

Стоимость чистых активов по ОАО "Торговый дом" на конец года составила 6572 млн. руб. и за год возросла на 520 млн. руб., или на 8,6% ( $520:6052 \times 100$ ). Темпы роста чистых активов выше темпов увеличения валюты бухгалтерского баланса на 0,1% (8,6—8,5). Доля стоимости чистых активов в валюте бухгалтерского баланса анализируемого предприятия составила:

- на начало года  $6052:9917 \times 100 = 61,0\%$ ;
- на конец года  $6572:10759 \times 100 = 61,1\%$ .

Абсолютный и относительный рост стоимости чистых активов торгового предприятия свидетельствует об укреплении его финансовой устойчивости.

По нашему мнению, при определении стоимости чистых активов следует исключать из общей суммы активов юридического лица нереальную к взысканию дебиторскую задолженность, перерасходы средств специальных фондов и резервов и другие средства, не используемые в хозяйственном обороте. Это позволит рассчитать и изучить реальные чистые активы предприятия, их состав, структуру, динамику и обеспеченность. Необходимо также определить и проанализировать чистые оборотные активы. Они определяются вычитанием из всех оборотных средств (по второму разделу бухгалтерского баланса) краткосрочных обязательств (краткосрочных кредитов, займов и кредиторской задолженности). Если при формировании оборотных активов использовались долгосрочные финансовые обязательства (долгосрочные кредиты, займы и кредиторская задолженность), то их также следует вычесть из общей суммы оборотных средств. Более правильно рассчитывать чистые оборотные активы вычитанием из мобильных оборотных средств (функционирующего оборотного капитала) краткосрочных и долгосрочных обязательств, используемых для их формирования. Чистые оборотные активы, как и другие показатели оценки финансовой устойчивости предприятия, изучают в динамике за длительный период (за три года и более) сравнением данных на начало и конец года.

#### **СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ**

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учеб./ Под ред. В.И. Стражева.— Мн., 2003.
2. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебн. пособие/ Под ред. Л.Л. Ермолович.— Мн., 2001.
3. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле: Учеб.— Мн., 2004.
4. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности предприятий общественного питания.— Мн., 2003.
5. Панков Д.А. Бухгалтерский учет и анализ за рубежом.— Мн., 2002.
6. Савицкая Г.В. Экономический анализ: Учебн.— Мн., 2003.
7. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций.— М., 2003.
8. Экономический анализ: Учебн./ Под ред. Л.Т. Гиляровой.— М., 2001.

<http://edoc.bseu.by/>

## **МЕТОДИКА ОБЩЕГО АНАЛИЗА ИЗДЕЖЕК ОБРАЩЕНИЯ ТОРГОВОГО ПРЕДПРИЯТИЯ**

*Д.В. Папковская, БГЭУ*

В современном обществе управление и координация финансово-хозяйственной деятельности организации требует соответствующего информационного обеспечения. Данные об издержках (и расходах) организации являются ее важнейшей составной частью. Такая информация пользуется наибольшим спросом среди многочисленных пользователей и учитывается при принятии управленческих решений. Достоверность информации об издержках организации, а также возможность ее получения в необходимый момент времени обеспечивается проведением глубокого и всестороннего анализа.

Анализ издержек обращения является важнейшим элементом комплексного анализа хозяйственной деятельности организации, так как от его правильного, полного и всестороннего проведения зависит успех коммерческой организации на протяжении длительного периода времени. Он позволяет не только констатировать результаты хозяйствования, но и изыскивать резервы повышения эффективности функционирования организации.

Начальным этапом методики анализа издержек обращения торгового предприятия является сопоставление фактических данных с плановыми и с данными прошлых периодов. Разница между фактической и плановой суммой расходов (или в динамике) будет представлять собой абсолютное отклонение (экономия или перерасход).

Однако на основе абсолютных данных оценка выполнения плана и динамики издержек обращения не будет достоверной. Следовательно, оценка издержек должна быть дана не по сумме, а по их уровню в процентах к товарообороту. Отклонение по уровню издержек обращения называется размером снижения или повышения их уровня. Темп изменения уровня издержек обращения будет определяться как отношение размера снижения (повышения) уровня издержек обращения к базисному уровню. Прежде чем проводить

анализ издержек обращения следует проверить достоверность и реальность используемой информации, т.е. изучается обоснованность и полнота отнесения расходов на издержки обращения, своевременность и правильность начисления резервов предстоящих расходов и платежей, списания сумм на счет 97 "Расходы будущих периодов", правильность исчисления издержек обращения на остаток товаров.

Уровень издержек обращения представляет собой отношение их суммы к товарообороту, выраженное в процентах. Этот показатель является одним из важнейших в процессе оценки хозяйственной деятельности торговых организаций и показывает, сколько процентов занимают издержки обращения в продажной стоимости товаров. Существует достаточно большое количество способов относительного снижения издержек обращения, особенно в торговле. При этом не должны снижаться качество торгового обслуживания населения и повышаться затраты времени покупателей на приобретение товаров.

Общий анализ издержек обращения был проведен на ЗАО "Универсам "Центральный" с целью получения информации о выполнении плана издержек обращения. Он проводился по всем видам издержек с выделением материальных и приравненных к ним расходов, что позволило увязать его результаты с данными изучения формирования и использования доходов и прибыли, действующей системы налогообложения. Данные анализа представлены в таблице 1.

Таблица 1

**Информация о выполнении плана издержек обращения по ЗАО "Универсам "Центральный" за 2004 год**

Показатели	Фактически за прошлый 2003 г.	Отчетный год 2004			Отклонение		В % к прошлому 2003 г.
		план	фактически	% выполнения плана	от плана	от прошлого 2003 г.	
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Розничный товарооборот							
а) в действующих ценах, млн. руб.	11983	15568	14158	90,94	-1410	+2175	118,15
б) в сопоставимых ценах, млн. руб.	11983	12815	11655	90,95	+1160	-328	97,26
2. Общая сумма издержек обращения, млн. руб.	2147	2386	2426	101,68	+40	+279	112,99
3. Средний уровень издержек обращения в % к обороту в действующих ценах	17,92	15,33	17,14	111,81	+1,810	-0,78	95,65
4. Из них материальные и приравненные к ним расходы:							
а) сумма, млн. руб.	297	355	367	103,38	+12	+70	123,57
б) уровень в % к обороту	2,48	2,28	2,59	114,91	+0,31	+0,11	104,44
5. Затратоотдача, руб.:							
а) исходя из товарооборота в действующих ценах, всех издержек обращения (строка 1а: строку 2)	5,58	6,52	5,83	89,42	-0,69	+0,25	104,50
б) исходя из товарооборота в сопоставимых ценах, всех издержек обращения (строка 1б: строка 2)	5,58	5,37	4,80	89,39	-0,57	-0,78	86,02
в) материальных и приравненных к ним расходов (строка 1: строка 4а)	40,35	43,85	38,58	87,98	-5,27	-1,77	95,61

Темп изменения уровня издержек обращения по сравнению с планом равен:  
 $+1,81/15,33 \times 100 = 11,81\%$ .

Темп изменения уровня издержек обращения по сравнению с прошлым годом составил:  
 $-0,78/17,92 \times 100 = -4,35\%$ .

Сумма относительной экономии равна:  
 $14158000 \text{ тыс. руб.} \times (-0,78) = -110\,432\,400 \text{ руб.}$

Влияние ценового фактора на затратоотдачу:  
 $5,83 - 4,80 = +1,03 \text{ руб.}$

Задача анализа издержек обращения заключается не только в установлении факта выполнения плана и объективной оценке соблюдения их сметы. В процессе анализа необходимо изучить динамику издержек обращения, выявить и измерить влияние основных факторов на их размер.

Для изучения изменений издержек обращения в динамике фактические расходы за анализируемый период по ЗАО "Универсам "Центральный" сопоставляют не только с данными за прошлый год, но и за ряд прошлых периодов, что представлено в таблице 2.

Сумма относительной экономии в 2004 году составила 110,4 млн. руб. ( $14158 \text{ млн. руб.} \times 0,78/100$ ).

Анализ издержек обращения за год дополняют их изучением по полугодиям, кварталам и месяцам. Такой анализ направлен на выявление и мобилизацию резервов сокращения торговых расходов. Динамика издержек обращения в поквартальном разрезе представлена в таблице 3.

Таблица 2

Информация о динамике издержек обращения на ЗАО "Универсам "Центральный" за 2002-2004 г.

Показатели	Фактически за			Отклонение отчетного 2004 г. от		Отчетный 2004 г. в % к		2003 г. в % к 2002 г.
	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2002 г.	2003 г.	2002 г.	2003 г.	
1. Розничный товарооборот в действующих ценах, млн. руб.	8797	11983	14158	+5361	+2175	160,94	118,15	136,22
2. Общая сумма издержек обращения, млн. руб.	1377	2147	2426	+1049	+279	176,18	112,99	155,92
3. Средний уровень издержек обращения в % к обороту	15,65	17,92	17,14	+1,49	-0,78	109,52	95,65	114,50
4. Из них материальные и приравненные к ним расходы:								
а) сумма, млн. руб.	230	297	367	+137	+70	159,57	123,57	129,13
б) уровень в % к обороту	2,61	2,48	2,59	-0,02	+0,11	99,23	104,44	95,02
5. Затратоотдача, руб.:								
а) всех издержек обращения	6,39	5,51	5,76	-0,63	+0,25	90,14	104,54	86,23
б) материальных и приравненных к ним расходов	38,25	40,35	38,58	+0,33	-1,77	100,86	95,61	105,49

Таблица 3

Информация о динамике издержек обращения ЗАО "Универсам "Центральный" по кварталам и полугодиям 2003 и 2004 г.

Кварталы и полугодия	Фактический розничный товарооборот в действующих ценах, млн. руб.			Фактическая сумма издержек обращения, млн. руб.			Фактический средний уровень издержек обращения в % к обороту			Сумма относительной экономии, перерасхода издержек обращения, млн. руб.
	2003 год	2004 год	2004 год в % к 2003 году	2003 год	2004 год	2004 год в % к 2003 году	2003 год	2004 год	Изменения в динамике	
1 квартал	3027	3411	112,9	510,968	565,759	110,7	16,880	16,586	-0,294	-10
2 квартал	3469	3400	98,0	525,846	570,469	108,5	15,158	16,779	+1,620	+55
Итого за 1 полугодие	6496	6811	104,8	1036,814	1136,228	109,6	15,961	16,682	+0,721	+49
3 квартал	2651	3188	120,3	547,300	629,898	115,1	20,645	19,758	-0,887	-28
Итого за 9 месяцев	9147	9999	109,3	1584,114	1766,126	111,5	17,318	17,663	+0,345	+34
4 квартал	2836	4159	146,7	562,886	659,874	117,2	19,848	15,866	-3,982	-166
Итого за 2 полугодие	5487	7347	133,9	1110,186	1289,772	116,2	20,233	17,555	-2,682	-197
Всего за год	11983	14158	118,2	2147	2426	113,0	17,917	17,135	-0,782	-111

Данные таблицы свидетельствуют о том, что в динамике в первом, третьем и четвертом кварталах ЗАО "Универсам "Центральный" получил относительную экономию расходов 204 млн. руб. (10+28+166). Во втором квартале их относительный рост составил 55 млн. руб. Поэтому в первом полугодии наблюдался относительный рост расходов (+49 млн. руб.). В целом за год имелось относительное снижение расходов на 111 млн. руб.

Необходимо отметить, что алгебраическая сумма относительной экономии расходов, исчисленная по кварталам, обычно не равна годовой их сумме. Это объясняется округлением данных.

Анализ издержек обращения необходимо провести в разрезе элементов затрат. Информация о состоянии и структуре издержек обращения ЗАО "Универсам "Центральный" в разрезе элементов затрат представлена в таблице 4.

Таблица 4

Информация о состоянии и структуре издержек обращения ЗАО "Универсам "Центральный" в разрезе элементов затрат

Наименование элементов затрат	Фактически за				Изменения в динамике		В % к прошлому году
	2003 год		2004 год		в сумме, тыс. руб.	по удельному весу	
	сумма, тыс. руб.	уд вес %	сумма, тыс. руб.	уд. вес %			
Материальные затраты	297002	13,83	366971	15,13	+69969	+1,3	123,56
Расходы на оплату труда	1031637	48,04	1139706	46,98	+108069	-1,06	110,48
Отчисления на социальные нужды	376780	17,55	408646	16,84	+31866	-0,71	108,46
Амортизация основных средств и нематериальных активов	106798	4,97	139919	5,77	+33121	+0,8	131,01
Прочие затраты	335038	15,61	370861	15,31	+35823	-0,3	110,69
Всего издержек обращения	2147255	100	2426103	100	+278848	—	112,99

Из данных таблицы следует, что наибольший удельный вес в совокупности всех расходов занимают расходы на оплату труда (46,98%), причем в сравнении с прошлым годом произошло их снижение по удельному весу на 1,06% и повышение по сумме на 108069 тыс. руб. Отчисления на социальные нужды составляют в 2004 году 16,84%, и их размер по сумме увеличился на 31866 тыс. руб., а удельный вес снизился на 0,71%. Прочие затраты занимают третье место по удельному весу в общей сумме расходов (15,31%). По сумме произошло их увеличение на 35823 тыс. руб., а по удельному весу – снижение на 0,3%. Далее идут материальные затраты (15,13%) и амортизация основных средств и нематериальных активов (5,77%).

Для того чтобы дать полную информацию о составе и структуре издержек обращения необходимо также проанализировать их в разрезе статей расходов. Информация о составе издержек обращения ЗАО “Универсам “Центральный” в разрезе статей расходов представлена в таблице 5.

Таблица 5

**Информация о составе издержек обращения ЗАО “Универсам “Центральный” в разрезе статей расходов за 2003-2004 г., тыс. руб.**

Наименование статей издержек обращения	Фактически за прошлый 2003 г.		Отчетный 2004 г.		Отклонение от прошлого 2003 г.	
	сумма	в % к обороту	сумма	в % к обороту	сумма	в % к обороту
1	2	3	4	5	6	7
1. Транспортные расходы	39166	0,33	45142	0,32	+5976	-0,01
2. Расходы на оплату труда	1031637	8,61	1139706	8,05	+108069	-0,56
3. Расходы на аренду и содержание зданий, сооружений, помещений и инвентаря	25302	0,21	29332	0,21	+4030	0
4. Амортизация основных средств	105995	0,88	139562	0,99	+33567	+0,11
5. Отчисления и затраты на ремонт основных средств	35422	0,30	63507	0,45	+28085	+0,15
6. Износ санитарной одежды, столового белья, столовой посуды и приборов	7933	0,07	9828	0,07	+1895	0
7. Расходы на топливо, газ и электроэнергию для производственных нужд	118855	0,99	138909	0,98	+20054	-0,01
8. Расходы на хранение, подработку, подсортировку и упаковку товаров	—	—	—	—	—	—
9. Расходы на торговую рекламу	5756	0,05	2597	0,02	-3159	-0,03
10. Проценты за пользование кредитом и займами	177049	1,48	179027	1,26	+1978	-0,22
11. Потери товаров и продуктов при перевозке, хранении и реализации	—	—	—	—	—	—
12. Расходы на тару	—	—	648	0,005	+648	+0,05
13. Отчисления на социальные нужды	376780	3,14	408646	2,89	+31866	-0,25
14. Налоги, отчисления и сборы, включаемые в расходы на реализацию	57206	0,48	63184	0,47	+5978	-0,01
15. Прочие расходы	166154	1,38	206015	1,46	+39861	+0,08
Всего издержек обращения, тыс. руб.	2147255	17,92	2426103	17,14	+282606	-0,78
Товарооборот, к которому исчислены расходы на реализацию, тыс. руб.	1198300	—	1415800	—	2175000	—

На основании данных таблицы 5 можно сделать вывод, что состав издержек обращения ЗАО “Универсам “Центральный” неоднородный. Наибольший уровень в % к товарообороту занимают расходы на оплату труда (8,05% к обороту в 2004 году и 8,61% к обороту в 2003 году). Далее — отчисления на социальные нужды (2,89% к обороту и 3,14% к обороту соответственно) и расходы на оплату процентов по кредитам (1,26% к обороту и 1,48% к обороту соответственно). Отклонения расходов по сумме и в процентном соотношении в 2004 году по сравнению с 2003 годом незначительные. Наибольшее отклонение произошло по статье “Расходы на оплату труда” на -0,56% к обороту (снижение по их уровню) и 108069 (по сумме).

Таким образом, методика общего анализа издержек обращения торговой организации включает в себя проведения таких аналитических процедур как изучение выполнения плана издержек обращения, их динамики и структуры. Последовательное их выполнение позволяет выявить и изучить основные тенденции в их изменении и определить направления дальнейшего развития организации.

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ**

1. Анализ финансовой отчетности: Учебн.— М.: Омега-Л, 2004.
2. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле: Учеб. для вузов.— 5-е изд., перераб. и доп.— Мн.: Выш. шк. 2000.— 430 с.
3. В.Ф. Протасов. Анализ деятельности предприятия (фирмы).— М.: Финансы и статистика, 2003.
4. Скамай Л.Г., Трубочкина М.И. Экономический анализ деятельности предприятий.— М.: ИНФРА-М, 2004.— 296 с.
5. Хамидуллина Г.Р. Управление затратами: планирование, учет, контроль и анализ издержек обращения/ Г.Р. Хамидуллина.— М.: Издательство “Экзамен”, 2004.— 352 с.

6. Экономический анализ в торговле/ Под ред. проф. М.И. Баканова.— М.: Финансы и статистика, 2003.  
7. Экономический анализ: Учеб.— М., 2003.

## СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ РЕГИОНА КАК УСЛОВИЕ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ЕГО ЭКОНОМИКИ

*Г.Н.Плаксына, доцент ГУ ВПО "Белорусско-Российский университет", г. Могилев*

Наличие эффективной региональной финансовой системы является одним из основных факторов устойчивого развития экономики территории. Насколько эта проблема актуальна, рассмотрим на примере Могилевской области, финансовый потенциал которой пока не способствует расширенному воспроизводству экономики. Об этом свидетельствуют и проведенные нами расчеты. Так, в 2003 г. выручка от реализации продукции (работ, услуг) составила 5089,7 млрд. руб. в текущих ценах, или увеличилась на 127,2% к уровню 2002 г. Индекс роста потребительских цен за этот период (2003 г. в % к 2002 г.) составил 127,9%. Вывод очевиден: в реальном выражении выручка от реализации, скорректированная на индекс потребительских цен (127,9:127,2) увеличилась менее чем на 1,0%. Следовательно, эффективность работы предприятий Могилевской области остается низкой, что подтверждается статистическими данными об уровне рентабельности и количестве убыточных предприятий.

На 1.01.2004 г. 628 предприятий или 44,5% от учитываемого числа были убыточными, в то время как число убыточных предприятий по стране составило 27,2%. В целом, рентабельность по отраслям экономики области в 2003 г. составила 0,9%. Остается отрицательным уровень рентабельности в сельском хозяйстве (-4,1%), торговле и общественном питании (-5,1%), в жилищно-коммунальном хозяйстве (-8,1%), в сфере материально-технического снабжения и сбыта (-14,7%). По итогам 2003 г. доля убытков составила 80220,9 млн. руб. и увеличилась к 2002 г. на 9,1%. Дотации, получаемые Могилевской областью, идут не на развитие, а на элементарное выживание.

Низкая рентабельность и убыточность почти каждого второго предприятия в условиях административной опеки привели к большой задолженности. Дебиторская задолженность по области на 1.01.2004 г. составила 786119,3 млн. руб., кредиторская задолженность — 1395319,1 млн. руб. В целом по народному хозяйству кредиторская задолженность превышала дебиторскую в 1,8 раза. Соотношение просроченной кредиторской задолженности к просроченной дебиторской составило в промышленности 1,4 раза, в торговле и общественном питании — 2,0 раза, в сельском хозяйстве — в 16 раз. Следствием опережения темпов роста просроченной кредиторской задолженности по сравнению с темпами роста денежных средств на счетах предприятий стало снижение их текущей платежеспособности. За 2003 г. она составила 7,1%, в т.ч. в сельском хозяйстве — 1,4%, в промышленности — 7,0%. Такая низкая платежеспособность обусловлена значительным удельным весом товарообменных операций в выручке от реализации продукции.

На баланс текущих финансовых ресурсов негативное воздействие оказывают остатки готовой продукции на складах предприятий. Наибольший удельный вес в запасах готовой продукции занимает продукция предприятий машиностроения и металлообработки (30,6%), химической и нефтехимической (24,6%), легкой (13,4%), пищевой (10,1) отраслей. В текущих ценах на 1 января 2004 г. запасы готовой продукции составили 126259,2 млн. руб. Следует отметить, что запасы готовой продукции в таких отраслях как легкая и микробиологическая промышленность, машиностроение и металлообработка, мукомольно-крупяная и комбикормовая промышленность в 1,4 — 2,3 раза превышают запасы готовой продукции в целом по промышленности области. Из приведенного анализа следует, что продукция производится, но в значительных объемах не реализуется. Не нашедшие сбыта изделия приносят прямой ущерб предприятиям, лишают их финансовых возможностей возобновлять производственные процессы, так как реальные денежные средства за реализуемую продукцию на счета предприятий в необходимых размерах не поступают.

Финансовая неустойчивость стала характерна для большинства предприятий Могилевской области. В лучшем случае они осуществляют простое воспроизводство, в худшем — становятся устойчиво неплатежеспособными и находящимися под угрозой банкротства. Образовался замкнутый круг, разорвать который теперь очень трудно. Поэтому важным моментом в оздоровлении экономики области является формирование ее финансового потенциала как главного ресурса устойчивого развития. В связи с этим можно выделить внутренние основные сектора, в которых аккумулируются финансовые ресурсы: средства регионального бюджета, средства предприятий, кредитные средства, средства населения и общественных организаций. Только на основе оценки состояния каждого элемента, составляющего суммарный финансовый потенциал, можно строить стратегию выхода из кризиса и стабилизации экономики.