

ЗАДАНИЕ 1

РАЗРАБОТКА ТЕКУЩЕГО ФИНАНСОВОГО ПЛАНА КОРПОРАЦИИ

При выполнении задания по составлению текущего финансового плана предприятия студенту необходимо изучить методику финансового планирования на предприятиях, овладеть практическими навыками выполнения расчетов к балансу доходов и расходов предприятия.

Для составления финансового плана (баланса доходов и расходов) предприятия студенту необходимо рассчитать:

показатели, характеризующие затраты предприятия в смете затрат на производство;

сумму амортизационных отчислений;

объем реализации продукции и прибыль предприятия;

направления распределения прибыли предприятия;

потребность предприятия в собственных оборотных средствах и ее изменение в планируемом году, при этом определить источники финансирования дополнительной потребности предприятия в собственных оборотных средствах;

план финансирования инвестиционной деятельности предприятия;

сумму налога на добавленную стоимость, подлежащую внесению в бюджет;

проверочную (шахматную) таблицу к балансу доходов и расходов и на ее основе – финансовый план предприятия.

Расчеты выполняются с точностью до 0,1.

При выполнении расчетов необходимо описать методику определения каждого показателя (после таблицы, в которой произведен расчет).

Законченное и надлежащим образом оформленное задание должно быть подписано студентом с указанием даты завершения работы.

Таблица 1.1

Исходные данные для составления годового финансового плана (тыс. руб.)

№ п/п	Показатели	Варианты							
		1	2	3	4	5	6	7	8
1	Материальные затраты, всего	Определить							
1/1	В том числе товарно-материальные ценности, приобретенные по прямым договорам, на биржах, на других условиях	1190	1265	690	12000	17900	14000	1950	10950
1.1	Сырьё и основные материалы	18200	16100	2995	41500	69800	40500	19950	29890
1.2.	Вспомогательные материалы	560	530	1200	1330	4253	1232	672	964
1.3.	Приобретённые материалы и комплектующие изделия	320	119	420	230	934	704	384	576
1.4.	Топливо	210	198	560	550	285	462	252	378
1.5	Энергия	180	320	250	160	235	120	170	300
1.6.	Строительные материалы	270	276	1080	690	320	594	324	186
1.7.	Запасные части	200	207	480	740	160	440	240	360
1.8.	Тара и тарные материалы	136	142	200	150	185	183	100	149
1.9.	Прочие материальные затраты	120	123	80	100	129	264	144	216
2.	Расходы на оплату труда, всего	Определить							
2.1.	Основная заработная плата	2050	2031	510	7650	23560	4510	2460	3690
2.2.	Дополнительная заработная плата	260	193	330	1010	917	572	312	468
3.	Амортизируемая стоимость основных средств, в том числе:								
3.1.	здания	16650	27084	15864	21460	13220	16650	29970	49950
3.2.	сооружения	1332	3663	1998	3140	1665	1645	1465	3330
3.3.	передаточные устройства	1270	1400	1510	1600	1265	1190	1210	1300
3.4.	машины и оборудование	1280	3256	1776	2520	1480	1420	1420	1720
	из них: электронно-вычислительные машины, другие машины для автоматической обработки информации	240	255	170	246	160	180	220	190

Продолжение таблицы 1.1

№ п/п	Показатели	1	2	3	4	5	6	7	8
3.5	транспортные средства	1850	1790	1560	1680	1820	1910	1880	1890
3.6	инструменты, приборы, инвентарь (мебель)	255	170	246	220	170	156	190	240
3.7	прочие основные средства	160	180	220	190	240	255	170	246
4.	Прочие затраты	190	188	180	480	230	418	228	342
5.	Списано затрат на непроизводственные счета	100	218	800	280	240	220	120	180
6.	Изменение остатков незавершённого производства	1200	944	800	-1800	930	2640	1440	2160
7.	Изменение остатков расходов будущих периодов	20	30	15	10	18	44	24	36
8.	Административные расходы	320	359	200	700	350	704	384	576
9.	Расходы на сбыт	240	160	420	250	275	300	195	230
10.	Прочие операционные доходы	80	100	115	120	140	80	75	110
11.	Прочие операционные расходы	60	75	85	95	120	40	50	80
12.	Доходы от участия в капитале	85	95	120	160	140	180	145	190
13.	Финансовые доходы	60	75	80	55	65	85	110	115
14.	Прочие доходы	30	40	55	50	75	20	25	45
15.	Потери от участия в капитале	60	75	50	30	45	90	45	70
16.	Финансовые потери	40	35	25	15	40	35	50	60
17.	Прочие расходы	10	15	25	5	35	10	25	25
18.	Рентабельность продукции, %	17%	12%	16%	19%	22%	13%	18%	14%
19.	Выпуск продукции в 4 кв. планируемого года	27% объёма производства за год							
20.	Остатки готовой продукции на складе на начало планируемого года:								
20.1	по производственной себестоимости	386	161	169	83	169	850	463	695
20.2	в оптовых ценах	443	194	214	114	214	975	532	798
21.	Норма запасов в днях по готовой продукции	18	11	20	25	23	19	20	18

Продолжение таблицы 1.1

№ п/п	Показатели	1	2	3	4	5	6	7	8
22.	Устойчивые пассивы на начало года	285	620	289	280	307	680	386	564
23.	Устойчивые пассивы на конец года	327	645	327	307	327	719	392	579
24.	Норматив оборотных средств на начало года								
24.1.	Сырьё и основные материалы	2030	1786	204	4736	5922	4847	2396	3800
24.2.	Вспомогательные материалы	40	51	116	139	388	120	54	102
24.3.	Топливо	3	3	21	24	5	24	7	26
24.4.	Строительные материалы	10	12	28	15	14	27	17	5,5
24.5.	Запасные части	10	12	28	15	14	27	17	10,6
24.6.	МБП	112	136	82	126	82	246	134	80
24.7.	Тара	8	6	4	7	4	3	5	60
24.8.	Незавершенное производство	1121	749	239	2680	2603	2749	1284	2040
24.9.	Готовые изделия	1454	799	304	1967	2932	3492	2017	2880
24.10.	Расходы будущих периодов	60	18	50	40	50	130	74	109
25.	Нормы запасов оборотных средств в днях:								
25.1.	Сырьё и основные материалы	40	40	34	38	28	42	39	41
25.2.	Вспомогательные материалы	36	45	38	40	32	38	37	36
25.3.	Топливо	25	26	20	22	20	26	25	24
25.4.	Строительные материалы	10	12	8	6	12	14	15	7
25.5.	Запасные части	12	10	8	10	11	15	10	8
25.6.	Тара и тарные материалы	5	6	7	5	6	7	5	6
25.7.	Незавершенное производство	18	14	14	16	8	19	17	18
25.8.	Готовые изделия	23	15	17	12	9	24	26	25

Продолжение таблицы 1.1

№ п/п	Показатели	1	2	3	4	5	6	7	8
26.	Увеличение норматива оборотных средств на конец года, тыс. руб.								
26.1.	МБП	150	130	120	140	120	320	156	23
26.2.	Расходы будущих периодов	20	20	14	16	14	44	24	36
27.	Объём капитальных вложений на производственное строительство	84000	39900	18700	36100	19000	178000	98000	35700
27.1	В том числе объём работ, выполняемых хозяйственным способом	16000	17000	10000	12500	1300	35200	19200	28800
27.2	Норма плановых накоплений в строительстве	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%
28.	Оборотные активы стройки:								
28.1	На начало года	1700	1850	1250	1960	1250	3590	1900	2670
28.2	На конец года	1200	1600	1000	1300	1000	2664	1440	2160
29.	Кредиторская задолженность стройки								
29.1	На начало года	1400	1500	1100	1450	1100	3080	1680	2486
29.2	На конец года	1300	1400	900	1350	900	2860	1560	2340
30.	Выручка от реализации выбывшего имущества	400	650	800	500	800	880	480	380
31.	Арендная плата	150	140	200	300	200	330	180	180
32.	Долевое участие в строительстве	1200	1600	1400	2000	1400	2670	1430	2880
33.	Прочие источники финансирования капитальных вложений	200	380	300	250	300	440	240	584
34.	Объём капитальных вложений на непроизводственное строительство	310	180	95	175	90	680	370	324
35.	Ставка единого социального взноса	38,45%	37,77%	37,96%	37,65%	37,78%	37,99%	38,1%	38,26%

Методические указания к выполнению задания

1. При составлении сметы затрат на производство продукции (таблица 1.2) необходимо определить следующие показатели:

общую сумму материальных затрат;

общую сумму затрат на оплату труда;

общую сумму отчислений на социальные нужды, предварительно определив сумму взносов на государственное пенсионное страхование; взносов на социальное страхование в связи с временной потерей трудоспособности; взносов на социальное страхование на случай безработицы; взносов на социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессионального заболевания;

общую сумму затрат на производство;

затраты на валовую продукцию;

производственную себестоимость товарной продукции;

полную себестоимость товарной продукции;

стоимость товарной продукции в оптовых ценах.

Показатели сметы затрат на производство (таблица 1.2) определяются следующим образом:

1.1. Отчисления на социальные нужды ($O_{сн}$):

$$O_{сн} = \sum_{i=1}^n \frac{P_{om} * C_{ECB}}{100}, \quad (1.1)$$

где P_{om} – расходы на оплату труда;

C_{ECB} – ставка единого социального взноса.

1.2. Плановая сумма амортизационных отчислений определяется на основании таблицы 1.3, а затем отражается в смете затрат на производство по соответствующей строке. При расчете суммы амортизационных отчислений следует использовать прямолинейный метод начисления амортизации, в соответствии с которым годовая сумма амортизации рассчитывается по формуле:

$$A_{зод} = \frac{C_a}{T}, \quad (1.2)$$

где $A_{зод}$ – сумма начисленной амортизации объекта или группы основных средств;

C_a – амортизируемая стоимость основных средств (разница между первоначальной и ликвидационной стоимостью);

T – срок полезного использования основных средств.

При осуществлении расчетов использовать минимально допустимые сроки полезного использования, приведенные в таблице 1.1.1.

Таблица 1.1.1

Минимально допустимые сроки полезного использования

Группы основных средств	Минимально допустимый срок полезного использования, лет
здания	20
сооружения	15
передаточные устройства	10
машины и оборудование	5
из них: ЭВМ, другие машины для авт. обработки информации	2
транспортные средства	5
инструменты, приборы, инвентарь (мебель)	4
прочие основные средства	12

1.3. Затраты на производство ($Z_{пр}$):

$$Z_{пр} = MЗ + P_{от} + O_{сн} + A + Пз, \quad (1.4)$$

где $MЗ$ – материальные затраты;

$P_{от}$ – расходы на оплату труда;

$O_{сн}$ – отчисления на социальные нужды;

A – амортизация основных средств;

$Пз$ – прочие затраты.

1.4. Затраты на валовую продукцию ($Z_{вп}$):

$$Z_{вп} = Z_{пр} - Зс \quad (1.5)$$

где $Зс$ - затраты, списанные на непроизводственные счета.

1.5. Производственная себестоимость товарной продукции ($C_{пр}$):

$$C_{пр} = Z_{вп} - \Delta O_{нзн} - \Delta O_{рбн}, \quad (1.6)$$

где $\Delta O_{нзн}$ - изменение остатков незавершенного производства на конец года по сравнению с началом года;

$\Delta O_{рбн}$ - изменение остатков расходов будущих периодов на конец года по сравнению с началом года.

1.6. Полная себестоимость товарной продукции ($C_{полн.}$):

$$C_{полн} = C_{пр} + AP + P_c + P_{пр}, \quad (1.7)$$

где AP – административные расходы;

P_c – расходы на сбыт;

$P_{пр}$ – прочие операционные расходы.

1.7. Прибыль по товарной продукции ($\Pi_{тп}$):

$$\Pi_{тп} = \frac{C_{полн} * R}{100\%}, \quad (1.8)$$

где R – рентабельность продукции.

1.8. Товарная продукция в оптовых ценах:

$$ТП_{оц} = C_{полн} + \Pi_{тп} \quad (1.9)$$

2. Расчет объема реализуемой продукции, себестоимости реализуемой продукции и валовой прибыли (таблица 1.4) следует производить укрупненным методом прямого счета по формулам:

$$2.1. РП = O_1 + ТП - O_2, \quad (1.10)$$

где РП – доход (выручка) от реализации продукции в оптовых ценах предприятия в планируемом периоде;

O_1 – остатки нереализованной продукции на начало планируемого периода в оптовых ценах предприятия;

ТП – товарная продукция в оптовых ценах, планируемая к выпуску в планируемом периоде;

O_2 – остатки нереализованной продукции на конец планируемого периода в оптовых ценах предприятия.

$$2.2. C_{рп} = Z_{о1} + Z_{тп} - Z_{о2}, \quad (1.11)$$

где $C_{рп}$ - себестоимость реализуемой продукции;

Z_{o1} – затраты в остатках нереализованной продукции на начало планируемого периода;

$Z_{тп}$ – затраты на товарную продукцию в планируемом периоде;

Z_{o2} – затраты в остатках нереализованной продукции на конец планируемого периода.

2.3. Валовая прибыль ($\Pi_{вал}$):

$$\Pi_{вал} = РП - C_{рп} \quad (1.12)$$

3. Расчет показателей прибыли в таблице 1.5 осуществлялся по формулам:

3.1. Прибыль от операционной деятельности ($\Pi_{опер.}$):

$$\Pi_{опер} = \Pi_{вал} + D_{пр. опер} - AP - P_c - P_{пр. опер} \quad (1.13)$$

где $D_{пр. опер}$ – доходы по прочей операционной деятельности;

$P_{пр. опер.}$ – расходы по прочей операционной деятельности;

AP – административные расходы;

P_c – расходы на сбыт.

3.2. Прибыль от обычной деятельности до налогообложения ($\Pi_{обычн.}$):

$$\Pi_{обычн} = \Pi_{опер} + D_{ук} + D_{фин} + D_{проч} - P_{ук} - P_{фин} - P_{проч} \quad (1.14)$$

где $D_{ук}$ - доходы от участия в капитале;

$D_{фин}$ - финансовые доходы;

$D_{проч}$ - доходы от прочей обычной деятельности;

$P_{ук}$ - расходы (потери) по участию в капитале;

$P_{фин}$ - финансовые расходы (потери);

$P_{проч.}$ - расходы по прочей обычной деятельности.

3.3. Налог на прибыль от обычной деятельности ($H_{пр}$):

$$H_{пр} = \frac{\Pi_{обычн} * C_{нт}}{100\%}, \quad (1.15)$$

Где $C_{нт}$ – ставка налога на прибыль (18%).

3.4. Чистая прибыль ($\Pi_{чист}$):

$$\Pi_{чист} = \Pi_{обычн} - H_{пр}; \quad (1.16)$$

где $H_{\text{пр}}$ - налог на прибыль предприятия.

4. В таблице 1.6. расчет нормативов собственных оборотных средств по сырью и основным материалам, вспомогательным материалам, топливу, запасным частям, таре и тарным материалам следует производить на основании данных сметы затрат на производство путем умножения однодневных затрат в IV квартале на норму запаса в днях по соответствующей статье по формуле:

$$H = P * D, \quad (1.17)$$

где P – однодневный расход нормируемого элемента оборотных средств;

D – норма запаса в днях для данного элемента.

Однодневный расход нормируемого элемента оборотных средств определяется по формуле:

$$P = \frac{P_{\text{год}} * Y_4}{90 * 100}, \quad (1.18)$$

где $P_{\text{год}}$ – расход элемента оборотных средств по смете на год;

Y_4 – удельный вес выпуска продукции в 4 квартале планируемого года в общем годовом выпуске.

Нормативы собственных оборотных средств по малоценным и быстроизнашивающимся предметам, расходам будущих периодов рассчитываются на основании данных об увеличении норматива на конец года по сравнению с нормативом на начало года.

Норматив собственных оборотных средств по незавершенному производству определяется как произведение однодневных затрат на валовую продукцию в IV квартале на норму запаса в днях, а норматив по годовым изделиям – как произведение однодневных затрат по производственной себестоимости в IV квартале на норму запаса в днях.

5. При составлении плана финансирования капитальных вложений на производственное строительство (техническое перевооружение и реконструкцию предприятия) в таблице 1.7 необходимо произвести расчет источников финансирования. Сумму превышения объема капитальных вложений над имеющимися собственными и привлеченными источниками

покрыть за счет кредита банка.

Сумма плановых накоплений в строительстве определяется по формуле:

$$ПН = \frac{O_{смр\ хоз} * N_{пн}}{100\%}, \quad (1.19)$$

где $O_{смр\ хоз}$ – объем строительно-монтажных работ, выполняемых хозяйственным способом;

$N_{пн}$ – норма плановых накоплений.

6. Сумму мобилизации (иммобилизации) внутренних ресурсов (МВР) определяют по формуле:

$$МВР = (OА_n - OА_k) + (KЗ_k - KЗ_n), \quad (1.20)$$

Где $OА_n$ – ожидаемое фактическое наличие оборотных активов стройки на начало планируемого года;

$OА_k$ – плановая потребность в оборотных средствах стройки на конец планируемого периода;

$KЗ_k$ – ожидаемая фактическая кредиторская задолженность стройки на начало планируемого года;

$KЗ_n$ – устойчивая кредиторская задолженность на конец планируемого периода.

7. Сумма кредита банка (Кб) определяется по формуле:

$$К_b = O_{кв} - И_c, \quad (1.21)$$

где $O_{кв}$ – объем капитальных вложений;

$И_c$ – собственные источники финансирования капитальных вложений.

8. При распределении чистой прибыли (таблица 1.8) размер отчислений в резервный фонд должен составлять не менее 5% чистой прибыли. Размер отчислений по другим направлениям распределения прибыли необходимо определить самостоятельно, при этом приоритетным направлением распределения должно быть производственное развитие.

9. Сумма НДС, подлежащая внесению в бюджет (НДС_б), определяется по формуле (таблица 1.9):

$$НДС_b = НДС_n - НДС_{упл} \quad (1.22)$$

где $\text{НДС}_н$ – начисленная сумма НДС (налоговое обязательство);

$\text{НДС}_{\text{упл}}$ – сумма НДС, уплаченная поставщикам за товарно-материальные ценности, используемые при производстве продукции (налоговый кредит).

Ставка налога на добавленную стоимость составляет 20%.

10. На основании произведенных расчетов необходимо составить проверочную (шахматную) таблицу к балансу доходов и расходов предприятия. При этом итог данной таблицы должен быть равен итогу первого раздела баланса и сумме итогов четырех других разделов.

Пример расчетов финансовых показателей и составленный финансовый план предприятия представлен в таблицах 1.2-1.11.

Таблица 1.2

Смета затрат на производство и реализацию продукции

№ п/п	Элементы затрат	Сумма, тыс. руб.
1	Материальные затраты:	
1.1	Сырьё и основные материалы	32256
1.2	Вспомогательные материалы	1008
1.3	Приобретённые материалы и комплектующие изделия	576
1.4	Топливо	378
1.5	Энергия	300
1.6	Строительные материалы	186
1.7	Запасные части	360
1.8	Тара и тарные материалы	149
1.9	Прочие материальные затраты	216
Всего материальных затрат		35429
2	Расходы на оплату труда:	
2.1	Основная заработная плата	3690
2.2	дополнительная заработная плата	468
Всего расходов на оплату труда		4158
3	Отчисления на социальные нужды (единый социальный взнос 36,8%)	1530,3
Всего отчислений на социальные нужды		1530,3
4	Амортизация основных средств	3572
5	Прочие затраты	342
6	Итого затрат на производство	45031,3
7	Списано затрат на непроизводственные счета	180
8	Затраты на валовую продукцию	44851,3
9	Изменение (+,-) остатков незавершенного производства	2160
10	Изменение (+,-) остатков расходов будущих периодов	36
11	Производственная себестоимость товарной продукции	42655,3
12	Административные расходы	576
13	Расходы на сбыт	230
14	Прочие операционные расходы	80
15	Полная себестоимость товарной продукции	43541,3
16	Прибыль по товарной продукции	6095,8
17	Товарная продукция в оптовых ценах	49637,1

Показатели сметы затрат на производство определены по формулам (1.1)

– (1.9) следующим образом:

1. Затраты на производство:

$$Z_{np} = MZ + P_{от} + O_{сн} + A + П = 35429 + 4158 + 1530,3 + 3572 + 342 = 45031,3 \text{ (тыс. руб.)}$$

2. Затраты на валовую продукцию ($Z_{вп}$):

$$Z_{вп} = Z_{np} - Z_c = 45031,3 - 180 = 44851,3 \text{ (тыс. руб.)}$$

3. Производственная себестоимость товарной продукции ($C_{тп}$):

$$C_{тп} = Z_{вп} - \Delta O_{изн} - \Delta O_{рбн} = 44851,3 - 2160 - 36 = 42655,3 \text{ (тыс. руб.)}$$

4. Полная себестоимость товарной продукции ($C_{полн.}$):

$$C_{полн.} = C_{тп} + AP + P_c + P_{пр} = 42655,3 + 576 + 230 + 80 = 43541,3 \text{ (тыс. руб.)}$$

5. Прибыль по товарной продукции ($\Pi_{тп}$):

$$\Pi_{тп} = \frac{C_{полн.} * R}{100\%} = 43541,3 * 0,14 = 6095,8 \text{ (тыс. руб.)}$$

6. Товарная продукция в оптовых ценах:

$$\Pi_{тоц} = C_{полн.} + \Pi_{тп} = 43541,3 + 6095,8 = 49637,1 \text{ (тыс. руб.)}$$

Таблица 1.3

Расчёт плановой суммы амортизационных отчислений

№ п/п	Группа основных средств	Амортизируемая стоимость основных средств	Срок полезного использования	Сумма амортизации
1	здания	29976	20	1498,8
2	сооружения	3870	15	258,0
3	передаточные устройства	4320	10	432,0
4	машины и оборудование	3680	5	736,0
5	из них: ЭВМ, другие машины для авт. обработки информации	420	2	210,0
6	транспортные средства	1790	5	358,0
7	инструменты, приборы, инвентарь (мебель)	240	4	60,0
8	прочие основные средства	230	12	19,2
Итого		44526	X	3572,0

Расчет суммы амортизационных отчислений в таблице 1.3 осуществляется по формуле (1.2).

Производится расчет амортизации по всем группам основных средств, после чего полученные результаты суммируются.

Таблица 1.4

**Расчёт объёма реализации продукции и прибыли от реализации
товарной продукции на планируемый год**

№, п\п	Показатели	Сумма, тыс. руб.
1	Остатки готовой продукции на складе на начало планируемого года	-
1.1	в оптовых ценах предприятия	798
1.2	по себестоимости	695
1.3	Прибыль	103
2	Товарная продукция на планируемый год:	-
2.1	в оптовых ценах предприятия	49637,1
2.2	по себестоимости	42655,3
2.3	Прибыль	6981,8
3	Остатки готовой продукции на складе на конец года:	-
3.1	в днях	18
3.2	в оптовых ценах предприятия	2680,4
3.3	по себестоимости	2303,4
3.4	Прибыль	377
4.	Доход (выручка) от реализации продукции в оптовых ценах предприятия	47754,7
5.	Себестоимость реализованной продукции	41046,9
6.	Валовая прибыль	6707,8

Расчет объема реализуемой продукции и прибыли от реализации товарной продукции в таблице 1.4 произведен укрупненным методом прямого счета по формулам (1.10)-(1.12) следующим образом:

$$а) РП = 798 + 49637,1 - 2680,4 = 47754,7 \text{ (тыс. руб.)}$$

$$б) С_{рп} = 695 + 42655,3 - 2303,4 = 41046,9 \text{ (тыс.руб.)}$$

в) $П_{вал} = 47754,7 - 41046,9 = 6707,8$ (тыс.руб.) При этом остатки нереализованной продукции предприятия на конец планируемого года

определены следующим образом:

а) в оптовых ценах:

$$O_1 = 49637,1 * 0,27 / 90 * 18 = 2680,4 \text{ (тыс.руб.)}$$

б) по себестоимости:

$$3o_2 = 42655,3 * 0,27 / 90 * 18 = 2303,4 \text{ (тыс.руб.)}$$

Прибыль в остатках нереализованной продукции на начало и конец планируемого года определяется как разница между остатками в оптовых ценах предприятия и по себестоимости соответственно на начало и конец года. Расчет показателей прибыли в таблице 1.5 осуществлялся по формулам (1.13) – (1.16).

Таблица 1.5

**Расчет прибыли от обычной деятельности и чистой прибыли на
планируемый год**

№ п/п	Показатели	Сумма, тыс. руб.
1	Валовая прибыль	6707,8
2	Прочие операционные доходы	110
3	Прочие операционные расходы	80
4	Административные расходы	576
5	Расходы на сбыт	230
6	Прибыль от операционной деятельности	5931,8
7	Доходы от участия в капитале	190
8	Прочие финансовые доходы	115
9	Прочие доходы	45
10	Финансовые потери	60
11	Потери от участия в капитале	70
12	Прочие расходы	25
13	Прибыль до налогообложения	6126,8
14	Налог на прибыль	1606,7
15	Чистая прибыль предприятия	4520,1

Прибыль от операционной деятельности ($P_{\text{опер.}}$):

$$P_{\text{опер.}} = P_{\text{вал}} + D_{\text{пр. опер.}} - AP - P_c - P_{\text{проч.}} = 6707,8 + 110 - 576 - 230 - 80 = 5931,8 \text{ (тыс.руб.)}$$

Прибыль от обычной деятельности до налогообложения ($P_{\text{обычн.}}$):

$$P_{\text{обычн.}} = P_{\text{опер.}} + D_{\text{ук}} + D_{\text{фин}} + D_{\text{проч.}} - P_{\text{ук}} - P_{\text{фин}} - P_{\text{проч.}} = 5931,8 + 190 + 115 + 45 - 70 - 60 - 25 = 6126,8 \text{ (тыс.руб.)}$$

Налог на прибыль:

$$H_{\text{пр}} = 6126,8 * 0,18 = 1606,7 \text{ (тыс.руб.)}$$

$$\text{Чистая прибыль } (P_{\text{чист}}) = P_{\text{обычн.}} - H_{\text{пр}} = 6126,8 - 1606,7 = 4520,1 \text{ (тыс.руб.)}$$

Таблица 1.6

Расчет потребности предприятия в собственных оборотных средствах

тыс. руб.

№ п/п	Статьи нормируемых оборотных средств	Норматив на начало года	Норматив на планируемый год				Прирост (уменьшение) норматива
			Загрты по смете на год	Однодневные загрты в 4 квартале	Норма запаса в днях	Норматив на конец года	
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Определение потребности в оборотных средствах							
1.	Сырье и основные материалы	3800	32256	96,8	41	3967,5	167,5
2.	Вспомогательные материалы	102	1008	3,0	36	108,9	6,9
3.	Топливо	26	378	1,1	24	27,2	1,2
4.	Строительные материалы	5,5	186	0,6	7	3,9	-1,6
5.	Запасные части	10,6	360	1,1	8	8,6	-2,0
6.	Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы	80	-	-	-	113	33,0
7.	Тара и тарные	60	149	0,4	6	2,7	-57,3

	материалы						
--	-----------	--	--	--	--	--	--

Продолжение таблицы 1.6

1	2	3	4	5	6	7	8
8.	Незавершенное производство	2040	44851,3	134,6	18	2422	382,0
9.	Расходы будущих периодов	109	-	-	-	145	36,0
10.	Готовые изделия	2880	42655,3	128,0	25	3199,1	319,1
	Итого:	9113,1	x	x	x	9997,9	884,8
2. Источники финансирования прироста оборотных средств							
1.	Часть чистой прибыли предприятия						300,0
2.	Прирост устойчивых пассивов						-
3.	Краткосрочный кредит банка						584,8
	Итого:						884,8

Нормативы собственных оборотных средств по сырью и основным материалам, вспомогательным материалам, топливу в таблице 1.6 рассчитаны на основании данных сметы затрат на производство по формулам (1.17) – (1.18):

Норматив по сырью и основным материалам:

$$H_c = \frac{32256 * 0,27}{90} * 41 = 3967,5 \text{ (тыс.грн)}$$

Аналогично рассчитаны нормативы оборотных средств по производственным запасам (кроме тары и МБП), незавершенному производству и готовым изделиям.

Норматив по МБП:

$$H_{\text{мбп}} = 80 + 33 = 113 \text{ (тыс. руб.)}$$

Норматив по расходам будущих периодов:

$$N_{\text{рбп}} = 109 + 36 = 145 \text{ (тыс. руб.)}$$

Таблица 1.7

**Расчет источников финансирования капитальных вложений на
производственное строительство**

№ п/п	Показатели	Сумма, тыс.руб.
1	Объём капитальных вложений - всего	38800
1.1	в том числе объём строительно-монтажных работ, выполняемых хозяйственным способом	28800
2	Источники финансирования	
2.1	Амортизационные отчисления	3572
2.2	выручка от реализации выбывшего имущества	480
2.3	мобилизация внутренних ресурсов в капитальном строительстве	550
2.4	плановые накопления и экономия от снижения себестоимости строительно-монтажных работ, выполняемых хозяйственным способом	7200
2.5	долевое участие в строительстве	2880
2.6	арендная плата	180
2.7	прочие источники финансирования	684
2.8	часть чистой прибыли предприятия	2000
2.9	кредиты банка	21254

В таблице 1.7 сумма плановых накоплений от выполнения строительно-монтажных работ хозяйственным способом рассчитана по формуле (1.19) следующим образом:

$$ПН = \frac{O_{\text{смп хоз}} * N_{\text{пн}}}{100\%} = 28800 * 0,25 = 7200 \text{ (тыс. руб.)}$$

Расчет мобилизации внутренних ресурсов в строительстве произведен по формуле (1.20):

$$МВР = (2890 - 2160) + (2340 - 2520) = 550 \text{ (тыс.руб.)}$$

Сумма собственных источников финансирования капитальных вложений (I_c) определена следующим образом:

$$I_c = 3572 + 480 + 550 + 7200 + 2880 + 180 + 684 + 2000 = 17546 \text{ (тыс.руб.)}$$

Сумма кредита банка определена по формуле (1.21):

$$K_6 = O_{\text{кв}} - И_{\text{с}} = 38800 - 17546 = 21254 \text{ (тыс.руб.)}$$

Таблица 1.8

Распределение чистой прибыли предприятия

№	Показатели	Сумма, тыс. руб.	Размер отчислений, %
1	Чистая прибыль предприятия	4520,1	100
2.	Направления распределения чистой прибыли		
2.1.	Отчисления в резервный фонд	226	5
2.2.	Пополнение уставного фонда	-	
2.3.	Выплата дивидендов	900,1	19,9
2.4	Финансирование капитальных вложений на производственное строительство	2000	44,2
2.5.	Финансирование капитальных вложений на непроизводственное строительство	324	7,2
2.6.	Прирост норматива оборотных средств	300	6,6
2.7.	Социальное развитие	350	7,7
2.8.	Материальное поощрение	370	8,2
2.9.	Благотворительные и иные цели	50	1,1

При определении направлений распределения прибыли учтена потребность предприятия в финансировании прироста норматива оборотных средств (таблица 1.6), капитальных вложений на производственное строительство (таблица 1.7), капитальных вложений на непроизводственное строительство (таблица 1.1). Отчисления в резервный фонд определены исходя из установленного норматива отчислений (5% чистой прибыли). Остальные

направления распределения прибыли определены самостоятельно.

Таблица 1.9

Расчёт налога на добавленную стоимость, подлежащего внесению в бюджет

№ п/п	Показатели	Сумма, тыс. руб.
1	Ставка налога на добавленную стоимость, %	20
2	Стоимость приобретённого сырья, материалов, комплектующих – всего	14400
2.1	в том числе: без учёта НДС	12000
2.2	сумма НДС, уплаченная поставщику	2400
3	Стоимость реализуемых товаров и услуг предприятия в оптовых ценах	47754,7
4	Сумма начисленного НДС	9550,9
5	Сумма НДС, подлежащая уплате в бюджет	7150,9

В таблице 1.9 сумма НДС, подлежащая внесению в бюджет, определена по формуле (1.22):

$$\text{НДС}_н = 47754,7 * 0,2 = 9550,9 \text{ (тыс.руб.)}$$

$$\text{НДС}_{\text{упл}} = 12000 * 0,2 = 2400 \text{ (тыс.руб.)}$$

$$\text{НДС}_б = \text{НДС}_н - \text{НДС}_{\text{упл}} = 9550,9 - 2400 = 7150,9 \text{ (тыс.руб.)}$$

На основании расчетов, произведенных в таблицах 1.2-1.9, составлена проверочная (шахматная) таблица к балансу доходов и расходов (таблица 1.10). В шахматной таблице обеспечено равенство общей суммы источников финансирования и расходов предприятия (направлений использования средств). На основании таблицы 1.10 составлена таблица 1.11.

Продолжение таблицы 1.10

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
8	Благотворительные и иные цели	50											50
10	Отчисления в резервный фонд	226											226
11	Выплата дивидендов	900,1											900,1
12	Прочие направления использования средств												
	Всего	6126,8	3572	1530,3	480	550	7150,9	7200	2880	180	21838,8	684	52192,8

Таблица 1.11

Баланс доходов и расходов (финансовый план) предприятия

№, п/п	Разделы и статьи баланса доходов и расходов	Сумма, тыс. руб.
Раздел 1. Источники формирования и поступления средств		
1	НДС	7150,9
2	Прибыль до налогообложения	6126,8
3	Амортизационные отчисления	3572
4	Плановые накопления в строительстве	7200
5	Выручка от реализации выбывшего имущества	480
6	Мобилизация внутренних ресурсов в строительстве	550
7	Средства от долевого участия в строительстве	2880
8	Арендная плата	180
9	Прочие источники финансирования капитальных вложений	684
10	Долгосрочные кредиты банков	21254
11	Краткосрочные кредиты банков	584,8
12	Отчисления от себестоимости	1530,3
13	Прочие доходы	-
	Итого по разделу 1	52192,8
Раздел 2. Прирост активов предприятия		
1	Капитальные вложения - всего	39124
1.1	затраты на техническое перевооружение и реконструкцию	38800
1.2	затраты на непроизводственное строительство	324
2	Прирост норматива оборотных средств	884,8
2.1	за счёт чистой прибыли	300
2.2	за счёт кредитов	584,8
	Итого по разделу 2	40008,8

Раздел 3. Расходы и отчисления, возврат привлеченных средств		
1	Возврат долгосрочных кредитов банка	-
2	Возврат краткосрочных кредитов банка	-
3	Материальное поощрение	370
4	Социальное развитие	350
5	Благотворительные цели	50
6	Отчисления в резервный фонд	226
7	Выплата дивидендов	900
8	Прочие расходы	-
	Итого по разделу 3	1896
Раздел 4. Расходы, связанные с внесением обязательных платежей в бюджет и государственные целевые фонды		
1	НДС	7150,7
2	Налог на прибыль	1606,7
3	Единый социальный взнос	1530,3
4	Прочие налоги и обязательные платежи	-
	Итого по разделу 4	10287,8
Раздел 5. Покрытие убытков прошлых периодов		
1	Сумма денежных средств, направляемая на покрытие убытков прошлых лет	-
	Итого по разделу 5	-
Итого источников формирования и поступления средств		52192,8
Итого расходов, отчислений средств и платежей в бюджет и государственные целевые фонды		52192,8

ПРИЛОЖЕНИЯ

Смета затрат на производство и реализацию продукции

№ п/п	Элементы затрат	Сумма, тыс. руб.
1	Материальные затраты	
1.1	Сырьё и основные материалы	
1.2	Вспомогательные материалы	
1.3	Приобретённые материалы и комплектующие изделия	
1.4	Топливо	
1.5	Энергия	
1.6	Строительные материалы	
1.7	Запасные части	
1.8	Тара и тарные материалы	
1.9	Прочие материальные затраты	
Всего материальных затрат		
2	Расходы на оплату труда	
2.1	основная заработная плата	
2.2	дополнительная заработная плата	
Всего расходов на оплату труда		
3	Отчисления на социальные нужды (ЕСВ)	
Всего отчислений на социальные нужды		
4	Амортизация основных средств	
5	Прочие затраты	
6	Итого затрат на производство	
7	Списано затрат на непроизводственные счета	
8	Затраты на валовую продукцию	
9	Изменение (+,-) остатков незавершенного производства	
10	Изменение (+,-) остатков расходов будущих периодов	
11	Производственная себестоимость товарной продукции	
12	Административные расходы	
13	Расходы на сбыт	
14	Прочие операционные расходы	
15	Полная себестоимость товарной продукции	
16	Прибыль по товарной продукции	
17	Товарная продукция в оптовых ценах	

Расчёт плановой суммы амортизационных отчислений

№ п/п	Группа основных средств	Амортизируемая стоимость основных средств	Срок полезного использования	Сумма амортизации
1	здания			
2	сооружения			
3	передаточные устройства			
4	машины и оборудование			
5	из них: ЭВМ, другие машины для авт. обработки информации			
6	транспортные средства			
7	инструменты, приборы, инвентарь (мебель)			
8	прочие основные средства			
	Итого			

**Расчёт объёма реализации продукции и прибыли от реализации
товарной продукции на планируемый год**

	Показатели	Сумма, тыс. руб.
1	Остатки готовой продукции на складе на начало планируемого года:	
1.1	в оптовых ценах предприятия	
1.2	по себестоимости	
1.3	прибыль	
2	Товарная продукция на планируемый год:	
2.1	в оптовых ценах предприятия	
2.2	по себестоимости	
2.3	прибыль	
3	Остатки готовой продукции на конец года:	
3.1	в днях	
3.2	в оптовых ценах предприятия	
3.3	по себестоимости	
3.4	прибыль	
4.	Доход (выручка) от реализации продукции в оптовых ценах предприятия	
5.	Себестоимость реализованной продукции	
6.	Валовая прибыль	

**Расчет прибыли от обычной деятельности и чистой прибыли на
планируемый год**

№ п/п	Показатели	Сумма, тыс.руб.
1	Валовая прибыль	
2	Прочие операционные доходы	
3	Прочие операционные расходы	
4	Административные расходы	
5	Расходы на сбыт	
6	Прибыль от операционной деятельности	
7	Доходы от участия в капитале	
8	Прочие финансовые доходы	
9	Прочие доходы	
10	Финансовые потери	
11	Потери от участия в капитале	
12	Прочие расходы	
13	Прибыль до налогообложения	
14	Налог на прибыль	
15	Чистая прибыль предприятия	

Расчет потребности предприятия в собственных оборотных средствах

тыс. руб.

№ п/п	Статьи нормируемых оборотных средств	Норматив на начало года	Норматив на планируемый год				Прирост (уменьшение) норматива
			Затраты по смете на год	Однодневные затраты в 4 квартале	Норма запаса в днях	Норматив на конец года	
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Определение потребности в оборотных средствах							
1.	Сырье и основные материалы						
2.	Вспомогательные материалы						
3.	Топливо						
4.	Строительные материалы						
5.	Запасные части						
6.	Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы						
7.	Тара и тарные материалы						
8.	Незавершенное производство						
9.	Расходы будущих периодов						
10.	Готовые изделия						
	Итого:						
2. Источники финансирования прироста оборотных средств							
1.	Часть чистой прибыли предприятия						
2.	Прирост устойчивых пассивов						
3.	Краткосрочный кредит банка						
	Итого:						

**Расчет источников финансирования капитальных вложений на
производственное строительство**

№ п/п	Показатели	Сумма, тыс.руб.
1	Объём капитальных вложений - всего	
1.1	в том числе объём строительно-монтажных работ, выполняемых хозяйственным способом	
2	Источники финансирования	
2.1	амортизационные отчисления	
2.2	выручка от реализации выбывшего имущества	
2.3	мобилизация внутренних ресурсов в капитальном строительстве	
2.4	плановые накопления и экономия от снижения себестоимости строительно-монтажных работ, выполняемых хозяйственным способом	
2.5	долевое участие в строительстве	
2.6	арендная плата	
2.7	прочие источники финансирования	
2.8	часть чистой прибыли предприятия	
2.9	кредиты банка	

Распределение чистой прибыли предприятия

тыс. руб.

№	Показатели	Сумма, тыс. руб.	Размер отчислений, %
1	Чистая прибыль предприятия		
2.	Направления распределения чистой прибыли		
2.1.	Отчисления в резервный фонд		
2.2.	Пополнение уставного фонда		
2.3.	Выплата дивидендов		
2.4	Финансирование капитальных вложений на производственное строительство		
2.5.	Финансирование капитальных вложений на непроизводственное строительство		
2.6.	Прирост норматива оборотных средств		
2.7.	Социальное развитие		
2.8.	Материальное поощрение		
2.9.	Благотворительные и иные цели		

**Расчёт налога на добавленную стоимость, подлежащего внесению в
бюджет**

№ п/п	Показатели	Сумма, тыс. руб.
1	Ставка налога на добавленную стоимость, %	
2	Стоимость приобретённого сырья, материалов, комплектующих - всего	
2.1	в том числе: без учёта НДС	
2.2	сумма НДС, уплаченная поставщику	
3	Стоимость реализуемых товаров и услуг предприятия в оптовых ценах	
4	Сумма начисленного НДС	
5	Сумма НДС, подлежащая уплате в бюджет	

Баланс доходов и расходов (финансовый план) предприятия

№, п/п	Разделы и статьи баланса доходов и расходов	Сумма, тыс. руб.
Раздел 1. Источники формирования и поступления средств		
1	НДС	
2	Прибыль до налогообложения	
3	Амортизационные отчисления	
4	Плановые накопления в строительстве	
5	Выручка от реализации выбывшего имущества	
6	Мобилизация внутренних ресурсов в строительстве	
7	Средства от долевого участия в строительстве	
8	Арендная плата	
9	Прочие источники финансирования капитальных вложений	
10	Долгосрочные кредиты банков	
11	Краткосрочные кредиты банков	
12	Отчисления от себестоимости	
13	Прочие доходы	
	Итого по разделу 1	
Раздел 2. Прирост активов предприятия		
1	Капитальные вложения всего	
1.1	затраты на техническое перевооружение и реконструкцию	
1.2	затраты на непроизводственное строительство	
2	Прирост норматива оборотных средств	
2.1	за счёт чистой прибыли	
2.2	за счёт кредитов	
	Итого по разделу 2	

Раздел 3. Расходы и отчисления, возврат привлеченных средств		
1	Возврат долгосрочных кредитов банка	
2	Возврат краткосрочных кредитов банка	
3	Материальное поощрение	
4	Социальное развитие	
5	Благотворительные цели	
6	Отчисления в резервный фонд	
7	Выплата дивидендов	
8	Прочие расходы	
	Итого по разделу 3	
Раздел 4. Расходы, связанные с внесением обязательных платежей в бюджет и государственные целевые фонды		
1	НДС	
2	Налог на прибыль	
3	Единый социальный взнос	
4	Прочие налоги и обязательные платежи	
	Итого по разделу 4	
Раздел 5. Покрытие убытков прошлых периодов		
1	Сумма денежных средств, направляемая на покрытие убытков прошлых лет	
	Итого по разделу 5	
Итого источников формирования и поступления средств		
Итого расходов, отчислений средств и платежей в бюджет и государственные целевые фонды		

ЗАДАНИЕ 2

РАЗРАБОТКА ОПЕРАТИВНОГО ФИНАНСОВОГО ПЛАНА КОРПОРАЦИИ

На основании данных о поступлении и расходовании средств и таблиц ликвидности активов составить платежный календарь предприятия на первую декаду июня планируемого года:

- 1) с учетом ликвидности активов и обязательств;
- 2) без учета ликвидности активов и обязательств.

Сравнить полученные результаты.

Методические указания к составлению платежного календаря

Составление платежного календаря представляет собой процесс последовательного приближения к приемлемому варианту, т. е. процесс регулярного обновления плановой информации, который обеспечивается путем принятия фактически сложившегося состояния денежных потоков предприятия за начальное условие и пересчета плановых показателей. При этом необходимо показатели, отражающие фактическую ситуацию, сложившуюся за день, сравнивать с плановыми показателями, определенными на этот день, по выявляемым при этом отклонениям устанавливать их причины, а затем, с учетом принимаемых решений по возникшим отклонениям, пересчитывать (корректировать) плановые показатели платежного календаря на предстоящий период.

Информационной базой для составления платежного календаря являются таблицы ликвидности активов предприятия и исполнения его обязательств. В таблице 2.1 представлены исходные данные для выполнения задания, которые включают в себя активы, отраженные по строкам 1-5, а также обязательства (строки 1-3).

Последовательность выполнения задания:

1. Производится анализ группировки активов, представленной в таблице 2.2 и группировки обязательств в таблице 2.3. На практике для повышения достоверности информации обязательства предприятия следует по

возможности максимально детализировать. Обязательства перед поставщиками можно рассматривать в разрезе каждой поставки, кредиты и займы - в разрезе каждого договора и т. п.

2. На основе данных таблиц 2.2.и 2.3 составляется платежный календарь на первую декаду месяца, который представлен в таблице 2.4. При составлении платежного календаря на этом этапе необходимо учитывать время приобретения активами предприятия абсолютной ликвидности и их реальную стоимость на дату ликвидности.

На каждую дату декады необходимо определить остаток денежных средств на начало и конец периода (дня). Остаток денежных средств на конец периода ($ОДС_k$) определяется по формуле:

$$ОДС_k = ОДС_n + П_{дс} - И_{дс}, \quad (2.1)$$

где $ОДС_n$ – остаток денежных средств на начало периода;

$П_{дс}$ – поступление денежных средств;

$И_{дс}$ – использование (расходование) денежных средств.

3. Составляется платежный календарь без учета времени ликвидности и реальной стоимости активов и обязательств, который представлен в таблице 2.5.

4. Производится сравнение разработанных оперативных финансовых планов в таблице 2.4 и таблице 2.5 с точки зрения достаточности денежных средств предприятия.

Как следует из платежного календаря, составленного с учетом времени ликвидности и реальной стоимости активов и обязательств (таблица 2.4), 9 июня предприятие может испытывать недостаток денежных средств. Однако в результате составления платежного календаря предприятие может иметь временно свободные средства в сумме 200 тыс.руб.

Содержание платежного календаря, составленного без учета времени приобретения активами предприятия абсолютной ликвидности и их реальной стоимости на дату ликвидности, свидетельствует о достаточности денежных средств в течение первой декады июня 2015 г. (таблица 2.5).

Таблица 2.1

Исходные данные для составления платежного календаря

Наименование активов	Балансовая стоимость на 01.06.2015 г., тыс. руб				Время ликвидности, дата				Реальная стоимость на дату ликвидности, тыс. руб.			
	Варианты				Варианты				Варианты			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1 . Денежные средства:	668,6	735,5	1029,7	1103,25	X	X	X	X	341,4	375,5	525,7	563,3
1.1 касса	1,3	1,4	1,96	2,1	0	0	0	0	1,3	1,4	1,9	2,1
1.2 текущий счет	137,3	151	211,4	226,5	0	0	0	0	137,3	151,0	211,4	226,5
1.3 валютные счета	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4 депозитные счета	530,1	583,1	816,34	874,65	30	30	30	30	202,8	223,1	312,4	334,7
2. Финансовые вложения:	113,6	125	175	187,5	X	X	X	X	115,9	127,5	178,5	191,3
2.1 паи и акции	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 долговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 предоставленные займы	113,6	125	175	187,5	5	5	5	5	115,9	127,5	178,5	191,3

Продолжение таблицы 2.1

А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
3. Дебиторская задолженность:	387,4	426,1	596,54	639,15	X	X	X	X	387,4	426,1	596,6	639,2
3.1 покупатели и заказчики	387,4	426,1	596,54	639,15	2;3; 10; 30	2;3; 10; 30	2;3; 10; 30	2;3; 10; 30	74,4; 162,5; 98,9; 51,6	81,8; 178,8; 108,8; 56,9	114,5; 250,3; 152,3; 79,7	122,7; 268,2; 163,2; 85,4
3.2 векселя к получению	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3 дочерние и зависимые общества	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Запасы:	737,4	811,1	1135,54	1216,65	X	X	X	X	799,9	879,9	1231,9	1319,9
4.1 готовая продукция и товары для перепродажи	521,3	573,4	802,76	860,1	25	25	25	25	583,9	642,3	899,2	963,4
4.2 товары отгруженные	177,4	195,1	273,1	292,7	4; 8	4; 8	4; 8	4; 8	110,9; 66,5	122; 73,1	170,8; 102,3	183; 109,7
4.3 сырье и материалы	38,7	42,6	59,64	63,9	10	10	10	10	38,7	42,6	59,7	63,9
5. Необоротные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА												
1. Кредиторская задолженность:	1502,3	1652,5	2313,5	2478,75	x	x	x	x	X	x	x	x
1.1 поставщики и подрядчики	1091,2	1200,3	1680,42	1800,45	2; 8; 14; 21; 27	2; 8; 14; 21; 27	2; 8; 14; 21; 27	2; 8; 14; 21; 27	76,2; 56,8; 130,1; 94,9; 427,3	83,8; 62,5; 143,1; 104,4; 470,0	117,3; 87,7; 200,3; 146,2; 658,0	125,7; 93,8; 214,7; 156,6; 705,0

Продолжение таблицы 2.1

А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1.2 векселя к уплате	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3 дочерние и зависимые общества	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4 оплата труда	311,5	342,6	479,64	513,9	5	5	5	5	311,5	342,6	479,7	513,9
1.5 государственные целевые фонды	31,5	34,6	48,44	51,9	5	5	5	5	31,5	34,6	48,5	51,9
1.6 бюджет	68,2	75	105	112,5	20	20	20	20	68,2	75,0	105,0	112,5
1.7 выплата дивидендов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Кредиты и займы:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 кредиты	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 займы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Прочие обязательства (по видам)	402,3	442,5	619,5	663,75	4; 8; 9	4; 8; 9	4; 8; 9	4; 8; 9	150,0; 79,6; 172,6	165,0; 87,6; 189,9	231,0; 122,6; 265,9	247,5; 131,4; 284,9

Пример выполнения задания

Таблица 2.2 (условие)

Ликвидность активов предприятия на июнь 2015 г.

Наименование активов	Балансовая стоимость на 01.06.2015 г., тыс. руб.	Время ликвидности, дата	Реальная стоимость на дату ликвидности, тыс. руб.
1	2	3	4
1 . Денежные средства:	588,4	X	300,4
1.1 касса	1,1	0	1,1
1.2 текущий счет	120,8	0	120,8
1.3 валютные счета	-	-	-
1.4 депозитные счета	466,5	30	178,5
2. Финансовые вложения:	100,0	X	102,0
2.1 паи и акции	-	-	-
2.2 долговые ценные бумаги	-	-	-
2.3 предоставленные займы	100,0	5	102,0
3. Дебиторская задолженность:	340,9	X	340,9
3.1 покупатели и заказчики	340,9	2;3; 10; 30	65,4; 143,0; 87,0; 45,5
3.2 векселя к получению	-	-	-
3.3 дочерние и зависимые общества	-	-	-
4. Запасы:	648,9	X	703,95
4.1 готовая продукция и товары для перепродажи	458,7	25	51 3,8
4.2 товары отгруженные	156,1	4; 8	97,6; 58,5
4.3 сырье и материалы	34,1	10	34,1
5. Необоротные активы	-	-	-

Таблица 2.3 (условие)

Обязательства предприятия на июнь 2015 г.

Обязательства	Балансовая стоимость на 01.06.2015 г., тыс. руб.	Время исполнения, дата	Реальная стоимость на дату исполнения, тыс. руб.
А	1	2	3
1. Кредиторская задолженность:	1322,0		
1.1 поставщики и подрядчики	960,2	2; 8; 14; 21; 27	67,0; 50,0; 114,50; 83,5; 376,0
1.2 векселя к уплате	-	-	-
1.3 дочерние и зависимые общества	-	-	-
1.4 оплата труда	274,10	5	274,10
1.5 государственные целевые фонды	27,7	5	27,7
1.6 бюджет	60,0	20	60,0
1.7 выплата дивидендов	-	-	-
2. Кредиты и займы:	-	-	-
2.1 кредиты	-	- ,	-
2.2 займы	-	-	-
3. Прочие обязательства (по видам)	354,0	4; 8; 9	132,0; 70,1; 151,9

Продолжение таблицы 2.4

	Июнь 2015 г.									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
3. Использование денежных средств - всего	-	67,0	-	132,0	301,8	-	-	120,1	151,9	-
на оплату приобретенных товаров, работ и услуг	-	67,0	-	-	-	-	-	50,0	-	-
на выдачу авансов										
на оплату труда	-	-	-	-	274,1	-	-	-	-	-
на выдачу подотчетных сумм	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
отчисления в государственные целевые фонды	-	-	-	-	27,7	-	-	-	-	-
расчеты с бюджетом										
финансовые вложения										
на выплату дивидендов, процентов по ценным бумагам										
на оплату процентов и основной суммы по кредитам и займам										
прочие выплаты	-	-	-	132,0	-	-	-	70,1	151,9	-
4. Остаток денежных средств на конец периода	121,9	120,3	263,3	228,9	96,9	96,9	96,9	35,3	(116,6)	4,4

Продолжение таблицы 2.5

	Июнь 2015 г.									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
3. Использование денежных средств - всего	-	67,0	-	132,0	301,8	-	-	120,1	151,9	-
на оплату приобретенных товаров, работ и услуг	-	67,0	-	-	-	-	-	50,0	-	-
на выдачу авансов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
на оплату труда	-	-	-	-	274,1	-	-	-	-	-
на выдачу подотчетных сумм	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
отчисления в государственные целевые фонды	-	-	-	-	27,7	-	-	-	-	-
расчеты с бюджетом	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
финансовые вложения										
на выплату дивидендов, процентов по ценным бумагам	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
на оплату процентов и основной суммы по кредитам и займам	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
прочие выплаты	-	-	-	132,0	-	-	-	70,1	15,29	-
4. Остаток денежных средств на конец периода	588,4	586,8	729,8	695,4	563,4	563,4	563,4	501,8	349,8	470,9

ЗАДАНИЕ 3

ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КОРПОРАЦИИ

1. На одном из сайтов по раскрытию информации о деятельности организаций РФ выбрать объект анализа (производственное предприятие, предпочтительная организационно-правовая форма – ПАО, ОАО).

Адреса сайтов:

<http://www.e-disclosure.ru>

<http://www.skrin.ru>

<http://www.inform-prof.ru>

2. Из представленной на сайте финансовой отчетности выбранного предприятия скачать форму 1 (баланс) и форму 2 (отчет о финансовых результатах) , форму 4 (отчет о движении денежных средств) за 2014-2015 гг.
3. Создать 3 таблицы в Excel (на разных листах) и заполнить их (данные должны быть представлены на начало и конец периода, или за отчетный и предыдущий год):

Таблица 1 – Баланс на 31.12.2013 г., 31.12.2014 г. и на 31.12.2015 г.

Таблица 2 – Отчет о финансовых результатах за 2014-2015 гг.

Таблица 3 – Отчет о движении денежных средств за 2014-2015 гг.

4. На основании имеющихся данных финансовой отчетности предприятия составить уплотненный (агрегированный) сравнительно-аналитический баланс предприятия и дать оценку выявленным изменениям за отчетный год (таблица 2).

5. Рассчитать значения показателей оценки финансового состояния предприятия: показателей ликвидности и платежеспособности; показателей финансовой устойчивости; показателей рентабельности; показателей деловой активности и дать экономическую оценку тенденциям их изменений за рассматриваемый период (таблица 4). Методика расчета показателей оценки финансового состояния предприятия, их нормативные значения и тенденции позитивных изменений приведены в Таблице 3.

6. На основании проведенных расчетов дать комплексную экономическую оценку финансового состояния предприятия.

Пример расчетов показателей оценки финансового состояния приведен в таблице 5.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за 2014 г.

I. Финансовые результаты

Статья	Код статьи	За отчетный период	За предыдущий период
1	2	3	4
Выручка	2110	953468,0	984361,0
Себестоимость продаж	2120	(842279,0)	(825548,0)
Валовая прибыль	050	111189,0	158813,0
Коммерческие расходы	070	-12330	-65034
Управленческие расходы	080	-14870	-24813
Прибыль (убыток) от продаж	100	83989,0	68966,0
Доход от участия в других организациях	110	-	-
Проценты к получению	120	1,0	-
Проценты к уплате	140	(16765,0)	(7582,0)
Прочие доходы	130	262124,0	28921,0
Прочие расходы	160	(265191,0)	(20149,0)
Прибыль (убыток) до налогообложения:	170	64158,0	70156,0
Текущий налог на прибыль	180	(6183,0)	-
Чистая прибыль (убыток)	220	57975,0	70156,0

Таблица 2

Уплотненный сравнительно-аналитический баланс предприятия за 2014 г.

Аналитические статьи баланса	На начало года		На конец года		Изменение за отчетный год			
	тыс. руб	удельный вес, %	тыс. руб	удельный вес, %	абсолютное изменение, тыс. руб	относительное изменение, %	темп роста, %	темп прироста, %
1	2	3	4	5	6 (гр.4-гр.2)	7 (гр.5-гр.3)	8 гр.4/гр.2*100%	9 (гр.8-100%)
Актив								
1. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	389215,0	41,1	366234,0	51,1	-22981,0	10,0	94,1	-5,9
1.1.1. Нематериальные активы	10103,3	1,1	10929,0	1,5	825,7	0,4	108,2	8,2
1.1.2. Основные средства	286167,0	30,2	267234,0	37,3	-18933,0	7,1	93,4	-6,6
1.1.3. Финансовые вложения	36892,0	3,9	36891,0	5,1	-1,0	1,2	100,0	0,0
1.1.4. Прочие внеоборотные активы	56052,7	5,9	51180,0	7,2	-4872,7	1,3	91,3	-8,7
2. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	557725,0	58,9	350582,0	48,9	-207143,0	-10,0	62,9	-37,1
2.1. Запасы	122106,0	12,9	129940,0	18,1	7834,0	5,2	106,4	6,4
2.2. НДС по приобретенным ценностям	12730,0	1,3	12327,0	1,7	-403,0	0,4	96,8	-3,2
2.3. Дебиторская задолженность	316852,0	33,5	184571,0	25,8	-132281,0	-7,7	58,3	-41,7
2.4. Финансовые вложения	88081,0	9,3	1665,0	0,2	-86416	-9,1	0,2	-99,8

Продолжение табл. 2

Статьи баланса	На начало года		На конец года		Изменение за отчетный год			
	тыс. руб	удельный вес, %	тыс. руб	Удельный вес, %	абсолютное изменение, тыс. руб	относительное изменение, %	темп роста, %	темп прироста, %
1	2	3	4	5	6 гр.4-гр.2)	7 (гр.5-гр.3)	8 гр.4/гр.2*100%	9 (гр.8-100%)
2.5. Денежные средства и денежные эквиваленты	156,0	0,0	178,0	0,0	22,0	0,0	114,1	14,1
2.6. Прочие оборотные активы	17800,0	1,9	21901,0	3,1	4101,0	1,2	123,0	23,0
БАЛАНС	946940,0	100,0	716816,0	100,0	-230124,0	-	75,7	-24,3
<u>Пассив</u>								
3. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	234129,0	24,7	293726,0	41,0	59597,0	16,3	125,5	25,5
3.1. Уставный капитал	90560,0	9,6	90560,0	12,6	0,0	3,0	100,0	0,0
3.2. Добавочный капитал	335136,0	35,3	268182,0	37,5	-66954,0	2,2	80,0	-20,0
3.3. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(191567,0)	-20,2	(65016,0)	-9,1	126551,0	11,1	33,9	-66,1
3.4. Прочие собственные источники	-	-	-	-	-	-	-	-
4. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	88662,0	9,4	35808,0	5,0	-52854,0	-4,4	4,0	-96,0
5. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	624149,0	65,9	387282,0	54,0	-236867,0	-11,9	62,0	-38,0

Продолжение табл. 2

Статьи баланса	На начало года		На конец года		Изменение за отчетный год			
	тыс. руб	удельный вес, %	тыс. руб	Удельный вес, %	абсолютное изменение, тыс. руб	относительное изменение, %	темп роста, %	темп прироста, %
1	2	3	4	5	6 гр.4-гр.2)	7 (гр.5-гр.3)	8 гр.4/гр.2*100%	9 (гр.8-100%)
5.1. Кредиты и займы	69162,0	7,3	65588,0	9,1	-3574,0	1,8	94,8	-5,2
5.2. Кредиторская задолженность за товары, работы, услуги	328393,0	34,7	170757,0	23,8	-157636,0	-10,9	52,0	-48,0
5.3. Доходы будущих периодов	81960,0	8,7	52010,0	7,3	-29950,0	-1,4	63,5	-36,5
5.4. Оценочные обязательства	110143,0	11,6	87573,0	12,2	-22570,0	0,6	79,5	-20,5
5.5. Прочие обязательства	34491,0	3,6	11354,0	1,6	-23137,0	-2	3,3	-96,7
БАЛАНС	946940,0	100,0	716816,0	100,0	-230124,0	-	75,7	-24,3

Таблица 3

Система показателей оценки финансового состояния предприятия

Финансовые показатели	Экономическая сущность	Алгоритм расчета	Нормативное значение показателя	Тенденции позитивных изменений
1. Показатели оценки ликвидности и платежеспособности предприятия				
1.1. Коэффициент абсолютной ликвидности	Показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время	$\frac{\text{Денежные активы} + \text{Краткосрочные фин. вложения}}{\text{Текущие обязательства}}$	0,2 - 0,30	Увеличение
1.2. Коэффициент промежуточной ликвидности	Характеризует прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами	$\frac{\text{Денежные активы} + \text{Краткосрочные фин. вложения} + \text{Дебиторская задолженность}}{\text{Текущие обязательства}}$	0,8 - 1,0	Увеличение
1.3. Коэффициент общего покрытия (текущей платежеспособности)	Показывает запас прочности, возникающей вследствие превышения ликвидного имущества над имеющимися обязательствами	$\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Текущие обязательства}}$	1,5 - 2,0	Увеличение
1.4. Общий коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей	Показывает способность проведения расчетов с кредиторами за счет дебиторов	$\frac{\text{Дебиторская задолженность}}{\text{Краткосрочная кредиторская задолженность}}$	1,0	Стремится к единице
1.5. Коэффициент маневренности активов	Показывает, сколько оборотных средств приходится на единицу всех активов предприятия	$\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Общая стоимость всех активов}}$	0,3-0,5	Увеличение

Финансовые показатели	Экономическая сущность	Алгоритм расчета	Нормативное значение показателя	Тенденции позитивных изменений
2. Показатели оценки финансовой устойчивости				
2.1. Коэффициент автономии	Показывает, в какой степени объем используемых активов предприятия сформирован за счет собственного капитала	$\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Общая сумма капитала}}$	0,5-0,7	Увеличение
2.2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	Характеризует объем привлеченных заемных средств на единицу собственного капитала	$\frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Собственный капитал}}$	0,7-1,0	Планомерное снижение
2.3. Коэффициент долгосрочной финансовой устойчивости	Характеризует общий объем используемых активов, сформированных за счет собственного и долгосрочного заемного капитала предприятия	$\frac{\text{собственный капитал} + \text{долгосрочный обязательства}}{\text{Общая сумма активов}}$	0,85 - 0,90	Увеличение
2.4. Коэффициент обеспеченности активов собственными оборотными средствами	Характеризует наличие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости	$\frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Общая сумма активов}}$	0,1 - 0,2	Увеличение
2.5. Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	Показывает способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных источников	$\frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Собственный капитал}}$	0,2 - 0,5	Увеличение
3. Показатели оценки рентабельности (прибыльности)				
3.1. Коэффициент экономической рентабельности	Характеризует уровень чистой прибыли, генерируемой всеми активами предприятия, находящимися в его использовании	$\frac{\text{Чистая прибыль (убыток)}}{\text{Средняя стоимость активов}}$	свыше 0,15	Увеличение
3.2. Коэффициент финансовой рентабельности	Показывает уровень прибыльности собственного капитала, вложенного в предприятие	$\frac{\text{Чистая прибыль (убыток)}}{\text{Средняя стоимость собственного капитала}}$	свыше 0,2	Увеличение

Финансовые показатели	Экономическая сущность	Алгоритм расчета	Нормативное значение показателя	Тенденции позитивных изменений
3.3. Коэффициент коммерческой рентабельности	Характеризует чистую прибыль, приходящуюся на единицу выручки от реализации продукции	$\frac{\text{Чистая прибыль (убыток)}}{\text{Чистый доход (выручка) от реализации продукции}}$	свыше 0,2	Увеличение
4. Показатели деловой активности				
4.1. Коэффициент оборачиваемости активов	Характеризует полученную чистую выручку от реализации продукции на единицу средств, инвестированных в активы	$\frac{\text{Чистый доход (выручка) от реализации продукции}}{\text{Средняя стоимость активов}}$	-	Увеличение
4.2. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	Показывает, сколько чистой выручки от реализации продукции приходится на единицу оборотных средств	$\frac{\text{Чистый доход (выручка) от реализации продукции}}{\text{Средняя стоимость оборотных активов}}$	свыше 2,0	Увеличение при росте оборачиваемости запасов
4.3. Коэффициент оборачиваемости капитала	Характеризует скорость оборота всех средств предприятия	$\frac{\text{Чистый доход (выручка) от реализации продукции}}{\text{Средняя стоимость капитала}}$	-	Увеличение при росте рентабельности
4.4. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	Показывает, сколько чистой выручки от реализации продукции приходится на единицу собственного капитала	$\frac{\text{Чистый доход (выручка) от реализации продукции}}{\text{Средняя стоимость собственного капитала}}$	свыше 2,0	Увеличение
4.5. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Показывает число оборотов за период коммерческого кредита, предоставленного предприятием	$\frac{\text{Чистый доход (выручка) от реализации продукции}}{\text{Средняя сумма дебиторской задолженности}}$	свыше 4,9	Рост в динамике
4.6. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	Показывает скорость оборота кредиторской задолженности предприятия	$\frac{\text{Чистый доход (выручка) от реализации продукции}}{\text{Средняя сумма кредиторской задолженности}}$	-	Рост в динамике

Продолжение таблицы 3

Система показателей оценки финансового состояния предприятия

Наименование финансового показателя	Нормативное значение показателя	Порядок расчета и значение финансового показателя на начало года	Порядок расчета и значение финансового показателя на конец года	Абсолютное изменение финансового показателя	Оценка тенденции изменения финансового показателя
1. Показатели ликвидности и платежеспособности предприятия					
1.1. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2 - 0,30				
1.2. Коэффициент промежуточной ликвидности	0,8 - 1,0				
1.3. Коэффициент общего покрытия (текущей платежеспособности)	1,5 - 2,0				
1.4. Общий коэффициент соотношения текущей дебиторской и кредиторской задолженностей	1,0				
1.5. Коэффициент маневренности активов	0,3-0,5				
2. Показатели финансовой устойчивости предприятия					
2.1. Коэффициент автономии	0,5-0,7				
2.2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,7-1,0				

Наименование финансового показателя	Нормативное значение показателя	Порядок расчета и значение финансового показателя на начало года	Порядок расчета и значение финансового показателя на конец года	Абсолютное изменение финансового показателя	Оценка тенденции изменения финансового показателя
2.3. Коэффициент долгосрочной финансовой устойчивости	0,85 – 0,9				
2.4. Коэффициент обеспеченности активов собственными оборотными средствами	0,1 - 0,2				
2.5. Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	0,2 - 0,5				
3. Показатели рентабельности предприятия					
3.1. Коэффициент экономической рентабельности	свыше 0,15				
3.2. Коэффициент финансовой рентабельности	свыше 0,2				
3.3. Коэффициент коммерческой рентабельности	свыше 0,2				
4. Показатели деловой активности предприятия					
4.1. Коэффициент оборачиваемости активов	-				

Продолжение таблицы 4

Наименование финансового показателя	Нормативное значение показателя	Порядок расчета и значение финансового показателя на начало года	Порядок расчета и значение финансового показателя на конец года	Абсолютное изменение финансового показателя	Оценка тенденции изменения финансового показателя
4.2. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	свыше 2,0				
4.3. Коэффициент оборачиваемости капитала	-				
4.4. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	свыше 2,0				
4.5. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	свыше 4,9				
4.6. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	-				

Продолжение таблицы 4

Расчет показателей оценки финансового состояния предприятия

Наименование финансового показателя	Нормативное значение показателя	Порядок расчета и значение финансового показателя на начало года	Порядок расчета и значение финансового показателя на конец года	Абсолютное изменение финансового показателя	Оценка тенденции изменения финансового показателя
1.1. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2 - 0,30	$\frac{156,0+88081,0}{624149,0} = 0,141$	$\frac{178,0+1665,0}{387282,0} = 0,005$	-0,136	За счет наиболее ликвидных активов предприятие покрывает только 0,5% всех текущих обязательств. Не достигает нормативного значения, значительное снижение - негативная тенденция
1.2. Коэффициент промежуточной ликвидности	0,8 - 1,0	$\frac{156+88081+316852}{624149,0} = 0,649$	$\frac{178+1665+184571}{387282,0} = 0,481$	-0,168	За счет наиболее ликвидных активов и краткосрочной дебиторской задолженности предприятие покрывает только 48,1% всех текущих обязательств. Не достигает нормативного значения, значительное снижение - негативная тенденция
1.3. Коэффициент общего покрытия (текущей платежеспособности)	1,5 - 2,0	$\frac{557725,0}{624149,0} = 0,894$	$\frac{350582,0}{387282,0} = 0,905$	0,011	За счет всех текущих активов предприятие покрывает только 90,5% всех текущих обязательств. Не достигает нормативного значения, увеличение значения показателя – позитивная тенденция
1.4. Общий коэффициент соотношения текущей дебиторской и кредиторской задолженностей	1,0	$\frac{12730,0+316852,0}{624149,0} = 0,528$	$\frac{12327,0+184571,0}{387282,0} = 0,508$	-0,02	За счет погашения текущей дебиторской задолженности предприятие покрывает только 50,8% кредиторской задолженности. Не достигает нормативного значения, незначительное снижение – негативная тенденция

Продолжение табл. 5

Наименование финансового показателя	Нормативное значение показателя	Порядок расчета и значение финансового показателя на начало года	Порядок расчета и значение финансового показателя на конец года	Абсолютное изменение финансового показателя	Оценка тенденции изменения финансового показателя
1.5. Коэффициент маневренности активов	0,3-0,5	$\frac{557725,0}{946940,0} = 0,589$	$\frac{350582,0}{716816,0} = 0,489$	-0,1	На 1 руб всех активов предприятия приходится 48,9 коп. оборотных активов. Достигает нормативного значения
2.1. Коэффициент автономии	0,5-0,7	$\frac{234129,0}{946940,0} = 0,247$	$\frac{293726,0}{716816,0} = 0,41$	0,163	Активы предприятия на 41,0 % сформированы за счет собственного капитала. Не достигает нормативного значения, значительное увеличение показателя – позитивная тенденция
2.2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,7-1,0	$\frac{712811,0}{234129,0} = 3,045$	$\frac{423090,0}{293726,0} = 1,44$	-1,605	На 1 руб собственного капитала приходится 1,44 коп. заемного. Не достигает нормативного значения, значительное снижение показателя – положительная тенденция
2.3. Коэффициент долгосрочной финансовой устойчивости	0,85 – 1,0	$\frac{234129,0+88662,0}{946940,0} = 0,341$	$\frac{293726,0+35808,0}{716816,0} = 0,460$	0,119	За счет собственного и долгосрочного заемного капитала сформировано 46% всех активов предприятия. Не достигает нормативного значения, значительное снижение показателя – негативная тенденция
2.4. Коэффициент обеспеченности активов собственными оборотными средствами	0,1 - 0,2	$\frac{234129,0-389215,0}{946940,0} = -0,164$	$\frac{293726,0-366234,0}{716816,0} = -0,101$	0,063	Все оборотные средства предприятия сформированы за счет заемных источников, увеличение показателя – положительная тенденция

Продолжение табл. 5

Наименование финансового показателя	Нормативное значение показателя	Порядок расчета и значение финансового показателя на начало года	Порядок расчета и значение финансового показателя на конец года	Абсолютное изменение финансового показателя	Оценка тенденции изменения финансового показателя
2.5. Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	0,2 - 0,5	$\frac{234129,0 - 389215,0}{234129,0} = 0,662$	$\frac{293726,0 - 366234,0}{293726,0} = 0,247$	-0,415	Все оборотные средства предприятия сформированы за счет заемных источников, снижение показателя – отрицательная тенденция
3.1. Коэффициент экономической рентабельности	свыше 0,15	$\frac{57975,0}{(946840,0 + 716816,0) / 2} = 0,07$		-	На 1 руб. среднегодовой стоимости активов приходится 7 коп. чистой прибыли. Низкое значение показателя, не достигает нормативного значения
3.2. Коэффициент финансовой рентабельности	свыше 0,2	$\frac{57975,0}{(234129,0 + 293726,0) / 2} = 0,22$		-	На 1 руб. собственного капитала приходится 22 коп. чистой прибыли. Нормальное значение показателя, достигает нормативного значения
3.3. Коэффициент коммерческой рентабельности	свыше 0,2	$\frac{70156,0}{984361,0} = 0,071$	$\frac{57975,0}{953468,0} = 0,061$	-0,01	На 1 руб. выручки от реализации продукции приходится 6,1 коп. чистой прибыли. Не достигает нормативного значения, снижение показателя – отрицательная тенденция
4.1. Коэффициент оборачиваемости активов	-	$\frac{953468,0}{(946840,0 + 716816,0) / 2} = 1,146$		-	Активы предприятия за год совершают 1,146 оборота
4.2. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	свыше 2,0	$\frac{953468,0}{(557725,0 + 350582,0) / 2} = 2,1$		-	Оборотные активы предприятия за год совершают 2,1 оборота. Достигает нормативного значения
4.3. Коэффициент оборачиваемости капитала	-	$\frac{953468,0}{(946840,0 + 716816,0) / 2} = 1,146$		-	Капитал предприятия за год совершает 1,146 оборота

Продолжение табл. 5

Наименование финансового показателя	Нормативное значение показателя	Порядок расчета и значение финансового показателя на начало года	Порядок расчета и значение финансового показателя на конец года	Абсолютное изменение финансового показателя	Оценка тенденции изменения финансового показателя
4.4. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	свыше 2,0	$\frac{953468,0}{(234129,0 + 293726,0) / 2} = 3,61$		-	Собственный капитал предприятия за год совершает 3,61 оборота. Достигает нормативного значения.
4.5. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	свыше 4,9	$\frac{953468,0}{(329582,0 + 186898) / 2} = 3,62$		-	Дебиторская задолженность предприятия за год совершает 3,62 оборота. Не достигает нормативного значения.
4.6. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	-	$\frac{953468,0}{(624149,0 + 387282,0) / 2} = 1,89$		-	Кредиторская задолженность предприятия за год совершает 1,89 оборота.

Выводы

На основании проведенной оценки финансового состояния предприятия были получены следующие выводы:

1. За рассматриваемый период валюта баланса предприятия уменьшилась на 230124,0 тыс. руб, или на 24,3%, что свидетельствует о значительном сокращении его финансово-хозяйственной деятельности.

2. Уменьшение произошло практически по всем статьям имущества предприятия, за исключением нематериальных активов – увеличение на 825,7 тыс. руб; запасов – на 7834,0 тыс. руб, денежных средств и их эквивалентов – на 22,0 тыс. руб и прочих оборотных активов – на 4101,0 тыс. руб. Наибольшее снижение наблюдалось по статьям: основные средства (на 18933,0 тыс. руб), дебиторская задолженность (на 132281,0 тыс. руб) и текущие финансовые инвестиции (на 86416 тыс. руб). Что касается структуры имущества предприятия, то произошло увеличение необоротных средств (на 10,0%) и соответственно снижение доли оборотных активов. Наибольший удельный вес в составе имущества предприятия за рассматриваемый период занимают основные средства: 30,2% на начало года, и 37,3% на конец года, а также дебиторская задолженность – 33,5% и 25,8% соответственно.

3. Собственный капитал предприятия увеличился на 59597,0 тыс. руб. или на 25,5% за счет уменьшения нераспределенного убытка (на 126551,0 тыс. руб), и уменьшения дополнительного капитала на 66954,0 тыс. руб. В составе заемного капитала наблюдается снижение по каждой статье баланса, что является позитивной тенденцией для предприятия. Наибольший удельный вес в составе источников, как на начало, так и на конец рассматриваемого периода занимает дополнительный капитал – 35,3% и 37,5% соответственно, а также кредиторская задолженность за товары, работы, услуги – 34,7% и 23,8%.

Анализ структуры источников финансирования деятельности предприятия показал следующее. Доля собственного капитала предприятия увеличилась на 16,3% и составила 41,0%, а удельный вес заемных источников соответственно

снизился на 16,3%. Однако, необходимо отметить, что несмотря на значительное уменьшение, остается очень высоким уровень непокрытых убытков предприятия – 65016,0 тыс. руб.

4. Оценка финансовых результатов предприятия позволяет сделать вывод о снижении прибыльности предприятия, так чистая прибыль за рассматриваемый период снизилась на 12181,0 тыс. руб или на 17,36%, что является негативной тенденцией для предприятия.

5. Оценка показателей ликвидности и платежеспособности предприятия показала, что ни один из них не достигает нормативных значений, кроме того, наблюдается негативная тенденция снижения данных показателей (кроме коэффициента текущей платежеспособности), следовательно, предприятие является неликвидным и неплатежеспособным.

6. Оценка показателей финансовой устойчивости предприятия позволяет сделать вывод о его финансовой неустойчивости, так как ни один из рассчитанных показателей не достигает нормативных значений, даже несмотря на положительную тенденцию в росте коэффициента автономии и росте собственных оборотных средств.

7. Предприятие является низкорентабельным, причем коэффициент коммерческой рентабельности имеет негативную тенденцию к снижению.

8. Деловая активность предприятия является недостаточной. Особенно низкое значение оборачиваемости кредиторской задолженности.

В целом, проведенная оценка позволяет сделать вывод о неудовлетворительном финансовом состоянии предприятия.