Федеральное агентство по образованию

Государственное образовательное учреждение

высшего профессионального образования

«Ивановский государственный энергетический

университет им.В.И. Ленина»

Кафедра менеджмента и маркетинга

**Курсовая работа по дисциплине**

**«Финансовое планирование»**

**«Разработка финансового плана производственной компании»**

Выполнила:

студентка 5-53 гр. ФЭУ

Герасимова А.

Проверила:

к.э.н., доцент кафедры МиМ

Макашина О. В.

Иваново-2009

# Оглавление

Введение

[Глава 1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия](#_Toc247729548)

Балансовый отчет компании

[Анализ коэффициентов платежеспособности](#_Toc247729550)

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости

[Анализ деловой активности](#_Toc247729552)

Показатели управления активами

[Анализ рентабельности деятельности](#_Toc247729554)

Глава 2. Финансовый план предприятия

[План сбыта](#_Toc247729556)

График ожидаемых поступлений

[Производственный план на год](#_Toc247729558)

Смета прямых затрат на материалы

[График ожидаемых выплат денежных средств](#_Toc247729560)

Смета заработной платы

[Смета общезаводских накладных расходов](#_Toc247729562)

Смета товарно-материальных запасов на конец периода

[Расчет стоимости изготовления](#_Toc247729564)

Смета торговых и административных расходов

[Амортизация здания и оборудования по годам](#_Toc247729566)

Амортизация нового оборудования по годам

[Общая сумма амортизации](#_Toc247729568)

Кассовый план на год.

[Смета налогов](#_Toc247729570)

Расчет среднегодовой стоимости имущества

[Прогнозный отчет о прибылях и убытках](#_Toc247729572)

Прогнозный балансовый отчет компании.

[Глава 3. Прогнозный анализ финансово-хозяйственной деятельности](#_Toc247729574)

Анализ коэффициентов платежеспособности

[Коэффициент абсолютной ликвидности](#_Toc247729576)

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости

[Анализ деловой активности](#_Toc247729578)

Показатели управления активами

[Анализ рентабельности деятельности](#_Toc247729580)

Сравнение показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия в начале и в конце отчетного года

[Заключение](#_Toc247729582)

Список литературы

# Введение

**финансовый производственный планирование**

Эффективное управление финансами предприятия возможно лишь при планировании всех финансовых потоков, процессов и отношений хозяйствующего субъекта.

Большие возможности для осуществления эффективного финансового планирования имеют крупные компании. Они обладают достаточными финансовыми средствами для привлечения высококвалифицированных специалистов, обеспечивающих проведение широкомасштабной плановой работы в области финансов.

На небольших предприятиях, как правило, для этого нет средств, хотя потребность в финансовом планировании больше, чем у крупных. Мелкие фирмы чаще нуждаются в привлечении заемных средств для обеспечения своей хозяйственной деятельности, в то время как внешняя среда у таких предприятий менее поддается контролю и более агрессивна.

Значение финансового планирования для хозяйствующего субъекта состоит в том, что оно:

* воплощает выработанные стратегические цели в форму конкретных финансовых показателей;
* обеспечивает финансовыми ресурсами, заложенные в производственном плане экономические пропорции развития;
* предоставляет возможности определения жизнеспособности проекта предприятия в условиях конкуренции;
* служит инструментом получения финансовой поддержки от внешних инвесторов.

Планирование связано, с одной стороны, с предотвращением ошибочных действий в области финансов, с другой – с уменьшением числа неиспользованных возможностей.

Основными задачами финансового планирования на предприятии являются:

* обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами производственной, инвестиционной и финансовой деятельности;
* определение путей эффективного вложения капитала, оценка степени рационального его использования;
* выявление внутрихозяйственных резервов увеличения прибыли за счет экономного использования денежных средств;
* установление рациональных финансовых отношений с бюджетом, банками и контрагентами;
* соблюдение интересов акционеров и других инвесторов;
* контроль за финансовым состоянием, платежеспособностью и кредитоспособностью предприятия.

Финансовый план призван обеспечить финансовыми ресурсами предпринимательский план хозяйствующего субъекта и оказывает большое влияние на экономику предприятия. Это обусловлено целым рядом обстоятельств. Во-первых, в финансовых планах происходит соизмерение намечаемых затрат для осуществления деятельности с реальными возможностями, и в результате корректировки достигается материально-финансовая сбалансированность.

Во-вторых, статьи финансового плана связаны со всеми экономическими показателями работы предприятия и увязаны с основными разделами предпринимательского плана. Таким образом, финансовое планирование оказывает воздействие на все стороны деятельности хозяйствующего субъекта посредством выбора объектов финансирования, направления финансовых средств и способствует рациональному использованию трудовых, материальных и денежных ресурсов.

В современных условиях появляется новый элемент финансового управления на предприятии – бюджетирование.

Бюджетирование – это процесс согласованного планирования работы и управления деятельностью подразделений с помощью смет и экономических показателей. Бюджетирование позволяет сначала спланировать, а потом измерить вклад каждого из подразделений в достижение общих целей.

Чтобы показать, как взаимосвязаны между собой составные части бюджета, рассмотрим процесс подготовки финансового плана производственной компании ООО «Автоспец» на 2010 год, которое производит и продает 3 вида изделий: тросы буксировочные (товар А), тросы тормозные (товар Б), фильтры воздушные (товар В).

Компания составляет бюджет на квартальной основе и учитывает различия между переменными и постоянными затратами в планировании.

Задачей данной курсовой работы является разработка общего финансового плана компании, составление прогнозного отчета о прибылях и убытках и бухгалтерского баланса, анализ финансовых коэффициентов и их динамики.

# Глава 1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия

*Таблица 1*

## Балансовый отчет компании от 31.12.2009 года

|  |  |
| --- | --- |
| Активы | Пассивы и акционерный капитал |
| Оборотные средства: |   | Краткосрочные обязательства: |   |
| Денежные средства | 40000,00 | Счета к оплате | 11200,00 |
| Дебиторская задолженность | 35800,00 | Налог, подлежащий оплате | 19300,00 |
| Материальные запасы | 1000,43 |   |   |
| Товарные запасы | 5582,51 |   |   |
| НДС по приобр. ценностям | 180,08 |   |   |
| ИТОГО оборотных средств | 82563,01 | ИТОГО краткосрочных обязательств | 30500,00 |
| Основные средства: |  | Собственный капитал: |   |
| Земля | 87000,00 | Обыкновенные акции | 100000,00 |
| Здания, оборудование | 154000,00 | Нераспределенная прибыль | 108363,01 |
| Накопленный износ | (84700,00) |   |   |
| ИТОГО внеоборотныхактивов | 156300,00 | ИТОГО собственный капитал | 208363,01 |
| ИТОГО АКТИВОВ | 238863,01 | ИТОГО ПАССИВОВ | 238863,01 |

## Анализ коэффициентов платежеспособности

**Коэффициент абсолютной ликвидности**



где L1 – коэффициент абсолютной ликвидности;

ДС – величина денежных средств;

КФВ – величина краткосрочных финансовых вложений;

ТО – величина текущих обязательств.



Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, что предприятие сможет с помощью наиболее ликвидных активов покрыть 131% текущих обязательств, что, с одной стороны, является положительным моментом, так как предприятие является полностью платежеспособным, а с другой стороны, данный факт свидетельствует об излишке и бездействии наиболее ликвидных активов.

**Коэффициент «критической оценки»** (быстрой / срочной ликвидности)



где L2 – коэффициент быстрой ликвидности;

ДС – величина денежных средств;

КФВ – величина краткосрочных финансовых вложений;

КДЗ – величина краткосрочной дебиторской задолженности (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев);

ТО – величина текущих обязательств.



Коэффициент быстрой ликвидности показывает, что предприятие сможет с помощью быстрореализуемых активов покрыть все текущие обязательства и сохранить при этом прежний уровень производства.

**Коэффициент текущей ликвидности**



где L3 – коэффициент текущей ликвидности;

ТА – величина текущих активов;

ТО – величина текущих обязательств.



Значение данного коэффициента свидетельствует о том, что, мобилизовав всю сумму текущих активов, компания сможет полностью покрыть сумму текущих обязательств, функционировать на прежнем уровне и иметь дополнительно пролеживающие средства.

В результате перехода на новую систему расчета с кредиторами (отсрочка части платежа на 3-й месяц), возможно, что к концу года предприятие получит показатели ликвидности, меньшие, чем на начало года.

**Доля оборотных средств в активах**



где L4 – коэффициент, характеризующий долю оборотных средств в активах;

ТА – величина текущих активов;

А – величина совокупных активов по балансу.



Значение данного коэффициента объясняется отраслевой принадлежностью компании (производственные предприятия обычно имеют больший объем внеоборотных активов, чем оборотных, в частности, из-за наличия дорогостоящего оборудования). Снижение данного показателя в динамике свидетельствует об уменьшении ликвидности активов.

К концу года прогнозируется незначительное увеличение данного показателя, т.к. планируется, что прирост величины текущих активов в результате перехода на новую систему расчетов с дебиторами превысит прирост общей суммы активов.

В целом по уровню ликвидности предприятие можно положительно охарактеризовать, так как почти все показатели платежеспособности свидетельствует о возможности компании отвечать по своим обязательствам и при этом сохранять устойчивость и определенный уровень производства.

## Анализ коэффициентов финансовой устойчивости

**Избыток / недостаток собственных оборотных средств:**



где ±ФСОС – избыток / недостаток собственных оборотных средств;

СОС – величина собственных оборотных средств;

ЗЗ – величина запасов и затрат.

±ФСОС = (208 363,01 – 156 300) – 6 582,94 = +45 480,07 руб.

Таким образом, предприятие имеет излишек оборотных средств, что говорит об их замороженности. К концу года прогнозируется дальнейшее увеличение данного показателя по причине роста собственного капитала предприятия (планируется значительный прирост прибыли)

**Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага)**



где U1 – коэффициент капитализации;

ЗК – величина заемного капитала;

СК – величина собственного капитала.

U1 = 30 500 / 208 363,01 = 0,15

Коэффициент капитализации показывает, сколько заемных средств организация привлекает на 1 рубль вложенных в активы собственных средств. Данное предприятие на 1 рубль вложенных средств привлекала 0,15 рубля заемных, что, безусловно, является положительным моментом и служит одним из оснований характеризовать компанию как финансово устойчивую.

К концу года прогнозируется снижение значения данного показателя по причине значительного увеличения величины собственного капитала (рост прибыли).

 **Коэффициент финансовой устойчивости**



где U4 – коэффициент финансирования;

СК – величина собственного капитала;

ДО – величина долгосрочных обязательств;

П – общая величина пассивов.

U4 = 208 363,01 / 238 863,01= 0,87

 Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть активов финансируется за счет устойчивых пассивов (постоянного капитала). Значение коэффициента финансовой устойчивости свидетельствует о том, что компания в состоянии финансировать свои активы почти полостью за счет собственных средств.

К концу года прогнозируется увеличение данного показателя по причине роста прибыли (темп прироста СК (долгосрочные обязательства у предприятия отсутствуют) будет больше, чем темп прироста всех пассивов).

**Коэффициент маневренности собственного капитала**



где U5 – коэффициент маневренности;

СК – величина собственного капитала;

ВА – величина внеоборотных активов.

U5 = (208 363,01 – 156 300) / 208 363,01 = 0,25

Коэффициент маневренности показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования собственных оборотных средств. Данное значение показывает, что одна четверть собственного капитала компания тратит на финансирование оборотных активов.

К концу года прогнозируется увеличение значения данного показателя по причине того, что прирост величины собственного капитала (в результате планируемого роста прибыли) будет больше, чем прирост внеоборотных активов (в результате покупки нового оборудования).

## Анализ деловой активности

Выручка предыдущего периода составила 348 000 руб.

**Коэффициент ресурсоотдачи**



где D1 – коэффициент ресурсоотдачи;

В – величина выручки от реализации;

Аср – среднегодовая стоимость активов.

D1 = 348 000 / 238 863,01 = 1,46

Коэффициент ресурсоотдачи показывает скорость оборота всего имущества предприятия. То есть ресурсы (активы) компании оборачивались в выручке 1,46 раза. Или на 1 рубль используемых ресурсов компания имела 1,46 рубля выручки.

Не смотря на планируемое увеличение общей стоимости активов прогнозируется увеличение значения данного показателя к концу года (по причине прогнозного увеличения выручки от реализации).

**Коэффициент фондоотдачи**



где D3 – коэффициент фондоотдачи;

В – величина выручки от реализации;

ОФср – среднегодовая стоимость основных фондов.

D3 = 348 000 / 156 300= 2,23

Коэффициент оборачиваемости основных фондов показывает скорость оборота основных фондов предприятия. Основные фонды компании оборачивались в выручке 2,23 раза. Или на 1 рубль используемых основных средств приходится 2 рубля 23копейки выручки.

Не смотря на планируемую закупку оборудования к концу года прогнозируется увеличение данного показателя, так как прогнозируемый прирост выручки от реализации будет больше, чем прирост стоимости основных фондов.

**Коэффициент оборачиваемости собственного капитала**



где D4 – коэффициент оборачиваемости собственного капитала;

В – величина выручки от реализации;

СКср – среднегодовая стоимость собственного капитала.

D4 = 348 000 / 208 363,01 = 1,67

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала показывает скорость оборота собственного капитала предприятия. Собственный капитал компании оборачивался в выручке соответственно 1,67 раза. Или на 1 рубль собственных средств приходится соответственно 1 рубль 67 копеек выручки.

К концу года прогнозируется увеличение данного показателя по причине того, что темп прироста выручки составит большую величину, чем темп прироста собственного капитала (по причине роста прибыли).

## Показатели управления активами

**Период оборота материальных и товарных запасов**



где D5 – период оборота материальных запасов;

МЗср – среднегодовая стоимость материальных запасов;

t – продолжительность анализируемого периода;

В – величина выручки от реализации.

D5 = (1 000,43 + 5 582,51) ∙ 365 / 348 000 = 6,9 дн.

Период оборота материальных и товарных запасов показывает, за сколько дней в среднем оборачиваются материальные и товарные запасы в анализируемом периоде.

К концу года прогнозируется снижение данного показателя путем ускорения реализации товаров и запасов и, как следствие, увеличения выручки.

**Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах**



где D8 – коэффициент оборачиваемости средств в расчетах;

В – величина выручки от реализации;

ДЗср – среднегодовая стоимость дебиторской задолженности.

D8= 348 000 / 35 800 = 9,72

Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах показывает количество оборотов дебиторской задолженности за отчетный период. В данном случае дебиторская задолженность оборачивалась в выручке соответственно 9,72 раза.

В результате проводимой предприятием более мягкой политики по отношению к дебиторам и не смотря на значительный прирост выручки от реализации прогнозируется, что к концу значение данного показателя уменьшится.

**Срок погашения дебиторской задолженности**



где D9 – срок погашения дебиторской задолженности;

ДЗср – среднегодовая стоимость дебиторской задолженности;

t – продолжительность анализируемого периода;

В – величина выручки от реализации.

D9= 35 800 ∙ 365 / 348 000 = 37,55 дн.

Срок погашения дебиторской задолженности показывает период инкассации дебиторской задолженности. Соответственно, к концу года данное значение увеличится.

**Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности**



где D10 – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности;

В – величина выручки от реализации;

КЗср – среднегодовая стоимость кредиторской задолженности.

D10 = 348 000 / 11 200 = 31,07

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает количество оборотов кредиторской задолженности за отчетный период. В данном случае кредиторская задолженность оборачивалась в выручке 31,07 раза.

К концу года прогнозируется увеличение данного показателя в результате относительного ускорения оплаты предприятием своей задолженности и снижения величины остатка кредиторской задолженности, а также в результате планируемого увеличения выручки от реализации.

**Срок погашения кредиторской задолженности**



где D11 – срок погашения дебиторской задолженности;

КЗср – среднегодовая стоимость кредиторской задолженности;

t – продолжительность анализируемого периода;

В – величина выручки от реализации.

D9= 11 200 ∙ 365 / 348 000 = 11,75 дн.

Срок погашения кредиторской задолженности показывает, за сколько дней оборачивается кредиторская задолженность или каков срок инкассации кредиторской задолженности.

Соответственно, к концу года данное значение уменьшится.

## Анализ рентабельности деятельности

**Коэффициент чистой рентабельности**



где *Rчист* – коэффициент чистой рентабельности;

*Пчист* – величина чистой прибыли;

*В* – величина выручки от реализации.

Rчист = (108 363,01 / 348 000) ∙ 100% = 31,09 %

Коэффициент чистой рентабельности показывает, сколько рублей чистой прибыли предприятие получает с каждого рубля выручки от реализации продукции.

К концу года прогнозируется увеличение данного показателя по причине того, что темп роста прибыли планируется большим, чем темп роста выручки от реализации.

**Коэффициент экономической рентабельности**



где *Rэк* – коэффициент экономической рентабельности;

*Пчист* – величина чистой прибыли;

*Аср* – среднегодовая стоимость активов.

Rэк = (108 363,01 / 238 863,01) ∙ 100% = 45,32 %

Коэффициент экономической рентабельности показывает, сколько рублей чистой прибыли предприятию приносят все активы, используемые в хозяйственной деятельности.

К концу года планируется увеличение значения данного показателя по причине того, что прирост чистой прибыли планирует быть большим, чем прирост среднегодовой стоимости активов.

**Коэффициент рентабельности собственного капитала**



где *RСК* – коэффициент рентабельности собственного капитала;

*Пчист* – величина чистой прибыли;

*СКср* – среднегодовая стоимость собственного капитала.

RСК= (108 363,01 / 208 363,01) ∙ 100 % = 51,97 %

Коэффициент рентабельности собственного капитала показывает, сколько рублей чистой прибыли предприятие получает с каждого рубля собственного капитала, авансированного в процесс производства.

К концу года прогнозируется увеличение данного показателя по причине того, что темп роста прибыли планирует быть большим, чем темп роста собственного капитала.

Глава 2. Финансовый план предприятия

Ожидаемый объем продаж по кварталам:

товара А: в 1-ом - 785 шт., во 2-ом – 800 шт., в 3-ем – 655 шт., в 4-ом – 700 шт.;

товара Б: в 1-ом - 120 шт., во 2-ом – 165 шт., в 3-ем – 95 шт., в 4-ом – 105 шт.;

товара В: в 1-ом - 55 шт., во 2-ом – 68 шт., в 3-ем – 45 шт., в 4-ом – 78 шт.

Цена единицы изделия А – 115 рублей;

изделия Б – 230 рублей;

изделия В – 370 рублей (с учетом НДС).

Общий остаток дебиторской задолженности ожидается к получению в первом квартале. В 2010 году 65 % платежей оплачиваются покупателями в квартале продажи, 20 % - в следующем квартале, 12 % - в следующем. Оставшаяся часть представляет безнадежные к взысканию долги.

*Таблица 2*

## План сбыта на год, заканчивающийся 31.12.2010 года

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|   |   | 1 квартал | 2 квартал | 3 квартал | 4 квартал | ИТОГО |
| Планируемые продажи, шт. | товар А | 785 | 800 | 655 | 700 | 2 940 |
| товар Б | 120 | 165 | 95 | 105 | 485 |
| товар В | 55 | 68 | 45 | 78 | 246 |
| Цена продажи одного изделия, руб./ед. | товар А | 115 |
| товар Б | 230 |
| товар В | 370 |
| Средний объем продаж, руб. | товар А | 90 275 | 92 000 | 75 325 | 80 500 | 338 100 |
| товар Б | 27 600 | 37 950 | 21 850 | 24 150 | 111 550 |
| товар В | 20 350 | 25 160 | 16 650 | 28 860 | 91 020 |
| Итого | 138 225 | 155 110 | 113 825 | 133 510 | 540 670 |
| в т.ч. НДС |  | 21085 | 23661 | 17363 | 20366 | 82475 |

*Таблица 3*

## График ожидаемых поступлений на год, заканчивающийся 31.12.2010 года

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|   | 1 квартал | 2 квартал | 3 квартал | 4 квартал | ИТОГО |
| Дебиторскаязадолженность | 35 800,00 |   |   |   | 35 800,00 |
| Продажи |   |   |   |   |   |
| 1 квартала | 89 846,25 | 27 645,00 | 13 822,50 |   | 131 313,75 |
| 2 квартала |   | 100 821,50 | 31 022,00 | 15 511,00 | 147 354,50 |
| 3 квартала |   |   | 73 986,25 | 22 765,00 | 96 751,25 |
| 4 квартала |   |   |   | 86 781,50 | 86 781,50 |
| Общие поступления денежных средств | 125 646,25 | 128 466,50 | 118 830,75 | 125 057,50 | 498 001,00 |

Желательный запас готовой продукции на конец периода составляет:

для товара А – 8 %;

для товара Б – 15 %;

для товара В – 10 % продаж следующего квартала.

*Таблица 4*

## Производственный план на год, заканчивающийся 31.12.2010 года

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|   |  | 1 кв. | 2 кв. | 3 кв. | 4 кв. | ИТОГО | план 1кв 2011г. |
| Планируемые продажи | товар А | 785,00 | 800,00 | 655,00 | 700,00 | 2940,00 | 900,00 |
| товар Б | 120,00 | 165,00 | 95,00 | 105,00 | 485,00 | 200,00 |
| товар В | 55,00 | 68,00 | 45,00 | 78,00 | 246,00 | 100,00 |
| Желат. запас гот. прод. на кон. периода | товар А | 64,00 | 52,40 | 56,00 | 72,00 | 72,00 | 72,8 |
| товар Б | 24,75 | 14,25 | 15,75 | 30,00 | 30,00 | 30,75 |
| товар В | 6,80 | 4,50 | 7,80 | 10,00 | 10,00 | 10,8 |
| Запас на начало периода | товар А | 62,80 | 64,00 | 52,40 | 56,00 | 62,80 | 72,00 |
| товар Б | 18,00 | 24,75 | 14,25 | 15,75 | 18,00 | 16,00 |
| товар В | 5,50 | 6,80 | 4,50 | 7,80 | 5,50 | 8,00 |
| Кол-во ед., подлежащих изготовлению | товар А | 786,20 | 788,40 | 658,60 | 716,00 | 2949,20 | 900,80 |
| товар Б | 126,75 | 154,50 | 96,50 | 119,25 | 497,00 | 214,75 |
| товар В | 56,30 | 65,70 | 48,30 | 80,20 | 250,50 | 102,80 |

При изготовлении продукции на единицу изделия А расходуется 2 единицы сырья по цене 3,5 рубля за единицу, изделия Б – 3,2 единицы сырья по цене 7 рублей за единицу, изделия В – 4,1 единицы сырья по цене 15 рублей за единицу. Сырье и материалы закупаются предприятием в размере 10 % количества, необходимого для производства в следующем квартале. 65 % квартальных закупок оплачиваются в квартале закупки, 20 % - в следующем, остальные – в следующем.

*Таблица 5*

## Смета прямых затрат на материалы на год, заканчивающийся 31.12.2010 года

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|   |  | 1 кв. | 2 кв. | 3 кв. | 4 кв. | ИТОГО | план 1кв. 2011г |
| Подлежит изготовлению единиц изделия | А | 786,20 | 788,40 | 658,60 | 716,00 | 2949,20 | 900,80 |
| Б | 126,75 | 154,50 | 96,50 | 119,25 | 497,00 | 214,75 |
| В | 56,30 | 65,70 | 48,30 | 80,20 | 250,50 | 102,80 |
| Потребность в материале на единицу изделия | А | 2,00 |  |
| Б | 3,20 |  |
| В | 4,10 |  |
| Потребность в материале для производства | А | 1572,40 | 1576,80 | 1317,20 | 1432,00 | 5898,40 | 1801,6 |
| Б | 405,60 | 494,40 | 308,80 | 381,60 | 1590,40 | 687,2 |
| В | 230,83 | 269,37 | 198,03 | 328,82 | 1027,05 | 421,48 |
| Желательный запас материала на конец периода | А | 157,68 | 131,72 | 143,20 | 180,16 | 180,16 | 182 |
| Б | 49,44 | 30,88 | 38,16 | 68,72 | 68,72 | 65,6 |
| В | 26,94 | 19,80 | 32,88 | 42,15 | 42,15 | 44,28 |
| Запас материала на начало периода | А | 157,24 | 157,68 | 131,72 | 143,20 | 157,24 | 180,16 |
| Б | 40,56 | 49,44 | 30,88 | 38,16 | 40,56 |  |
| В | 23,08 | 26,94 | 19,80 | 32,88 | 23,08 |  |
| Материалы, подлежащие закупке | А | 1572,84 | 1550,84 | 1328,68 | 1468,96 | 5921,32 | 1803,44 |
| Б | 414,48 | 475,84 | 316,08 | 412,16 | 1618,56 | 752,80 |
| В | 234,68 | 262,24 | 211,11 | 338,09 | 1046,12 | 465,76 |
| Цена единицы материала | А | 3,50 |  |
| Б | 7,00 |  |
| В | 15,00 |  |
| Стоимость закупки | А | 5504,94 | 5427,94 | 4650,38 | 5141,36 | 20724,62 | 6 312р. |
| Б | 2901,36 | 3330,88 | 2212,56 | 2885,12 | 11329,92 | 5 270р. |
| В | 3520,26 | 3933,54 | 3166,64 | 5071,29 | 15691,73 | 6 986р. |
| Итого | 11926,56 | 12692,36 | 10029,58 | 13097,77 | 47746,27 | 18 568р. |
| НДС |  | 1819,31 | 1936,12 | 1529,94 | 1997,96 | 7283,33 | 2 832р. |

*Таблица 6*

## График ожидаемых выплат денежных средств на год, заканчивающийся 31.12.2010 года

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|   | 1 кв. | 2 кв. | 3 кв. | 4 кв. | ИТОГО |
| Счета к оплате | 11200,00 |  |  |  | 11200,00 |
| Закупки |  |  |  |  |  |
| 1 кв. | 7752,26 | 2385,31 | 1431,19 |  | 11568,76 |
| 2 кв. |  | 8250,03 | 2538,47 | 1523,08 | 12311,59 |
| 3 кв. |  |  | 6519,22 | 2005,92 | 8525,14 |
| 4 кв. |  |  |  | 8513,55 | 8513,55 |
| ИТОГО | 18952,26 | 10635,35 | 10488,88 | 12042,55 | 52119,04 |

Прямые затраты труда в часах на единицу продукции А составляют 1,1 часа, продукции Б – 3 часа, продукции В – 6 часов. Стоимость прямых затрат труда в час – 20 рублей.

Переменная ставка накладных расходов составляет 3 рубля в час, постоянные накладные расходы товара 11 100 руб. в 1 квартале и 15 000 – поквартально в последующих. Амортизационные отчисления планируется начислять методом суммы чисел лет полезного использования.

Переменные торговые и административные расходы составляют на единицу продукции А – 2,2 рубля, товара Б – 4,5 рублей, товара В – 8,5 рубля. Постоянные: в 1-ом квартале – 10 400 руб., во 2-ом квартале – 15 700 руб., в 3-ем квартале – 16 100 руб., в 4-ом квартале – 17 000 руб. Выплачиваются в квартале, в котором были понесены.

*Таблица 7*

## Смета заработной платы на год, заканчивающийся 31.12.2010 года

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|   |   | 1 кв. | 2 кв. | 3 кв. | 4 кв. | ИТОГО |
| Подлежитизготовлению единиц | товар А | 786 | 788 | 659 | 716 | 2 949 |
| товар Б | 127 | 155 | 97 | 119 | 497 |
| товар В | 56 | 66 | 48 | 80 | 251 |
| Прямые затратытруда (час/ед) | товар А | 1,10 |
| товар Б | 3,00 |
| товар В | 6,00 |
| ИТОГО часов | товар А | 864,82 | 867,24 | 724,46 | 787,60 | 3244,12 |
| товар Б | 380,25 | 463,50 | 289,50 | 357,75 | 1491,00 |
| товар В | 337,80 | 394,20 | 289,80 | 481,20 | 1503,00 |
| Итого | 1582,87 | 1724,94 | 1303,76 | 1626,55 | 6238,12 |
| Стоимость прямыхзатрат труда в час |   | 20,00 |
| Общая стоимостьпрямых затрат труда |   | 31657,40 | 34498,80 | 26075,20 | 32531,00 | 124762,40 |
| ЕСН |  | 8230,92 | 8969,69 | 6779,55 | 8458,06 | 32438,22 |

*Таблица 8*

## Смета общезаводских накладных расходов на год, заканчивающийся 31.12.2010 года

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 1 кв. | 2 кв. | 3 кв. | 4 кв. | ИТОГО |
| Запланированные прямыезатраты труда в часах | 1582,87 | 1724,94 | 1303,76 | 1626,55 | 6238,12 |
| Переменная ставка накладныхрасходов | 3,00 |
| Переменные планируемыенакладные расходы | 4748,61 | 5174,82 | 3911,28 | 4879,65 | 18714,36 |
| Планируемые постоянныенакладные расходы | 11100,00 | 15000,00 | 15000,00 | 15000,00 | 56100,00 |
| Общие накладные расходы | 15848,61 | 20174,82 | 18911,28 | 19879,65 | 74814,36 |
| Амортизация | 4331,25 | 4331,25 | 4331,25 | 9980,97 | 22974,72 |
| Выплата денежных средствпо накладным расходам | 11517,36 | 15843,57 | 14580,03 | 9898,68 | 51839,64 |

*Таблица 9*

## Смета товарно-материальных запасов на конец периода

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | Ед. | Цена за ед. | Итого |
| Основные производственные материалы | Товар А | 180,16 | 3,50 | 630,56 |
| Товар Б | 68,72 | 7,00 | 481,04 |
| Товар В | 42,15 | 15,00 | 632,22 |
| Итого |  |  | 1743,82 |
| Готовая продукция | Товар А | 72,00 | 38,02 | 2737,44 |
| Товар Б | 30,00 | 107,00 | 3210,00 |
| Товар В | 10,00 | 230,70 | 2307,00 |
| Итого |  |  | 8254,44 |

*Таблица 10*

## Расчет стоимости изготовления

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | Количествоединиц | Цена за единицу | Итого |
| Основные производственныематериалы | Товар А | 2,00 | 3,50 | 7,00 |
| Товар Б | 3,20 | 7,00 | 22,40 |
| Товар В | 4,10 | 15,00 | 61,50 |
| Затраты труда | Товар А | 1,10 | 20,00 | 22,00 |
| Товар Б | 3,00 | 60,00 |
| Товар В | 6,00 | 120,00 |
| Переменная ставканакладных расходов | Товар А | 1,10 | 3,00 | 3,30 |
| Товар Б | 3,00 | 9,00 |
| Товар В | 6,00 | 18,00 |
| ЕСН | Товар А | 1,10 | 5,20 | 5,72 |
| Товар Б | 3,00 | 15,60 |
| Товар В | 6,00 | 31,20 |
| Общая переменнаястоимость изготовления | Товар А |  |  | 38,02 |
| Товар Б |  |  | 107,00 |
| Товар В |  |  | 230,70 |

*Таблица 11*

## Смета торговых и административных расходов на год, заканчивающийся 31.12.2010 года

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | 1 кв. | 2 кв. | 3 кв. | 4 кв. | ИТОГО |
| Ожидаемые продажи(ед.) | Товар А | 785,00 | 800,00 | 655,00 | 700,00 | 2940,00 |
| Товар Б | 120,00 | 165,00 | 95,00 | 105,00 | 485,00 |
| Товар В | 55,00 | 68,00 | 45,00 | 78,00 | 246,00 |
| Переменные торг. иадминистр. расходы | Товар А | 2,20 |
| Товар Б | 4,50 |
| Товар В | 8,50 |
| Прогнозные торг. иадминистр. расходы | Товар А | 1727,00 | 1760,00 | 1441,00 | 1540,00 | 6468,00 |
| Товар Б | 540,00 | 742,50 | 427,50 | 472,50 | 2182,50 |
| Товар В | 467,50 | 578,00 | 382,50 | 663,00 | 2091,00 |
| Итого | 2734,50 | 3080,50 | 2251,00 | 2675,50 | 10741,50 |
| Пост. общие торг.и администр. расходы |  | 10400,00 | 15700,00 | 16100,00 | 17000,00 | 59200,00 |
| Общие торг. иадминистр. расходы |  | 13134,50 | 18780,50 | 18351,00 | 19675,50 | 69941,50 |

*Таблица 12*

## Амортизация здания и оборудования по годам

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Норма ам. | Первонач.стоимость | Суммааморт. | Ост.стоимость | Накопленнаяам. |
| 1 | 7/28 | 69300 | 17325 | 51975 | 17325 |
| 1 кв. |  |  | 4331,25 |  |  |
| 2 кв. |  |  | 4331,25 |  |  |
| 3 кв. |  |  | 4331,25 |  |  |
| 4 кв. |  |  | 4331,25 |  |  |
| 2 | 6/28 |  | 14850 | 37125 | 32175 |
| 3 | 5/28 |  | 12375 | 24750 | 44550 |
| 4 | 4/28 |  | 9900 | 14850 | 54450 |
| 5 | 3/28 |  | 7425 | 7425 | 79200 |
| 6 | 2/28 |  | 4950 | 2475 | 84150 |
| 7 | 1/28 |  | 2475 | 0 | 86625 |

*Таблица 13*

## Амортизация нового оборудования по годам

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Срок | Норма Ам. | Первонач.стоимость | Сумма Ам. | Ост. стоимость | НакопленнаяАм. |
| 1 | 5/15 | 67796,61 | 22598,87 | 45197,74 | 22598,87 |
| 1 кв.(4 кв.2010 г.) |  |  | 5649,72 |  |  |
| 2 | 4/15 |  | 18079,10 | 27118,64 | 40677,97 |
| 3 | 3/15 |  | 13559,32 | 13559,32 | 54237,29 |
| 4 | 2/15 |  | 9039,55 | 4519,77 | 63276,84 |
| 5 | 1/15 |  | 4519,77 | 0,00 | 67796,61 |

*Таблица 14*

## Общая сумма амортизации

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 1 кв. | 2 кв. | 3 кв. | 4 кв. | Итого |
| Амортизация старогооборудования | 4331,25 | 4331,25 | 4331,25 | 4331,25 | 17325,00 |
| Амортизация новогооборудования |  |  |  | 5649,72 | 5649,72 |
| Итого | 4331,25 | 4331,25 | 4331,25 | 9980,97 | 22974,72 |

Во 2 квартале предприятие закупает оборудование на 80 тыс. руб. (НДС выделяется и принимается к вычету).

Закупленное оборудование первые 2 квартала вводится в эксплуатацию (таким образом, амортизация по нему не начисляется; увеличиваются постоянные накладные расходы). С 4 квартала оборудование полностью введено в эксплуатацию, начинает начисляться амортизация (методом суммы чисел лет полезного использования). В результате продажи следующего квартала (1 кв. 2011 года) увеличиваются до 900 единиц товара А, 200 единиц товара Б и 100 единиц товара В.

*Таблица 15*

## Кассовый план на год, заканчивающийся 31.12.2010 г.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 1 кв. | 2 кв. | 3 кв. | 4 кв. | ИТОГО |
| Кассовый остаток наконец периода | 40000,00 | 43768,02 | 43985,28 | 19875,16 | 40000,00 |
| Поступления отпокупателей | 125646,25 | 128466,50 | 118830,75 | 125057,50 | 498001,00 |
| Итого: денежных средствв наличии | 165646,25 | 172234,52 | 162816,03 | 144932,66 | 538001,00 |
| Выплаты: |  |  |  |  |  |
| основныепроизводственныематериалы | 18952,26 | 10635,35 | 10488,88 | 12042,55 | 52119,04 |
| труд производственныхрабочих | 31657,40 | 34498,80 | 26075,20 | 32531,00 | 124762,40 |
| общезаводскиенакладные расходы | 11517,36 | 15843,57 | 14580,03 | 9898,68 | 51839,64 |
| торговые иадминистративныерасходы | 13134,50 | 18780,50 | 18351,00 | 19675,50 | 69941,50 |
| ЕСН | 8230,92 | 8969,69 | 6779,55 | 8458,06 | 32438,22 |
| НДС (исх. – вход.) | 19085,79 | 9521,33 | 15833,20 | 18633,97 | 63074,30 |
| Закупка оборудования |  | 80000,00 |  |  | 80000,00 |
| Налог на прибыль | 19300,00 |  |  |  | 19300,00 |
| Итого выплат | 121878,23 | 178249,24 | 92107,87 | 101239,76 | 493475,10 |
| Излишки (дефицит)денежных средств | 43768,02 | (6014,72) | 70708,16 | 43692,90 | 44525,90 |
| Финансирование: |  |  |  |  |  |
| кредитование |  | 50000,00 |  |  | 50000,00 |
| погашение долгов |  |  | (50000,00) |  | (50000,00) |
| проценты |  |  | (833,00) |  | (833,00) |
| Итого финансирование |  | 50000,00 | (50833,00) |  | (833,00) |
| Кассовый остаток наконец года | 43768,02 | 43985,28 | 19875,16 | 43692,90 | 43692,90 |

Предприятие намерено поддерживать кассовый остаток на конец каждого периода (квартала) в размере 100 % существующего на начало планируемого периода (квартала).

В случае дефицита денежных средств предприятие может взять в банке кредит, при ставке 17 % годовых. Кредитование имеет место в начале квартала, а погашение долга – в конце квартала. Проценты за пользование кредитом должны быть подсчитаны и выплачены на момент оплаты долга.

Предприятие ежегодно платит налог на имущество в размере 2,2%, налог на прибыль в размере 20 %, также учитывается НДС и ЕСН.

*Таблица 16*

## Смета налогов

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 1 кв. | 2 кв. | 3 кв. | 4 кв. | ИТОГО |
| НДС: |  |  |  |  |  |
| исходящий | 21085,17 | 23660,85 | 17363,14 | 20365,93 | 82475,08 |
| входящий по материалам | 1819,31 | 1936,12 | 1529,94 | 1997,96 | 7197,40 |
| входящий по оборудованию |  | 12203,39 |  |  | 12203,39 |
| входящий по остаткамна конец периода | 180,08 |  |  | -266,01 |  |
| сумма входящего | 1999,38 | 14139,51 | 1529,94 | 1731,96 | 19400,79 |
| итого к оплате в бюджет | 19085,79 | 9521,33 | 15833,20 | 18633,97 | 63074,30 |
| ЕСН | 8230,92 | 8969,69 | 6779,55 | 8458,06 | 32438,22 |
| Налог на имущество |  |  |  | 1645,59 | 1645,59 |
| Налог на прибыль |  |  |  | 23289,25 | 23289,25 |
| Итого в бюджет | 27316,71 | 18491,02 | 22612,75 | 52026,87 | 120447,35 |

Налог на имущество в размере 2,2% начисляется на среднегодовую остаточную стоимость здания и оборудования, которая исчисляется как средняя из 5 значений: остаточная стоимость на начало каждого их 4-х кварталов и на конец года.

*Таблица 17*

## Расчет среднегодовой стоимости имущества

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 01.01.2010 | 01.04.2010 | 01.07.2010 | 01.10.2010 | 31.12.2010 |
| Первоначальная стоимость | 154000,00 | 154000,00 | 154000,00 | 158331,25 | 226127,86 |
| Накопленный износ | -84700,00 | -89031,25 | -93362,50 | -97693,75 | -107674,72 |
| Остаточная стоимость | 69300,00 | 64968,75 | 60637,50 | 60637,50 | 118453,14 |
| Среднегодовая стоимость | 74799,38 |

*Таблица 18*

## Прогнозный отчет о прибылях и убытках на год, заканчивающийся 31.12.2010г

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| ПРОДАЖИ (за вычетом НДС) |  | 465392,31 |
| Переменные расходы |  | 231167,50 |
|  Переменная стоимость продаж | 220426,00 |  |
|  Переменные торговые и административные расходы | 10741,50 |  |
| Маржинальная прибыль |  | 234224,81 |
| Постоянные расходы |  | 115300,00 |
|  Общезаводские накладные расходы | 56100,00 |  |
|  Постоянные общие торговые и административные расходы | 59200,00 |  |
| Чистая производственная прибыль |  | 118924,81 |
| Проценты (расходы на выплаты) |  | 833,00 |
| Прибыль до налогов |  | 118091,81 |
| Налог на имущество |  | 1645,59 |
| Налог на прибыль |  | 23289,25 |
| Чистая прибыль |  | 93156,98 |

Следует отметить, что НДС по приобретенным ценностям на начало периода (на начало 2010 года) принимается к вычету в 1 квартале 2010 года, а на конец 2010 года – в 1 квартале 2011 года. Однако при составлении отчета о прибылях и убытках учитывается НДС по проданной продукции и к вычету принимается НДС по материалам, израсходованным непосредственно на изготовление продукции, которая была реализована.

*Таблица 19*

## Прогнозный балансовый отчет компании от 31.12.2010г.

|  |  |
| --- | --- |
| Активы | Пассивы и акционерный капитал |
| Оборотные средства: |   | Краткосрочные обязательства: |  |
| Денежные средства | 43692,90 | Счета к оплате | 6827,22 |
| Дебиторская задолженность | 78469,00 | Налог, подлежащий оплате | 24934,83 |
| Материальные запасы | 1477,81 |   |  |
| Товарные запасы | 8254,44 |   |  |
| НДС по приобр. ценностям | 266,01 |   |  |
| ИТОГО оборотных средств | 132160,16 | ИТОГО краткосрочных обязательств | 31762,06 |
| Основные средства: |  | Собственный капитал: |  |
| Земля | 87000,00 | Обыкновенные акции | 100000,00 |
| Здания, оборудование | 221796,61 | Нераспределенная прибыль | 201519,99 |
| Накопленный износ | (107674,72) |   |  |
| ИТОГО внеоборотныхактивов | 201121,89 | ИТОГО собственный капитал | 301519,99 |
| ИТОГО АКТИВОВ | 333282,05 | ИТОГО ПАССИВОВ | 333282,05 |

# Глава 3. Прогнозный анализ финансово-хозяйственной деятельности

## Анализ коэффициентов платежеспособности

##

## Коэффициент абсолютной ликвидности



где L1 – коэффициент абсолютной ликвидности;

ДС – величина денежных средств;

КФВ – величина краткосрочных финансовых вложений;

ТО – величина текущих обязательств.



Таким образом, на конец периода значение показателя уменьшилось, что обусловлено нахождением большей части выручки от реализации в расчетах (изменением системы оплаты продукции заказчиками).

**Коэффициент «критической оценки»** (быстрой / срочной ликвидности)



где L2 – коэффициент быстрой ликвидности;

ДС – величина денежных средств;

КФВ – величина краткосрочных финансовых вложений;

КДЗ – величина краткосрочной дебиторской задолженности (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев);

ТО – величина текущих обязательств.



Значение данного показателя увеличилось в результате значительного роста величины дебиторской задолженности.

**Коэффициент текущей ликвидности**



где L3 – коэффициент текущей ликвидности;

ТА – величина текущих активов;

ТО – величина текущих обязательств.



В результате перехода на новую систему расчета с кредиторами (отсрочка части платежа на 3-й месяц), на конец года предприятие получило коэффициент абсолютной ликвидности, меньший, чем на начало года. Однако, в результате увеличения выручки от реализации и, соответственно, величины дебиторской задолженности, другие показатели ликвидности увеличились. Это, безусловно, является положительным моментом, так как увеличилась способность компании вовремя отвечать по своим обязательствам, но также следует грамотно анализировать данные показателей, так как слишком высокое их значения могут свидетельствовать о пролеживании средств и их нерациональном использовании.

**Доля оборотных средств в активах**



где L4 – коэффициент, характеризующий долю оборотных средств в активах;

ТА – величина текущих активов;

А – величина совокупных активов по балансу.



Значение данного коэффициента объясняется отраслевой принадлежностью компании (производственные предприятия обычно имеют больший объем внеоборотных активов, чем оборотных, в частности, из-за наличия дорогостоящего оборудования). Снижение данного показателя в динамике свидетельствует об уменьшении ликвидности активов.

К концу года произошло увеличение данного показателя, т.к. прирост величины текущих активов в результате перехода на новую систему расчетов с дебиторами превысил прирост общей суммы активов.

В целом по уровню ликвидности предприятие можно положительно охарактеризовать, так как почти все показатели платежеспособности свидетельствует о возможности компании отвечать по своим обязательствам и при этом сохранять устойчивость и определенный уровень производства.

*Анализ коэффициентов финансовой устойчивости*

**Избыток / недостаток собственных оборотных средств:**



где ±ФСОС – избыток / недостаток собственных оборотных средств;

СОС – величина собственных оборотных средств;

ЗЗ – величина запасов и затрат.

±ФСОС = (301 519,99 – 201 121,89) – 9 732,25 = +90 665,85 руб.

Таким образом, предприятие имеет излишек оборотных средств, что говорит об их замороженности. К концу года, как и предполагалось, произошло увеличение значения данного показателя в результате увеличения величины собственного капитала (а именно, прибыли).

**Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага)**



где U1 – коэффициент капитализации;

ЗК – величина заемного капитала;

СК – величина собственного капитала.

U1 = 31 672,06 / 301 519,99 = 0,12

К концу года, как и предполагалось, произошло снижение значения данного показателя по причине значительного увеличения величины собственного капитала (рост прибыли).

**Коэффициент финансовой устойчивости**



где U4 – коэффициент финансирования;

СК – величина собственного капитала;

ДО – величина долгосрочных обязательств;

П – общая величина пассивов.

U4 = 301 519,99 / 333 282,05 = 0,90

К концу года произошло увеличение данного показателя по причине роста прибыли (темп прироста СК (долгосрочные обязательства у предприятия отсутствуют) оказался большим, чем темп прироста всех пассивов).

**Коэффициент маневренности собственного капитала**



где U5 – коэффициент маневренности;

СК – величина собственного капитала;

ВА – величина внеоборотных активов.

U5 = (301 519,99 – 201 121,89) / 301 519,99 = 0,33

К концу года значения данного показателя, как и предполагалось, увеличилось в результате того, что прирост величины собственного капитала (в результате планируемого роста прибыли) оказался большим, чем прирост внеоборотных активов (в результате покупки нового оборудования).

## Анализ деловой активности

Выручка предыдущего периода составила 348 000 руб.

**Коэффициент ресурсоотдачи**



где D1 – коэффициент ресурсоотдачи;

В – величина выручки от реализации;

Аср – среднегодовая стоимость активов.

D1 = 540 670 / 333 282,05 = 1,62

Как и предполагалось, к концу года данный коэффициент увеличился в результате того, что прирост выручки от реализации превысил прирост общей величины активов.

**Коэффициент фондоотдачи**



где D3 – коэффициент фондоотдачи;

В – величина выручки от реализации;

ОФср – среднегодовая стоимость основных фондов.

D3 = 540 670 / 221 796,61 = 2,69

К концу года основные фонды компании оборачиваются в выручке 2,69 раза. Или на 1 рубль используемых основных средств приходится 2 рубля 69 копеек выручки.

Как и предполагалось, произошло увеличение данного показателя по причине того, что прогнозируемый прирост выручки от реализации оказался больше, чем прирост стоимости основных фондов.

**Коэффициент оборачиваемости собственного капитала**



где D4 – коэффициент оборачиваемости собственного капитала;

В – величина выручки от реализации;

СКср – среднегодовая стоимость собственного капитала.

D4 = 540 670 / 31 519,99 = 1,81

К концу года собственный капитал компании оборачивается в выручке 1,81 раза. Или на 1 рубль собственных средств приходится 1 рубль 1 копейка выручки.

Как и предполагалось, к концу года произошло увеличение данного показателя по причине того, что темп прироста выручки составил большую величину, чем темп прироста собственного капитала (по причине роста прибыли).

## Показатели управления активами

**Период оборота материальных и товарных запасов**



где D5 – период оборота материальных запасов;

МЗср – среднегодовая стоимость материальных запасов;

t – продолжительность анализируемого периода;

В – величина выручки от реализации.

D5 = (1 477,81 + 8 254,44) ∙ 365 / 540 670 = 6,57 дн.

Период оборота материальных и товарных запасов показывает, за сколько дней в среднем оборачиваются материальные и товарные запасы в анализируемом периоде.

К концу года произошло снижение данного показателя в результате ускорения реализации товаров и запасов и, как следствие, увеличения выручки.

**Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах**



где D8 – коэффициент оборачиваемости средств в расчетах;

В – величина выручки от реализации;

ДЗср – среднегодовая стоимость дебиторской задолженности.

D8= 540 670 / 78 469 = 6,89

К концу года дебиторская задолженность оборачивается в выручке 6,89 раза.

Как и предполагалось, к концу года в результате проводимой предприятием более мягкой политики по отношению к дебиторам и не смотря на значительный прирост выручки от реализации значение данного показателя уменьшилось.

**Срок погашения дебиторской задолженности**



где D9 – срок погашения дебиторской задолженности;

ДЗср – среднегодовая стоимость дебиторской задолженности;

t – продолжительность анализируемого периода;

В – величина выручки от реализации.

D9= 78 469 ∙ 365 / 540 670 = 57,97 дн.

Срок погашения дебиторской задолженности показывает период инкассации дебиторской задолженности. Соответственно, к концу года данное значение увеличилось.

**Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности**



где D10 – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности;

В – величина выручки от реализации;

КЗср – среднегодовая стоимость кредиторской задолженности.

D10 = 540 670 / 6 827,22 = 79,19

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает количество оборотов кредиторской задолженности за отчетный период. К концу года кредиторская задолженность оборачивается в выручке 79,19 раза.

Как и предполагалось, к концу года наблюдается уменьшение данного показателя в результате относительного ускорения оплаты предприятием своей задолженности и снижения величины остатка кредиторской задолженности, а также в результате планируемого увеличения выручки от реализации.

**Срок погашения кредиторской задолженности**



где D11 – срок погашения дебиторской задолженности;

КЗср – среднегодовая стоимость кредиторской задолженности;

t – продолжительность анализируемого периода;

В – величина выручки от реализации.

D9= 6 827,22 ∙ 365 / 540 670 = 4,61 дн.

Срок погашения кредиторской задолженности показывает, за сколько дней оборачивается кредиторская задолженность или каков срок инкассации кредиторской задолженности.

Соответственно, к концу года данное значение уменьшилось.

*Анализ рентабельности деятельности*

**Коэффициент чистой рентабельности**



где *Rчист* – коэффициент чистой рентабельности;

*Пчист* – величина чистой прибыли;

*В* – величина выручки от реализации.

Rчист = (201 519,99 / 540 670) ∙ 100% = 36,79 %

Коэффициент чистой рентабельности показывает, сколько рублей чистой прибыли предприятие получает с каждого рубля выручки от реализации продукции.

К концу года, как и предполагалось, произошло увеличение данного показателя по причине того, что темп роста прибыли оказался большим, чем темп роста выручки от реализации.

**Коэффициент экономической рентабельности**



где *Rэк* – коэффициент экономической рентабельности;

*Пчист* – величина чистой прибыли;

*Аср* – среднегодовая стоимость активов.

Rэк = (201 519,99 / (238 682,93 + 333 282,05)/2 ∙ 100% = 69,55 %

Коэффициент экономической рентабельности показывает, сколько рублей чистой прибыли предприятию приносят все активы, используемые в хозяйственной деятельности.

К концу года коэффициент экономической рентабельности увеличился, что обусловлено превышением прироста чистой прибыли над приростом среднегодовой стоимости активов.

**Коэффициент рентабельности собственного капитала**



где *RСК* – коэффициент рентабельности собственного капитала;

*Пчист* – величина чистой прибыли;

*СКср* – среднегодовая стоимость собственного капитала.

RСК= (201 519,99 / 301 519,99) ∙ 100 % = 67 %

Коэффициент рентабельности собственного капитала показывает, сколько рублей чистой прибыли предприятие получает с каждого рубля собственного капитала, авансированного в процесс производства.

К концу года, как и предполагалось, наблюдается увеличение данного показателя в результате того, что темп роста прибыли оказался большим, чем темп роста собственного капитала.

*Таблица 20*

## Сравнение показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия в начале и в конце отчетного года

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Значение на начало года | Значение на конец года | Абсолютное отклонение | Троста/снижения |
| К-нт абс.ликвидности | 1,31 | 1,27 | -0,04 | -3,05 |
| К-нт сроч. ликвидности | 2,49 | 3,55 | 1,06 | 42,57 |
| К-нт тек.ликвидности | 2,7 | 4,16 | 1,46 | 54,07 |
| Доля об.средств в активах | 0,35 | 0,40 | 0,05 | 14,29 |
| Избыток СОС | +45 300 | +90 665,85 | 45 365,85 | 100,02 |
| К-нт капитализации | 0,15 | 0,12 | -0,03 | -20,00 |
| К-нт фин.устойчивости | 0,87 | 0,90 | 0,03 | 3,45 |
| К-нт маневренности собств.капитала | 0,25 | 0,33 | 0,08 | 32,00 |
| К-нт ресурсоотдачи | 1,46 | 1,62 | 0,16 | 10,96 |
| К-нт фондоотдачи | 2,23 | 2,69 | 0,46 | 20,63 |
| К-нт оборачиваемости СК | 1,67 | 1,81 | 0,14 | 8,38 |
| Период об-та ТМЗ дн. | 6,9 | 6,57 | -0,33 | -4,78 |
| К-нт об-сти средств в расчетах | 9,72 | 6,89 | -2,83 | -29,12 |
| Срок погашения ДЗ, дн. | 37,55 | 57,97 | 20,42 | 54,38 |
| К-нт об-сти КЗ | 31,07 | 79,19 | 48,12 | 154,88 |
| Срок погашения КЗ, дн. | 11,75 | 4,61 | -7,14 | -60,77 |
| К-нт чистой рент-сти, % | 31,09 | 36,79 | 5,7 | 18,33 |
| К-нт экон. рент-сти, % | 45,32 | 69,55 | 24,23 | 53,46 |
| К-нт рент-сти СК, % | 51,97 | 67 | 15,03 | 28,92 |

# Заключение

В процессе выполнения данной курсовой работы была рассмотрена методика составления текущих производственных планов, являющихся основой финансового планирования. В качестве объекта анализа была выбрана фирма, выпускающая и реализующая 3 вида изделий.

Тщательное и своевременное прогнозирование и планирование является залогом успешной деятельности компании. В условиях развивающейся рыночной экономики повышаются требования к составлению производственных и финансовых бюджетов. Прежде всего, возрастает необходимость повышения гибкости планирования, его способности учитывать все стороны деятельности компании.

Грамотно составленный план предоставляет возможность задолго до получения фактических результатов оценить рентабельность деятельности компании, эффективность использования всех ресурсов, уровень ее будущей финансовой устойчивости, деловой активности и ликвидности.

# Список литературы

1. «Финансовое планирование» / Методические указания для выполнения курсовой работы / Макашина, О.В., Иваново, 2006 г.

2. Электронный ресурс / режим доступа: http://www.consultant.ru.