

О

Ф

ЭКОНОМИКА И ОРГАНИЗАЦИЯ  
ФИНАНСОВОЙ РАБОТЫ  
НА ПРОМЫШЛЕННОМ ПРЕДПРИЯТИИ

ВЫПУСК 8

■ С. Б. БАРНГОЛЬЦ

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ  
ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ**

■ А. М. БИРМАН

**АНАЛИТИЧЕСКАЯ РАБОТА  
ФИНАНСОВОГО ОТДЕЛА  
НА ПРЕДПРИЯТИИ**

ЦЕНТРАЛЬНАЯ НАУЧНО-ИССЛЕ-  
ДОВАТЕЛЬСКАЯ ЛАБОРАТОРИЯ  
ЭКОНОМИКИ И ОРГАНИЗАЦИИ  
ПРОИЗВОДСТВА ПРИ МОСКОВ-  
СКОМ ИНСТИТУТЕ НАРОДНОГО  
ХОЗЯЙСТВА им. Г. В. ПЛЕХА-  
НОВА (ЦНИЭЛ)

- С. Б. БАРНГОЛЬЦ

Доктор экономических наук

## АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

Под общей редакцией  
доктора экономических наук, профессора  
А. М. БИРМАНА

- А. М. БИРМАН

Доктор экономических наук

## АНАЛИТИЧЕСКАЯ РАБОТА ФИНАНСОВОГО ОТДЕЛА НА ПРЕДПРИЯТИИ

ВЫПУСК 8

ИЗДАТЕЛЬСТВО «ЭКОНОМИКА»  
МОСКВА — 1967

## АНАЛИТИЧЕСКАЯ РАБОТА ФИНАНСОВОГО ОТДЕЛА НА ПРЕДПРИЯТИИ

Финансовую работу на предприятии можно разделить на три части: планирование, оперативная финансовая работа, аналитическая работа. В данном выпуске речь идет именно об этом третьем разделе работы финансовой службы на промышленном предприятии.

### МЕСТО АНАЛИТИЧЕСКОЙ РАБОТЫ И ЕЕ ОРГАНИЗАЦИЯ

Всю аналитическую работу можно разделить на две части: на текущий анализ, который, может быть, точнее назвать повседневым наблюдением за ходом выполнения плана, и комплексный анализ финансового состояния и хода выполнения баланса доходов и расходов. Что касается текущего наблюдения, то оно охватывает основные финансовые показатели предприятия, а именно: реализацию продукции, выполнение платежных обязательств перед поставщиками, бюджетом, банками, рабочими и служащими, образование и использование поощрительных фондов и т. д. Все эти вопросы в той или иной степени освещались в предыдущих выпусках данной серии и потому останавливаться на них нет необходимости.

Следовательно, речь пойдет о периодическом анализе, который проводится то ли раз в месяц, то ли раз в квартал и имеет своей целью характеристику финансовых результатов хозяйственной деятельности в целом. Такая аналитическая работа, как нам представляется, важна во многих отношениях. Во-первых, она позволяет выяснить причины, мешающие полному выявлению внутренних резервов, и тем самым облегчает устранение этих причин. Во-вторых, она дает возможность сопоставить результаты, достигнутые данным предприятием, с результатами других, родственных предприятий и тем самым показывает перспективы и задачи, стоящие перед предприятием. Наконец, такой

комплексный анализ облегчает вскрытие новых резервов в ходе выполнения плана и их своевременное вовлечение в хозяйственный оборот.

Разумеется, организация аналитической работы зависит в целом от структуры финансовой службы на предприятии и от штата сотрудников. Однако можно рекомендовать такую организацию аналитической работы, когда все сотрудники финансовой службы повседневно наблюдают и направляют выполнение соответствующих статей финансового и кредитного планов, а комплексным анализом в целом занимается работник, освобожденный от оперативной текущей работы и имеющий возможность целиком отдаться финансовому планированию и анализу. Опыт передовых финансовых отделов показывает, что наиболее целесообразным является выделение старшего экономиста, которому поручают составление и доведение до подразделений предприятия баланса доходов и расходов, оперативных финансовых планов (месячных с разбивкой по полумесяцам или неделям), а также анализ хода выполнения плана. Такая нагрузка является вполне достаточной и в то же время позволяет систематически следить за работой предприятия, не отвлекаясь на текущие повседневные поручения. Материалы комплексного анализа используются руководством финансовой службы при составлении объяснительных записок к квартальным и годовым балансам, а также для постановки специально тех или иных актуальных вопросов перед руководством предприятия и вышестоящих органов.

Основными объектами комплексного анализа являются: финансовое состояние предприятия, рентабельность, использование оборотных средств, воспроизводство основных фондов.

#### АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Очень часто на практике под финансовым состоянием предприятия понимается его платежеспособность, т. е. своевременные и полные расчеты предприятия по своим обязательствам. Хотя платежеспособность действительно является чрезвычайно важным и убедительным показателем состояния финансов предприятия,

тем не менее полное отождествление финансового состояния с платежеспособностью представляется неправомерным. В ряде случаев предприятие может быть платежеспособным, хотя действительное его финансовое положение является далеко не блестящим. Возможны и обратные случаи: временное нарушение платежной дисциплины, вызванное теми или иными случайными обстоятельствами, хотя в целом финансы предприятия являются вполне устойчивыми.

Вероятно, правильнее характеризовать финансовое состояние предприятия совокупностью нескольких показателей. К ним относятся: платежеспособность, соотношение между доходами и расходами, соотношение между краткосрочной задолженностью банку и ее обеспечением, состояние оборотных средств.

В зависимости от сочетания и взаимодействия перечисленных показателей финансовое состояние предприятия может быть хорошим или плохим.

*Хорошее финансовое состояние* характеризуется, следовательно, постоянным наличием денежных средств на расчетном счете, своевременным выполнением всех платежных обязательств, получением прибыли в размерах, не менее установленных планом, сохранностью собственных оборотных средств и материальной обеспеченностью полученных ссуд, наличием товарно-материальных ценностей в пределах норматива и плановых ссуд, оборачиваемостью оборотных средств не ниже плановой.

При *плохом финансовом состоянии* у предприятия систематически отсутствуют средства на расчетном счете, имеется просроченная задолженность, не выполняется план получения прибыли или даже допускается убыточность, допускаются внереализационные потери, часть оборотных средств иммобилизуется в незаконные расходы или сверхплановые убытки, замедляется оборачиваемость средств по сравнению с планом.

Разумеется, для оценки финансового состояния не обязательно наличие всех перечисленных признаков одновременно. Иногда достаточно и одного из этих признаков. Например, иммобилизация значительной части собственных оборотных средств может вызвать плохое финансовое состояние даже при отсутствии всех остальных признаков. Точно так же получение сверхплановой

прибыли может перекрыть некоторые недостатки в хозяйственной деятельности предприятия и обеспечить хорошее финансовое состояние.

Анализ финансового состояния проводится финансовым отделом на основании, во-первых, ежедневных выписок банка о наличии средств на расчетном счете, наличии или отсутствии просроченной задолженности по обязательствам перед поставщиками, банками, государственным бюджетом, рабочими и служащими. В том случае, когда на расчетном счете постоянно имеются денежные средства в размере хотя бы 2–3-дневного оборота, а просроченная задолженность отсутствует, финансовое состояние, по-видимому, является удовлетворительным.

Вторым показателем, как уже указывалось, является соотношение между доходами и расходами предприятия, точнее говоря, между поступлением денежных средств за реализованную продукцию (выполненные работы) и затратами на производство и реализацию этой продукции. По данным о ходе выполнения основных статей финансового плана — годового, квартальных и месячных — можно с достаточной степенью обоснованности установить, имеет ли предприятие превышение поступлений над затратами или, наоборот, дефицит, а также выяснить причины того или иного финансового результата.

В бухгалтерских отчетах нет, к сожалению, таблицы, корреспондирующей непосредственно статьям финансового плана (баланса доходов и расходов). Тем не менее на основании данных бухгалтерии о реализации и прибыли, образовании амортизационных отчислений и их использовании, приросте оборотных средств, взносах средств в банки и в доход бюджета и др. можно составить отчетную таблицу, характеризующую выполнение финансового плана<sup>1</sup> по такой форме:

(в тыс. руб.)

Статьи финансового плана	Сумма по плану	Сумма фактическая

<sup>1</sup>Подробно см. в вып. 1 настоящей серии — «Оперативный финансовый план».

Чрезвычайно важным показателем, как уже указывалось, является соотношение между задолженностью банкам по краткосрочным ссудам и материальным обеспечением этой задолженности. Здесь имеются в виду две стороны вопроса. С одной стороны, арифметическое соответствие стоимости материальных ценностей, приобретенных за счет кредита, сумме задолженности. Это соответствие устанавливается путем сопоставления суммы задолженности, числящейся в пассиве бухгалтерского баланса, с наличием материальных ценностей за вычетом приобретенных за счет собственных оборотных средств и кредиторов, зачтенных банком при кредитовании.

	(в тыс. руб.)	
	На 1/IV 1966 г.	На 1/VII 1966 г.
<i>Сезонные запасы сырья</i>		
Остатки сырья на складах	600	200
То же в пути (в пределах нормального срока пробега)	20	-
<hr/>		
Итого по фактической себестоимости . . . .	620	200
Исключается неоплаченная (по акцептованным счетам) часть стоимости сырья	40	-
Оплаченная часть кредитуемых ценностей . .	580	200
Норматив собственных оборотных средств по сырью	100	100
Сверхнормативные оплаченные запасы сырья	480	100
Задолженность банку по сырью	450	120
Излишек (+), недостаток (-) обеспечения . .	+30	-20
<i>По сверхнормативным остаткам незавершенного производства</i>		
Остатки незавершенного производства . . .	215	180
в том числе сверхплановые затраты (перерасход)	15	-
<b>Итого</b>	200	180
<hr/>		
Из них не кредитуемые банком (приостановленные заказы и др.)	20	20
<b>Итого кредитуемых банком</b>	180	160
<hr/>		
Норматив под незавершенное производство . .	100	120
<b>Сверхнормативный остаток</b>	80	40
<hr/>		
Кредит банка	70	50
Излишек (+), недостаток (-) обеспечения	+ 10	- 10

Сопоставление данных на две даты показывает серьезное ухудшение финансового состояния завода. На 1/VII 1966 г. имеется необеспеченная задолженность банку в сумме 30 (20 + 10) тыс. руб.

После проверки суммы необходимо проанализировать запасы по существу, т. е. представляют ли они собой материальные ценности, могущие быть реализованными, или вложенные в них средства омертвлены. Подробнее об этом будет сказано, когда речь пойдет об оборотных средствах.

Что касается общего состояния оборотных средств, то определяется их фактическое наличие и соответствие утвержденному нормативу<sup>1</sup>.

	(в тыс. руб.)	
	На 1/IV 1966 г.	На 1/VII 1966 г.
1. Первый ИСГ (без устойчивых пассивов) раздела А пассива баланса . . .	1000	1 100
2. Устойчивые пассивы (в сумме, предусмотренной при нормировании оборотных средств, или фактической, если она меньше) . . . . .	15	15
Итого по разделу А пассива баланса . . . . .	1015	1115
Исключается раздел А актива баланса . . . . .	765	840
Наличие собственных оборотных средств . . . . .	250	275
Норматив собственных оборотных средств . . . . .	240	290
Излишек (+), недостаток (-) . . . . .	+10	-15

Более подробно об оборотных средствах будет сказано ниже.

В целом финансовое состояние предприятия может быть обобщено в таблице (табл. 7).

Из табл. 7 следует, что финансовое положение предприятия на обе даты неудовлетворительно. Предприятие вовлекло в свой оборот средства поставщиков (40 тыс. руб. на 1/IV и 100 тыс. руб. на 1/VII) и за

<sup>1</sup>Подробнее см. в вып. 3 настоящей серии — «Организация оборотных средств».

(в тыс. руб.)

Размещение средств			Источники образования средств		
Товарно-материальные ценности	800	475	Собственные оборотные средства . . .	250	275
Товары, отгруженные, не оплаченные покупателями из-за отказа в платеже		30	Кредиторы	40	100
Сверхплановое изъятие средств министерством		15	Остатки неиспользованных фондов . .	20	10
Внеплановые капитальные вложения и другие расходы	30	40	Кредиты банка . . .	520	170
			Выручка от ликвидации основных средств		5
Итого . . .	830	560		830	560

их счет покрыло внеплановые капитальные вложения и отказ покупателей от оплаты товаров. В некоторой степени ухудшение финансового положения на 1/VII вызвано сверхплановым изъятием оборотных средств в сумме 15 тыс. руб.

Выяснение причин, приводящих к образованию финансовых затруднений (если такие были), должно идти как по линии производственной, так и по линии снабженческо-сбытовой, общехозяйственной и чисто финансовой.

К производственным факторам, определяющим финансовое состояние предприятия, относится выполнение плана производства по количеству, качеству, ассортименту и срокам, установленным в плане.

Производственные факторы являются самыми важными, так как в конечном счете в процессе производства создаются доходы предприятия, ходом процесса производства в решающей степени определяется скорость оборота средств предприятия. В свою очередь производственные факторы могут быть разделены на количественные и качественные, хотя в известной степени это деление условно.

Финансовое состояние предприятия зависит прежде всего от выполнения плана выпуска продукции по ко-

личеству. Если план выполнен или, тем более, перевыполнен и произведенная продукция обеспечена договорами на сбыт, создаются здоровые основы для роста доходов предприятия и нормального оборота его средств. С другой стороны, невыполнение плана или задержка в его выполнении приводят к тому, что на счет предприятия средства поступают в меньшем, чем было предусмотрено, размере или с запозданием, в результате чего предприятие не в состоянии соблюдать платежную дисциплину. Как бы ни влияли другие факторы, если производственная программа выполняется не полностью или не в установленный срок, финансовое состояние предприятия не может быть хорошим в течение длительного времени. В этом сказывается ведущая роль производства. Поэтому обеспечение нормальной производственной деятельности предприятия, ритмичного выпуска продукции — главное в борьбе за хорошее финансовое состояние предприятия.

Чрезвычайно большое значение имеет выполнение плановых заданий по *качеству и ассортименту* произведенной продукции. Влияние этих показателей многообразно. В отраслях, производящих предметы потребления, а также в угольной, нефтяной и некоторых других, от качества продукции зависят цены, а следовательно, и размер выручки от реализации. Достаточно небольшой царапины на ботинке, пятна на ткани или некоторого повышения зольности угля, чтобы выручка предприятия снизилась на несколько процентов, тогда как себестоимость продукции, как правило, не понижается, если часть продукции худшего качества. Кроме того, продукция пониженного качества с трудом реализуется или не реализуется вовсе; в ряде случаев поставщик вынужден платить значительную сумму штрафов, производить дополнительно затраты для доведения продукции до требований стандарта. Все это приводит к убыткам и замедлению скорости оборота средств.

Нарушение же плановых заданий по ассортименту может вызвать двоякого рода последствия. В том случае, когда предприятие не выполняет план по выпуску более рентабельных или пользующихся большим спросом изделий, уменьшается сумма накоплений и замедляется оборот средств. Однако часто, особенно в пищевой, легкой и мебельной промышленности, пред-

приятие в погоне за выполнением плана в денежном выражении увеличивает выпуск против плана более дорогих изделий за счет сокращения более дешевых изделий. Такого рода нарушение ассортимента внешне сказывается положительно на рентабельности и оборачиваемости средств, тем не менее оно должно быть осуждено как грубое нарушение государственного плана; особенно недопустимо нарушение ассортимента продукции, идущей в порядке кооперирования для дальнейшего производственного использования.

К качественным показателям относится выполнение плана по производительности труда и по себестоимости продукции. Перерасход фонда заработной платы и нерациональное использование оборудования и материалов удорожают каждое изделие и тем самым снижают рентабельности производства. Кроме того, они часто приводят к невыполнению плана по количеству из-за недостатка материалов и топлива. Поэтому борьба за рост производительности труда, соблюдение установленного соотношения между производительностью труда и заработной платой, борьба за эффективность производства положительно сказываются на финансовых результатах. Для многих отраслей промышленности, особенно тех, где перевыполнение плана лимитируется недостатком материалов или другими причинами, повышение производительности труда и снижение себестоимости продукции имеют решающее значение для улучшения финансового состояния предприятий.

Совершенно очевидно, что нарушение производственного процесса, если оно имеет постоянный характер и происходит в значительных размерах, затрудняет нормальную реализацию продукции, задерживает поступление средств, приводит к уплате штрафов, неустоек и другим материальным потерям предприятия. Результатом выявления такого рода производственных прорывов (если они имеют постоянный характер) должны быть рекомендации финансовой службы, направленные к полному их устранению.

К факторам, связанным со снабжением и сбытом, относятся: поступление продукции сверх потребностей предприятия, некомплектно или в количествах, превышающих установленные нормы и нормативы; перерасход транспортных тарифов в результате использования

более дорогих видов транспорта; приобретение материалов, стоящих дороже, чем это предусматривалось в плане и было необходимо для производства продукции; накопление чрезмерных запасов готовых изделий либо из-за отсутствия спроса, либо из-за отсутствия транспорта, либо по вине сбытовой службы. Выявление указанных причин, как и производственных, требует разработки финансовой службой серьезных рекомендаций, направленных к недопущению в будущем подобных пробелов в хозяйственной деятельности.

К общехозяйственным факторам следует отнести строгое соблюдение предусмотренного планом направления использования средств. Всякого рода вложения средств во внеплановое строительство и ремонт, осуществление непредусмотренных социально-культурных мероприятий и т. д. могут вызвать серьезные финансовые затруднения, привести к нарушению платежной дисциплины и вытекающим отсюда санкциям, которые дополнительно ухудшат финансовое состояние предприятия. В эту же группу факторов нужно включать результаты деятельности подсобных и вспомогательных предприятий и служб, жилищного хозяйства и др. Нередко убыточность тарного цеха, транспортного хозяйства, жилого фонда «съедает» прибыль, полученную от основной деятельности, и приводит к финансовым затруднениям.

*Финансовые факторы.* Собственно финансовые факторы многообразны. Сюда относятся: система цен, по которым предприятия реализуют продукцию; предусмотренный планом уровень рентабельности; обоснованность нормативов оборотных средств и других финансовых заданий; своевременность финансирования и кредитования; своевременность расчетов и перерасчетов; обоснованность перераспределения ресурсов предприятия и, наконец, соблюдение покупателями платежной дисциплины.

*Уровень цен,* по которым предприятие отпускает свою продукцию, очень существенно влияет на его финансовое положение. Если в цене содержится прибыль в размере, обеспечивающем здоровую рентабельность, предприятие после реализации продукции имеет возможность временно использовать в своем обороте часть этой прибыли, подлежащую взносу в Стройбанк или

направлению на другие предусмотренные планом цели. Такое использование прибыли вполне законно и дает возможность предприятию маневрировать ресурсами, выполнять непредвиденные обязательства, ликвидировать возникшие не по его вине трудности. Опыт показывает, что без наличия такого рода резервов крайне трудно обеспечивать нормальную платежеспособность предприятия.

В тех случаях, когда предприятие реализует продукцию по цене, почти равной плановой себестоимости или ниже себестоимости, всякого рода перебои, даже незначительные, в поставках или в сбыте, в ходе выполнения производственной программы сразу же вызывают нарушения финансовой дисциплины, которые влекут за собой санкции, дополнительно ухудшающие финансовое состояние предприятия. Следовательно, установление экономически обоснованной системы цен, обеспечивающей предприятиям при выполнении всех плановых заданий здоровую рентабельность, играет огромную роль в укреплении их финансового состояния. Ликвидация плановой убыточности, установление для предприятий экономически обоснованного уровня рентабельности — одна из важнейших задач в области финансов.

Нормальный кругооборот денежных средств в условиях плановой социалистической экономики во многом зависит от *обоснованности нормативов оборотных средств и других финансовых заданий*, установленных в плане и определяющих заранее рамки, в которые должно укладываться предприятие, соотношение между его доходами и расходами.

В тех случаях, когда нормативы оборотных средств завышены, финансовое состояние предприятия будет внешне выглядеть хорошо даже при нарушении им многих количественных и качественных заданий плана, и наоборот, заниженность нормативов создает искусственные финансовые затруднения, не вытекающие из хозяйственной деятельности.

Иногда финансовые затруднения на предприятиях возникают в связи с тем, что в планах амортизационные отчисления предусматриваются в больших суммах, чем включаются в себестоимость по действующим на предприятиях нормам. В этом случае предприятие вы-

нуждено вносить на капитальное строительство и капитальный ремонт оборотные средства под видом амортизационных отчислений, включенных в финансовый план, но в действительности не начисленных предприятием.

Чрезвычайно большое значение имеет *своевременность предоставления* предприятиям полагающихся ассигнований и ссуд. Факты показывают, что иногда предприятия испытывают финансовые затруднения по вине министерств и главков, а также банков, запаздывающих по тем или иным причинам с выделением ассигнований на капитальное строительство, прирост собственных оборотных средств, оплату сезонных запасов. С другой стороны, имеются и случаи предоставления фабрикам и заводам избыточных кредитов, особенно расчетных.

Важную роль в укреплении финансового состояния предприятия играет правильная организация *расчетов и перерасчетов* с государственным бюджетом по отчислениям от прибыли.

Наконец, чрезвычайно важным является *соблюдение покупателями платежной дисциплины*. Систематическая задержка платежей покупателями неизбежно приводит к ухудшению финансового положения поставщиков, несмотря на помощь, оказываемую банками и вышестоящими организациями. Поскольку каждое предприятие является и поставщиком, и покупателем, укрепление финансового состояния предприятий важно не только для каждого отдельного предприятия, но и для всего народного хозяйства в целом.

К чисто финансовым факторам относятся также несвоевременное оформление и сдача в банк платежных документов; неправильное оформление платежных документов, в результате чего они полностью или частично не оплачиваются покупателями; отсутствие постоянной заботы о взыскании платежей с покупателей.

На тех предприятиях, где анализ финансового состояния поставлен хорошо и осуществляется систематически, руководство предприятия не реже одного раза в квартал и обязательно по окончании хозяйственного года рассматривает сводные доклады финансовой службы о финансовом состоянии и в приказах, издаваемых после такого рассмотрения, устанавливает ме-

роприятия, способствующие укреплению хозяйственной и платежной дисциплины на предприятии.

#### АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

Финансовое состояние в целом является результатом всех сторон работы предприятия. Однако, помимо общей такой характеристики, требуется тщательно рассматривать и исследовать важнейшие факторы, влияющие на финансовое положение предприятия. Здесь на первом месте должна быть названа рентабельность. Совершенно очевидно, что чем прибыльнее изделия, производимые предприятием, тем больше разрыв между выручкой и затратами и тем больше финансовые ресурсы, постоянно находящиеся в обороте предприятия (до их перечисления в соответствии с назначением) и обеспечивающие устойчивость финансового положения. Анализ рентабельности рекомендуется вести в нескольких направлениях:

а) фактическая рентабельность в целом и важнейших изделий — в сопоставлении с планом;

б) фактическая рентабельность в целом и по важнейшим изделиям в каждом данном году — в сопоставлении с предыдущими годами и кварталами;

в) рентабельность в целом и по важнейшим изделиям на данном предприятии — в сопоставлении с результатами других, родственных предприятий.

При этом во всех случаях анализ не может и не должен ограничиваться определением общих итогов, но обязательно включает в себя выявление всех основных причин, в результате которых сложились данные итоги.

Особое внимание должно быть уделено планоубыточным изделиям или изделиям, чрезмерно рентабельным. В первом случае финансовая служба обязана добиваться установления цен (расчетных, поясных и др.), которые обеспечивали бы предприятию прибыль при выполнении плана себестоимости. В свете проводимой хозяйственной реформы для абсолютно подавляющего большинства предприятий не может быть терпима планоубыточность отдельных изделий и тем более всего предприятия в целом. Необходимо считать постановку финансовой работы на предприятии неудовлетворительной, если предприятие является убыточным

или значительная часть производимой им продукции приносит убыток.

Особенно важно в данном случае сопоставление результатов от реализации продукции с аналогичными результатами родственных предприятий. Многократные проверки, проводимые финансовыми органами и банками, установили, что зачастую плановая, да и фактическая убыточность является следствием нерационального распределения изделий по предприятиям, внутри отрасли, министерства. Нередки случаи, когда один и тот же вид продукции стоит на одном предприятии на 50—100 и более процентов дороже, чем на другом. В подобных случаях необходимо добиваться концентрации убыточных (или малорентабельных) изделий на небольшом числе предприятий, специализации этих предприятий, с тем чтобы они укладывались в установленные государством цены. В тех случаях, когда изделие является чрезмерно рентабельным, обязанность финансовой службы состоит в том, чтобы своевременно разрабатывать и добиваться принятия предложений о снижении оптовой цены предприятия, либо, если это невозможно, о введении налога с оборота. На машиностроительных предприятиях, в частности, чрезмерно рентабельными бывают нередко производство запасных частей и выполнение ремонтных работ. В этих случаях повышенная рентабельность характеризует не хорошую работу предприятий-производителей, а обирание ими клиентуры, т. е. других государственных и кооперативных предприятий, учреждений и организаций.

Особое внимание должно быть уделено соотношению рентабельности вновь осваиваемых изделий и продукции, переходящей из года в год. Необходимо добиваться того, чтобы вновь осваиваемые более сложные, имеющие повышенный спрос изделия давали большую прибыль, чем продукция, давно освоенная. В тех случаях, когда это необходимо, финансовая служба должна участвовать в подготовке и рассмотрении цен на вновь осваиваемые изделия с тем, чтобы не допускать снижения показателя рентабельности в результате внедрения передовой техники, технологии или выпуска более совершенной продукции.

Чрезвычайно важным является также отношение прибыли к стоимости производственных фондов, предо-

ставленных предприятию (основных и оборотных). Уменьшение процента рентабельности как отношение прибыли к фондам может характеризовать перенасыщенность предприятия оборудованием и материалами, неполную загрузку оборудования и плохое использование материалов и во всяком случае должно привлекать к себе внимание при исследовании финансовых результатов хозяйственной деятельности.

#### АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ

Не будет преувеличением считать, что по меньшей мере половина всей аналитической работы финансовой службы будет связана с исследованием состояния и результатов использования оборотных средств. Здесь могут быть рекомендованы следующие основные направления анализа:

а) сопоставление фактического наличия оборотных средств с утвержденными нормативами и выявление в результате этого сохранности собственных оборотных средств (см. стр. 63);

б) сопоставление стоимости товарно-материальных ценностей по активу баланса с предоставленными предприятию собственными оборотными средствами и кредитом и выявление обеспеченности кредита (см. стр. 62);

в) определение фактической скорости оборота средств в сопоставлении с предыдущими периодами и с планом; в целом по всем оборотным средствам и по важнейшим их элементам<sup>1</sup>;

г) выявление им. мобилизации или высвобождения оборотных средств.

Сохранность оборотных средств, как указывалось выше, является одной из важнейших предпосылок финансовой устойчивости предприятия, так как позволяет своевременно рассчитывать по обязательствам и создавать необходимые для нормальной работы запасы и заделы. Особенно это важно в новых условиях хозяйствования, когда реализация продукции стала показателем выполнения плана.

Основные причины «проедания» полученных собственных оборотных средств могут быть сведены к следующим:

<sup>1</sup>См. вып. 3 настоящей серии.

- а) получение убытка от реализации продукции или другой деятельности;
- б) производство расходов, не имеющих источников финансирования;
- в) излишнее изъятие средств вышестоящими органами.

В предыдущих выпусках говорилось об экономическом значении ускорения оборачиваемости оборотных средств, и здесь нет нужды повторяться. Важно подчеркнуть, что скорость оборота во многом определяется реальной ценностью тех запасов, в которые вложены оборотные средства. Нередко встречаются предприятия, где фактическое наличие оборотных средств равно установленному нормативу или даже его превышает, а возможности вовремя оплачивать счета поставщиков или выдавать заработную плату нет, так как материальные ценности не мобильны: они не могут быть проданы и превращены в деньги. Чаще всего сюда относятся материалы, не нужные из-за изменения производственной программы или технологии производства; инструменты и запасные части устаревших образцов; задел приостановленных и аннулированных заказов; готовые изделия, не имеющие спроса. Следовательно, хотя формально сохранность средств налицо, реальный оборот испытывает постоянные затруднения и перебои. В этом случае необходимо добиваться реализации ценностей по пониженным ценам, списания в убыток, с тем чтобы привести номинальный размер оборотных средств в соответствие с фактически используемой суммой.

При анализе использования оборотных средств чрезвычайно важно глубоко разобраться в организации материально-технического снабжения предприятия и сбыта продукции. По возможности должны привлекаться математические методы и современные вычислительные машины для определения оптимальных сроков, размеров поставок, поставщиков и потребителей, видов транспорта. Хотя формально предприятие, возможно, и укладывается в установленные ему нормы и нормативы, сопоставление действительной эффективности использования оборотных средств с возможной оптимальной покажет всю величину резервов, которые в настоящее время не используются, и пути приведения этих резервов в действие.

## АНАЛИЗ ВОСПРОИЗВОДСТВА ОСНОВНЫХ ФОНДОВ

Большой статьей расходов предприятия являются вложения в строительство, а также в модернизацию действующих фондов. К сожалению, до самого последнего времени финансовые работники предприятий на данном участке хозяйственной деятельности ограничивают свою роль преимущественно «добыванием» денежных средств и в лучшем случае формальным сопоставлением фактических расходов с утвержденными ассигнованиями и сметами. Между тем, действительный анализ финансовых ресурсов воспроизводства основных фондов должен выявить, какой дополнительный эффект в рентабельности или ускорении оборота получен народным хозяйством в результате затрат на расширенное воспроизводство основных фондов.

Основные направления анализа могут быть сведены к следующему<sup>1</sup>:

- а) объем реализации продукции на 1000 руб. основных фондов;
- б) прибыль на 1000 руб. основных фондов;
- в) соотношение между суммой начисленной амортизации и стоимостью выбывших фондов;
- г) фактический прирост прибыли в результате реконструкции (модернизации) основных фондов — в сопоставлении с ожидавшимся;
- д) фактическая стоимость ремонта единицы одноименного оборудования — в сопоставлении с планом и предыдущими периодами.

### ИТОГИ АНАЛИТИЧЕСКОЙ РАБОТЫ

Если результатом повседневного наблюдения за выполнением хозяйственных и финансовых показателей является управление производственным процессом и недопущение тех или иных прорывов, то комплексная аналитическая работа должна помочь предприятию глубоко и всесторонне исследовать организацию всей работы, предупредить возможные в дальнейшем прорывы и помочь улучшению всей хозяйственной дея-

<sup>1</sup>Подробнее об этом см. вып. 5 настоящей серии.

тельности. Поэтому *аналитические материалы* финансовой службы должны касаться не только текущего месяца или квартала, но быть в максимальной степени перспективными. Разумеется, невозможно с данным выпуске перечислить конкретно все направления подобных прогнозов, так как они совершенно различны в разных отраслях промышленности и на различных предприятиях. Поэтому приводимые дальше примеры следует рассматривать лишь как иллюстрацию, как некоторые общие направления для финансовых работников предприятий.

Глубокий анализ динамики рентабельности предприятия может показать, допустим, систематическое из года в год понижение уровня рентабельности вследствие постепенного изменения номенклатуры производимой продукции. Если такого рода тенденция начинает приобретать устойчивый характер, то задача финансовой службы, видимо, состоит в том, чтобы поставить перед руководящими хозяйственными органами вопрос о перспективах предприятия в области рентабельности. Иначе коллектив предприятия по не зависящим от него причинам и отнюдь не в результате ухудшения своей работы может потерять в материальном поощрении и в образовании фонда для дальнейшего технического развития. Точно так же, если, скажем, выявляется относительное уменьшение рентабельности по отношению к производственным фондам в результате того, к примеру, что повышается доля пассивной части фондов, то, очевидно, необходимо проанализировать возможную тенденцию на предстоящий период, хотя бы на протяжении ближайшей пятилетки, с тем чтобы опять-таки определить позицию предприятия в данной области. Третий пример может быть взят из области, относящейся к оборотным средствам. Внимательный анализ может показать ухудшение использования оборотных средств в результате того, например, что из года в год предприятие получает материалы от более отдаленных поставщиков, либо худшего качества, что требует дополнительных затрат на их доработку. При выявлении такого рода тенденции, если она не может быть устранена по объективным причинам, следует опять-таки добиться от руководящих хозяйственных органов соответствующего изменения пла-

новых требований, предъявляемых предприятию, чтобы оно не несло потерь по не зависящим от него причинам.

Чрезвычайно важным направлением перспективной аналитической работы финансовой службы является изучение спроса на изготавливаемую продукцию и возможного рынка ее реализации в будущем. Хотя эта работа должна быть объектом в первую очередь отдела сбыта, тем не менее она должна быть в центре внимания и финансовой службы, так как определяет и финансовое благополучие предприятия в дальнейшем. Опыт многих предприятий показывает, что они после нескольких лет устойчивого финансового состояния и высокой рентабельности попадают сразу — и казалось бы неожиданно — в большие финансовые затруднения именно потому, что, добившись в свое время успехов в изготовлении определенных изделий, перестали в дальнейшем их совершенствовать, не изучали динамику опроса, в результате чего через какой-то период времени затоваривались готовыми изделиями и резко уменьшали свою прибыль. Следует сказать, что данный участок анализа почти не находится в сфере деятельности финансовых служб на промышленных предприятиях. Между тем в условиях перехода к прямым связям с торговлей и другими потребителями он приобретает исключительно важное значение.

Как явствует из всего сказанного, при проведении аналитической работы финансовая служба на предприятии должна постоянно кооперироваться с плановым и производственным отделами, с отделами снабжения и сбыта и всеми другими функциональными отделами и службами предприятия. Только в этом случае ее выводы будут конкретны и объективны, а рекомендации — реальны и жизненны.

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>Анализ финансового состояния промышленного предприятия</b>	<b>3</b>
Значение и задачи анализа финансового состояния предприятия . . . . .	3
Бухгалтерский баланс — основной источник сведений о финансовом состоянии . . . . .	5
Как прочитать баланс? . . . . .	13
Обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами и их сохранность . . . . .	16
Запасы нормируемых товарно-материальных ценностей . . . . .	19
Оборачиваемость оборотных средств . . . . .	25
Использование права на кредит и его обеспеченность . . . . .	32
Расчеты предприятия с дебиторами и кредиторами . . . . .	36
Прибыль и рентабельность . . . . .	42
<b>Аналитическая работа финансового отдела на предприятии</b>	
Место аналитической работы и ее организация . . . . .	58
Анализ финансового состояния предприятия . . . . .	59
Анализ рентабельности . . . . .	70
Анализ использования оборотных средств . . . . .	72
Анализ воспроизводства основных фондов . . . . .	74
Итоги аналитической работы . . . . .	74