-конструкторские работы;
- обязательное и добровольное страхование имущества, охрана предприятия;
- налоги и сборы;
- управление предприятием.

Этот перечень не является исчерпывающим. Его наполнение во многом зависит от специфики предприятия. Следует иметь в виду и сложившуюся на нем практику определения набора статей. Но, тем не менее, можно ориентироваться на изложенный перечень статей затрат и принять его за основу. Перечень составлен на базе положений Налогового кодекса Российской Федерации.

Расчет затрат по всем элементам структур не представляет математической сложности. Как правило, он основан на простом суммировании элементов, получаемых на основе произведения натурального номинала на соответствующий ценовой норматив. Аналогичное делается и по своду затрат по каждой структуре. В случае многовариантности при поиске величин затрат, особенно при использовании сценарного подхода, могут быть применены специальные математические модели для получения оптимизационных решений.

**Планируемая к получению прибыль.** Планируемая к получению прибыль предприятия ( $\Pi_{\text{пр}}$ ) определяется вычитанием из суммы дохода от реализации продукции ( $D_{\text{рп}}$ ) и внереализационного дохода ( $D_{\text{внр}}$ ), а именно  $D_{\text{рп}} + D_{\text{внр}}$ , расходов, учитываемых при налогообложении прибыли ( $Z_{\text{упп}}$ ):

$$\Pi_{\text{пр}} = (D_{\text{рп}} + D_{\text{впр}}) - Z_{\text{унп}}.$$

Эта формула может быть детализирована за счет раскрытия состава  $D_{\text{рп}}$ ,  $D_{\text{впр}}$ ,  $Z_{\text{унп}}$ . Тогда, используя сценарный подход и, по возможности, соответствующие математические модели, можно получать за счет варьирования числовыми значениями элементов, составляющих  $D_{\text{рп}}$ ,  $D_{\text{впр}}$ ,  $Z_{\text{унп}}$ , ряд значений  $\Pi_{\text{пр}}$  и выбрать из него наиболее приемлемое.

Полученная прибыль является балансовой (валовой прибылью). После вычета из нее необходимых платежей (налогов и отчислений) в распоряжении предприятия остается чистая прибыль. Чистая прибыль используется на усмотрение предприятия. Остаток от использования чистой прибыли, оставленный по каким-либо соображениям предприятием, является нераспределенной прибылью. Разница между балансовой прибылью и нераспределенной прибылью определяет значение распределенной прибыли.

**Использование прибыли.** Использование прибыли (речь идет об использовании чистой прибыли) осуществляется на основе принимаемого решения руководящим органом предприятия. Этот орган рассматривает потребности структурных единиц предприятия в средствах и принимает решение о выделении требуемых средств за счет прибыли с учетом осуществления первоначально необходимых платежей. Должен быть также решен вопрос о планировании оставления нераспределенной части прибыли. Соответственно, в плане должно быть показано распределение прибыли по статьям расходов и по структурным подразделениям предприятия, в том числе по расчетам с учредителями и акционерами, отчисления в фонды специального назначения (накопления, социальной сферы, потребления и другие).

**Баланс доходов и расходов.** После решения вопросов с распределением прибыли составляется баланс доходов и расхо-

дов предприятия с целью проверки правильности решения совокупности задач финансового планирования.

**Собственные средства организации** (уставный или аналогичные виды капиталов, ценные бумаги, резервный и добавочный капиталы, имущество, чистые активы).

Этот раздел плана разрабатывается с целью выявления собственных возможностей предприятия и выявления масштаба необходимости обращения к источникам заемных средств.

**Кредиты банка, займы, средства целевого финансирования и иные денежные поступления.** Раздел плана тесно связан с предыдущим. Совокупность возможностей собственных и заемных источников средств должна быть по величине не ниже планируемых затрат. В противном случае надо менять политику расходов и, соответственно, пересматривать план работы предприятия.

**Показатели эффективности финансовой деятельности предприятия.** Заключительным разделом финансового плана является определение значений показателей эффективности финансовой деятельности предприятия.

Набор таких показателей достаточно велик. Каждое предприятие вправе формировать его состав. В современных экономических отношениях целесообразно ориентироваться на следующие показатели эффективности финансовой деятельности предприятия:

1. Коэффициенты ликвидности – Liquidity Ratios.

Показатели ликвидности характеризуют способность предприятия удовлетворять претензии держателей краткосрочных долговых обязательств.

В состав этих показателей входят:

1.1. Коэффициент текущей ликвидности, в % – Current Ratio. Рассчитывается как частное от деления оборотных средств на краткосрочные обязательства и показывает достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть ис-

пользованы для погашения краткосрочных обязательств. При расчете показателя используются средние значения переменных за расчетный период. Согласно международной практике, значения коэффициента ликвидности должны находиться в пределах от единицы до двух (иногда до трех). Нижняя граница обусловлена тем, что оборотных средств должно быть по меньшей мере достаточно для погашения краткосрочных обязательств, иначе предприятие окажется под угрозой банкротства. Превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами более чем в три раза также является нежелательным, поскольку может свидетельствовать о нерациональной структуре активов.

1.2. Коэффициент срочной ликвидности, в % – Quick ratio. Отношение наиболее ликвидной части оборотных средств (денежных средств, дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений) к краткосрочным обязательствам. Из практики его значение должно быть также более единицы. Однако из российских источников известно, что оптимальное значение этого коэффициента в России составляет 0,7-0,8.

1.3. Чистый оборотный капитал, в денежных единицах – Net working capital (NWC). Разность между оборотными активами предприятия Total Current Assets и его краткосрочными обязательствами Total Current Liabilities. Чистый оборотный капитал необходим для поддержания финансовой устойчивости предприятия, поскольку превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами означает, что предприятие не только может погасить свои краткосрочные обязательства, но и имеет резервы для расширения деятельности. Оптимальная сумма чистого оборотного капитала зависит от особенностей деятельности предприятия, в частности от ее масштабов, объемов реализации, скорости оборачиваемости материальных запасов и дебиторской задолженности. Недостаток оборотного капитала свидетельствует о неспособности предприятия своевременно погасить краткосрочные обя-

зательства. Значительное превышение чистого оборотного капитала над оптимальной потребностью свидетельствует о нерациональном использовании ресурсов предприятия. Например, выпуск акций или получение кредитов сверх реальной потребности.  $NWC = Total\ Current\ Assets - Total\ Current\ Liabilities$ . При расчете показателя используются средние значения переменных за расчетный период.

## 2. Коэффициенты деловой активности – Activity ratios.

Коэффициенты деловой активности позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства.

В состав этих коэффициентов входят:

2.1. Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов – Stock turnover, раз. Отражает скорость реализации запасов. Для расчета периода оборачиваемости в днях необходимо 365 дней разделить на значение коэффициента. В целом, чем выше показатель оборачиваемости запасов, тем меньше средств связано в этой наименее ликвидной группе активов. Особенно актуально повышение оборачиваемости и снижение запасов при наличии значительной задолженности в пассивах компании. Расчет производится только для периода в один год, при этом используется сумма прямых производственных издержек за текущий год и среднее значение суммы запасов за текущий год. В случае проведения расчета за период менее одного года значение прямых производственных издержек должно быть умножено на коэффициент, соответственно: для одного месяца – 12, квартала – 4, полугодия – 2. При этом используется среднее значение суммы запасов за расчетный период.

2.2. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности – Average collection period, дней.

Этот коэффициент показывает среднее число дней, требуемое для взыскания задолженности. Чем меньше это число, тем быстрее дебиторская задолженность обращается в денежные

средства, а следовательно повышается ликвидность оборотных средств предприятия. Высокое значение коэффициента может свидетельствовать о трудностях со взысканием средств по счетам дебиторов. Расчет производится только для периода в один год, при этом используется суммарная выручка за год и среднее значение дебиторской задолженности за текущий год. В случае проведения расчета за период менее одного года значение выручки от реализации продукции (услуг) должно быть умножено на коэффициент, соответственно: для одного месяца – 12, квартала – 4, полугодия – 2. При этом используется среднее значение дебиторской задолженности за расчетный период.

2.3. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности – *Creditor/purchases ratio*, дней.

Этот показатель представляет собой среднее количество дней, которое требуется компании для оплаты ее счетов. Чем меньше дней, тем больше внутренних средств используется для финансирования потребностей компании в оборотном капитале. И наоборот, чем больше дней, тем в большей степени для финансирования бизнеса используется кредиторская задолженность. Лучше всего, когда эти две крайности сочетаются. В идеальном случае предприятию желательно взыскивать задолженность по счетам дебиторов до того, как нужно выплачивать долги кредиторам. Большое количество дней может говорить о недостаточном количестве денежных средств для удовлетворения текущих потребностей из-за сокращения объема продаж, увеличения затрат или роста потребности в оборотном капитале. Расчет производится только для периода в один год, при этом используется общая сумма, на которую произведены закупки (прямые производственные издержки: затраты на сырье, материалы и комплектующие изделия, за исключением сдельной заработной платы за текущий год и среднее значение кредиторской задолженности за текущий год. В случае проведения расчета за период менее одного года

значение выручки от реализации продукции (услуг) должно быть умножено на коэффициент, соответственно: для одного месяца – 12, квартала – 4, полугодия – 2. При этом используется среднее значение дебиторской задолженности за расчетный период.

2.4. Коэффициент оборачиваемости рабочего капитала – Net working capital turnover, раз.

Коэффициент показывает, насколько эффективно компания использует инвестиции в оборотный капитал и как это влияет на рост продаж. Чем выше значение этого коэффициента, тем более эффективно используется предприятием чистый оборотный капитал. Расчет производится только для периода в один год, при этом используется суммарная выручка от реализации продукции или услуг за текущий год и среднее значение чистого рабочего капитала за текущий год. В случае проведения расчета за период менее одного года сумма выручки должно быть умножено на коэффициент, соответственно: для одного месяца – 12, квартала – 4, полугодия – 2. При этом используется среднее значение дебиторской задолженности за расчетный период.

2.5. Коэффициент оборачиваемости основных средств – Fixed assets turnover, раз (фондоотдача).

Этот коэффициент характеризует эффективность использования предприятием имеющихся в распоряжении основных средств. Чем выше значение коэффициента, тем более эффективно предприятие использует основные средства. Низкий уровень фондоотдачи свидетельствует о недостаточном объеме продаж или о слишком высоком уровне капитальных вложений. Однако значения данного коэффициента сильно отличаются друг от друга в различных отраслях. Также значение данного коэффициента сильно зависит от способов начисления амортизации и практики оценки стоимости активов. Таким образом, может сложиться ситуация, что показатель оборачиваемости основных средств будет выше на предприятии, которое имеет

изношенные основные средства. Расчет производится только для периода в один год, при этом используется суммарная выручка от реализации продукции или услуг за текущий год и среднее значение суммы внеоборотных активов за текущий год. В случае проведения расчета за период менее одного года значение выручки, полученной за отчетный период, должно быть умножено на коэффициент, соответственно: для одного месяца – 12, квартала – 4, полугодия – 2. При этом используется среднее значение суммы внеоборотных активов за расчетный период.

2.6. Коэффициент оборачиваемости активов – Total assets turnover, раз.

Характеризует эффективность использования предприятием всех имеющихся в распоряжении ресурсов, независимо от источников их привлечения. Этот коэффициент показывает сколько раз за год совершается полный цикл производства и обращения, приносящий соответствующий эффект в виде прибыли. Данный коэффициент также сильно варьируется в зависимости от отрасли. Расчет производится только для периода в один год, при этом используется суммарная выручка от реализации продукции или услуг за текущий год и среднее значение суммы всех активов за текущий год. В случае проведения расчета за период менее одного года значение выручки, полученной за отчетный период, должно быть умножено на коэффициент, соответственно: для одного месяца – 12, квартала – 4, полугодия – 2. При этом используется среднее значение суммы всех активов за расчетный период.

3. Показатели структуры капитала (коэффициенты платежеспособности) – Gearing ratios.

Платежеспособность предприятия – это прежде всего способность предприятия отвечать по долгосрочным обязательствам без ликвидации долгосрочных активов. Платежеспособные предприятия обычно наилучшим образом защищены от



банкротства. Для оценки платежеспособности используются следующие отношения.

3.1. Сумма обязательств к активам – Total debt to total assets, в %.

Демонстрирует, какая доля активов финансируется за счет заемных средств, независимо от источника. В процессе расчета используются средние значения переменных за расчетный период.

3.2. Долгосрочные обязательства к активам – Long-term debt to total assets, в %.

Демонстрирует, какая доля активов предприятия финансируется за счет долгосрочных займов. В процессе расчета используются средние значения переменных за расчетный период.

3.3. Долгосрочные обязательства к внеоборотным активам – Long-term debt to fixed assets, в %.

Демонстрирует, какая доля основных средств финансируется за счет долгосрочных займов. В процессе расчета используются средние значения переменных за расчетный период.

3.4. Коэффициент финансовой независимости – Total debt to equity, в %.

Характеризует зависимость предприятия от внешних займов. Чем выше значение коэффициента, тем больше займов у предприятия, тем выше риск неплатежеспособности. Высокое значение коэффициента отражает также потенциальную опасность возникновения у предприятия дефицита денежных средств. Интерпретация этого показателя зависит от многих факторов: средний уровень этого коэффициента в других отраслях, доступ предприятия к дополнительным долговым источникам финансирования и т. д. В процессе расчета используются средние значения переменных за расчетный период.

3.5. Коэффициент покрытия процентов или коэффициент защищенности кредиторов – Times interest earned, раз.

Характеризует степень защищенности кредиторов от невыплаты процентов за предоставленный кредит и демонстри-

рует: сколько раз в течение отчетного периода предприятие заработало средства для выплаты процентов по займам. Этот показатель также позволяет определить допустимый уровень снижения прибыли, используемый для выплаты процентов. Расчет производится для различных периодов времени, при этом используются суммарные величины за период.

#### 4. Коэффициенты рентабельности – Profitability ratios.

Коэффициенты рентабельности показывают, насколько прибыльна деятельность предприятия.

В состав этих коэффициентов входят:

##### 4.1. Коэффициент рентабельности валовой прибыли – Gross profit margin, в %.

Демонстрирует долю валовой прибыли в объеме продаж предприятия. Расчет производится для различных периодов времени, при этом используются суммарные величины за период.

##### 4.2. Коэффициент рентабельности операционной прибыли – Operating profit margin, в %.

Демонстрирует долю операционной прибыли в объеме продаж. Расчет производится для различных периодов времени, при этом используются суммарные величины за период.

##### 4.3. Коэффициент рентабельности оборотных активов – Return on current assets, в %.

Демонстрирует возможности предприятия в обеспечении достаточного объема прибыли по отношению к используемым оборотным средствам предприятия. Чем выше значение этого коэффициента, тем более эффективно используются оборотные средства. Расчет производится для периода один год с использованием среднего значения оборотных активов. Для расчета за период менее одного года значение прибыли умножается на соответствующий коэффициент (12, 4, 2) и используется среднее за период значение оборотных активов.

##### 4.4. Коэффициент рентабельности внеоборотных активов – Return on fixed assets, в %.

Демонстрирует способность предприятия обеспечивать достаточный объем прибыли по отношению к основным средствам предприятия. Чем выше значение данного коэффициента, тем более эффективно используются основные средства. Расчет производится для периода один год с использованием среднего значения внеоборотных активов. Для расчета за период менее одного года значение прибыли умножается на соответствующий коэффициент (12, 4, 2) и используется среднее за период значение внеоборотных активов.

4.5. Коэффициент рентабельности активов (рентабельность инвестиций) – Return on investment, в %.

Показывает, сколько денежных единиц потребовалось предприятию для получения одной денежной единицы прибыли. Этот показатель является одним из наиболее важных индикаторов конкурентоспособности. Расчет производится для периода один год с использованием среднего значения суммарных активов. Для расчета за период менее одного года значение прибыли умножается на соответствующий коэффициент (12, 4, 2) и используется среднее за период значение суммарных активов.

4.6. Рентабельность собственного капитала – Return on shareholders equity, в %.

Позволяет определить эффективность использования капитала, инвестированного собственниками предприятия. Обычно этот показатель сравнивают с возможным альтернативным вложением средств в другие ценные бумаги. Рентабельность собственного капитала показывает, сколько денежных единиц чистой прибыли заработала каждая денежная единица, вложенная собственниками компании. Расчет производится для периода один год с использованием среднего значения собственного (акционерного) капитала. Для расчета за период менее одного года значение прибыли умножается на соответствующий коэффициент (12, 4, 2) и используется среднее за период значение собственного капитала.

4.7. Рентабельность продукции. Отношение прибыли к себестоимости.

5. Инвестиционные коэффициенты – Investment ratios.

Это показатели, которые характеризуют стоимость и доходность акций предприятия.

В их состав входят следующие показатели:

5.1. Прибыль на акцию – Earning per ordinary share, в денежных единицах.

Показывает, какая доля чистой прибыли приходится на одну обыкновенную акцию в обращении. Акции в обращении определяются как разница между общим числом выпущенных обыкновенных акций и собственными акциями в портфеле. Если в структуре капитала компании имеются привилегированные акции, из чистой прибыли предварительно должна быть вычтена сумма дивидендов, выплаченных по привилегированным акциям. Необходимо отметить, что этот показатель является одним из наиболее важных показателей, влияющих на рыночную стоимость компании. Расчет данного показателя производится только для периода один год.

5.2. Дивиденды на акцию, в денежных единицах – Dividends per ordinary share.

Показывает сумму дивидендов, распределяемую на каждую обыкновенную акцию. Расчет данного показателя производится только для периода один год.

5.3. Коэффициент покрытия дивидендов, раз – Ordinary dividend coverage.

Демонстрирует возможности предприятия выплачивать дивиденды из прибыли. Показывает, сколько раз могут быть выплачены дивиденды из чистой прибыли предприятия. Расчет данного показателя производится только для периода один год.

5.4. Сумма активов на акцию, в денежных единицах – Total assets per ordinary share.

5.5. Соотношение цены акции и прибыли, раз – Price to earnings.

Этот коэффициент показывает, сколько денежных единиц согласны платить акционеры за одну денежную единицу чистой прибыли компании. Значение рыночной стоимости обыкновенной акции рассчитывается или вводится пользователем.

**Использование информационных носителей для представления финансового плана.** Финансовый план для его представления размещается на информационных носителях, принятых на предприятии. Это могут быть традиционные бумажные носители, все более находящие применение компьютерные носители информации, другие виды носителей.

## **Документационное оформление плана**

### **1. Общие положения**

Результаты действий по планированию деятельности предприятия на установленный период оформляются в виде документа, называемого планом предприятия.

Термин «план» происходит от латинского слова “planum”, что означает «плоскость». Использование в прошлом этого латинского слова предполагало, что речь идет о некоторой физической плоскости с изображением на ней будущих состояний чего-либо. В настоящее время этот термин применяется к информации о программе деятельности какого-либо объекта в его системе функционирования в течение установленного временного периода, зафиксированной субъектом. Эта фиксация выполнена для последующего зрительного восприятия на некоторой физически воспринимаемой поверхности, условно понимаемой как плоскость. Деятельность предприятия рассматривается как переход его состояний с их изменением по точкам планируемого периода системы деятельности предприятия. Определение состояния предприятия заключается в получении номиналов показателей, входящих в составленную субъектом совокупность, и фиксация полученного результата

как некоторого рода информации с помощью определенного отображения на выбранном субъектом для этого носителе. Эта информация, организованная должным образом, может считаться моделью состояний системы функционирования объекта.

И, соответственно, план – это физически установленный образ, реально воспринимаемая модель состояний системы функционирования объекта, которые будут иметь место в соответствующих точках выбираемого наблюдателем периода времени. Планирование всегда связано с будущим, а модель является физическим представлением ожидаемой реальности. Таким образом, имея модель для каждой выбираемой точки планового периода, установление возможных будущих состояний системы может рассматриваться как перспективное моделирование систем, необходимых нам для понимания функционирования предприятия при достижении поставленной перед ним цели.

Показатели программы деятельности предприятия на установленный период в документе под названием «план» фиксируются по заранее выбранным графическим формам.

## **2. Структура плана**

План как документ имеет соответствующую структуру, состоящую из глав, разделов, подразделов, других частей, которые создаются для показа соответствующих информационных множеств, классов, подклассов элементов системы, образуемой из совокупности результатов плановых решений при выполнении операций в ходе планирования. Эта совокупность представляет собой систему со сложной структурой, структурные части которой взаимосвязаны и взаимозависимы. Поэтому, при изменении одного элемента возникают изменения во всей их совокупности. Следовательно, меняя зафиксированную информацию в одной части плана, необходимо незамедлительно менять взаимосвязанную с ней информацию и в

другой его части во избежание внесения диссонанса в деятельность предприятия при направлении зафиксированной в плане информации для ее использования. Соответственно возникает специфическое условие в выборе средств представления плана. Это условие заключается в том, что средства представления плана должны давать возможность видеть корреляционные зависимости показателей состояния предприятия и осуществлять необходимые изменения с показателями плана.

Первоначально принято структурировать план как документ на следующие основные части:

- текстовую, поясняющую суть представляемого плана, используемые данные, методы и способы расчета показателей, а также содержащей другую, необходимую для понимания плана, информацию,

- расчетную, содержащую совокупность расчетов, выполненных при разработке плана,

- графическую, состоящую из таблиц, графиков, других средств, позволяющих систематизировать полученные показатели и представить их в виде, удобном для пользователя.

Текстовая часть не имеет строгих ограничений и составляется по принятым на каждом предприятии стандартам.

В расчетной части приводятся формулы, последовательность и результаты расчетов. Порядок их приведения устанавливается на каждом предприятии самостоятельно.

В графической части даются необходимые графики, схемы, таблицы и другие графические отображения плановых данных. Одним из основополагающих графических средств этого раздела, позволяющих отразить взаимозависимость показателей, их связь с целью деятельности предприятия в плановом периоде и путь достижения цели, является траектория состояний или фазовая траектория движения предприятия как объекта в пространстве состояний, иначе называемом фазовом пространстве, с указанием области допустимых значений координат траектории. Фазовая траектория представляет

собой некоторую кривую в плоскости фазового пространства, показатели которого (абсцисса, ординаты) есть ни что иное, как независимые показатели (аргументы) объекта, выбираемые субъектом. Одним из аргументов, обязательных при их выборе (как правило, абсциссой), является время. Обязательным условием выбора показателей при построении фазовой траектории должна быть согласованность их масштабов. Помимо фазовой траектории в графическую часть включаются достаточно, как правило, широко известные табличные формы, представляющие традиционные сочетания строк и столбцов, и различного вида графики. Из графиков чаще всего используются для отражения изменения количественной величины одного из показателей в зависимости от изменения аналогичной характеристики другого (чаще всего во времени) линейные графики, графики Ганта, но имеет место применение и других видов графиков.

### **3. Таблицы. Статистические таблицы**

Чаще всего информационные данные в планировании, как правило, излагаются в виде статистических таблиц. В планировании статистическая таблица является наиболее рациональной, наглядной и компактной формой представления информационного материала.

Однако не всякая таблица является статистической. Таблица умножения, опросный лист социологического обследования и т. д. могут носить табличную форму, но еще не являются статистическими таблицами. Статистическая таблица должна:

- содержать результаты подсчета эмпирических данных;
- являться итогом сводки первоначальной информации.

Таким образом, **статистическая таблица** – это форма рационального и наглядного изложения цифровых характеристик исследуемых явлений и их составных частей, которая содержит сводную числовую характеристику исследуемой совокуп-



ности по одному или нескольким существенным признакам, взаимосвязанным логикой экономического анализа.

Табличная форма расположения числовой информации – это такая форма, при которой число располагается на пересечении четко сформулированного заголовка по вертикальному столбцу, называемому графой, и сформулированного названия по соответствующей горизонтальной полосе – строке.

Таким образом, внешне таблица представляет собой пересечение граф и строк, которые формируют ее остов. Каждое пересечение образует клетку таблицы. Размер таблицы определяется произведением числа строк на число граф.

Статистическая таблица содержит три вида заголовков: общий, верхние и боковые. Общий заголовок отражает содержание всей таблицы (к какому месту и времени она относится), располагается над ее макетом по центру и является внешним заголовком. Верхние заголовки характеризуют содержание граф (заголовки сказуемого), а боковые (заголовки подлежащего) – строк. Они являются внутренними заголовками. Графу, заполненную названием строк, принято обозначать буквой А.

Остов таблицы, заполненный заголовками, образует ее макет. Если на пересечении граф и строк записать цифры, то получается полная статистическая таблица.

Цифровой материал может быть представлен абсолютными (численность персонала предприятия), относительными (процентное содержание конкретного продукта в общем объеме производства продукции предприятия) и средними (среднемесячный доход работника предприятия) величинами.

В случае необходимости таблицы могут сопровождаться примечанием, используемым с целью пояснения заголовков, методики расчета некоторых показателей, источников информации и т. д.

По логическому содержанию таблица представляет собой «статистическое предложение», основными элементами которого являются подлежащее и сказуемое.

Подлежащее в статистической таблице – это единица статистической совокупности или группы единиц, указывающие на характеризуемый объект (фирмы, объединения) в порядке их перечня или сгруппированные по каким-либо признакам (отдельные территориальные единицы или временные периоды в хронологических таблицах и т. д.). Обычно подлежащее в таблице дается в левой части, в наименовании строк.

Сказуемое в статистической таблице – это система показателей, которые характеризуют объект изучения, т. е. подлежащее таблицы. Сказуемое формирует верхние заголовки и составляет содержание графа с логически последовательным расположением показателей слева направо.

Расположение подлежащего и сказуемого может меняться местами, что зависит от достижения каждым исследователем в отдельности наиболее полного и лучшего способа прочтения и анализа исходной информации об исследуемой совокупности.

В зависимости от структуры подлежащего и группировки в нем единиц различают статистические таблицы *простые* и *сложные*, а последние, в свою очередь, подразделяются на: *групповые* и *комбинационные*.

В простой таблице в подлежащем дается простой перечень каких-либо объектов или территориальных единиц, т. е. в подлежащем нет группировки единиц совокупности. Простые таблицы бывают *монографические* и *перечневые*. Монографические таблицы характеризуют не всю совокупность единиц изучаемого объекта, а только одну какую-либо группу из него, выделенную по определенному, заранее сформулированному признаку (табл. 1).

Перестроив подлежащее в табл. 1, чтобы была показана продукция по маркам, т. е. показав каждую единицу совокупности, получаем перечневую таблицу (см. табл. 2).

В первой графе таблицы перечислены марки продукции. Таким образом, простыми перечневыми таблицами называются таблицы, подлежащее в которых содержит перечень единиц изучаемого объекта.

Таблица 1

**Характеристика планируемого предприятием выпуска продукции в текущем году (цифры условные)**

	Возможности потребления внешней средой, т	Планируемый объем выпуска, т		Доля продукции, планируемая к реализации в соседнем регионе, %
		возможный	реальный	
Товарная продукция предприятия	476354	295000	230569	34,7

Таблица 2

**Характеристика планируемого предприятием выпуска продукции по маркам в текущем году (цифры условные)**

Марка продукции	Рыночный объем поданных заявок, тыс. руб.	Объем, выпуска, тыс. руб.		Доля приобретения сторонними регионами, %
		объявленный	реальный	
Б 1	40256	50000	37020	21,0
Б 2	164609	155000	149848	37,2
Д1	271 489	250000	243 701	44,7
Всего	476354	295000	230569	34,5

Подлежащее в простой таблице может быть сформировано по следующим принципам: видовому; территориальному; временному и т. д.

Простые таблицы не дают возможности выявить производственно-экономические типы изучаемых явлений, их структуру, а также взаимосвязи и взаимозависимости между характеризующими их признаками.

Эти задачи более полно решаются с помощью сложных групповых и особенно комбинационных таблиц.

*Групповыми* называются статистические таблицы, подлежащее в которых содержит группировку единиц совокупности по одному количественному или атрибутивному признаку (табл. 3).

Таблица 3

**Распределение предприятий, выставивших акции на чековые аукционы РФ в 2000 г., по величине уставного капитала (цифры условные)**

№ п/п	Группы предприятий по величине уставного капитала, тыс. руб.	Число предприятий	Количество акций, шт.
1	1235-2340	14	7395
2	2340 – 3465	4	3402
3	3465 – 4590	4	4058
4	4590-5715	2	3004
5	5715-6840	5	8587
6	6840 – 7965	1	2194
	Итого	30	28667

Сказуемое в групповых таблицах состоит из числа показателей, необходимых для характеристики подлежащего. Простейшим видом групповых таблиц являются атрибутивные и вариационные ряды распределения. Групповая таблица может быть более сложной, если в сказуемом приводится не только число единиц в каждой группе, но и ряд других важных показателей, количественно и качественно характеризующих группы подлежащего. Такие таблицы часто используются в целях сопоставления обобщающих показателей по группам, что позволяет делать определенные практические выводы.

Таблица 3 отражает количественное распределение предприятий, выставивших акции на чековых аукционах, по величине уставного капитала.

Таким образом, групповые таблицы позволяют выявить и охарактеризовать социально-экономические типы явлений, их структуру в зависимости только от одного признака.

Комбинационными (табл. 4) называются статистические таблицы, подлежащее в которых содержит группировку единиц совокупности одновременно по двум и более признакам: каждая из групп, построенная по одному признаку, разбива-

Таблица 4

**Группировка предприятий, выставивших акции на чековые аукционы РФ в 2000 г., по величине уставного капитала и числу занятых (цифры условные)**

№ п/п	Группы предприятий по величине уставного капитала, тыс. руб.	Группы предприятий по числу занятых, человек	Число предприятий	Количество проданных акций, шт.
1	1235-2340	14-33	3	1 206
		33-52	7	4729
		52-71	4	1 390
	Итого по группе	-	14	7325
2	2340 - 3465	14-33	3	2508
		33-52	-	-
		52-71	1	894
	Итого по группе	-	4	3402
3	3465-4590	14-33	1	761
		33-52	-	-
		52-71	3	3324
	Итого по группе	-	4	4085
	Итого по подгруппам	14-33	7	4475
		33-52	7	4729
		52-71	8	5608
		Всего	22	14812

ется, в свою очередь, на подгруппы по какому-либо другому признаку и т. д.

Подлежащим в таблице являются группы предприятий по величине уставного капитала и числу занятых.

Из табл. 4 видно, что между величиной уставного капитала и числом реализованных акций имеется определенная, не ярко выраженная зависимость, которая наиболее часто проявляется в зависимости от числа занятых на этих предприятиях.

Комбинационные таблицы позволяют характеризовать типические группы, выделенные по нескольким признакам, и связь между этими выделенными группами. Последовательность разбиения единиц совокупности на однородные группы по признакам определяется либо важностью одного из них в их комбинации, либо порядком их изучения.

Групповые и комбинационные таблицы позволяют глубже раскрыть сущность и закономерность изучаемых социально-экономических явлений и процессов.

В сказуемом статистической таблицы, как уже говорилось, приводятся показатели, которые являются характеристикой изучаемого объекта. Эту характеристику можно давать небольшим числом показателей или целой системой показателей.

По структурному строению сказуемого различают статистические таблицы с простой и сложной его разработкой.

При *простой разработке сказуемого* показатель, определяющий его, не подразделяется на подгруппы, и итоговые значения получаются путем простого суммирования значений по каждому признаку отдельно независимо друг от друга. Примером простой разработки сказуемого может служить следующий фрагмент статистической таблицы (табл. 5)

После заполнения данного фрагмента таблицы получается подробная характеристика приватизированных предприятий по структуре их субъектов-владельцев. По каждому предпри-

ятию можно получить информацию о числе и ценовых условиях продажи акций.

Сложная разработка сказуемого предполагает деление признака, формирующего его, на подгруппы.

При сложной разработке сказуемого получается более полная и подробная характеристика объекта.

Комбинированная разработка показателей по условиям продажи акций и их видам позволяет углубить экономико-статистический анализ рынка акций и его структуры по приватизированным предприятиям (табл. 6).

Таблица 5

**Распределение акций среди работников  
приватизированных предприятий промышленности**

Предприятия	Приобретено акций, всего шт.	В том числе			
		Приватизированные типа А	Обыкновенные	На льготных условиях	По цене, определенной Госкомимуществом

Таблица 6

**Распределение акций среди работников  
приватизированных предприятий промышленности**

Предприятия	Приобретено акций, всего шт.	В том числе			
		На льготных условиях		По цене, определенной Госкомимуществом	
		привилегированные типа А	обыкновенные	привилегированные типа А	обыкновенные

**Основные правила построения таблиц.** Статистические таблицы как средство наглядного и компактного представле-

ния цифровой информации должны быть статистически правильно оформлены.

Основные приемы, определяющие технику формирования статистических таблиц, следующие.

1. Таблица должна быть компактной и содержать только те исходные данные, которые непосредственно отражают исследуемое социально-экономическое явление в статике и динамике и необходимы для познания его сущности.

2. Заголовок таблицы и названия граф и строк должны быть четкими, краткими, лаконичными, представлять собой законченное целое, органично вписывающееся в содержание текста.

3. Информация, располагаемая в столбцах (графах) таблицы, завершается итоговой строкой. Существуют различные способы соединения слагаемых граф с их итогом: строка «Итого» или «Всего» завершает статистическую таблицу.

В групповых и комбинационных таблицах всегда необходимо давать итоговые графы и строки.

4. Если названия отдельных граф повторяются, содержат повторяющиеся термины или несут единую смысловую нагрузку, то им необходимо присвоить общий объединяющий заголовок.

5. Графы и строки полезно нумеровать. Графы слева, заполненные названием строк, принято обозначать заглавными буквами алфавита (А), (В) и т. д., а все последующие графы – номерами в порядке возрастания.

6. Графы и строки должны содержать единицы измерения, соответствующие поставленным в подлежащем и сказуемом показателям. При этом используются общепринятые сокращения единиц измерения (чел., руб., кВт-ч и т. д.).

7. Для удобства работы числа в таблицах следует представлять в середине граф, одно под другим: единицы под единицами, запятая под запятой, четко соблюдая при этом их рядность.



8. По возможности числа целесообразно округлять. Округление чисел в пределах одной и той же графы или строки следует проводить с одинаковой степенью точности (до целого знака или до десятичного и т. д.).

Если все числа одной и той же графы или строки даны с одним десятичным знаком, а одно из чисел имеет два и более знака после запятой, то числа с одним знаком после запятой следует дополнять нулем, тем самым подчеркивая их одинаковую точность.

9. Отсутствие данных об анализируемом социально-экономическом явлении может быть обусловлено различными причинами, что по-разному отмечается в таблице:

а) если данная позиция (на пересечении соответствующих граф» и строки) вообще не подлежит заполнению, то ставится знак «Х»;

б) когда по какой-либо причине отсутствуют сведения, то ставится многоточие «...»;

в) при отсутствии явления клетка заполняется тире («-») и остается пустой.

Для отображения очень малых чисел используют обозначения (0,0) или (0,00), предполагающие возможность наличия числа.

7. Графическое изображение статистических данных. Понятие о статистическом графике. Элементы статистического графика. Напомним классификацию видов графиков.

**Статистический график** – это чертеж, на котором статистические совокупности, характеризующиеся определенными показателями, описываются с помощью условных геометрических образов или знаков. Это, однако, вовсе не означает, что графики имеют лишь иллюстративное значение. Они дают новое знание о предмете исследования, являясь методом обобщения исходной информации.

При построении графического изображения следует соблюдать ряд требований.

Прежде всего график должен быть достаточно наглядным, так как весь смысл графического изображения как метода анализа в том и состоит, чтобы наглядно изобразить статистические показатели.

Кроме того, график должен быть выразительным, доходчивым и понятным. Для выполнения вышеперечисленных требований каждый график должен включать ряд основных элементов: графический образ; поле графика; пространственные ориентиры; масштабные ориентиры; экспликацию графика.

Рассмотрим подробнее каждый из указанных элементов.

Графический образ (основа графика) – это геометрические знаки, т. е. совокупность точек, линий, фигур, с помощью которых изображаются статистические показатели. Важно правильно выбрать графический образ, который должен соответствовать цели графика и способствовать наибольшей выразительности изображаемых статистических данных.

Поле графика – это часть плоскости, где расположены графические образы. Поле графика имеет определенные размеры, которые зависят от его назначения.

Пространственные ориентиры графика задаются в виде системы координатных сеток. Система координат необходима для размещения геометрических знаков в поле графика. Наиболее распространенной является система прямоугольных координат.

Масштабные ориентиры статистического графика определяются масштабом и системой масштабных шкал. Масштаб статистического графика – это мера перевода числовой величины в графическую.

Последний элемент графика – экспликация. Каждый график должен иметь словесное описание его содержания. Оно включает в себя название графика, которое в краткой форме передает его содержание; подписи вдоль масштабных шкал и пояснения к отдельным частям графика.

Существует множество видов графических изображений (рис. 1, 2).



Рис. 1. Классификация статистических графиков по форме графического образа



Рис. 2. Классификация статистических графиков по способу построения и задачам изображения

Их классификация основана на ряде признаков: а) способ построения графического образа; б) геометрические знаки, изображающие статистические показатели; в) задачи, решаемые с помощью графического изображения.

По способу построения статистические графики делятся на диаграммы и статистические карты.

### Диаграммы

Диаграммы – наиболее распространенный способ графических изображений. Это графики количественных отношений. Диаграмма – это графическое изображение соотношений между разными величинами с помощью линейных отрезков или геометрических фигур. Виды и способы их построения разнообразны. Диаграммы применяются для наглядного сопоставления в различных аспектах (пространственном, временном и др.) не зависящих друг от друга величин: территории, населения и т. д. При этом сравнение исследуемых совокупностей производится по какому-либо существенному варьирующему признаку.

В зависимости от круга решаемых задач, выделяют диаграммы сравнения, структурные диаграммы и диаграммы динамики.

**Диаграммы сравнения.** Наиболее распространенными, как было сказано, диаграммами сравнения являются столбиковые диаграммы, принцип построения которых состоит в изображении статистических показателей в виде поставленных по вертикали прямоугольников – столбиков. Каждый столбик изображает величину отдельного уровня исследуемого статистического ряда. Все сравниваемые показатели выражены в одной единице измерения.

При построении столбиковых диаграмм необходимо начертить систему прямоугольных координат, в которой располагаются столбики. На горизонтальной оси располагаются основания столбиков, величина основания определяется произвольно, но устанавливается одинаковой для всех.

Шкала, определяющая масштаб столбиков по высоте, расположена по вертикальной оси. Величина каждого столбика по вертикали соответствует размеру изображаемого на графике статистического показателя. Таким образом, у всех столбиков, составляющих диаграмму, переменной величиной является только одно измерение. Покажем построение столбиковой диаграммы по данным табл. 5, характеризующим вклады граждан в учреждения Сбербанка в 2000 г.

Разновидности столбиковых диаграмм составляют так называемые ленточные или полосовые диаграммы. Их отличие состоит в том, что масштабная шкала расположена по горизонтали сверху или снизу и она определяет величину полос по длине. В качестве примера (рис. 3) приведем полосовую диаграмму сравнения по данным табл. 7.

Таблица 7

**Объем реализации продукции предприятия в 2000 г.  
(цифры условные)**

Месяц	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Объем реализации продукции, млн руб.	550	560	560	640	640	1100	1100	1100	1630	1610	1610	2500

Полосовая диаграмма сравнения по данным табл. 7.

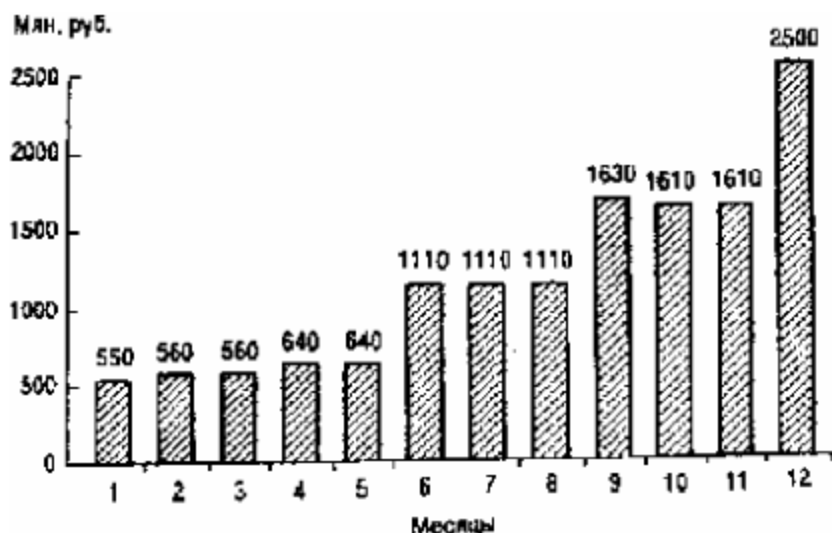


Рис. 3. Объем реализации продукции предприятия в 2000 г.

**Структурные диаграммы.** Напомним, что основное назначение структурных диаграмм заключается в графическом представлении состава статистических совокупностей, характеризующихся как соотношением различных частей каждой из совокупностей. Состав статистической совокупности графически может быть представлен с помощью как абсолютных, так и относительных показателей. В первом случае не только размеры отдельных частей, но и размер графика в целом определяются статистическими величинами и изменяются в соответствии с изменениями последних. Во втором – размер всего графика не меняется (так как сумма всех частей любой совокупности составляет 100%), а меняются только размеры отдельных его частей. Графическое изображение состава совокупности по абсолютным и относительным показателям способствует проведению более глубокого анализа и позволяет проводить международные сопоставления и сравнения социально-экономических явлений.

На рис. 4 приведен пример построения структурной диаграммы по данным табл. 8 для первого случая.

*Таблица 8*

**Общий объем реализации продукции предприятия в I квартале 2000 г. за рубежом к I кварталу 1999 г.) (цифры условные)**

<b>Страны СНГ</b>	<b>Общий объем промышленного производства</b>
Казахстан	88,7
Беларусь	83,5
Россия	80,7
Кыргызстан	77,6
Таджикистан	71,8
Армения	41,6

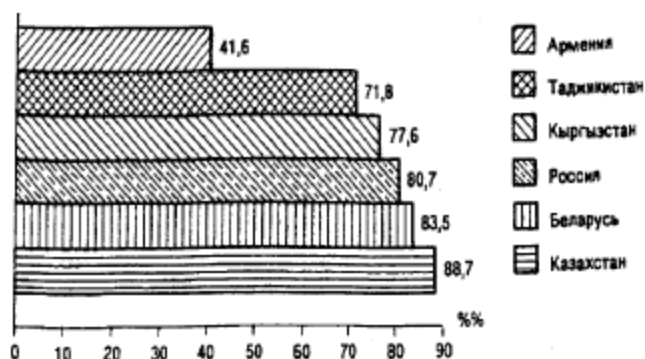


Рис. 4. Общий объем реализации продукции предприятия в I квартале 2000 г. за рубежом к I кварталу 1999 г. (цифры условные)

Наиболее распространенным способом графического изображения структуры статистических совокупностей является секторная диаграмма (второй случай), которая считается основной формой диаграммы такого назначения. Это объясняется тем, что идея целого очень хорошо и наглядно выражается кругом, который представляет всю совокупность. Удельный вес каждой части совокупности в секторной диаграмме характеризуется величиной центрального угла (угол между радиусами круга). Сумма всех углов круга, равная  $360^\circ$ , приравнивается к 100%, а следовательно, 1% принимается равным  $3,6^\circ$ .

Применение секторных диаграмм позволяет не только графически изобразить структуру совокупности и ее изменение, но и показать динамику численности этой совокупности. Для этого строятся круги, пропорциональные объему изучаемого признака, а затем секторами выделяются его отдельные части.

Пример построения секторной диаграммы по данным табл. 9 приведен на рис. 5.

**Диаграммы динамики.** Для наглядного изображения явлений в рядах динамики используются диаграммы: столбиковые, ленточные, квадратные, круговые, линейные, радиальные и др.

**Динамика доли негосударственного сектора экономики  
в одном из регионов России в розничной торговле (в %  
к общему объему розничного товарооборота в регионе  
России; цифры условные)**

Сектор экономики	2008 г.	2009 г.
Государственный сектор	78	49
Негосударственный сектор	22	51
В том числе предприятия: частной и смешанной форм собственности	1,8	31
потребительской кооперации	20	16
прочих форм собственности	0,2	4



Рис. 5. Секторная диаграмма по данным табл. 10

Выбор вида диаграммы зависит в основном от особенностей исходных данных, цели исследования. Когда число уровней в ряду динамики велико, целесообразно применять линейные



диаграммы, которые воспроизводят непрерывность процесса развития в виде непрерывной ломаной линии. Кроме того, линейные диаграммы удобно использовать: если целью исследования является изображение общей тенденции и характера развития явления; когда на одном графике необходимо изобразить несколько динамических рядов с целью их сравнения; если наиболее существенным является сопоставление темпов роста, а не уровней.

Для построения линейных графиков применяют систему прямоугольных координат. Обычно по оси абсцисс откладывается время (годы, месяцы и т. д.), а по оси ординат – размеры изображаемых явлений или процессов. На оси ординат наносят масштабы. Особое внимание следует обратить на их выбор, так как от этого зависит общий вид графика. Рассмотрим построение линейной диаграммы на основании данных табл. 10.

*Таблица 10*

**Динамика производства химической продукции в регионе за 1990–1999 гг.**

Год	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999
Млн т	237,4	179,2	189,1	158,2	186,8	192,2	172,6	191,7	210,1	211,3

Изображение динамики производства химической продукции на координатной сетке с неразрывной шкалой значений, начинающихся от нуля, вряд ли целесообразно, так как 2/3 поля диаграммы остаются неиспользованными и ничего не дают для выразительности изображения. Поэтому в данных условиях рекомендуется строить шкалу без вертикального нуля, т. е. шкала значений разрывается недалеко от нулевой линии и на диаграмму попадает лишь часть всего возможного

поля графика. Это не приводит к искажениям в изображении динамики явления, и процесс его изменения рисуется диаграммой более четко (рис. 6). Такой график может рассматриваться и как фазовая траектория движения рассматриваемого объекта.

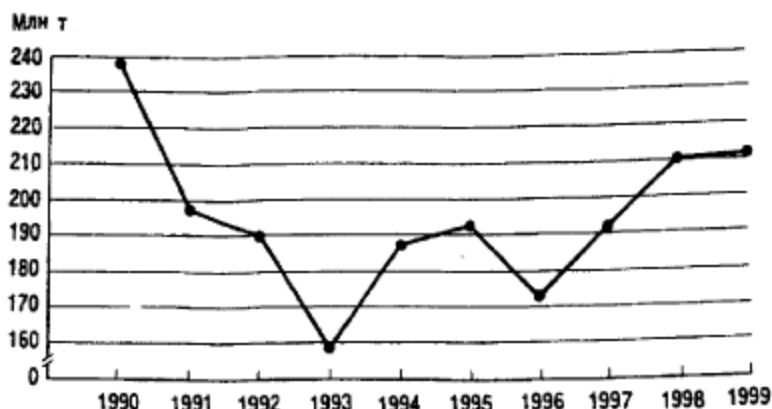


Рис. 6. Динамика производства химической продукции в регионе за 1990–1999 гг.

**Статистические карты** представляют собой вид графических изображений статистических данных на схематической географической карте, характеризующих уровень или степень распространения того или иного явления на определенной территории.

Средствами изображения территориального размещения являются штриховка, фоновая раскраска или геометрические фигуры. Различают картограммы и картодиаграммы.

**Картограмма** – это схематическая географическая карта, на которой штриховкой различной густоты, точками или окраской определенной степени насыщенности показывается сравнительная интенсивность какого-либо показателя в пределах каждой единицы нанесенного на карту территориального деления (например, плотность населения по областям или республикам, распределение районов по уро-

жайности зерновых культур и т. п.). Картограммы делятся на фоновые и точечные.

Картограмма фоновая – вид картограммы, на которой штриховкой различной густоты или окраской определенной степени насыщенности показывают интенсивность какого-либо показателя в пределах территориальной единицы.

Картограмма точечная – вид картограммы, где уровень выбранного явления изображается с помощью точек. Точка изображает одну единицу совокупности или некоторое их количество, показывая на географической карте плотность или частоту проявления определенного признака.

Фоновые картограммы, как правило, используются для изображения средних или относительных показателей, точечные – для объемных (количественных) показателей (численность населения, поголовье скота и т. д.).

Рассмотрим построение картограммы, используя данные табл. 11.

Прежде чем приступить к построению картограммы, необходимо разбить районы на группы по плотности населения, а затем установить для каждой определенную окраску или штриховку

*Таблица 11*

**Плотность населения восьми районов области (цифры условные)**

№ района	1	2	3	4	5	6	7	8
Плотность населения на 1000 км <sup>2</sup> , тыс. человек	3,0	4,0	11,0	14,0	17,0	13,0	11,0	3,0

Согласно данным табл. 12, все районы по плотности населения можно разбить на три группы: 1) районы, имеющие плотность населения до 4 тыс. человек; 2) от 4 до 12 тыс. чело-

век; 3) от 12 до 17 тыс. человек. Тогда к первой группе относятся районы № 1, 8; ко второй – № 2, 3, 7; к третьей – № 4, 5, 6. Если принять для каждой группы районов окраску различной насыщенности, то на фоновой картограмме хорошо видно, как располагаются на территории области отдельные районы по плотности населения (рис. 7).

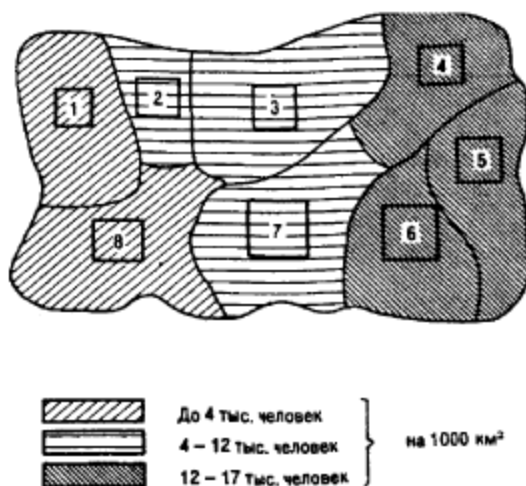


Рис. 7. Картограмма плотности населения восьми районов области

Вторую большую группу статистических карт составляют картодиаграммы, представляющие собой сочетание диаграмм с географической картой. **Картодиаграмма** – это графическое изображение на карте при помощи диаграммной фигуры суммарной величины, структуры и динамики статистического показателя в пределах единицы территориального деления. В качестве изобразительных знаков в картодиаграммах используются диаграммные фигуры (столбики, квадраты, круги, фигуры, полосы), которые размещаются на контуре географической карты. Картодиаграммы дают возможность географически отразить более сложные статистико-географические построения, чем картограммы.

Среди картодиаграмм следует выделить картодиаграммы простого сравнения. На картодиаграмме простого сравнения

в отличие от обычной диаграммы диаграммные фигуры, изображающие величины исследуемого показателя, расположены не в ряд, как на обычной диаграмме, а разносятся по всей карте в соответствии с тем районом, областью или страной, которые они представляют.

Элементы простейшей картодиаграммы можно обнаружить на политической карте, где города отличаются различными геометрическими фигурами в зависимости от числа жителей.

В качестве примера картодиаграммы возьмем изображение производства химической продукции Центрального района России (рис. 8).

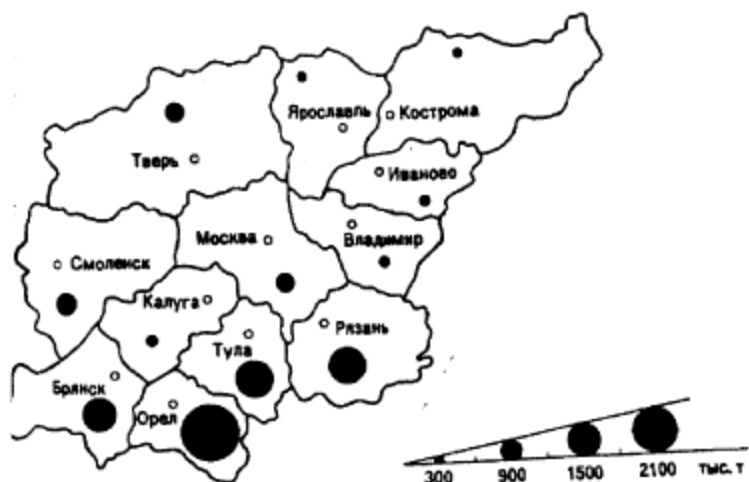


Рис. 8. Производство химической продукции Центрального района России

## ПРАКТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

### Общие положения

Практический раздел состоит из следующих частей:

- рекомендации по определению числовых значений планируемых показателей организации (предприятия);
- примеры решения задач финансового планирования;
- рекомендации по применению сценарного подхода;
- рекомендации по виду конечного документа финансового планирования.

### **Рекомендации по определению числовых значений планируемых показателей организации (предприятия)**

Рассмотрим последовательность решения поставленной задачи применительно к конкретному объекту планирования.

Определение числовых значений планируемых показателей предприятия может быть осуществлено несколькими способами.

Наиболее известными и чаще всего применяемыми на практике способами являются: расчетный способ, экспертный и комбинированный.

Объектом планирования может быть, например, цель деятельности предприятия на определенный период, производство продукции также на установленный период с принятой целевой функцией, финансовые показатели деятельности организации (предприятия).

Нам необходимо, используя теперь уже известные изложенные способы, определить числовые значения планируемых показателей предприятия.

Следовательно, первым нашим шагом должно стать выявление необходимой совокупности показателей предприятия в конкретной задаче.

Для примера возьмем «Расчет плана производства продукции предприятия на 4-й квартал текущего года, исходя из максимума дохода».

План на квартал относится по классификации планов к оперативным планам. Условием составления квартального плана является определение его показателей в целом за этот временной период с разбивкой их по составляющим его месяцам. Если нет дополнительных условий, то разбивка осуществляется пропорционально календарному фонду по месяцам.

Таким образом, мы установили, что показателями этого плана являются показатели выпуска в целом за квартал всех видов продукции, показатель дохода за этот период с учетом того, что доход должен быть максимальным, с разбивкой квартальных показателей по месяцам квартала. Для упрощения расчетов выходящий из предприятия денежный поток как результат деятельности предприятия рассматривать не будем.

Из описания предприятия известно, что предприятие производит:

- целевую товарную продукцию;
- выходные факторы производства;
- образующиеся в результате производства целевой товарной продукции отходы.

К целевой товарной продукции относятся:

- продукт Б-1
- продукт Б-2
- продукт Д-1
- продукт Д-2
- продукт КТ

– продукт СГ

К выходным факторам производства относятся:

- персонал;
- теплофикационная вода;
- информация.

К отходам предприятия относятся:

- отработанный катализатор;
- жидкостные стоки;
- твердые отходы;
- газообразные выбросы.

Таким образом, показателями плана производства продукции за 4-й квартал текущего года являются:

- количество производимой за квартал с разбивкой по месяцам целевой товарной продукции;
- количество образующихся за квартал других выходных факторов производства с разбивкой по месяцам;
- количество образующихся за квартал отходов в результате производства целевой товарной продукции с разбивкой по месяцам.

В формировании дохода помимо предназначенных к реализации продуктов может участвовать также и отработанный катализатор, поскольку организация, его утилизирующая, будет платить предприятию за отработанный катализатор по цене 3000 рублей за тонну. При этом надо учесть, что смена катализатора происходит во время капитального ремонта. Капитальный ремонт является конечным этапом производственного цикла. Он наступает после  $730 - 50 = 680$  суток работы предприятия.

Предприятие работает по схеме: 240 суток рабочий период + 10 суток текущий ремонт + 220 суток рабочий период + 10 суток текущий ремонт + 200 суток рабочий период + 50 суток капитальный ремонт. Во время ремонтов продукция не производится.

Из описания предприятия следует, что имеются данные о суточных результатах его производственной деятельности и стоимостные показатели единицы производимой продукции.



С учетом перечисленных условий следует выполнить:

- выбор способов определения числовых значений планируемых показателей предприятия за указанный период;
- определение числовых значений планируемых показателей предприятия за указанный период.

При определении числовых значений планируемых показателей предприятия за указанный период следует использовать соответствующие правила их формирования, известные из смежных дисциплин.

Рассмотрим теперь, какими числовыми значениями показателей предприятия мы располагаем для данной задачи.

Цены реализации продукции:

продукт Б-1 – цена реализации в текущем году 12000 рублей за т;

продукт Б-2 по цене текущего года 13500 рублей за т;

продукт Д-1 по цене текущего года 10500 рублей за т;

продукт Д-2 по цене текущего года 11400 рублей за т;

продукт КТ по цене текущего года 9000 рублей за т;

продукт СГ по цене текущего года 10500 рублей за т.

В течение года продажа продукции имеет сезонные колебания. Ежегодно в весенне-летний период (апрель – сентябрь) увеличивается рыночный спрос на продукты Б-1 и Б-2 на 10 % от номинальной величины производства этих продуктов и соответственно на абсолютную величину увеличения спроса на продукты Б-1 и Б-2 снижается спрос на продукт КТ. В осенне-зимний период (октябрь–март) рыночный спрос на продукт Б-1 и Б-2 снижается на 10 % от номинальной величины производства этих продуктов и соответственно на абсолютную величину уменьшения спроса на продукты Б-1 и Б-2 повышается спрос на продукт КТ. Однако надо учесть, что предприятие удовлетворяет рынок сбыта только на 70 %. Остальную потребность покрывают производители продукции из других регионов. При этом потребители отдают предпочтение продукции рассматриваемого предприятия. С учетом отмеченного,

сезонные колебания рыночного спроса на производственной деятельности рассматриваемого предприятия в текущем году не скажутся. Производство продукции осуществляется посредством смешения фракций, получаемых из сырья на комбинированной установке.

Суточный товарный баланс комбинированной установки:

Поступает на установку: %

сырье 100,0

Уходит с установки: %

Полупродукты:

фракция УГ 2,045

фракция П 0,6

фракция У 2,1

фракция ИП 3,25

фракция ИГ 3,625

фракция ДК 17,5

фракция 180-240 13,24

фракция 240-300 12,48

фракция 300-350 7,28

продукт КТ 36,205

потери сырья 1,675

Итого 100,0

Мощность установки составляет 8000 т в сутки по перерабатываемому сырью. Выработка полупродуктов, продукта КТ и потери сырья по суткам рабочих периодов одинакова.

За счет изменения величины отборов фракций и продукта КТ на комбинированной установке могут быть изменены выходы фракций и продукта КТ до 5% их номинала с сохранением общего суточного баланса установки.

Продукт Б-1 получается смешением фракции ДК (70% – здесь и в дальнейшем % даются от общей массы получаемого продукта) с фракцией ИП (13%), фракцией ИГ (14,5%), фракцией У (2%) и жидкостью ЭЖ (0,5%). Продукт Б-2 получается смешением фракции ДК (70%) с фракцией ИП (13%), фракции-

ей ИГ (14,5%), фракцией У (1,5%) и жидкостью ЭЖ (1%). Продукт Д1 готовится смешением фракций 180-240 (52%) и 240-300 (48%). Продукт Д2 готовится смешением фракций 180-240 (24%), 240-300 (24%) и 300-350 (52%). Продукт СГ получают смешением фракции П с остатком после использования фракции У в изготовлении продуктов Б-1 и Б-2 и добавлением фракции УГ.

Цикл работы предприятия, имеющего непрерывный характер производства, составляет 730 суток по схеме: 240 суток рабочий период + 10 суток текущий ремонт + 220 суток рабочий период + 10 суток текущий ремонт + 200 суток рабочий период + 50 суток капитальный ремонт. Во время ремонтов продукция не производится.

Расчетный год принимается длительностью 365 дней.

Исходной временной точкой рассмотрения деятельности предприятия является 1 января текущего года. С этой же временной точки рассматривается и начало его цикла работы.

Предприятие также использует катализаторы:

катализатор А в количестве 30 т за цикл (разовая загрузка во время капитального ремонта) по цене текущего года 15000 рублей за тонну;

катализатор В в количестве 45 т (разовая загрузка во время капитального ремонта) за цикл по цене текущего года 18000 у.е. за тонну;

катализатор С в количестве 25 т (разовая загрузка во время капитального ремонта) за цикл по цене текущего года 16500 рублей за тонну.

Отработанный катализатор возвращается поставщику по цене 3000 рублей за тонну (платит поставщик).

Предприятие осуществляет сброс жидкостных стоков в сутки в рабочий период в количестве 3180,4 за тонну, оплачивая по цене текущего года 3,0 рубля за перекачку и прием потребителем этих стоков одной тонны стоков; во время ремонтов (продукция не производится) суточный сброс жидкостных

стоков составляет 10% от суточного потребления свежей воды и реагентов при производстве продукции.

Предприятие осуществляет вывоз твердых отходов в сутки в периоды производства продукции в количестве 1 т, в периоды капитального и текущего ремонтов – соответственно 3 и 2 и платит за это органам охраны природы по цене 30,0 рублей за тонну отходов организации, которая их принимает.

Предприятие ежесуточно отправляет использованную теплофикационную воду в количестве 3180 т.

Предприятие производит ежесуточно 1000 кубических метров газообразных выбросов в окружающую воздушную среду в периоды производства продукции; во время ремонтов (продукция не производится) суточный сброс газообразных отходов составляет 10% от суточного сброса при производстве продукции. Затраты на предприятии на выброс 1 кубического метра составляют 3,0 рубля.

Предприятие оплачивает ежеквартально налоги: НДС – 20% от объема реализации, на прибыль – 24% от прибыли, единый социальный налог – 35% от фонда оплаты труда, дорожный – 1% от дохода, производит раз в квартал платежи в фонд социального страхования в размере 10% от фонда оплаты труда.

Персонал завода, помимо генерального директора, составляет 840 человек, в том числе:

инженерно-технические работники (ИТР) – 110 человек;

служащие – 30 человек;

рабочие – 680 человек;

младший обслуживающий персонал (МОП) – 20 человек.

Коэффициент выбытия персонала составляет 3% в год по каждой категории персонала. Выбытие осуществляется равномерно по месяцам года.

Предприятие производит плату региональному органу охраны природы за газообразные выбросы в окружающую воздушную среду в текущем году по цене 0,45 рубля за единицу измерения выбросов.

Предприятие на основе применения соответствующих технических средств формирует и отправляет исходную информацию различным ее потребителям. Стоимость формирования и отправки исходящей информации составляет 150 000 рублей в год. Условно принимаем, что формирование и отправка исходной информации осуществляется равномерно по суткам года.

Затраты, связанные с отправкой финансов во внешнюю среду, тоже равны 100 000 рублей в год. Условно принимается, что отправка финансов во внешнюю среду осуществляется равномерно по суткам года.

Цены и денежные показатели, имеющие ссылку на текущий год, увеличиваются в последующие годы на 3%, если нет специальной оговорки.

Предприятие может увеличить в течение рассматриваемого периода объем производства всей товарной продукции в натуральных показателях на 5% за счет интенсификации технологических процессов и использования оборудования с пропорциональным ростом переменных затрат без изменения производственного комплекса завода по всем показателям, постоянных затрат и численности персонала.

На основании выделенных из описательной модели данных приходим к следующему заключению.

Решение поставленной задачи: «Расчет плана производства продукции предприятия на 4-й квартал текущего года, исходя из максимума дохода», – должно решаться следующим образом.

Первоначально, на основании базы знаний, сформированной изучением предыдущих дисциплин, устанавливаем, что должны быть определены конкретные показатели плана предприятия и их значения на рассматриваемый временной период, исходя из требований условия задачи. Такими показателями плана должны быть: доход с учетом его максимальной величины (в рублях), производство в тоннах и рублях

продуктов Б1, Б2, Д1, Д2, КТ, СГ. Доход достигается за счет реализации продуктов. Ограничений на реализацию нет. На основании логических заключений приходим к тому, что максимум дохода может быть достигнут двумя путями. Первый из них заключается в увеличении выпуска всей продукции на 5 %, а второй путь – увеличение (тоже на 5 %) выпуска наиболее дорогого продукта за счет уменьшения выпуска менее дорогих).

Последовательность расчетов должна выглядеть следующим образом.

Доход будет рассчитываться по формуле:

$$Д = КБ1*ЦБ1 + КБ2*ЦБ2 + КД1*ЦД1 + КД2*ЦД2 + ККТ*ЦКТ + КСГ*ЦСГ,$$

где: КБ1, КБ2, КД1, КД2, ККТ, КСГ – количество выпускаемых соответствующих продуктов;

ЦБ1, ЦБ2, ЦД1, ЦД2, ЦКТ, ЦСГ – цены соответствующих продуктов.

Общее увеличение производства продукции (на 5%) может быть осуществлено посредством увеличения величины переработки сырья на 5%. Нам известно, что суточная величина перерабатываемого сырья составляет 8000 т. Следовательно, для поставленной задачи величина суточной переработки сырья составит

$$С = 1.05*8000 \text{ т.}$$

Определим величину в сутках планового временного периода.

4-й квартал текущего года состоит из трех месяцев: октябрь (31 сутки), ноябрь (30 суток), декабрь (31 сутки). Всего в сутках 4-й квартал составляет 92 дня. Все сутки этого квартала являются рабочими (плановых ремонтов во время 4 квартала нет). Поэтому, если мы найдем суточное производство продуктов, то мы сможем вычислить величину выпуска каждого продукта в течение планируемого периода по формуле

$$КПР = СПР*Т4,$$

где КПП – величина выпуска соответствующего продукта в течение квартала;

СПР – суточное производство соответствующего продукта в течение квартала;

T4 – длительность 4 квартала в сутках.

Расчет КПП осуществим на основании данных о производстве продуктов посредством смешения фракций, получаемых из сырья. Величина получаемых фракций определяется с учетом процентного содержания их в сырье.

Анализ сформированных данных позволяет сделать следующие выводы.

1. При определении плановых показателей на 4 квартал текущего года будут применены методы прямого счета, балансовый метод и нормативный метод, оптимизационные вычисления.

2. Для использования метода прямого счета определены соответствующие формулы расчетов.

3. Балансовый метод будет использован для определения выхода фракций из сырья.

4. Нормативный метод будет использован для вычисления количества получаемых фракций и продуктов.

5. Оптимизационный метод будет применен при вычислении целевого показателя плана на 4-й квартал текущего года.

Для использования нормативного метода сформируем систему оперативных норм и нормативов.

Нормы.

1. Технологические:

Мощность установки составляет 8000 т в сутки по перерабатываемому сырью.

Предприятие осуществляет сброс жидкостных стоков в сутки в количестве 3180,4 т.

Предприятие осуществляет вывоз твердых отходов в сутки в количестве 1 т.

Предприятие производит ежедневно 1000 кубических метров газообразных выбросов в окружающую воздушную среду.

Предприятие за сутки отправляет использованную теплофикационную воду в размере 3180 т.

## 2. Кадровые:

Персонал завода, помимо генерального директора, составляет 840 человек, в том числе:

инженерно-технические работники (ИТР) – 110 человек;

служащие – 30 человек;

рабочие – 680 человек;

младший обслуживающий персонал (МОП) – 20 человек.

## 3. Ценностные:

цены реализации продукции:

продукт Б-1 – 12000 рублей за т;

продукт Б-2 – 13500 рублей за т;

продукт Д-1 – 10500 рублей за т;

продукт Д-2 – 11400 рублей за т;

продукт КТ – 9000 рублей за т;

продукт СГ – 10500 рублей за т.

Формирование и отправка информации: 150000 рублей:  
365 = 410 рублей в сутки.

Нормативы.

### 1. Технологические:

Выход фракций из тонны сырья в %

фракция УГ 2,045

фракция П 0,6

фракция У 2,1

фракция ИП 3,25

фракция ИГ 3,625

фракция ДК 17,5

фракция 180-240 13,24

фракция 240-300 12,48

фракция 300-350 7,28

продукт КТ 36,205

потери сырья 1,675

Возможность изменения величины выхода фракций и



продукта КТ на комбинированной установке до 5% их номинала с сохранением общего суточного баланса установки.

Продукт Б-1 получается смешением фракции ДК (70% – здесь и в дальнейшем % даются от общей массы получаемого продукта) с фракцией ИП (13%), фракцией ИГ (14,5%), фракцией У (2%) и жидкостью ЭЖ (0,5%). Продукт Б-2 получается смешением фракции ДК (70%) с фракцией ИП (13%), фракцией ИГ (14,5%), фракцией У (1,5%) и жидкостью ЭЖ (1%). Продукт Д1 готовится смешением фракций 180-240 (52%) и 240-300 (48%). Продукт Д2 готовится смешением фракций 180-240 (24%), 240-300 (24%) и 300-350 (52%). Продукт СГ получают смешением фракции П с остатком после использования фракции У в изготовлении продуктов Б-1 и Б-2 и добавлением фракции УГ.

Возможность увеличения объема производства всей товарной продукции в натуральных показателях на 5% за счет интенсификации технологических процессов и использования оборудования с пропорциональным ростом переменных затрат без изменения производственного комплекса завода по всем показателям, постоянных затрат и численности персонала.

## 2. Кадровые

Коэффициент выбытия персонала составляет 3% в год по каждой категории персонала. Выбытие осуществляется равномерно по месяцам года.

## **Примеры решения задач финансового планирования**

Задачи финансового планирования на конкретном предприятии решаются по утвержденным самим предприятием методикам. Делается это для того, чтобы избежать возможных расхождений при использовании различных алгоритмов расчетов и различных исходных данных. Как видно из изложенного в теоретической части, такое вполне возможно из-за

сложной зависимости показателей финансовой деятельности предприятия и различных путей их определения.

Но все же, в основе всех расчетов лежат общие принципы, которые позволяют рекомендовать систему расчетов показателей финансового плана, что и было сделано в теоретической части. На конкретном предприятии следует лишь произвести специфические уточнения.

Этот раздел пособия содержит примеры задач, которые решаются при проведении финансового планирования. Числовые данные, использованные в задачах, приняты условно, что дает возможность, меняя исходные данные, создавать варианты решения задач.

Для расчетов, с целью приобретения навыков расчетной деятельности в студенческих работах, следует использовать изложенные в теоретической части настоящего учебного пособия способы, основанные на общепринятых подходах, расчетов соответствующих показателей.

В настоящем пособии рассмотрены в целях углубления восприятия изложенного материала примеры расчетов отдельных значений показателей финансового плана предприятия.

Как видно из изложенного в теоретической части, полная совокупность задач финансового планирования достаточно велика. Она не может быть из-за ограниченности размера учебного пособия приведена в нем полностью. Да такая задача и не стоит перед этим методическим материалом. Теоретические положения, приведенные в первой части учебного пособия, при их освоении дают возможность студенту самостоятельно осуществлять постановку и решение задач финансового планирования. Практически все они имеют одну методическую базу. Эта база состоит из раскрытия понятийной сущности используемых при финансовом планировании императивов, показе перечня показателей финансовой деятельности предприятия, установлении аргументарного их положения или, наоборот, показана их функциональная зависимость от ка-

ких-либо аргументарных показателей, приведения последовательности расчета. Тем не менее, необходимость примеров не нуждается в обосновании. Их изучение облегчит работу над задачами, которые не удалось изложить здесь.

### **Пример 1. Расчет норматива оборотных средств по сырью, материалам, полуфабрикатам и топливу**

Потребность в оборотных средствах для этого вида ресурсов определяется по потребности в материальных ресурсах в таком квартале планируемого периода, где имеется наибольшая суточная потребность. Норматив оборотных средств получается умножением расхода на общее количество дней в норме запасов.

Используются:

- кокс как сырье
- известняк как материал
- уголь как топливо.

Наибольшая потребность в тоннах по квартальному плану планового года:

кокс – 20000, известняк – 5000, уголь – 15000.

Сумма в тыс. руб. по планово-заготовительным ценам, франко-склад завода:

кокс – 300

известняк – 20

уголь – 180.

Расход в руб. в день (за 90 дней):

кокс – 3333,3

известняк – 222,2

уголь – 2000.

Норма запасов в днях:

на цеховых складах: кокс – 2, известняк – 3, уголь – 0;

на складах завода: кокс – 15, известняк – 4, уголь – 20;

в пути: кокс – 13, известняк – 0, уголь – 5;

всего дней: кокс – 30, известняк – 7, уголь – 25.

Норматив, тыс. руб.: кокс – 100, известняк – 1,6, уголь – 50.

Итого: 151,6.

### **Пример 2. Расчет коэффициента нарастания затрат в расчете остатка незавершенного производства**

Длительность производственного цикла по продукту А – 5 дней, его себестоимость – 500 руб., затраты 1 дня – 40 руб., 2 – 70 руб., 3 – 100 руб., 4 – 130 руб., 5 – 160 руб. Затраты нарастают равномерно. Следовательно, затраты 1 дня будут находиться в обороте 4,5 дня (0,5 первого дня+4 последующих дня) и т. д. по дням. Средняя стоимость за цикл составит:

$$\frac{40 \times 4,5}{5} + \frac{70 \times 3,3}{5} + \frac{100 \times 2,5}{5} + \frac{130 \times 1,5}{5} + \frac{160 \times 0,5}{5} = 190 \text{ руб.}$$

$$K = \frac{190}{500} = 0,38.$$

### **Пример 3. Укрупненный расчет среднего коэффициента для процесса в целом (цеха), $K_{\text{ср.пр.}}$**

40% сырья вступают в процесс производства в самом начале цикла, 60% – равномерно на протяжении всего цикла. Тогда для первой партии сырья  $K=1$ , для второй – 0,5. Общий коэффициент  $K_c = 1 \times 0,4 + 0,5 \times 0,6 = 0,7$ . Удельный вес сырья в себестоимости процесса  $УВ_c = 0,60$ . В процессе используются также топливо ( $K_r = 0,8$ ;  $УВ_c = 0,05$ ), энергия ( $K_3 = 0,6$ ;  $УВ_c = 0,06$ ), труд рабочих (зарплата  $K_3 = 0,5$ ;  $УВ_c = 0,04$ ). Учитываются цеховые ( $K_{\text{ц}} = 0,5$ ;  $УВ_c = 0,15$ ) и общезаводские ( $K_o = 0,5$ ;  $УВ_c = 0,10$ ) расходы.  $K_{\text{ср.пр.}} = 0,7 \times 0,6 + 0,8 \times 0,05 + 0,6 \times 0,06 + 0,5 \times 0,04 + 0,5 \times 0,15 + 0,5 \times 0,10 = 0,641$ .

#### **Пример 4. Определение нормативов расходов по освоению будущих лет**

В смете расходы по освоению определены в сумме 480 тыс. руб., в том числе 90 тыс. руб. в планируемом году и 390 тыс. руб. в следующем за планируемым году. Выпуск изделий начинается в планируемом году в количестве 300 шт., а в следующем за планируемым году – 900 шт., следовательно, в течение двух лет с момента начала производства расходы по освоению, приходящиеся на одно изделие, составят в среднем:

$480000 : (300 + 900) = 0,4$  тыс. руб.. Отсюда в плановом году будет отнесено на годовые затраты  $400 \times 300 = 120$  тыс. руб., а оставшаяся сумма расходов по освоению 360 тыс. руб. будет погашаться в следующем за планируемым году.

#### **Пример 5. Расчет прироста норматива собственных оборотных средств (тыс. руб.).**

Исходные данные примера и результаты расчета сведены в табл. 12.

*Таблица 12*

<b>Нормируемые оборотные средства</b>	<b>Потребность в оборотных средствах на начало планируемого года</b>	<b>Потребность в оборотных средствах на конец планируемого года</b>	<b>Прирост (+) или уменьшение (-) норматива собственных оборотных средств</b>
1	2	3	4
Сырье и основные материалы	3000	3200	+200
Вспомогательные материалы	1800	1850	+50
Топливо	200	220	+20
Тара	100	130	+30

Таблица 12. Окончание

1	2	3	4
Запасные части	800	700	-100
Запасы на складах	1100	1300	+200
Незавершенное производство	500	600	+100
Расходы будущих периодов	100	150	+50
Готовая продукция	1400	1550	+150
Итого	9000	9700	+700

### Пример 6. Расчет амортизационных отчислений

Этот расчет определяет амортизационные отчисления с учетом ввода новых и выбытия старых основных фондов. Учитываются сроки ввода и выбытия фондов.

Стоимость основных фондов на начало планируемого года – 70 000 000 руб.

Ввод в действие амортизируемых основных фондов (табл. 13):

Таблица 13

Срок ввода в действие основных фондов	Стоимость введенных основных фондов, тыс. руб.	Среднее число месяцев использования новых основных фондов	Количество фондомесяцев
1.2	2000	10	20000
1.4	3000	8	24000
1.8	3000	4	12000
1.11	4000	1	4000
Итого	12000	–	60000

Среднегодовая стоимость вновь вводимых основных фондов:  
 $60\ 000 : 12 = 5\ 000\ 000$  руб.

Среднегодовая стоимость выбывающих основных фондов при их стоимости в 2 000 000 руб. и использовании в течение 6 мес. равна:

$$2000000 \times 6 : 12 = 1\,000\,000 \text{ руб.}$$

Учитывая приведенные выше значения, величина амортизационных отчислений определяется следующим расчетом:

1. Стоимость основных фондов на начало планируемого года – 70 000 000 руб.

2. Среднегодовая стоимость вновь вводимых основных фондов в планируемом году – 5 000 000 руб.

3. Среднегодовая стоимость выбывающих основных фондов – 1 000 000 руб.

4. Среднегодовая стоимость основных фондов в планируемом году, со стоимости которых начисляются амортизационные отчисления:

$$70\,000\,000 + 5\,000\,000 - 1\,000\,000 = 74\,000\,000 \text{ руб.}$$

5. Норма амортизационных отчислений по предприятию, % – 7,1.

6. Общая сумма амортизационных отчислений на планируемый год:

$$74\,000\,000 \times 0,071 = 5\,254\,000 \text{ руб.}$$

### **Пример 7. Определение источников покрытия потребности средств для капитальных вложений**

Общая потребность средств для капитальных вложений составляет 10 598 400 руб.

Из собственных источников предусмотрено выделение:

– за счет амортизационных отчислений 1 598 400 руб.

– за счет прибыли предприятия 7 000 000 руб.

Всего из собственных источников:  $1\,598\,400 + 7\,000\,000 = 8\,598\,400$  руб.

Потребность в заемных средствах составляет:

$$10\,598\,400 - 8\,598\,400 = 2\,000\,000 \text{ руб.}$$

Принимается решение привлечь необходимые средства за счет долгосрочных кредитов банка.

Таким образом, потребность и покрытие средств на капитальные вложения выглядят следующим образом (табл. 14):

Таблица 14

Потребность в финансировании капитальных вложений, руб.	Источники средств	Величина заимствованных средств, руб.
	Амортизационные отчисления	1598400
	Прибыль предприятия	7000000
	Кредит банка	2000000
Всего: 10598400		Итого: 10598400

### Пример 8. Определение графика инвестиций

В данной задаче под инвестициями понимается вся совокупность затрат, необходимых для деятельности предприятия, а не только затраты на капитальные вложения. В том числе, в них входят вложения в оборотный капитал, выраженные в виде любых платежей.

Используемые определения:

кэш-фло-движение (поток) денежных средств,

операционное кэш-фло-движение денежных средств при проведении бизнес-операции,

инвестиционное кэш-фло-движение денежных средств при решении инвестиционных задач, + или – наличие или потребность в денежных средствах.

График инвестиций определяется следующим образом.

Вычисляем баланс наличности на конец каждого расчетного периода. Первая полученная сумма дефицита полностью считается инвестиционными затратами. В дальнейшем, ин-



вестиционными затратами считается не вся сумма дефицита, а только его прирост относительно максимального дефицита предыдущих периодов.

Если кэш-фло выглядит так:

Таблица 15

Месяц работы предприятия	1	2	3	4	5	6
Операционное кэш-фло	0	-100	50	200	200	600
Инвестиционное кэш-фло	-200	0	0	0	-200	0
Баланс на конец периода	-200	-300	-250	-50	-50	150
тогда: Необходимые инвестиции (должны быть осуществлены)	200	100	0	0	0	0
Чистые поступления (должны иметь место)	0	0	50	200	0	200

В данном случае инвестиционные затраты 5-го месяца для целей финансового анализа не рассматриваются как инвести-

ции, так как не требуют вложения дополнительных денег. В то же время операционные затраты второго месяца требуют формирования дополнительного оборотного капитала и учитываются при анализе как инвестиции.

Следующим вопросом, который мы должны себе задать, является анализ денежных потоков в течение одного расчетного периода.

Пусть наше предприятие в течение трех месяцев показывает следующие результаты:

*Таблица 16*

Месяц работы предприятия	1	2	3
Операционное кэш-фло	200	200	200
Инвестиционное кэш-фло	-200	0	0
Баланс на конец периода	0	200	400

В этом случае финансирования не требуется, поскольку нет дефицита наличных средств. В реальности, однако, дефицит есть, но он покрывается в течение одного расчетного периода (месяца).

Если все выплаты будут относиться к началу периода, а все поступления – к его концу, то картина графика будет иной, поскольку все поступления будут сдвинуты на один месяц:

*Таблица 17*

Месяц работы предприятия	1	2	3	4
Операционное кэш-фло	0	200	200	200
Инвестиционное кэш-фло	-200	0	0	0
Баланс на конец периода	-200	0	200	400
Необходимые инвестиции	200	0	0	0
Чистые поступления	0	200	200	200

## Рекомендации по применению сценарного подхода

Помимо примеров решения задач, практическая часть содержит рекомендации по применению сценарного подхода. Учитывая многообразие форм сценариев при имитационной работе по финансовой деятельности предприятия, предложенный фрагмент сценария также следует рассматривать как рекомендательный. При этом принцип разработки сценария и его использования остается общим для всех их видов. Он заключается в формировании на основе зависимости между выбранными показателями (или событиями) и системы норм и нормативов перечня действий (бизнес-операций), манипулировании этими действиями, фиксации получаемых результатов, выборе наиболее приемлемых из них.

Рассмотрим некое химическое предприятие, которое, используя моносырье, выпускает монопродукцию. Для выработки продукции используются: материалы, энергетические ресурсы, эксплуатируется оборудование. На предприятии трудится эксплуатационный персонал. Сбыт продукции осуществляется в трех регионах. Цены реализации различны и зависят от квартала года реализации. Приобретение сырья осуществляется также в трех регионах и по разным ценам по кварталам года. Оплата за другие виды ресурсов и выплаты персоналу постоянны. Объем выпускаемой продукции в течение года и ее продажа постоянны. Потребление сырья и других ресурсов неизменны. Неизменно и количество работающих. Следовательно, величина финансовых показателей предприятия будет изменяться в зависимости от величины дохода от продажи продукции за счет выбора цены реализации и величины расходов, изменение которых зависит от цены приобретения сырья.

Цены на сырье в условных единицах выглядят следующим образом (табл. 18):

Таблица 18

Квартал года	1 регион	2 регион	3 регион
1	100	110	120
2	120	100	110
3	110	120	100
4	100	110	120

Цены реализации продукции в условных единицах выглядят следующим образом (табл. 19):

Таблица 19

Квартал года	1 регион	2 регион	3 регион
1	200	210	220
2	220	200	210
3	210	220	200
4	200	210	220

Сценарий действий органа, планирующего финансовые показатели предприятия, разрабатывается следующим образом.

Анализируются исходные данные. На основе анализа составляются возможные варианты закупок сырья по регионам в течение года. Используя результаты анализа, составляются варианты продаж в течение года продукции по регионам. Поскольку остальные, кроме цен на сырье и цен на продажу продукции, показатели предприятия неизменны, основное внимание уделяется переменным данным. Определяется размер получаемой прибыли. Рассматривается распределение получаемой прибыли на нужды предприятия. Полученные результаты представляются руководящему органу предприятия на утверждение. Вместе с представлением результатов представляются привязка всех бизнес-операций ко времени их необходимого совершения и на основании табеля распределения по

предприятию работ и ответственности предложения по возложению выполнения выбранных вариантов закупок, продаж и всех других действий по обеспечению движения средств в планируемом периоде на конкретных исполнителей. После утверждения руководством предложения вступают в силу.

Последовательность действий при выборе вариантов такая. Рассматривается первоначально как по закупкам, так и по реализации один регион и один квартал. Определяется доход и полные затраты предприятия. Затем рассчитывается прибыль. После этого последовательно рассматриваются другие варианты. Полученные значения прибыли сравниваются. Выбирается наилучший вариант.

Например, закупка сырья может быть осуществлена в любом из трех регионов. Наилучшим представляется первый регион, где цена на сырье самая низкая. Однако, возможно, что первый регион не сможет обеспечить весь объем необходимой для предприятия поставки. Тогда рассматриваются и другие варианты. Появление вариантов возможно и по причине сохранения долговременных связей с регионом, хотя цена продажи и не самая предпочтительная. Возможны и другие причины. Аналогично рассматриваются и выбираются варианты продаж.

Это простейший сценарий. Возможно появление и других переменных. Еще более сложным является учет возможности изменения величин переменных в течение планового периода. В этом случае сценарий значительно усложняется.

Варьируя введение переменных и условия изменения их показателей, можно создать необходимое количество заданий студентам для составления сценариев и проведения соответствующих расчетов.

## **Рекомендации по виду конечного документа финансового планирования и анализа**

Следует сказать, что каждое предприятие самостоятельно в выборе оформления результатов разработки финансового плана. Соответственно, у предприятия должен быть утвержденный табель документов, содержащий форму финансового плана. Поэтому можно предложить лишь рекомендации по варианту вида конечного документа финансового планирования.

Эти рекомендации содержат предложения по оформлению всех трех рекомендуемых разделов финансового плана, а именно:

- титульного листа;
- содержания;
- пояснительной записки;
- показателей финансового плана (в табличной форме);
- плана мероприятий для обеспечения выполнения финансового плана (сценарий выполнения финансового плана).

Титульный лист содержит необходимые для такого документа реквизиты. В их состав входят:

- наименование предприятия;
- утверждающая подпись руководителя предприятия;
- дата утверждения;
- наименование документа;
- наименование периода планирования;
- подпись ответственного исполнителя;
- дата подписания финансового плана ответственным исполнителем;
- подписи и даты их нанесения лицами, обязанными согласовывать финансовый план.

В случае наличия разногласий лица, которому представляется финансовый план на согласование, и составителей, первый обязан подписать план с добавлением слов «с разно-

гласиями» и приложить записку с обоснованием разногласий к документу.

В тексте пособия приведены в виде рекомендаций примеры оформления: титульного листа; содержания финансового плана; пояснительной записки; части плана, отражающего перечень показателей финансового плана планируемого периода; расчетной части финансового плана; части финансового плана предприятия «Показатели финансового плана (в табличной форме)»; раздела финансового плана предприятия «Мероприятия по обеспечению выполнения плана (сценарий выполнения плана)».

### **Рекомендации по формированию содержания финансового плана и его анализа.**

#### **Содержание**

1. Пояснительная записка.
2. Перечень показателей финансового плана планируемого периода.
3. Расчетная часть финансового плана.
4. Показатели финансового плана (в табличной форме):
  - 4.1. В целом по предприятию.
  - 4.2. По структурным подразделениям:
    - 4.2.1.
    - 4.2.2.
    - 4.2.3.
    - ....
    - ....
    - ....
  - 4.3. По видам продукции.
    - 4.3.1.
    - 4.3.2.
    - 4.3.3.

**Рекомендации по оформлению титульного листа финансового плана предприятия**

НАИМЕНОВАНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Утверждаю

Генеральный директор предприятия

\_\_\_\_\_

“ ” \_\_\_\_\_ 200\_\_ г.

**ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН**

На (год, квартал года, месяц года)

Финансовый директор \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_)

“ “ \_\_\_\_\_ 200 г.

Согласовано: подписи, даты (руководители структурных подразделений)



....

....

5. Мероприятия по обеспечению выполнения плана (сценарий выполнения плана).

## **Рекомендации по оформлению пояснительной записки**

### **1. Пояснительная записка**

В пояснительной записке приведены соответствующие разъяснения, позволяющие использовать финансовый план на предприятии для рабочего применения.

Финансовый план предприятия на период с \_\_\_ по \_\_\_ определяет финансовые ресурсы предприятия, необходимые для достижения поставленной перед предприятием цели. В плане показаны величина финансовых ресурсов, источники их получения, направление использования. Настоящий финансовый план разработан на указанный плановый период для предприятия в целом и по его структурным подразделениям. Определен уровень достижения прибыли и показано ее распределение. Даны затраты в целом по предприятию, по его структурным подразделениям, по видам продукции. Показан достигаемый за плановый период доход от реализации всей совокупности продуктов и доля каждого продукта в получении общего дохода. Показатели плана приведены в соответствующих таблицах. Представлен перечень необходимых для осуществления финансового плана мероприятий и предложения по организации их осуществления, оформленные в виде сценария.

При необходимости в пояснительной записке сообщаются и другие, разъясняющие содержание финансового плана сведения.

После того, как все необходимые с точки зрения составителя плана сведения будут приведены в пояснительной записке, работа над ее содержанием заканчивается.

**Рекомендации по оформлению части плана, отражающего перечень показателей финансового плана планируемого периода**

**Перечень показателей финансового плана планируемого периода**

В этой части плана приведен полный перечень финансовых показателей предприятия на планируемый период. Объектами планирования являются: предприятие в целом, его структурные элементы, продукция предприятия.

Плановыми финансовыми показателями на планируемый период для предприятия в целом являются:

**Основные средства:**

**А. Основные фонды:**

- потребность,
- наличие,
- необходимость изменения существующей величины (увеличения «+», уменьшения «-»),
- планируемое поступление, всего,
- в том числе поступление за счет: капитального строительства, аренды, лизинга, других видов заимствования,
- планируемое выбытие, всего,
- в том числе выбытие вследствие: ликвидации, передачи в аренду, в лизинг, в другие виды заимствования,
- внутреннее перемещение,
- итога планируемая величина основных фондов.

**Б. Нематериальные активы:**

- потребность,
- наличие,
- необходимость изменения существующей величины (увеличения «+», уменьшения «-»),
- планируемое поступление, всего,
- в том числе поступление за счет: капитального строительства, аренды, лизинга, других видов заимствования,

- планируемое выбытие, всего,
- в том числе выбытие вследствие: ликвидации, передачи в аренду, в лизинг, в другие виды заимствования,
- внутреннее перемещение,
- итого планируемая величина нематериальных активов.

#### **В. Всего основных средств:**

- потребность,
- наличие,
- необходимость изменения существующей величины (увеличения «+», уменьшения «-»),
- планируемое поступление, всего,
- в том числе поступление за счет: капитального строительства, аренды, лизинга, других видов заимствования,
- планируемое выбытие, всего,
- в том числе выбытие вследствие: ликвидации, передачи в аренду, в лизинг, в другие виды заимствования,
- внутреннее перемещение,
- итого планируемая величина основных средств.

#### **Амортизация основных средств.**

#### **Оборотные средства.**

#### **А. Оборотные производственные фонды:**

- сырье и основные материалы,
- покупные полуфабрикаты,
- вспомогательные материалы,
- топливо,
- тара,
- запасные части,
- заработная плата,
- отчисления во внебюджетные фонды,
- расходы на освоение и подготовку производства,
- расходы на содержание и эксплуатацию оборудования,
- общепроизводственные расходы,
- общехозяйственные расходы,
- потери от брака,

прочие производственные затраты,  
материальные и производственные запасы,  
незавершенное производство,  
внепроизводственные расходы,  
расходы будущих периодов.

**Б. Фонды обращения:**

нереализованная готовая продукция,  
товары отгруженные,  
денежные средства,  
дебиторы.

**В. Всего оборотных средств:**

В том числе:  
собственные,  
заемные.

**Г. Нормативы оборотных средств:**

связанные с производством и реализацией,  
внепроизводственные,  
внерезализационные,  
по месту их возникновения,  
по видам продукции,  
по статьям затрат:  
сырье и основные материалы,  
покупные полуфабрикаты,  
вспомогательные материалы,  
топливо,  
тара,  
запасные части,  
заработная плата,  
отчисления во внебюджетные фонды,  
расходы на освоение и подготовку производства,  
расходы на содержание и эксплуатацию оборудования,  
общепроизводственные расходы,  
общехозяйственные расходы,

потери от брака,  
прочие производственные затраты,  
материальные и производственные запасы,  
незавершенное производство,  
внепроизводственные расходы,  
расходы будущих периодов.  
запасов на складах завода,  
запаса полуфабрикатов и незавершенного производства в

производственных цехах,  
нереализованная готовая продукция,  
полные затраты,  
период оборачиваемости оборотных средств.

**Отвлеченные средства:**

налоги,  
выплаты во внебюджетные фонды,  
платежи за пользование кредитами банка,  
расчеты по претензиям,  
другие виды выплат.

**Получаемые доходы:**

от реализации товаров  
внереализационные доходы  
всего доходов, учитываемых при определении налоговой  
базы.

доходы, не учитываемые при определении налоговой  
базы.  
всего доходов.

**Производимые расходы:**

связанные с производством и реализацией,  
внепроизводственные,  
внереализационные,  
по месту их возникновения,  
по видам продукции,  
по статьям затрат,  
полные затраты.

**Планируемая к получению прибыль.**

балансовая (валовая) прибыль,

распределенная прибыль.

чистая прибыль,

нераспределенная прибыль.

**Использование прибыли:**

по статьям расходов,

по структурным подразделениям предприятия,

по расчетам с акционерами,

отчисления в фонды специального назначения (накопления, социальной сферы, потребления и другие),

**Баланс доходов и расходов.****Источники собственных средств:**

уставный капитал,

ценные бумаги,

добавочный капитал,

резервный капитал,

резервный фонд,

нераспределенная прибыль,

имущество,

чистые активы

всего собственных средств.

**Источники заемных средств:**

кредиты банка,

займы,

средства целевого финансирования,

иные денежные поступления.

**Показатели эффективности финансовой деятельности предприятия.**

1. Коэффициенты ликвидности:

1.1. Коэффициент текущей ликвидности,

1.2. Коэффициент срочной ликвидности,

1.3. Чистый оборотный капитал,

2. Коэффициенты деловой активности:

- 2.1. Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов,
  - 2.2. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности,
  - 2.3. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности,
  - 2.4. Коэффициент оборачиваемости рабочего капитала,
  - 2.5. Коэффициент оборачиваемости основных средств (фондоотдача),
  - 2.6. Коэффициент оборачиваемости активов.
3. Показатели структуры капитала:
- 3.1. Сумма обязательств к активам,
  - 3.2. Долгосрочные обязательства к активам,
  - 3.3. Долгосрочные обязательства к внеоборотным активам,
  - 3.4. Коэффициент финансовой независимости,
  - 3.5. Коэффициент покрытия процентов или коэффициент защищенности кредиторов,
4. Коэффициенты рентабельности:
- 4.1. Коэффициент рентабельности валовой прибыли,
  - 4.2. Коэффициент рентабельности операционной прибыли,
  - 4.3. Коэффициент рентабельности оборотных активов,
  - 4.4. Коэффициент рентабельности внеоборотных активов,
  - 4.5. Коэффициент рентабельности активов,
  - 4.6. Рентабельность собственного капитала,
  - 4.7. Рентабельность продукции.
5. Инвестиционные коэффициенты:
- 5.1. Прибыль на акцию,
  - 5.2. Дивиденды на акцию,
  - 5.3. Коэффициент покрытия дивидендов,
  - 5.4. Сумма активов на акцию,
  - 5.5. Соотношение цены акции и прибыли,

Для каждой структурной единицы устанавливаются следующие показатели ее финансовой деятельности:

**Основные средства:**

**А. Основные фонды:**

- потребность,
- наличие,
- необходимость изменения существующей величины (увеличения «+», уменьшения «-»),
- планируемое поступление, всего,
- в том числе поступление за счет: капитального строительства, аренды, лизинга, других видов заимствования,
- планируемое выбытие, всего,
- в том числе выбытие вследствие: ликвидации, передачи в аренду, в лизинг, в другие виды заимствования,
- итога планируемая величина основных фондов.

**Б. Нематериальные активы:**

- потребность,
- наличие,
- необходимость изменения существующей величины (увеличения «+», уменьшения «-»),
- планируемое поступление, всего,
- в том числе поступление за счет: капитального строительства, аренды, лизинга, других видов заимствования,
- планируемое выбытие, всего,
- в том числе выбытие вследствие: ликвидации, передачи в аренду, в лизинг, в другие виды заимствования,
- итога планируемая величина нематериальных активов.

**В. Всего основных средств:**

- потребность,
- наличие,
- необходимость изменения существующей величины (увеличения «+», уменьшения «-»),
- планируемое поступление, всего,
- в том числе поступление за счет: капитального строи-



тельства, аренды, лизинга, других видов заимствования,

– планируемое выбытие, всего,

– в том числе выбытие вследствие: ликвидации, передачи

в аренду, в лизинг, в другие виды заимствования,

– итога планируемая величина основных средств.

### **Амортизация основных средств.**

#### **Оборотные средства.**

А. Оборотные производственные фонды:

сырье и основные материалы,

покупные полуфабрикаты,

вспомогательные материалы,

топливо,

тара,

запасные части,

заработная плата,

отчисления во внебюджетные фонды,

расходы на освоение и подготовку производства,

расходы на содержание и эксплуатацию оборудования,

общепроизводственные расходы,

общехозяйственные расходы,

потери от брака,

прочие производственные затраты,

материальные и производственные запасы,

незавершенное производство,

внепроизводственные расходы,

расходы будущих периодов.

Б. Фонды обращения:

нереализованная готовая продукция,

товары отгруженные,

денежные средства,

дебиторы.

В. Всего оборотных средств:

В том числе:

собственные,

заемные.

Г. Нормативы оборотных средств:

связанные с производством и реализацией,

внепроизводственные,

внереализационные,

по месту их возникновения,

по видам продукции,

по статьям затрат,

полные затраты.

сырье и основные материалы,

покупные полуфабрикаты,

вспомогательные материалы,

топливо,

тара,

запасные части,

заработная плата,

отчисления во внебюджетные фонды,

расходы на освоение и подготовку производства,

расходы на содержание и эксплуатацию оборудования,

общепроизводственные расходы,

общехозяйственные расходы,

потери от брака,

прочие производственные затраты,

материальные и производственные запасы,

незавершенное производство,

внепроизводственные расходы,

расходы будущих периодов.

запасов на складах завода,

запаса полуфабрикатов и незавершенного производства в

производственных цехах,

нереализованная готовая продукция.

Период оборачиваемости оборотных средств.

**Отвлеченные средства:**

налоги,

выплаты во внебюджетные фонды,  
платежи за пользование кредитами банка,  
расчеты по претензиям,  
другие виды выплат.

**Получаемые доходы:**

от реализации товаров  
внереализационные доходы  
всего доходов, учитываемых при определении налоговой  
базы.

доходы, не учитываемые при определении налоговой  
базы.

всего доходов.

**Производимые расходы:**

связанные с производством и реализацией,  
внепроизводственные,  
внереализационные,  
по месту их возникновения,  
по видам продукции,  
по статьям затрат,  
полные затраты.

**Планируемая к получению прибыль.**

Если возникает необходимость для какой-либо структурной части предприятия ввести специфический показатель, это должно быть указано в этой части.

**Для каждого продукта в плане даны следующие показатели:**

Затраты на производство.  
сырье и основные материалы,  
покупные полуфабрикаты,  
вспомогательные материалы,  
топливо,  
тара,

запасные части,  
материальные и производственные запасы,  
незавершенное производство,  
расходы будущих периодов.

**Б. Фонды обращения:**

нереализованная готовая продукция,  
товары отгруженные,  
денежные средства,  
дебиторы.

**В. Всего оборотных средств:**

В том числе:

собственные,  
заемные.

**Г. Нормативы оборотных средств:**

сырье и основные материалы,  
покупные полуфабрикаты,  
вспомогательные материалы,  
топливо,

тара,

запасные части,

материальные и производственные запасы,  
незавершенное производство,  
расходы будущих периодов.

запасов на складах завода,

запаса полуфабрикатов и незавершенного производства в

производственных цехах,

вложений в расходы будущих периодов,

нереализованная готовая продукция.

Период оборачиваемости оборотных средств.

**Отвлеченные средства:**

налоги,

выплаты во внебюджетные фонды,

платежи за пользование кредитами банка,

расчеты по претензиям,

другие виды выплат.

**Получаемые доходы:**

от реализации товаров

внереализационные доходы

всего доходов, учитываемых при определении налоговой базы.

доходы, не учитываемые при определении налоговой базы.

всего доходов.

**Производимые расходы:**

связанные с производством и реализацией,

внепроизводственные,

внереализационные,

по статьям затрат,

полные затраты.

**Планируемая к получению прибыль.**

Если возникает необходимость для какого-либо продукта предприятия ввести специфический показатель, это должно быть указано в этой части.

После завершения перечня показателей финансового плана работа над этой частью плана заканчивается.

## **Рекомендации по формированию расчетной части**

### **Расчетная часть финансового плана**

Расчетная часть плана состоит из трех разделов:

- общая часть,
- расчеты показателей плана, в том числе многовариантные,
- принимаемые окончательные числовые значения показателей плана.

В общей части сообщается, какие методики расчета показателей, действующие на предприятии, использованы в расчетах показателей плана (приводится их перечень). Если для расчета некоторых показателей методики отсутствуют, приводятся формулы и пояснения к расчетному процессу. В этой же части сообщается об источниках исходной для расчетов информации.

После этого формируется расчетный раздел показателей финансового плана. Расчеты в разделе выглядят аналогично приведенным в пособии примерам.

Результаты расчетов подвергаются анализу и при наличии вариантов числовых значений выбираются приемлемые для предприятия значения.

На этом формирование расчетной части завершается.

### **Рекомендации по формированию части финансового плана предприятия «Показатели финансового плана (в табличной форме)»**

#### **Показатели финансового плана (в табличной форме):**

1. В целом по предприятию.
2. По структурным подразделениям:
  - 2.1.
  - 2.2.
  - 2.3.
  - ....
  - ....
  - ....
3. По видам продукции.
  - 3.1.
  - 3.2.
  - 3.3.
  - ....
  - ....

Все изложенные выше показатели финансового плана и их числовые значения, а также алгоритмическая последовательность формирования конечного числового значения показателя должны найти свое отражение в соответствующих таблицах.

Используются таблицы для двух основных назначений.

Первое из них – отражение количественных значений показателей.

Второе назначение – отражение свершения действия в планируемом периоде времени, влияющего на изменение количественного значения показателя.

Таблицы этих двух назначений используются для каждого рассматриваемого объекта (предприятия в целом, его структурного элемента, вида продукта). При необходимости допускается использовать и другие таблицы, детализирующие содержащиеся в основных таблицах сведения. Некоторые виды действий выделяются в отдельные таблицы. Это касается, например, внутренних перемещений основных средств, поступления основных фондов за счет: капитального строительства, аренды, лизинга, других видов заимствования, выбытия вследствие: ликвидации, передачи в аренду, в лизинг, в другие виды заимствования,

Таблицы разрабатываются также отдельно для активов и пассивов.

Форма таблицы первого назначения выглядит следующим образом.

Например, для основных фондов предприятия в целом:

*Таблица 20*

А	Б	В	Г	Д	Е	Ж	З	И	К	Л	М	Н	О	П	Р
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16

Где

первая строка:

А – порядковый номер записи в столбце;

Б – наименование основных фондов;

В – потребность на плановый период в натуральных показателях;

Г – потребность на плановый период в стоимостных показателях;

Д – состояние на начало планового периода в натуральных показателях;

Е – состояние на начало планового периода в стоимостных показателях;

Ж – избыток (+) основных фондов в натуральных показателях;

З – избыток (+) основных фондов в стоимостных показателях;

И – недостаток (-) основных фондов в натуральных показателях;

К – недостаток (-) основных фондов в стоимостных показателях;

Л – планируемый ввод основных фондов в натуральных показателях;

М – планируемый ввод основных фондов в стоимостных показателях;

Н – планируемое выбытие основных фондов в натуральных показателях;

О – планируемое выбытие основных фондов в стоимостных показателях;

П – планируемая величина основных фондов в натуральных показателях на конец планового периода;

Р – планируемая величина основных фондов в стоимостных показателях на конец планового периода;

вторая строка:

1,2,3 ..... – номера столбцов.



В третьей и последующих строках идет соответствующее заполнение таблицы числовыми данными.

Так, для основных фондов, например, в столбец Б записываются следующие данные:

1) Основные фонды по видам:

- здания и сооружения;
- рабочие и силовые машины;
- оборудование;
- измерительные и регулирующие приборы и устройства;
- вычислительная техника;
- транспортная техника;
- инструмент;
- производственный и хозяйственный инвентарь;
- другие основные средства.

Перечень основных средств по видам конкретизируется в зависимости от специфики предприятия.

2) Основные фонды по принадлежности:

- собственные;
- арендованные;

3) По признаку использования:

- эксплуатируемые (действующие);
- реконструируемые и технически перевооружаемые;
- в запасе (резерве);
- на консервации.

Группировка по признаку использования применяется и для исчисления сумм амортизации.

Форма таблицы второго назначения (табл. 21), например, для годового периода планирования ввода основных фондов в действие (в стоимостном выражении), выглядит следующим образом.

Таблица 21

А	Б	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	В
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15

Где в первой строке:

А – порядковый номер записи в столбце;

Б – наименование основных фондов;

1,2,3, ..... – месяцы года;

В – итога;

во второй строке:

1,2,3 ..... – номера столбцов.

В третьей и последующих строках идет соответствующее заполнение таблицы числовыми данными по видам основных фондов..

Таблицы по остальным показателям финансового плана выполняются аналогично.

После завершения построения всех необходимых таблиц, работа над этой частью плана заканчивается.

### **Мероприятия по обеспечению выполнения плана (сценарий выполнения плана).**

В этой части плана излагаются мероприятия по обеспечению финансовой деятельности предприятия в планируемом периоде в целях достижения установленных планом показателей.

Рекомендуется эту часть плана составлять в соответствии с изложенным методическим подходом и примером составления сценария в разделах пособия:

Теоретический раздел.

Сценарный подход.

Бизнес-операции.

Документ «Финансовый план предприятия» как отражение результатов действий при финансовом планировании.

Вторая группа задач – составление плана мероприятий по осуществлению финансовой деятельности.

Практический раздел.

Рекомендации по применению сценарного подхода.

После составления совокупности мероприятий по обеспечению выполнения плана (сценария выполнения плана) работа по составлению плана заканчивается.

Завершающими действиями по оформлению финансового плана, что также должно найти отражение в мероприятиях по обеспечению его выполнения, является его рассмотрение в соответствующих инстанциях и утверждение.

## **Заключение**

На основании изложенного можно сделать следующие выводы.

Финансовое планирование и анализ в организации представляют собой сложный и трудоемкий для осуществления процесс решения взаимосвязанного комплекса задач. И в этом процессе наиболее важным является обеспечение использования всех необходимых данных и соблюдение последовательности его осуществления. Необходимость указанного заключается в том, чтобы в конечном итоге выйти на те показатели, ориентируясь на которые предприятие обеспечит свое эффективное функционирование.

Определяющим показателем является прибыль. Однако получение его планового и аналитических значений на различные периоды связано с формированием значительного по величине и элементной насыщенности множества показателей. Оперирование этими показателями требует понимания заложенной в них сущности, взаимосвязи и знания источников их возникновения, а также последующего применения. Кроме того, для выбора направления деятельности предприятия, что обеспечивает планирование, прибыль не является конечным показателем. На ее основе рассчитываются показатели эффективности финансовой деятельности предприятия, позволяющие сделать оценку владельцам предприятия о правильности своих вложений и размерах по плановым периодам получения соответствующего дохода.

Важным моментом в плановой и аналитической финансовой деятельности предприятия, где прямо или опосредованно занято достаточно большое количество, в том числе и пользователей конечных плановых и аналитических данных, участников, является понятное для них представление и формирование плановых и аналитических материалов. Речь идет о форме и содержании плана и отчета как документов. Поэтому в монографии уделено этому моменту соответствующее внимание.

С учетом всего сказанного выше, в пособии и принята такая последовательность изложения материала.

Первоначально следует теоретический материал, который в концентрированном виде дает возможность освоить основные теоретические положения, на которых базируется финансовое планирование, используемую терминологию, очерчивает круг оперируемых показателей. В этой же части показана взаимосвязь показателей, подходы к их определению, а также методы и способы работы с информацией и получения конечных данных, применяемые в финансовом планировании. Здесь же изложены подходы к созданию плана как документа.

В разделе, где изложен материал, позволяющей освоить практические навыки финансового планирования, даны конкретные примеры решения задач финансового планирования, увязки их в единое целое и рекомендации по оформлению финансового плана как документа.

Настоящее пособие рекомендуется использовать вместе с другими пособиями, содержащими изложение методик и примеры тех задач, которые включены в перечень задач финансового планирования в настоящем пособии, но из-за их значительного объема и ограниченности рамок пособия, не могли быть в нем приведены. Так, например, в настоящем пособии указан довольно емкий комплекс задач «Прибыль и ее целевое распределение». В результате решения задач этого комплекса будут получены значения на плановый период: балан-

совой (валовой) прибыли, распределенной прибыли, чистой прибыли, нераспределенной прибыли. Однако окончательное включение в финансовый план предприятия полученных показателей прибыли зависит от их анализа. Аналогичное положение относится к показателям затрат и дохода. Применение монографии преследует и еще одну цель. Ее положения дают довольно несложно осуществляемую возможность сформировать преподавателю для студентов различные варианты курсовых и аудиторных работ для самостоятельного выполнения. Для курсовых работ речь может идти по формированию части финансового плана (с различными исходными числовыми показателями), например: «Затраты по предприятию в целом», «Затраты по конкретной структурной единице предприятия», «Затраты по конкретному виду продукции». Аналогично могут быть определены темы по доходу, прибыли и другим разделам плана. Что касается аудиторных работ, то для них могут быть выбраны варианты определения чистой прибыли, элементов затрат и другие.

Можно рекомендовать формировать темы в целом для дипломной работы.

Следует обратить внимание пользователей пособия на необходимость серьезного отношения к изложенному материалу и не искать примитивных путей в его освоении (открыл, списал и сдал преподавателю). Материал рассчитан на человека с аналитическим складом ума, каковым и должен быть студент, изучающий экономические дисциплины.

## Литература

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. М.: Юркомсервис, 1994.

2. Комментарий части второй Гражданского кодекса Российской Федерации для предпринимателей. М.: Фонд Правовая культура, 1996.

3. Постатейный комментарий к главе 25 НК РФ. Коллектив авторов. Под общей редакцией Ю.В. Мельникова. М.: ЗАО «Издательский дом «Главбух», 2001.

4. Налоговый кодекс Российской Федерации» (НК РФ).

5. ПБУ 1/98: Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/98 (утв. приказом Минфина РФ от 9 декабря 1998 г. № 60н).

6. ПБУ 4/99: Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 (утв. приказом Минфина РФ от 6 июля 1999 г. № 43н).

7. ПБУ 5/01: Положения по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01 (утв. приказом Минфина РФ 9 июня 2001 г.) (введено в действие начиная с бухгалтерской отчетности 2002 г.).

8. ПБУ 6/01: Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01 (утв. приказом Минфина РФ от 30 марта 2001 г. № 26н).

9. ПБУ 9/99: Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 (утв. приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 32н) X. ПБУ 10/99: Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99 (утв. приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 33н).

10. ПБУ 12/2000: Положение по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» ПБУ 12/2000 (утв. приказом Минфина РФ от 27 января 2000 г. № 11н).

11. ПБУ 14/2000: Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» ПБУ 14/2000 (утв. приказом Минфина РФ от 16 октября 2000 г. № 91н).

12. ПБУ 15/01: Положения по бухгалтерскому учету «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию» ПБУ 15/01 (утв. Приказом Минфина РФ от 2 августа 2001 г. № 60).

13. ПБУ 17/02: Положение по бухгалтерскому учету «Учет расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы» (утв. приказом Минфина РФ от 19 ноября 2002 г. № 115н).

14. ПБУ 18/02: Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» (утв. приказом Минфина РФ от 19 ноября 2002 г. № 114н).

15. ПБУ 19/02: Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (утв. приказом Минфина РФ от 10 декабря 2002 г. № 126н).

16. Абрютин М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. М.: Дело и сервис, 2001.

17. Бабич А.М., Павлова Л.Н. Государственные и муниципальные финансы: Учебник для вузов. М.: ЮНИТИ, 2002.

18. Балащенко В.Ф., Бондарь Т.Е., Финансы предприятий: изд. 2-е испр., перераб. и доп. Минск, 2001.

19. Березовский В.А., Фокина В.Н. Креативное управление в рыночных условиях. М.: Изд-во СГУ, 2008.

20. Березовский В.А., Тарасов В.А. Проектирование и эксплуатация автоматизированных систем управления нефтеперерабатывающими и нефтехимическими предприятиями. М.: Химия, 1977.

21. Ковалев В.В. Финансы. М.: Проспект, 2003.

22. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. М.: Финансы и статистика, 2002.



23. Лытнев О.Н. Финансовые ресурсы предприятия. М., 2001.
24. Теория финансов: Учеб. пособие / Н.Е. Заяц, М.К. Фисенко, Т.В. Сорокина и др.; Под ред. проф. Н.Е. Заяц, М.К. Фисенко. Минск: БГЭУ, 2005.
25. Финансовая система и экономика / Под ред. В.В. Нестерова. М.: Финансы и статистика, 2004.
26. Заяц Н.Е., Фисенко М.К. Финансы предприятий: Учебное пособие. Минск: Высшая школа, 2003.
27. Колпина Л.Г., Кондратьева Т.Н., Лапко А.А. Финансы предприятий: Учебник / Под ред. Л.Г. Колпиной. Минск: Высшая школа, 2003.
28. Финансы предприятий: Учебник / Под ред. Н.В. Колчиной. М.: Финансы, ЮНИТИ, 1998.
29. Колчина Н.В., Поляк Г.Б., Павлова Л.П. Финансы предприятий: Учебник для вузов / Под ред. проф. Н.В. Колчиной. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001.
30. Заяц Н.Е. и др. Финансы предприятий: Учебное пособие / Под общ. ред. Н.Е. Заяц, Т.И. Василевской. 2-е изд. Минск: Высшая школа, 2005.
31. Дробозина Л.А., Окунева Л.П., Андросова Л.Д. и др. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов / Под ред. проф. Л.А. Дробозиной. М.: Финансы, ЮНИТИ, 1997.
32. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник: Краткий курс / Под ред. д-ра экон. наук, проф. Н.Ф. Самсонова. М.: ИНФРА-М, 2004.
33. Финансы: Учебник / Под ред. проф. В.М. Родионовой. М.: Финансы и статистика, 1995.
34. Финансы: Учебное пособие / Под ред. проф. В.В. Ковалевой. 3-е изд., переработ, и доп. М.: Финансы и статистика, 1998.
35. Фомин П.А., Хохлов В.В., «Оценка эффективности использования финансов предприятий в условиях рыночной экономики». М.: Высшая школа, 2002.

36. Чечевицина Л.Н., Чусов И.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебник. М.: Финансы и статистика, 2002.

37. Шеремет А.Д., Негашева Е.В. Методика финансового анализа. М.: ИНФРА-М, 1999.

38. Шуляк П.Н., Белотелова Н.П. Финансы: Учебное пособие. М.: Издательство Дом «Дашков и К», 2000.

Валерий Александрович Березовский

Планирование и анализ финансового состояния организации  
в рыночных условиях

Монография

Редактор Л.А. Савина  
Компьютерная верстка И.Ю. Маслова  
Дизайн обложки С.А. Петров

Подписано в печать 4.02.11      Формат 60x90/16

Усл. печ. л. 10,75

Тираж 500 экз.      Заказ

0000.043.377.11/02.13

Издательство Современного гуманитарного университета

109029, Москва, ул. Нижегородская, д. 32,  
корпус 6, комн. 206

Тел./факс: (495) 727-12-41, доб. 31-80

E-mail: edit@muh.ru

Отпечатано в ГУП МО «Коломенская типография».

140400, г. Коломна, ул. III Интернационала, д. 2а.

ИНН 5022013940. Тел.: 8(496) 618-69-33, 8(496) 618-60-16