**Содержание курсового проекта**

1. Назначение и источники финансирования

2. Баланс предприятия

3. Прогнозирование выручки от реализации

4. Планирование переменных издержек

5. Планирование постоянных издержек

6. Планирование финансовых результатов деятельности предприятия

7. Планирование движения денежных средств

8. Основные финансовые коэффициента

9. Анализ безубыточности предприятия

Список использованной литературы

Приложение 1

**1. Назначение и источники финансирования**

Информация, представляемая в этом разделе плана, необходима для обоснования необходимости привлечения финансовых средств.

Какой бы капитал фирма не собиралась вкладывать в дело − собственные накопления, банковский кредит, инвестиционный капитал или даже пожертвования − в любом случае этот раздел плана имеет исключительное и самостоятельное значение, так как показывает, для чего нужны деньги.

Потребность в основных средствах и оборудовании представлена в табл.1.

Таблица 1. Потребность в строительных машинах и оборудовании

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Номер** | **Наименование** | **Цена за единицу** | **Необходимое количество** | **Сумма** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** |
| 0 | Автомобиль грузовой | 7300 | 2 | 14600 |
| 3 | Башенный кран | 8400 | 1 | 8400 |
| 6 | Краскопульт | 190 | 2 | 380 |
|  | **ИТОГО** |  |  | **23380** |

В качестве источников финансовых средств могут выступать:

* средства, предоставляемые учредителями предприятия;
* кредиты банков;
* инвестиционный капитал, то есть средства, полученные от продажи части предприятия одному, нескольким или многим физическим или юридическим лицам.

В табл.2 приведены источники финансирования.

Таблица 2. Источники финансирования

|  |  |
| --- | --- |
| **Наименование** | **Сумма** |
| **1** | **2** |
| 1. Долгосрочный кредит | 1000000 |
| 2. Краткосрочный кредит банка | 200000 |
| **ВСЕГО:** | **1200000** |

Определяя назначение привлекаемого капитала, необходимо оценить возможные преимущества аренды или лизинга оборудования или недвижимости перед их приобретением.

Преимущества аренды:

* предприятия получают необходимые средства производства и новейшие технологии;
* нет необходимости формировать большие объемы инвестиционных ресурсов и приобретать имущество в собственность;
* по завершению договора аренды можно взять новое имущество и тем самым постоянно обновлять производственную базу;
* платежи за использование имущества распределены во времени, что не предполагает формирования больших сумм резервов для выплаты арендной платы;
* есть возможность получить имущество в собственность после завершения договора аренды (при финансовом лизинге).

Недостатки аренды:

* отсутствие мобильных финансовых средств;
* отсутствие собственного имущества снижает уровень кредитоспособности;
* арендные платежи могут оказаться более высокими, чем банковские проценты или проценты по облигациям;
* появляется зависимость от условий договора аренды.

Преимущества лизинга по сравнению с другими вариантами финансирования:

* лизинг позволяет предприятию при минимальных единовременных затратах приобрести современное оборудование и технику в достаточных количествах. При этом нет необходимости при приобретении дорогостоящего имущества аккумулировать собственные средства, которые, как правило, вложены в запасы, готовую продукцию, участвуют в расчетах с дебиторами, т. е. являются источником финансирования текущей деятельности предприятия;
* лизинговые платежи относятся на себестоимость, что позволяет экономить значительные суммы при уплате в бюджет налога на прибыль;
* возможность применения в отношении объекта лизинга механизма ускоренной амортизации с коэффициентом до 3-х позволяет предприятию максимально быстро восстановить через себестоимость инвестиционные затраты. По истечении действия договора лизинга имущество отражается на балансе лизингополучателя по минимальной, либо нулевой остаточной стоимости. В дальнейшем, предприятие может существенно снизить себестоимость производимой продукции по статье «Амортизация основных фондов». Также можно реализовать имущество, которое являлось объектом лизинга, по рыночной цене, которая будет намного выше его остаточной стоимости, получив тем самым дополнительную прибыль;
* при оформлении лизинговой сделки требования, предъявляемые к заемщику, не такие жесткие, как при обычном кредитовании. Кроме того, вероятность получения в лизинговой компании долгосрочного финансирования намного выше, чем при кредитовании, т. к. многие банки практически не предоставляют кредитов на срок более 1 года, но при этом лизинговая компания, являющаяся постоянным и надежным заемщиком, без проблем получает долгосрочные кредиты;
* лизинговая компания может построить более гибкий график платежей в сравнении с требованиями банков по кредитным договорам. При этом существует возможность изменения графика платежей на протяжении действия договора лизинга с учетом, например, сезонных колебаний в реализации продукции лизингополучателя, либо влияния иных факторов, связанных с текущей деятельностью предприятия;
* при заключении договора лизинга значительно снижаются по сравнению с кредитованием требования к гарантийному обеспечению сделки (предоставлению залогов и т. д.). Это связано с тем, что до окончания действия договора предмет лизинга является собственностью лизинговой компании и частично обеспечивает обязательства предприятия перед лизинговой компанией.

Вместе с перечисленными выше преимуществами, лизинг имеет значительные недостатки, проявляющиеся в финансово - кредитной сфере и нерешенных бухгалтерских проблемах:

* от долгосрочного кредита лизинг отличается повышенной сложностью организации, которая заключается в большем количестве участников.

Для арендатора лизинг может нести в себе ряд недостатков, таких как:

* при финансовом лизинге арендные платежи не прекращаются до конца контракта, даже если научно-технический прогресс делает лизинговое имущество устаревшим;
* арендатор не выигрывает на повышении остаточной стоимости оборудования.

Возвратный международный лизинг, построенный на налоговой основе, оборачивается убытками для страны лизингодателя.

При международных мультивалютных лизинговых сделках отсутствуют полные гарантии от валютных рисков (проблема переносится с одного участника на другого).

В табл. 3 приведено описание применения привлекаемого капитала.

Таблица 3

|  |  |
| --- | --- |
| **Наименование** | **Сумма** |
| **1** | **2** |
| Покупка недвижимости | 800000 |
| Приобретение оборудования в собственность | 23380 |
| Реконструкция и ремонт помещений | 200000 |
| Увеличение оборотных средств | 176620 |
| **ВСЕГО:** | **1200000** |

# 2. Баланс предприятия

Баланс характеризует финансовое положение предприятия на определенную дату и отражает ресурсы предприятия в единой денежной оценке по их составу и направлениям использования, с одной стороны (актив), и по источникам их финансирования − с другой стороны (пассив).

Активы разделяются на долгосрочные и краткосрочные.

Долгосрочные активы − это средства, которые используются в течение более чем одного периода, приобретаются с целью использования в хозяйственной деятельности и не предназначены для продажи в течение года. Долгосрочные активы представлены в первом разделе баланса «Основные средства и внеоборотные активы».

Краткосрочные активы или оборотные средства − это средства, используемые, проданные или потребленные в течение одного отчетного периода, который, как правило, составляет один год. Оборотные активы представлены в балансе во втором и третьем разделах актива.

Для принятия финансовых решений важно из состава оборотных средств выделить следующие группы ресурсов:

* денежные средства;
* краткосрочные финансовые вложения;
* дебиторская задолженность;
* материально-производственные запасы.

Денежные средства − это средства в кассе и денежные средства в банках, включая денежные средства в валюте.

Краткосрочные финансовые вложения отражают инвестиции в ценные бумаги других предприятий, в облигации, а также предоставленные займы на срок не более года.

Дебиторская задолженность − причитающиеся фирме, но еще не полученные средства. В составе оборотных средств отражается дебиторская задолженность, срок погашения которой не превышает одного года.

Материально-производственные запасы − это материальные активы, которые предназначены для:

* продажи в течение обычного делового цикла;
* производственного потребления внутри предприятия;
* производственного потребления в целях дальнейшего изготовления реализуемой продукции.

В эту статью включаются сырье и материалы, незавершенное производство, готовая продукция, а также другие статьи, которые характеризуют краткосрочные вложения денежных средств предприятий в хозяйственную деятельность, предшествующую реализации продукции.

Основные средства − это средства длительного пользования, имеющие материальную форму. В эту категорию средств включают здания и сооружения, машины и оборудование, транспорт и т.д. На все статьи реальных основных средств начисляется амортизация.

Нематериальные активы − средства, не имеющие физически осязаемой формы, но приносящие компании доход. К неосязаемым активам относятся патенты, товарные знаки, торговые марки, авторские права, лицензии, затраты на научно-исследовательские разработки.

В пассиве баланса отражаются решения компании по выбору источника финансирования.

Краткосрочные обязательства − это обязательства, которые покрываются оборотными активами или погашаются в результате образования новых краткосрочных обязательств. Краткосрочные обязательства погашаются в течение непродолжительного периода (обычно не более одного года). В краткосрочные обязательства включаются такие статьи, как счета и векселя к оплате; долговые свидетельства о получении компанией краткосрочного займа; задолженность и отсроченные налоги; задолженность по заработной плате; полученные авансы; часть долгосрочных обязательств, подлежащих выплате в текущем периоде.

Долгосрочные обязательства − это обязательства, которые должны быть погашены в течение срока, превышающего один год. Основными видами долгосрочных обязательств являются долгосрочные займы и кредиты, облигации, долгосрочные векселя к оплате, обязательства по пенсионным выплатам и выплатам арендных платежей при долгосрочной аренде.

Собственный или акционерный капитал. В данной группе выделяются вложенный капитал и накопленная прибыль.

Вложенный капитал − это капитал, инвестированный собственниками. Сюда включаются такие статьи, как номинальная стоимость вложенного капитала, эмиссионная премия и некоторые другие статьи, влияющие на стоимость капитала.

Накопленная прибыль − это прибыль за вычетом налогов и дивидендов, которую предприятие заработало за все годы своего существования. В эту статью входят нераспределенная прибыль прошлых лет, резервный капитал, фонды накопления и чистая прибыль отчетного года (прибыль за вычетом налогов, отвлеченных средств и дивидендов).

Таблица 4. Состав и структура баланса

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | | ПАССИВ | |
| 1. Капитал оборотный  1.1. Капитал денежных средств | 168560 | 1. Капитал краткосрочных обязательств | 332768 |
| 1.2. Капитал краткосрочных финансовых вложений | 25535 |
| 1.3. Капитал дебиторской задолженности | 132744 | 2. Капитал долгосрочных обязательств | 612800 |
| 1.4. Капитал материально-производственных запасов | 342144 |
| 2. Капитал долгосрочных вложений | 1399200 | 3. Капитал собственный | 4052815 |
| 3. Капитал основной | 2417496 |
| 4. Капитал нематериальных вложений | 512704 |
| БАЛАНС | 4998383 | БАЛАНС | 4998383 |

# 3. Прогнозирование выручки от реализации

Планируемые показатели доходной части бюджета предприятия являются фундаментом для большей части стратегических и тактических финансовых планов.

Строительная организация, несколько лет работающая в условиях рынка и завоевавшая довольно устойчивое положение, выполняет, как правило, определенные специализированные виды работ, объем которых имеет незначительные колебания, связанные, в основном, с сезонностью их выполнения. В данном курсовом проекте предлагается спрогнозировать на год объемы работ в стоимостном выражении для строительной организации, специализирующейся на выполнении работ по сооружению подземной и надземной частей жилых зданий.

Форма составления годового плана выручки от реализации (Вреал) продукции по видам специализированных работ с разбивкой по месяцам приведена в таблице 5.

Таблица 5. Составление годового плана выручки от реализации продукции по видам специализированных работ

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Период | Наименование работ | | | | | |
|  | Нулевой цикл | Сантехнические | Отделочные | Столярные | Кровельные | ВСЕГО |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Январь | 1163712 | 1261791 | 595917 | 942020 | 955250 | 4918690 |
| Февраль | 1163712 | 1261791 | 595917 | 942020 | 955250 | 4918690 |
| Март | 1163712 | 1261791 | 595917 | 942020 | 955250 | 4918690 |
| 1 квартал | 3491136 | 3785373 | 1787751 | 2826060 | 2865750 | 14756070 |
| Апрель | 1282992 | 1391125 | 656998,5 | 1038577 | 1053163 | 5422856 |
| Май | 1478496 | 1603105 | 757112,5 | 1196836 | 1213645 | 6249196 |
| Июнь | 1777556 | 1927370 | 910255,8 | 1438924 | 1459132 | 7513237 |
| 2 квартал | 4539044 | 4921600 | 2324367 | 3674337 | 3725941 | 19185289 |
| Июль | 1545700 | 1675974 | 791526,8 | 1251238 | 1268811 | 6533250 |
| Август | 1545700 | 1675974 | 791526,8 | 1251238 | 1268811 | 6533250 |
| Сентябрь | 1545700 | 1675974 | 791526,8 | 1251238 | 1268811 | 6533250 |
| 3 квартал | 4637101 | 5027922 | 2374580 | 3753714 | 3806432 | 19599750 |
| Октябрь | 1394995 | 1512566 | 714352,9 | 1129242 | 1145102 | 5896258 |
| Ноябрь | 1189417 | 1289662 | 609079,8 | 962827,7 | 976349,9 | 5027336 |
| Декабрь | 954837,1 | 1035312 | 488955,8 | 772936,7 | 783792 | 4035834 |
| 4 квартал | 3539248 | 3837540 | 1812388 | 2865007 | 2905244 | 14959428 |
| ГОД | 16206530 | 17572435 | 8299087 | 13119118 | 13303367 | 68500536 |

Расчеты данных производятся по формуле:

(1)



Где *Вреал* − выручка от реализации продукции;

*В* − выработка на одного работника в год;

*Ч* − среднесписочная численность работников, чел.

**4. Планирование переменных издержек**

Разделение затрат на переменные и постоянные имеет важное значение при переходе к рыночным отношениям. Такой метод учета затрат широко применяется в странах с развитыми рыночными отношениями.

В строительстве в зависимости от назначения и места совершения строительных работ при планировании и учета затрат принят следующий перечень статей: материалы, расходы на оплату труда рабочих, расходы по содержанию и эксплуатации строительных машин и механизмов − эти статьи затрат объединены в группу прямых затрат. Четвертой статьей затрат являются накладные расходы.

Принимаем, что к переменным относятся все прямые затраты, а к постоянным − все накладные расходы. Переменные затраты изменяются пропорционально изменению объема работ. Планирование материальных затрат осуществляется по их уровню в процентах к сумме выручки.

Доля затрат на материалы в составе выручки (объема) по видам работ равна:

* нулевой цикл − 55%;
* санитарно-технические − 35%;
* отделочные − 40%;
* столярные − 45%;
* кровельные − 30%.

Расчет суммы плановых затрат на приобретение материальных ресурсов приведен в табл. 6.

Таблица 6. Расчет суммы плановых затрат на приобретение материальных ресурсов

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Период | Наименование работ | | | | | |
|  | Нулевой цикл | Сантехнические | Отделочные | Столярные | Кровельные | ВСЕГО |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Январь | 640042 | 441627 | 238367 | 423909 | 286575 | 2030519 |
| Февраль | 640042 | 441627 | 238367 | 423909 | 286575 | 2030519 |
| Март | 640042 | 441627 | 238367 | 423909 | 286575 | 2030519 |
| 1 квартал | 1920125 | 1324881 | 715100 | 1271727 | 859725 | 6091558 |
| Апрель | 705646 | 486894 | 262799 | 467360 | 315949 | 2238647 |
| Май | 813173 | 561087 | 302845 | 538576 | 364094 | 2579775 |
| Июнь | 977656 | 674579 | 364102 | 647516 | 437740 | 3101593 |
| 2 квартал | 2496474 | 1722560 | 929747 | 1653452 | 1117782 | 7920015 |
| Июль | 850135 | 586591 | 316611 | 563057 | 380643 | 2697037 |
| Август | 850135 | 586591 | 316611 | 563057 | 380643 | 2697037 |
| Сентябрь | 850135 | 586591 | 316611 | 563057 | 380643 | 2697037 |
| 3 квартал | 2550406 | 1759773 | 949832 | 1689171 | 1141930 | 8091112 |
| Октябрь | 767247 | 529398 | 285741 | 508159 | 343531 | 2434076 |
| Ноябрь | 654179 | 451382 | 243632 | 433272 | 292905 | 2075370 |
| Декабрь | 525160 | 362359 | 195582 | 347822 | 235138 | 1666061 |
| 4 квартал | 1946587 | 1343139 | 724955 | 1289253 | 871573 | 6175507 |
| ГОД | 8913591 | 6150352 | 3319635 | 5903603 | 3991010 | 28278191 |

Статья затрат «Расходы на содержание и эксплуатацию машин и механизмов» по своему экономическому содержанию представляет собой совокупность затрат на материальные ресурсы: запасные части, покупные комплектующие изделия, топливо, транспортные услуги, энергетические ресурсы со стороны (тепло-, электроэнергия, сжатый воздух, вода), а также заработную плату рабочих, занятых обслуживанием и эксплуатацией машин и механизмов. Таким образом, планирование материальных затрат и заработной платы осуществляется с учетом затрат на содержание и эксплуатацию машин и механизмов.

Плановый фонд оплаты труда работников, занятых на производстве строительно-монтажных работ, определяется произведением среднесписочной численности этих работников по месяцам на их среднюю заработную плату. Начисления на заработную плату определяются по действующим нормативам в процентах к заработной плате и составляют 26% в соответствии с ст. 1 Федерального закона от 06.12.2005 N 158-ФЗ; п. 1 ст. 241 ч. II НК РФ от 05.08.2000 N 117-ФЗ.

Средняя заработная плата по месяцам не изменяется и определяется как средневзвешенная величина по численности рабочих:

, (2)



где − заработная плата рабочих по -му виду работ;



− численность рабочих, занятых -ым видом работ.



Таблица 7. Расчет затрат на оплату труда производственного персонала

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Месяц | Численность, чел. | Среднемесячная зарплата | Фонд оплаты труда без начисления на зарплату | Начисления на зарплату | Фонд оплаты труда с начислениями на зарплату |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Январь | 142 | 4385 | 622670 | 161894 | 784564,2 |
| Февраль | 142 | 4385 | 622670 | 161894 | 784564,2 |
| Март | 142 | 4385 | 622670 | 161894 | 784564,2 |
| 1 квартал | 142 | 4385 | 1868010 | 485683 | 2353693 |
| Апрель | 149 | 4385 | 653365 | 169875 | 823239,9 |
| Май | 164 | 4385 | 719140 | 186976 | 906116,4 |
| Июнь | 188 | 4385 | 824380 | 214339 | 1038719 |
| 2 квартал | 167 | 4385 | 2196885 | 571190 | 2768075 |
| Июль | 188 | 4385 | 824380 | 214339 | 1038719 |
| Август | 188 | 4385 | 824380 | 214339 | 1038719 |
| Сентябрь | 188 | 4385 | 824380 | 214339 | 1038719 |
| 3 квартал | 188 | 4385 | 2473140 | 643016 | 3116156 |
| Октябрь | 179 | 4385 | 784915 | 204078 | 988992,9 |
| Ноябрь | 161 | 4385 | 705985 | 183556 | 889541,1 |
| Декабрь | 137 | 4385 | 600745 | 156194 | 756938,7 |
| 4 квартал | 159 | 4385 | 2091645 | 543828 | 2635473 |
| ГОД | 164 | 4385 | 8629680 | 2243717 | 10873397 |

# 5. Планирование постоянных издержек

Постоянными называются затраты, сумма которых не меняется при изменении выручки от реализации продукции. В эту группу обычно включаются расходы на обеспечение нормальной деятельности от уровня реализации продукции. Их удельный размер в себестоимости при увеличении объема работ будет сокращаться, а при уменьшении − увеличиваться.

В строительстве к постоянным расходам целесообразно относить следующие виды затрат (табл. 8)

*Фонд оплаты труда* управленческого персонала определяется, исходя из следующих ограничений:

* по численности − на каждые 7 рабочих один служащий.

Для определения количества служащих необходимо исходить из среднегодовой численности рабочих:

. (3)



Таким образом, рассчитаем число служащих:

Чслуж = 164/7 = 23 человек,

Столько служащих не обходимо для обеспечения работы предпориятия. Расчеты приведены в таблице 7.1.

* по заработной плате − расчет производится, исходя из средней заработной платы по отдельным категориям работников, значения которой приведены в исходных данных

Таблица 7.1

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| N | Наименование должности | Среднемесячная зарплата 1 работника | Количество работников | Суммарная зарплата |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Управляющий (президент) фирмы | 3075 | 1 | 3075 |
| 2 | Вице-президент по производству | 2070 | 1 | 2070 |
| 3 | Секретарь-машинистка | 945 | 2 | 1890 |
| 4 | Инженер-строитель по технической документации | 1095 | 2 | 2190 |
| 5 | Инженер-технолог | 1200 | 3 | 3600 |
| 6 | Экономист-сметчик | 1330 | 3 | 3990 |
| 7 | Бухгалтер | 2055 | 3 | 6165 |
| 8 | Диспетчер по закупкам и транспорту | 1020 | 2 | 2040 |
| 9 | Инженер по оперативно-производственному планированию | 1030 | 2 | 2060 |
| 10 | Менеджер объекта | 1700 | 2 | 3400 |
| 11 | Уборщица | 610 | 2 | 1220 |
|  | **ИТОГО** |  | **23** | **31700** |

Амортизационные отчисления на полное восстановление собственных основных фондов рассчитываются, исходя из равномерного начисления износа в течение пятилетнего срока эксплуатации основного оборудования и двадцатилетней эксплуатации зданий и сооружений . При этом для вновь приобретенных основных фондов амортизация будет рассчитываться:



; , (4)



где − соответственно стоимость приобретенных зданий или оборудования.



Для уже имевшихся на начало года основных фондов исходим из предположения, что здания к началу периода эксплуатировались в течение 5 лет, а оборудование - 1 год.

Тогда амортизация соответственно составит

; (5)



Таким образом имеем, что оборудование было приобретено в начале года на сумму 23380 у.е., и следовательно амортизация считается на 5 лет, а здания были приобретены на на сумму 800000 у.е., и также амортизация считается на 5 лет.

Формулы расчета амортизации приобретают следующий вид:

Азд = 800000 / 20\*12 = 5714

Аоб = 23380 / 5\*12 = 389,7.

Таким образом, общие амортизационные отчисления составили 6103,7 у.е.

Расходы на служебные командировки, затраты на временные здания и сооружения, представительские и конторские расходы, рас-ходы на коммунальные услуги, а также*прочие постоянные затраты* рассчитываются в процентах от заработной платы рабочих за месяц без начислений на нее. Результаты расчетов представлены в табл. 8.

Расходы, связанные с кредитованием, определяются с учетом того, что погашение всех видов кредитов осуществляется постоянно равными долями, вносимыми ежемесячно, начиная со следующего после предоставления кредита месяца. Период погашения краткосрочного кредита равен 12 месяцам, долгосрочного кредита − 3 года. Проценты по краткосрочному кредиту составляют 10% годовых, а по долгосрочному − 12% годовых. Проценты по долгосрочному и краткосрочному кредитам начисляются только на сумму кредита, полученного в текущем году.

Определение сумм для погашения кредитов осуществляется по формуле взноса на амортизацию платежа, который включает в себя процент и суммы в оплату основной части долга, позволяющие погасить кредит в течение установленного срока:

, (6)



где, *Р* − размер периодического платежа для погашения (амортизации) долга; *К* − сумма первоначального долга;

*Т* − период погашения долга, лет;

*i* − ставка годового процента, доли единиц.

Таким образом, для краткосрочного кредита размер периодического платежа будет равен:

Р = 200000 \* [(1+0,1)1\*0,1]/ [(1+0,1)1 - 1] = 16666,7

Для долгосрочного кредита размер периодического платежа будет равен:

Р = 1000000 \* [(1+0,12)3\*0,12]/ [(1+0,12)3 - 1] = 37777,8

Результаты заносим в табл. 8.

Таблица 8. Расчет постоянных затрат

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| N | Наименование видов затрат | Я | Ф | М | 1кв | А | М | И | 2кв | И | А | С | 3кв | О | Н | Д | 4кв | год |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 |
| 1 | Заработная плата руководителей, специалистов, служащих | 31700 | 31700 | 31700 | 95100 | 31700 | 31700 | 31700 | 95100 | 31700 | 31700 | 31700 | 95100 | 31700 | 31700 | 31700 | 95100 | 380400 |
| 2 | Начисления на заработную плату (38,5%) | 12204,5 | 12204,5 | 12204,5 | 36613,5 | 12204,5 | 12204,5 | 12204,5 | 36613,5 | 12204,5 | 12204,5 | 12204,5 | 36613,5 | 12204,5 | 12204,5 | 12204,5 | 36613,5 | 146454 |
| 3 | Амортизационные отчисления на полное восстановление основных фондов | 6103,7 | 6103,7 | 6103,7 | 18311,10 | 6103,7 | 6103,7 | 6103,7 | 18311,10 | 6103,7 | 6103,7 | 6103,7 | 18311,10 | 6103,7 | 6103,7 | 6103,7 | 18311,10 | 73244,40 |
| 4 | Расходы на служебные командировки | 32968 | 32968 | 32968 | 98904 | 32968 | 32968 | 32968 | 98904 | 32968 | 32968 | 32968 | 98904 | 32968 | 32968 | 32968 | 98904 | 395616 |
| 5 | Временные здания и сооружения | 100806 | 100806 | 100806 | 302418 | 100806 | 100806 | 100806 | 302418 | 100806 | 100806 | 100806 | 302418 | 100806 | 100806 | 100806 | 302418 | 1209672 |
| 6 | Конторские и представительские расходы | 5072 | 5072 | 5072 | 15216 | 5072 | 5072 | 5072 | 15216 | 5072 | 5072 | 5072 | 15216 | 5072 | 5072 | 5072 | 15216 | 60864 |
| 7 | Расходы на коммунальные услуги | 10461 | 10461 | 10461 | 31383 | 10461 | 10461 | 10461 | 31383 | 10461 | 10461 | 10461 | 31383 | 10461 | 10461 | 10461 | 31383 | 125532 |
| 8 | Расходы, связанные с долгоср кредитованием | 37777,8 | 37777,8 | 37777,8 | 113333,4 | 37777,8 | 37777,8 | 37777,8 | 113333,4 | 37777,8 | 37777,8 | 37777,8 | 113333,4 | 37777,8 | 37777,8 | 37777,8 | 113333,4 | 453333,6 |
| 9 | Расходы, связанные с кратк. кредитованием | 16666,7 | 16666,7 | 16666,7 | 50000,1 | 16666,7 | 16666,7 | 16666,7 | 50000,1 | 16666,7 | 16666,7 | 16666,7 | 50000,1 | 16666,7 | 16666,7 | 16666,7 | 50000,1 | 200000,4 |
| 10 | Прочие постоянные расходы | 50720 | 50720 | 50720 | 152160 | 50720 | 50720 | 50720 | 152160 | 50720 | 50720 | 50720 | 152160 | 50720 | 50720 | 50720 | 152160 | 608640 |
|  | **ИТОГО** | 304479,70 | 304479,70 | 304479,70 | 913439,10 | 304479,70 | 304479,70 | 304479,70 | 913439,10 | 304479,70 | 304479,70 | 304479,70 | 913439,10 | 304479,70 | 304479,70 | 304479,70 | 913439,10 | 3653756,40 |

# 6. Планирование финансовых результатов деятельности предприятия

Одна из основных задач составления плана финансовых результатов (плана прибылей и убытков) деятельности предприятия заключается в том, чтобы показать в динамике качественные и количественные изменения финансового положения предприятия в течение предстоящего периода. В этом состоит его основное отличие от баланса, который дает статичную картину экономического положения предприятия в конкретный момент времени.

Финансовый план, с помощью которого оцениваются доходы и расходы в ближайшей перспективе, является основой для составления сметы будущих расходов предприятия и определения потребности в привлечении дополнительных финансовых средств.

Планирование финансовых результатов представлено в табл. 9.

Строка 6 "Налог на имущество" (Ни) − рассчитывается ежеквартально, а полученная сумма налога равномерно распределяется по месяцам квартала. В каждый квартал суммируется остаточная стоимость зданий и сооружений (Сзд.о), оборудования и материальных запасов. Полученная квартальная сумма налога делится равномерно по месяцам.

Таблица 9. Планирование финансовых результатов

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| N | Статьи доходов и расходов | Я | Ф | М | 1кв | А | М | И | 2кв | И | А | С | 3кв | О | Н | Д | 4кв | год |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 |
| 1 | Выручка от реализации продукции | 4918690 | 4918690 | 4918690 | 14756070 | 5422856 | 6249196 | 7513237 | 19185289 | 6533250 | 6533250 | 6533250 | 19599750 | 5896258 | 5027336 | 4035834 | 14959428 | 68500537 |
| 2 | Переменные затраты, всего: | 2815083,2 | 2815083,2 | 2815083,2 | 8445249,6 | 3061886,9 | 3485891,4 | 4140312 | 10688090 | 3735756 | 3735756 | 3735756 | 11207268 | 3423068,9 | 2964911,1 | 2422999,7 | 8810979,7 | 39151587,6 |
| 2.1 | Материальные затраты | 2030519 | 2030519 | 2030519 | 6091557 | 2238647 | 2579775 | 3101593 | 7920015 | 2697037 | 2697037 | 2697037 | 8091111 | 2434076 | 2075370 | 1666061 | 6175507 | 28278190 |
| 2.2 | Затраты на заработную плату с начислениями на нее | 784564,2 | 784564,2 | 784564,2 | 2353692,6 | 823239,9 | 906116,4 | 1038719 | 2768075,3 | 1038719 | 1038719 | 1038719 | 3116157 | 988992,9 | 889541,1 | 756938,7 | 2635472,7 | 10873397,6 |
| 3 | Сумма покрытия (1−2): | 2103606,8 | 2103606,8 | 2103606,8 | 6310820,4 | 2360969,1 | 2763304,6 | 3372925 | 8497198,7 | 2797494 | 2797494 | 2797494 | 8392482 | 2473189,1 | 2062424,9 | 1612834,3 | 6148448,3 | 29348949,4 |
| 4 | Постоянные расходы, всего: | 304479,7 | 304479,7 | 304479,7 | 913439,1 | 304479,7 | 304479,7 | 304479,7 | 913439,1 | 304479,7 | 304479,7 | 304479,7 | 913439,1 | 304479,7 | 304479,7 | 304479,7 | 913439,1 | 3653756,4 |
| 5 | Чистая прибыль (убыток) до налогообложения (3−4) | 1799127,1 | 1799127,1 | 1799127,1 | 5397381,3 | 2056489,4 | 2458824,9 | 3068445,3 | 7583759,6 | 2493014,3 | 2493014,3 | 2493014,3 | 7479042,9 | 2168709,4 | 1757945,2 | 1308354,6 | 5235009,2 | 25695193 |
| 6 | Налог на имущество 2% от среднегодовой стоимости имущества (ежеквартально) | 16345,526 | 16223,452 | 16101,378 | 48670,356 | 15979,304 | 15857,23 | 15735,156 | 47571,69 | 15613,082 | 15491,008 | 15368,934 | 46473,024 | 15246,86 | 15124,786 | 15002,712 | 45374,358 | 188089,428 |
| 7 | Налог на содержание жилищного фонда −1,5% от объема реализации продукции | 73780,35 | 73780,35 | 73780,35 | 221341,05 | 81342,84 | 93737,94 | 112698,56 | 287779,34 | 97998,75 | 97998,75 | 97998,75 | 293996,25 | 88443,87 | 75410,04 | 60537,51 | 224391,42 | 1027508,06 |
| 8 | Прибыль, подлежащая налогообложению (5−6−7) | 1709001,224 | 1709123,3 | 1709245,4 | 5127369,894 | 1959167,3 | 2349229,7 | 2940011,6 | 7248408,6 | 2379402,5 | 2379524,5 | 2379646,6 | 7138573,6 | 2065018,7 | 1667410,4 | 1232814,4 | 4965243,42 | 24479595,5 |
| 9 | Налог на прибыль | 410160,2938 | 410189,59 | 410218,89 | 1230568,775 | 470200,14 | 563815,14 | 705602,78 | 1739618,1 | 571056,59 | 571085,89 | 571115,19 | 1713257,7 | 495604,48 | 400178,49 | 295875,45 | 1191658,42 | 5875102,92 |
| 10 | Прибыль, остающаяся в распоряжении организации | 1298840,93 | 1298933,7 | 1299026,5 | 3896801,119 | 1488967,1 | 1785414,6 | 2234408,8 | 5508790,5 | 1808345,9 | 1808438,7 | 1808531,4 | 5425316 | 1569414,2 | 1267231,9 | 936938,93 | 3773585 | 18604492,6 |

# 7. Планирование движения денежных средств

При разработке плана денежных потоков необходимо установить конкретные источники поступления денег: выручка от реализации товаров и услуг; авансы, полученные от заказчиков; средства, полученные от финансовых вложений и продажи ценных бумаг; средства, полученные от продажи части основных средств и оборудования; кредиты и займы; новые инвестиции и т.д.

Затем определяются предстоящие расходы, включая переменные на производство и реализацию продукции и постоянные, а также выплату задолженностей и процентов по ним, выплату дивидендов акционерам компании, расходы на приобретение оборудования, необходимые платежи в бюджет и т.д. Таким образом, можно определить итоговый баланс движения денежных средств на конец периода (месяца, квартала, года) как сумму остатка (баланса) на начало периода и прихода денежных средств, уменьшенного на величину понесенных расходов.

В план денежных потоков включаются только реальные поступления и расходы, планируемые на каждый конкретный период времени. Это фактически выплачиваемые деньги, а не обязательства, принятые на себя предприятием сейчас, но подлежащие оплате в будущем, они отражаются в проекте отчета о финансовых результатах деятельности и в балансе.

В качестве исходных данных для составления плана − движения денежных потоков служат результаты расчетов, полученные в разделах 1, 2, 3, 4, 5, 6. План движения денежных потоков представлен в табл. 10.

Таблица 10. План движения денежных потоков

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| N | Статьи доходов и расходов | Я | Ф | М | 1кв | А | М | И | 2кв | И | А | С | 3кв | О | Н | Д | 4кв | ГОД |
| 1 | Поступления денежных средств, всего | 4479126,67 | 4918690 | 4918690 | 12676943,3 | 8533927,33 | 5973749,33 | 7091890 | 15294605 | 10750596,3 | 6533250 | 6533250 | 15244250 | 10464088,7 | 5316976,67 | 4366334,7 | 11318230 | 51853501 |
| 1.1 | Доходы прошлых периодов | - | 1639563,33 | 1639563,33 | 1639563,33 | 4918690 | 1807618,67 | 2083065,3 | 2504412,33 | 6395096,33 | 2177750 | 2177750 | 2177750 | 6533250 | 1965419,33 | 1675778,7 | 1345278 | 4986476 |
| 1.2 | Выручка от реализации | 3279126,67 | 3279126,67 | 3279126,67 | 9837380 | 3615237,33 | 4166130,67 | 5008824,7 | 12790192,7 | 4355500 | 4355500 | 4355500 | 13066500 | 3930838,67 | 3351557,33 | 2690556 | 9972952 | 45667025 |
| 1.3 | Другие источники (кредиты) | 1200000 |  |  | 1200000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 1200000 |
| 2 | Расходы денежных средств, всего: | 4319562,9 | 3119562,9 | 3119562,9 | 10558688,7 | 3366366,6 | 3790371,1 | 4444791,7 | 11601529,1 | 4040235,7 | 4040235,7 | 4040235,7 | 12120707 | 3727548,6 | 3269390,8 | 2727479,4 | 9724418,8 | 44005344 |
| 2.1 | переменные расходы | 2815083,2 | 2815083,2 | 2815083,2 | 8445249,6 | 3061886,9 | 3485891,4 | 4140312 | 10688090 | 3735756 | 3735756 | 3735756 | 11207268 | 3423068,9 | 2964911,1 | 2422999,7 | 8810979,7 | 39151588 |
| 2.2 | постоянные расходы | 304479,7 | 304479,7 | 304479,7 | 913439,1 | 304479,7 | 304479,7 | 304479,7 | 913439,1 | 304479,7 | 304479,7 | 304479,7 | 913439,1 | 304479,7 | 304479,7 | 304479,7 | 913439,1 | 3653756,4 |
| 2.3 | разное (покупка оборудования) | 1200000 |  |  | 1200000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 1200000 |
| 3 | Прибыль (убыток) за период | 159563,767 | 1799127,1 | 1799127,1 | 2118254,63 | 5167560,73 | 2183378,23 | 2647098,3 | 3693075,9 | 6710360,63 | 2493014,3 | 2493014,3 | 3123542,9 | 6736540,07 | 2047585,87 | 1638855,3 | 1593811,2 | 7848156,7 |
| 4 | Остаток на конец периода | 159563,767 | 1958690,87 | 3757817,97 |  | 8925378,7 | 11108756,9 | 13755855 |  | 20466215,9 | 22959230,2 | 25452244 |  | 32188784,5 | 34236370,4 | 35875226 |  | 35875226 |
| 5 | Балансовый остаток на начало периода | 4998383 | 6797510,1 | 8596637,2 |  | 13764197,9 | 15947576,2 | 18594674 |  | 25305035,1 | 27798049,4 | 30291064 |  | 37027603,8 | 39075189,6 | 40714045 |  | 40714045 |
| 6 | Балансовый остаток на конец периода | 5157946,77 | 8596637,2 | 10395764,3 |  | 18931758,7 | 18130954,4 | 21241773 |  | 32015395,7 | 30291063,7 | 32784078 |  | 43764143,8 | 41122775,5 | 42352900 |  | 42352900 |

# 8. Основные финансовые коэффициенты

Оценка результатов хозяйственной деятельности предприятия включает, прежде всего, анализ структуры активов и пассивов.

Для проекта необходимо рассчитать следующие основные финансовые коэффициенты отчетности:

1. коэффициенты ликвидности;
2. коэффициенты деловой активности;
3. коэффициенты рентабельности;
4. коэффициенты платежеспособности или структуры капитала.

*1. Коэффициенты ликвидности*

Коэффициенты ликвидности позволяют определить способность предприятия оплатить свои краткосрочные обязательства в течение отчетного периода. Наиболее важными являются следующие:

* коэффициент общей ликвидности;
* коэффициент срочной ликвидности;
* коэффициент абсолютной ликвидности;
* чистый оборотный капитал.

*Коэффициент общей ликвидности* рассчитывается как частное от деления оборотных средств на краткосрочные обязательства и показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы для погашения его краткосрочных обязательств в течение определенного периода. Превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами более, чем в два раза считается также нежелательным, поскольку может свидетельствовать о нерациональной структуре капитала.

*Коэффициент срочной ликвидности*−отношение наиболее ликвидной части оборотных средств (денежные средства + краткосрочные финансовые вложения + дебиторская задолженность) к краткосрочным обязательствам. По международным стандартам уровень коэффициента также должен быть выше 1. В России его оптимальное значение определено как 0,7−0,8.

*Коэффициент абсолютной ликвидности* рассчитывается как частное от деления денежных средств на краткосрочные обязательства. В России его оптимальный уровень считается равным 0,2−0,25.

*Чистый оборотный капитал* рассчитывается как разность между оборотными активами предприятия и его краткосрочными обязательствами. Чистый оборотный капитал необходим для поддержания финансовой устойчивости предприятия, поскольку превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами означает, что предприятие не только не может погасить свои краткосрочные обязательства, но и имеет финансовые ресурсы для расширения своей деятельности в будущем.

*2. Коэффициенты деловой активности.*

Коэффициенты деловой активности позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства. Как правило, к этой группе относятся различные показатели оборачиваемости. Показатели оборачиваемости имеют большое значение для оценки финансового положения компании, поскольку скорость оборота средств, то есть скорость превращения их в денежную форму, оказывает непосредственное влияние на платежеспособность предприятия. Кроме того, увеличение скорости оборота средств при прочих равных условиях отражает повышение производственно-технического потенциала фирмы.

Наиболее часто используются следующие показатели оборачиваемости:

*Коэффициент оборачиваемости активов* — отношение выручки от реализации продукции ко всему итогу актива баланса — характеризует эффективность использования фирмой всех имеющихся ресурсов, независимо от источников их привлечения, т.е. показывает, сколько раз за год совершается полный цикл производства и обращения, приносящий соответствующий эффект в виде прибыли, или сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов. Этот коэффициент варьируется в зависимости от отрасли, отражая особенности производственного процесса.

*По коэффициенту оборачиваемости дебиторской задолженности* судят, сколько раз в среднем дебиторская задолженность (или только счета покупателей) превращалась в денежные средства в течение отчетного периода.

*Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности* рассчитывается как частное от деления себестоимости реализованной продукции на среднегодовую стоимость кредиторской задолженности, и показывает, сколько компании требуется оборотов для оплаты выставленных ей счетов.

*Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов* отражает скорость реализации этих запасов. Он рассчитывается как частное от деления себестоимости реализованной продукции на среднегодовую стоимость материально-производственных запасов. В целом, чем выше показатель оборачиваемости запасов, тем меньше средств связано в этой наименее ликвидной статье оборотных средств, тем более ликвидную структуру имеют оборотные средства и тем устойчивее финансовое положение предприятия (при прочих равных условиях). Особенно актуально повышение оборачиваемости и снижение запасов при наличии значительной задолженности в пассивах компании. В этом случае давление кредиторов может ощутиться прежде, чем можно будет что-либо предпринять с этими запасами, особенно при неблагоприятной конъюнктуре.

Помимо рассмотренных коэффициентов, могут быть рассчитаны коэффициенты оборачиваемости основных средств, оборачиваемости собственного капитала и ряд показателей, характеризующих эффективность использования рабочей силы.

*Коэффициент оборачиваемости основных средств (или фондоотдача)* рассчитывается как частное от деления объема реализованной продукции на среднегодовую стоимость основных средств. Повышение фондоотдачи, помимо увеличения объема реализованной продукции, может быть достигнуто как за счет относительно невысокого удельного веса основных средств, так и за счет их более высокого технического уровня, ее величина сильно колеблется в зависимости от особенностей отрасли и ее капиталоемкости. Чем выше фондоотдача, тем ниже издержки отчетного периода. Низкий уровень фондоотдачи свидетельствует либо о недостаточном объеме реализации, либо о слишком высоком уровне вложений в эти виды активов.

*Коэффициент оборачиваемости собственного капитала* рассчитывается как частное от деления объема реализованной продукции на среднегодовую стоимость собственного капитала. Этот показатель характеризует различные аспекты деятельности: с коммерческой точки зрения он отражает либо излишки продаж, либо их недостаточность; с финансовой — скорость оборота вложенного капитала; с экономической — активность денежных средств, которыми рискует вкладчик.

*3. Коэффициенты рентабельности*

Коэффициенты рентабельности показывают, насколько прибыльна деятельность компании. Эти коэффициенты рассчитываются как отношение полученной прибыли к затраченным средствам, либо как отношение полученной прибыли к объему реализованной продукции.

Наиболее часто используемыми показателями в контексте финансового менеджмента являются коэффициенты рентабельности всех активов предприятия, рентабельности реализации, рентабельности собственного капитала.

*Коэффициент рентабельности всех активов предприятия (рентабельность активов)* рассчитывается делением чистой прибыли на среднегодовую стоимость активов предприятия. Он показывает, сколько денежных единиц потребовалось фирме для получения одной денежной единицы прибыли, независимо от источника привлечения этих средств. Этот показатель является одним из наиболее важных индикаторов конкурентоспособности предприятия. Уровень конкурентоспособности определяется посредством сравнения рентабельности всех активов анализируемого предприятия со среднеотраслевым коэффициентом.

*Коэффициент рентабельности реализации (рентабельность реализации)* рассчитывается посредством деления прибыли на объем реализованной продукции. Различаются два основных показателя рентабельности реализации: из расчета по валовой прибыли от реализации (1) и из расчета по чистой прибыли (2).

Первый показатель отражает изменения в политике ценообразования и способность предприятия контролировать себестоимость реализованной продукции, т.е. ту часть средств, которая необходима для оплаты текущих расходов, возникающих в ходе производственно-хозяйственной деятельности, выплаты налогов и т.д. Динамика коэффициента может свидетельствовать о необходимости пересмотра цен или усиления контроля за использованием материально-производственных запасов. В ходе анализа этого показателя следует учитывать, что на его уровень существенное влияние оказывают применяемые методы учета материально-производственных запасов. Наиболее значимым в этой части анализа финансовой информации признается рентабельность реализованной продукции, определяемая как отношение чистой прибыли после уплаты налога к объему реализованной продукции. В итоге узнают, сколько денежных единиц чистой прибыли принесла каждая денежная единица реализованной продукции.

*Коэффициент рентабельности собственного капитала (рентабельность собственного капитала)* позволяет определить эффективность использования капитала, инвестированного собственниками, и сравнить этот показатель с возможным получением дохода от вложения этих средств в другие ценные бумаги. В западных странах он оказывает существенное влияние на уровень котировки акций компании.

*4. Показатели структуры капитала (или коэффициенты платежеспособности)*

Показатели структуры капитала характеризуют степень защищенности интересов кредиторов и инвесторов, имеющих долгосрочные вложения в компанию. Они отражают способность предприятия по-гашать долгосрочную задолженность. Коэффициенты этой группы называются также коэффициентами платежеспособности. Речь идет о коэффициенте собственности, коэффициенте финансовой зависимости и коэффициенте защищенности кредиторов.

*Коэффициент собственности* характеризует долю собственного капитала в структуре капитала компании, а, следовательно, соотношение интересов собственников предприятия и кредиторов. Этот коэффициент желательно поддерживать на достаточно высоком уровне, поскольку в таком случае он свидетельствует о стабильной финансовой структуре средств, которой отдают предпочтение кредиторы. Она выражается в невысоком удельном весе заемного капитала и более высоком уровне средств, обеспеченных собственными средствами. Это является защитой от больших потерь в периоды спада деловой активности и гарантией получения кредитов. Коэффициентом собственности, характеризующим достаточно стабильное финансовое положение при прочих равных условиях в глазах инвесторов и кредиторов, является отношение собственного капитала к итогу средств на уровне 60 процентов.

Рассчитываться также*коэффициент заемного капитала,* который отражает долю заемного капитала в источниках финансирования. Этот коэффициент является обратным коэффициенту собственности.

*Коэффициент финансовой зависимости* характеризует зависимость фирмы от внешних займов. Чем он выше, тем больше займов у компании и тем рискованнее ситуация, которая может привести к банкротству предприятия. Высокий уровень коэффициента отражает также потенциальную опасность возникновения у предприятия дефицита денежных средств.

Таблица 11. Расчет финансовых коэффициентов предприятия

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Показатель** | **Формула** | **Результат** |
| *Коэффициенты ликвидности* | | |
| коэффициент общей ликвидности | оборотные средства / краткосрочные обязательства | 2,01 |
| коэффициент срочной ликвидности | (денежные средства + краткосрочные финансовые вложения + дебиторская задолженность) / краткосрочные обязательства | 0,98 |
| коэффициент абсолютной ликвидности | денежные средства / краткосрочные обязательства | 0,5 |
| чистый оборотный капитал | оборотные активы - краткосрочные обязательства | 336215 |
| *Коэффициенты деловой активности* | | |
| коэффициент оборачиваемости активов | выручка от реализации / актив баланса | 9,01 |
| коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | выручка от реализации / среднегодовая стоимость чистой дебиторской задолженности | 15,2 |
| коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | себестоимость реализованной продукции / среднегодовая стоимость кредиторской задолженности | 35,67 |
| коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов | себестоимость реализованной продукции / среднегодовую стоимость материально-производственных запасов | 15,1 |
| коэффициент оборачиваемости основных средств (или фондоотдача) | объем реализованной продукции / среднегодовая стоимость основных средств | 10,8 |
| коэффициент оборачиваемости собственного капитала | объем реализованной продукции / среднегодовая стоимость собственного капитала | 11,26 |
| *Коэффициенты рентабельности* | | |
| коэффициент рентабельности всех активов предприятия | чистая прибыль / среднегодовая стоимость активов | 0,4 |
| коэффициент рентабельности реализации | прибыль / объем реализованной продукции | 0,37 |
| коэффициент рентабельности собственного капитала | чистая прибыль / среднегодовая сумма собственного капитала | 0,45 |
| *Показатели структуры капитала* | | |
| коэффициент собственного кпитала | собственный капитал / активы | 0,81 |
| коэффициент заемного капитала | заемный капитал / активы | 0,29 |
| коэффициент финансовой зависимости |  | 0,15 |

Таким образом, анализ финансовых результатов предприятия дает все основания полагать, что проект является прибыльным и с точки зрения инвесторов, целесообразно вложить в него деньги, поскольку рентабельность предприятия составляет почти 40%, а рентабельность продаж – 37%. Кроме того коэффициенты оборачиваемости дают четкую картину использования оборотных средств, скорости их обращения, а также эффективности использования.

# 9. Анализ безубыточности предприятия

Анализ безубыточности позволяет определить тот минимально необходимый объем реализации продукции, при котором предприятие покрывает все свои расходы и работает безубыточно, не получая прибыли, но и не принося убытков. Этот минимально необходимый объем работ соответствует такому объему реализации, при котором величина прибыли предприятия равна нулю. При таком бесприбыльном обороте сумма покрытия (постоянные затраты и прибыль ) в стоимостном выражении соответствует постоянным затратам.



Таким образом, минимально необходимый для безубыточной работы объем реализации строительной продукции будет равен:



, (8)



где − постоянные расходы (ден. ед.),



− переменные расходы (ден. ед.).



Рассчитав минимально необходимый объем реализации продукции получаем:

Обу = 3653756,4 + 39151587,6 = 42805344 ден. ед

Таким образом, объем продаж для достижения уровня безубыточности должен быть равен 42805344 ден. ед.

При расчете безубыточности используют относительную величину суммы покрытия, то есть определяют процент постоянных затрат и прибыли в выручке (В) за конкретный отчетный период − коэффициент покрытия (КП).

, (9)



Для анализируемого предприятия коэффициент покрытия составляет:

КП = (3653756,4 + 25695193) / 68500537 \* 100= 42,84

# Список использованной литературы

1. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 08.01.98 № 6-ФЗ СЗ РФ 1998 №2 ст.222
2. Ансофф И. Стратегическое управление /Под ред. Л.И. Евенко. Пер. с англ. - М.: Экономика, 2003.
3. Антикризисное управление: от банкротства к финансовому оздоровлению /Под ред. Г.П. Иванова. - М.: Закон и право, 2005.
4. Артеменко В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ. - М.: ДИС, 2005.
5. Балабанов И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта. - М.: Финансы и статистика, 2004.
6. Бандурин В.В., Ларицкий В.Е. Проблемы управления несостоятельными предприятиями в условиях переходной экономики. – М.: Наука и экономика, 1999.
7. Богачев В.Ф. Промышленность России: антикризисные стратегии предприятий. - СПб.: Издательский дом «Коврус», 2005.
8. Ван Хорн Дж.К. Основы управления финансами. - М.: Финансы и статистика, 2005.
9. Стратегия и тактика антикризисного управления фирмой /Под ред. А.П. Градова и Б.И. Кузина. - СПб.: Специальная литература, 2002.
10. Уткин Э.А. Антикризисное управление. - М.: ЭКМОС, 2005.
11. Уткин Э.А. Планирование и организация предпринимательской деятельности. - М.: ЭКМОС, 2003.
12. Уткин Э.А. Финансовое управление. - М.: ЭКМОС, 200-.
13. Финансы предприятия /Под ред. Е.И. Бородиной. - М.: ЮНИТИ, 2005.
14. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. - М.: Инфра-М, 2003.

# ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Таблица начислений на заработную плату

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Налоговая база на каждое физическое лицо нарастающим итогом с начала года | Федеральный бюджет | Фонд социального страхования Российской Федерации | Фонды обязательного медицинского страхования | | Итого | Основание |
| Федеральный фонд обязательного медицинского страхования | Территориальные фонды обязательного медицинского страхования |
| До 280000 рублей | 0,2 | 0,029 | 0,011 | 0,02 | 0,26 | ст. 1 Федерального закона от 06.12.2005 N 158-ФЗ; п. 1 ст. 241 ч. II НК РФ от 05.08.2000 N 117-ФЗ |
| От 280001 рубля до 600000 рублей | 56000 рублей + 7,9% с суммы, превышающей 280000 рублей | 8120 рублей + 1,0% с суммы, превышающей 280000 рублей | 3080 рублей + 0,6% с суммы, превышающей 280000 рублей | 5600 рублей + 0,5% с суммы, превышающей 280000 рублей | 72800 рублей + 10,0% с суммы, превышающей 280000 рублей |
| Свыше 600000 рублей | 81280 рублей + 2,0% с суммы, превышающей 600000 рублей | 11320 рублей | 5000 рублей | 7200 рублей | 104800 рублей + 2,0% с суммы, превышающей 600000 рублей |