Приложение № 11

к приказу

Государственной корпорации

«Ростехнологии»

от «\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_2012 г № \_\_\_

Инструкция

по предварительной проверке бюджетов

организаций Корпорации и сводных бюджетов Холдингов,

сформированных в соответствии с Порядком формирования бюджета Корпорации и ее организаций на 2013 год

2012 г.

СОДЕРЖАНИЕ

[1. Общие положения 3](#_Toc338849958)

[2. Этапы рассмотрения бюджета 3](#_Toc338849959)

[3. Техническая проверка бюджетов 3](#_Toc338849960)

[4. Анализ бюджета по существу 6](#_Toc338849961)

[4.1. Направления проверки бюджетов по существу 6](#_Toc338849962)

[4.2. Анализ достижения поставленных целей, выполнения задач 7](#_Toc338849963)

[4.3. Анализ адекватности целей и задач на плановый период 7](#_Toc338849964)

[4.4. Анализ состава и обоснованности плановых мероприятий 8](#_Toc338849965)

[4.5. Анализ динамики развития 9](#_Toc338849966)

[4.6. Анализ динамки затрат 11](#_Toc338849967)

[4.7. Анализ инвестиционного бюджета 12](#_Toc338849968)

[4.8. Анализ рисков и мероприятий по их предотвращению 12](#_Toc338849969)

[4.9. Анализ отдельных бюджетных форм 13](#_Toc338849970)

[4.9.1. План по выручке 13](#_Toc338849971)

[4.9.2. План по прибыли 14](#_Toc338849972)

[4.9.3. Бюджет доходов и расходов 14](#_Toc338849973)

[4.9.4. Прогнозный баланс 16](#_Toc338849974)

[4.9.5. Бюджет движения денежных средств и план по внешнему финансированию 24](#_Toc338849975)

[4.9.6. План по инвестициям 25](#_Toc338849976)

[4.9.7. План по персоналу 25](#_Toc338849977)

# Общие положения

1. Данные Рекомендации по рассмотрению бюджетов организаций Корпорации и сводных бюджетов Холдингов (интегрированных структур) (далее – Рекомендации) разработаны в целях повышения эффективности и оперативности процессов рассмотрения и согласования бюджетов на 2013 год, формируемых в соответствии с Порядком формирования бюджета Корпорации и ее организаций на 2013 год (далее – Порядок).
2. Рекомендации разработаны для сотрудников структурных подразделений Корпорации, головных организаций Холдингов (интегрированных структур), а также организаций Корпорации, уполномоченных осуществлять предварительное (рабочее) рассмотрение и согласование бюджетов перед вынесением их на рассмотрение, согласование и утверждение органами управления организаций, головных организаций Холдингов и Корпорации в соответствии с п. 4.7. Порядка.
3. Головные организации Холдингов, а также организации Корпорации, участвующие в бюджетном процессе, вправе дополнить данный документ какими-либо иными требованиями и критериями, отражающими специфику и перечень задач, стоящих перед Холдингом или организацией.

# Этапы рассмотрения бюджета

1. Рассмотрение бюджетов рекомендуется осуществлять двумя этапами:
2. Техническая проверка – проверка полноты и корректности заполнения бюджетных форм, формирования Пояснительной записки к бюджету;
3. Рассмотрение по существу – анализ и оценка соответствия представленного бюджета целям и задачам деятельности организации (в случае сводного бюджета – Холдинга) на планируемый период.

#  Техническая проверка бюджетов

1. Техническая проверка осуществляется как в отношении бюджетных форм, так и в отношении Пояснительной записки к бюджету.
2. Пояснительная записка рассматривается в электронном (отсканированном) виде.
3. Все бюджетные формы должны быть сформированы в АРМ бюджетирования организации (для бюджетов организаций), в АРМ сводного бюджета Холдинга (для сводных бюджетов Холдингов).
4. Применяемая версия АРМ должны быть актуальной (самой последней).
5. Проводится анализ соответствия бюджета на плановый период на результатам предварительного согласования. **Если бюджет не соответствует результатам предварительного согласования, такой бюджет не принимается на рассмотрение в Корпорацию. Если по статьям плановых расходов в адрес инфраструктурных дочерних организаций Корпорации указаны нули и пояснения не предоставлены, такой бюджет не принимается на рассмотрение в Корпорацию.**
6. Проводится анализ бюджета на плановый период на соответствие Программам Корпорации:
7. Содержание раздела 6 Пояснительной записки к бюджету «Реализация Программы инновационного развития» должно соответствовать Программе инновационного развития в части мероприятий планового года.
8. Содержание раздела 7 Пояснительной записки к бюджету «Реализация Программы повышения энергоэффективности» должно соответствовать Программе повышения энергоэффективности в части мероприятий планового года.
9. Содержание раздела 8 Пояснительной записки к бюджету «Реализация мероприятий в рамках Программы реструктуризации» должно соответствовать Программе реструктуризации в части мероприятий планового года.
10. Содержание раздела 9 Пояснительной записки к бюджету «Анализ инвестиционного бюджета» должно соответствовать Инвестиционной программе в части мероприятий планового года.
11. Содержание раздела 11 Пояснительной записки к бюджету Холдинга «Мероприятия в отношении рисковых и проблемных активов Холдинга должно соответствовать Программе финансового оздоровления в части мероприятий планового года.
12. Техническая проверка бюджетных форм (в АРМах) осуществляется в следующем порядке:
13. Проверка полноты заполнения – все листы АРМа (кроме служебных листов: «Оглавление» и «Protocol», должны быть заполнены в части ячеек для заполнения (ячейки белого цвета). В ячейках, в которых должна быть отражена информация, но организация (или Холдинг) ее не планируют, должны быть проставлены нули («0»).
14. Проверка корректности заполнения – в листе «Protocol» по строке «Контрольное соотношение» не должно быть сообщений об ошибках. Если сообщения об ошибках есть, для каждого сообщения на этом же листе в строке «Пояснения по поводу невыполнения» должны присутствовать комментарии, поясняющие причины возникновения расхождений. Необходимо проверить корректность данных пояснений.
15. Статьи «Прочие» в каких-либо блоках статей бюджетных форм не должны превышать 5% от итоговой суммы по блоку. В противном случае должны быть даны расшифровки по видам (статьям) и суммам – в области для расшифровок (под бюджетной формой).
16. Техническая проверка Пояснительной записки к бюджету осуществляется в следующем порядке:
17. Электронный образ Пояснительной записки (отсканированная версия) должен содержать подпись руководителя организации (для сводного бюджета Холдинга – руководителя головной организации Холдинга) и печать организации (для сводного бюджета Холдинга - головной организации Холдинга в случае, если юридическое лицо уже существует и печать имеется).
18. Все разделы Пояснительной записки согласно утвержденного шаблона (Приложения № 7,8 к Порядку) должны быть заполнены. Допускается наличие дополнительных разделов (т.е. в дополнение к тем разделам, которые регламентированы шаблоном).
19. Сведения об организации или Холдинге (раздел 1 Пояснительной записки) должны совпадать со сведениями, приведенными в АРМе бюджетирования на листе «Общие сведения».
20. Содержание раздела 4 «Основные показатели бюджета» Пояснительной записки должно совпадать с содержанием листа АРМ «Основные показатели».
21. Содержание раздела 11 «Анализ инвестиционного бюджета» должно совпадать с бюджетной формой «План по инвестициям» в части перечня инвестиционных проектов.

#  Анализ бюджета по существу

## Направления проверки бюджетов по существу

Проверка по существу проводится по следующим направлениям:

1. Общая оценка действий руководства организации (Холдинга), направленных на достижение поставленных целей и задач, определенных Программами деятельности и бюджетными ориентирами;
2. Анализ адекватности целей и задач, определенных организацией (Холдингом) на плановый период, их соответствия общим целям и задачам развития Корпорации и ее интегрированных структур;
3. Анализ соответствия Программам, реализуемым в плановом году (Программа инновационного развития, Программа повышения энергоэффективности, Программа реструктуризации, инвестиционная программа, Программа финансового оздоровления).
4. Анализ состава и обоснованности мероприятий, планируемых организацией (Холдингом) в целях достижения поставленных целей, реализации задач деятельности на плановый период;
5. Анализ динамики развития организации (Холдинга) (анализ и оценка динамики основных показателей деятельности)
6. Анализ динамики затрат организации (Холдинга)
7. Анализ объемов, обоснованности и эффективности инвестиционной деятельности организации (Холдинга)
8. Анализ рисков, угрожающих выполнению поставленных целей и задач, мероприятий по их предотвращению, а также программы действий в случае реализации рисков.
9. Детальный анализ бюджетных форм по существу;

## Анализ достижения поставленных целей, выполнения задач

1. Проводится общая оценка действий руководства организации (Холдинга), направленных на достижение поставленных целей и задач, определенных **Программами деятельности и бюджетными ориентирами**.
2. Необходимо использовать таблицу «основные показатели бюджета Холдинга (организации) из «АРМ бюджета Холдинга (организации) для анализа.
3. Необходимо отдельно проанализировать выполнение бюджетного ориентира по повышению энергоэффективности.
4. Необходимо проанализировать причины отклонений.
5. В Пояснительной записке должны быть приведены убедительные обоснования отклонений показателей бюджетов от бюджетных ориентиров, а также от аналогичных показателей Программ деятельности.
6. В случае отсутствия убедительных пояснений по невыполнению бюджетного ориентира по энергоэффективности, плановые показатели расходов на ТЭР должны быть установлены в размере, обеспечивающем выполнение данного бюджетного ориентира.

## Анализ адекватности целей и задач на плановый период

1. Выполняется анализ адекватности целей и задач, определенных организацией (Холдингом) на плановый период, их соответствия общим целям и задачам развития Корпорации и ее интегрированных структур, включая анализ соответствия запланированных мероприятий Программам, реализуемым в плановом году (Программа инновационного развития, Программа повышения энергоэффективности, Программа реструктуризации, Инвестиционная программа, Программа финансового оздоровления).
2. Анализируется раздел 2 «Цели и задачи на планируемый период» Пояснительной записки.
3. В процессе бюджетирования планируются конкретные мероприятия и ресурсы (материальные, финансовые, кадровые), направленные на достижение целей и решение задач, установленных Программами Корпорации, Программами деятельности и бюджетными ориентирами. Поэтому состав целей и задач в Пояснительной записке должен совпадать или конкретизировать (дополнять, углублять) цели и задачи, определенные Программами деятельности, а также должен быть направлен на выполнение поставленных бюджетных ориентиров.
4. Для организаций, не представивших Программы деятельности, состав целей и задач, указанных в Пояснительной записке к бюджету, анализируется ответственными сотрудниками головных организаций или Корпорации на соответствие общим целям и задачам развития Корпорации и ее интегрированных структур.
5. **Состав целей и задач холдинговых компаний, определенный в сводном бюджете Холдинга, должен отражать специфические цели и задачи развития интегрированных структур, и НЕ ДОЛЖЕН представлять собой простой набор (сумму) целей и задач организаций, входящих в Холдинг.**

## Анализ состава и обоснованности плановых мероприятий

1. Выполняется анализ состава и обоснованности мероприятий, планируемых организацией (Холдингом) в целях достижения поставленных целей, реализации задач деятельности на плановый период, включая анализ соответствия Программам, реализуемым в плановом году:

 - Программа инновационного развития,

 - Программа повышения энергоэффективности,

 - Программа реструктуризации,

 - Программа финансового оздоровления,

 - Инвестиционная программа.

1. Анализируется содержание раздела 3 «Основные мероприятия по достижению целей и задач на планируемый период» Пояснительной записки.
2. Все планируемые мероприятия должны быть нацелены на достижение конкретных целей и решение задач деятельности организации (Холдинга).
3. Поэтому для каждой решаемой задачи должны быть перечислены конкретные мероприятия (группа мероприятий).
4. Для каждого планируемого мероприятия должно быть дано обоснование его необходимости, а также ожидаемые результаты его реализации.
5. Анализируется необходимость и достаточность запланированных организацией (Холдингом) мероприятий для достижения поставленных целей и реализации задач деятельности.
6. Не допускается перечисление мероприятий без обоснования, на решение каких задач они направлены, а также без указания результатов (количественных и/или качественных) их реализации.
7. Необходимо отдельно анализировать наличие (отсутствие) мероприятий по повышению эффективности деятельности (внедрение программ сокращения издержек, программ по переходу на энергосберегающие технологии и т.п.). При этом необходимо проанализировать экономический эффект от реализации данных мероприятий (сумма затрат на реализацию мероприятий, вид затрат (капитальные/текущие), текущий уровень показателя, в отношении которого проводятся мероприятия, планируемый уровень показателя, эффект в 2013 году, эффект в последующие годы, период действия программы и суммарный эффект на период действия и т.п.)

## Анализ динамики развития

1. Выполняется анализ динамики развития организации (Холдинга) (анализ и оценка динамики основных показателей деятельности).
2. Анализируется разделы 4 «Основные показатели бюджета» и 6 «Анализ финансово-хозяйственной деятельности на планируемый период» Пояснительной записки.
3. Динамика основных показателей бюджета должна отражать положительный тренд развития организации (Холдинга).
4. В случае, когда по объективным причинам положительный тренд по объемам реализации отсутствует (например, в случае сокращения объемов ГОЗа), должен быть положительный тренд по показателям эффективности (рентабельность, выработка и т.п.).
5. То есть **показатели бюджета должны отражать действия руководства организации (Холдинга) по решению поставленных задач, преодолению кризисных ситуаций.**
6. Должен реализовываться один из основных принципов бюджетирования: **«бюджет должен быть напряженным, но выполнимым».**
7. Показатели бюджета не должны свидетельствовать о стагнации или сокращении деятельности.
8. В противном случае в Пояснительной записке должны быть отражены убедительные причины стагнации или негативных трендов, планируемых в 2013 году, описаны мероприятия по их преодолению, указаны сроки реализации этих мероприятий и планируемые результаты.
9. **Негативно оцениваются и требуют дополнительных пояснений**:
10. снижение показателей эффективности (разных показателей рентабельности, выработки) на фоне роста выручки;
11. рост численности и затрат на персонал на фоне стагнации или снижения выручки и, тем более, объемов производства;
12. рост объемов производства на фоне снижения объемов реализации;
13. уменьшение чистых активов и, тем более, валюты баланса;
14. рост размеров рабочего капитала при снижении объемов производства и выручки;
15. отрицательный денежный поток от операционной деятельности;
16. ухудшение показателей финансовой независимости, ликвидности
17. наличие формальных признаков банкротства
18. низкий уровень или отсутствие инвестиций.
19. Основные показатели бюджета проверяются также на принципиальную достижимость. В этих целях выполняется горизонтальный (временной) анализ.
20. **Негативно оцениваются и/или требуют дополнительных пояснений:**
* резкий (более 15%-20%) рост плановых показателей выручки, эффективности (рентабельность, выработка), объемов производства по отношению к росту данных показателей по предыдущим периодам;
* резкая (без переходного периода) смена негативного тренда развития на позитивный.

Более детальный анализ плановых показателей деятельности проводится в процессе анализа бюджетных форм (см. ниже).

##  Анализ динамки затрат

1. Выполняется детальный анализ динамики различных затрат по всем аспектам деятельности организации (Холдинга).
2. Анализ затрат осуществляется по следующим бюджетным формам:
* Бюджет доходов и расходов
* План по персоналу
1. Особо внимание требует анализ динамики статей постоянных расходов (особенно административно-управленческих).
2. Динамки затрат должна отражать выполнение руководством организации (Холдинга) поручений Президента РФ и Правительства РФ по ежегодному сокращению затрат.
3. Из базы анализа исключаются затраты, в отношении которых существует тарифное регулирование (ТЭР). При этом необходимо проанализировать выполнение бюджетного ориентира по повышению энергоэффективности (он должен выполняться).
4. Динамика постоянных затрат (за исключением затрат на ФОТ и начислений на ФОТ) должна быть ниже уровня промышленной инфляции, установленной бюджетными предпосылками.
5. Расходы на ФОТ (без расходов по начислениям на ФОТ) анализируются отдельно (План по персоналу) см. п. 4.9.7 настоящего документа.
6. **Негативно оцениваются и требуют дополнительных пояснений**:
* Превышение темпов роста затрат над темпами промышленной и потребительской (в части ФОТ) инфляции, по которым организация (Холдинг) не представили убедительных пояснений
* Рост административных затрат на фоне снижения показателей деловой активности (объемов производства и выручки);
* Снижение показателей эффективности (рентабельности) в отсутствии убедительных пояснений организации (Холдинга) о причинах

## Анализ инвестиционного бюджета

1. Анализ инвестиционного бюджета осуществляется в соответствии с инвестиционной процедурой, утв. приказом от 31.12.2010 № 417.

## Анализ рисков и мероприятий по их предотвращению

1. Проводится анализ рисков, угрожающих выполнению поставленных целей и задач (выполнению бюджета), мероприятий по их предотвращению, а также программы действий в случае реализации рисков.
2. Анализируется раздел 13 «Риски и мероприятия по их предотвращению» Пояснительной записки.
3. **Не допускается теоретическое перечисление всех существующих в природе видов рисков деятельности хозяйствующих субъектов.**
4. Должны быть перечислены конкретные риски, угрожающие выполнению поставленных целей и задач (выполнению бюджета) конкретной организации (Холдинга) в 2013 году.
5. По каждому виду риска должны быть проведена оценки вероятности его возникновения и тяжести последствий (при возможности, дана финансовая оценка потерь организации (Холдинга) при реализации риска).
6. По каждому виду риска в Пояснительной записке должны быть описаны:
* мероприятия по снижению вероятности реализации риска;
* программа действий организации (Холдинга) в случае, если риск реализуется.
1. Рекомендуется сформировать следующую таблицу по оценке рисков:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Наименование риска | Вероятность (высокая, средняя, низкая) | Последствия (качественная или количественная (тыс. руб. или %) характеристика) | Мероприятия по предотвращению риска | Программа действий в случае реализации риска |
|  |  |   |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |

1. Риски перечисляются в порядке убывания вероятности возникновения и тяжести последствий.
2. В случае, если дается количественная характеристика последствий реализации риска, должны быть указаны показатели деятельности и оценочные суммы, проценты (например, выручка снизится на 12% от запланированной, чистая прибыль – на 20%, инвестиционная программа не будет реализована на 50% и т.п.).
3. **Негативно оценивается** формальный подход («отписки») к планированию мероприятий по предотвращению рисков и программ действий по снижению последствий рисков.

## Анализ отдельных бюджетных форм

### План по выручке

1. Выполняется анализ планов по реализации организации (Холдинга).
2. Анализируется изменение объемов и структуры выручки по видам продукции, по рынкам (внутренний/внешний).
3. Выполняется факторный анализ изменения выручки по видам продукции, по рынкам сбыта (например: общее изменение выручки к 2012 году - +5%, при этом объемы военной продукции сократились на 30%, гражданская продукция выросла на 45% относительно 2012 года и т.п.).
4. Анализируется соответствие вида деятельности, по которому планируется наибольшая доля выручки, основному виду деятельности организации (например, требует дополнительных пояснений, если большую часть выручки организация получает по статье «Аренда», являясь при этом промышленным предприятием или НИИ).
5. Детально прорабатываются причины негативных отклонений планируемых показателей от бюджетных ориентиров и показателей Программ деятельности.
6. Анализируется принципиальная достижимость планов по реализации.
7. **Негативно оценивается и требует дополнительных пояснений**:
* стагнация (отсутствие роста) или падение объемов реализации;
* резкий рост выручки в плановом периоде относительно роста выручки за предыдущие периоды (например, если выручка, в среднем, от года к году росла на 5%, а на 2013 год заявлен рост в 20%);
* сохранение стабильно высокой доли (более 25%) выручки/доходов от непрофильной деятельности (сдача имущества в аренду и т.п.).

### План по прибыли

1. Выполняется анализ доходности портфеля производимой продукции/работ/услуг организации.
2. Выполняется вертикальный (структурный) анализ по составляющим прямых и косвенных затрат по разным видам продукции и горизонтальный (временной) анализ по динамике основных статей затрат, составляющих себестоимость продукции, по изменению структуры себестоимости от периода к периоду.
3. Анализируется маржинальная и валовая доходность видов продукции/работ/услуг, а также рентабельность продаж.
4. **Негативно оценивается и требует дополнительных пояснений наличие убыточных видов продукции/работ/услуг** (по маржинальной, валовой прибыли и прибыли от продаж).

### Бюджет доходов и расходов

1. При анализе бюджета доходов и расходов применяется горизонтальный (временной) и вертикальный (структурный) анализ (как минимум).
2. Независимо от применяемой учетной политики необходимо, чтобы коммерческие и административные расходы были показаны в разрезе установленных в бюджетной форме статей (т.е. даже если по учетной политике в бухгалтерском учете эти расходы «закрываются» общей суммой на производственные счета).
3. Выполняется структурный анализ основных статей доходов и расходов, включая структурный анализ производственной себестоимости.
4. Анализируются источники получения убытков (источники неэффективности):
* валовая прибыль (если отрицательная);
* прибыль от продаж (если отрицательная);
* эффективность операций по продаже внеоборотных активов, по совместной деятельности, по продаже ценных бумаг и иных финансовых инструментов и т.п.;
* результаты содержания непрофильных активов;
* эффективность операций по сдаче активов в аренду, лизинг;
* эффективность участия в других организациях;
* остальные статьи прочих доходов и расходов, в т.ч. курсовые разницы.
1. Выполняется анализ временной динамики:
* изменение структуры себестоимости от периода к периоду;
* динамика основных видов доходов и расходов, сопоставимость динамики доходов и расходов.
1. Дополнительно анализируется обоснованность таких видов расходов, как:
* маркетинг,
* реклама,
* спонсорство;
* благотворительность;
* расходы социального характера и расходы на мотивацию персонала, относимые к Прочим расходам;
* выплаты вознаграждений членам Совета директоров и ревизионной комиссии.
1. **Негативно оценивается и требует дополнительных пояснений:**
* отрицательная динамика показателей рентабельности, особенно при росте объемов выручки;
* превышение темпов роста расходов на ФОТ над темпами роста выручки;
* превышение темпов роста накладных расходов над темпами роста выручки;
* превышение темпов роста расходов над показателями инфляции, указанными в бюджетных предпосылках;
* превышение темпов роста расходов на ТЭР над темпами роста цен на тепло- и электроэнергию (указанными в бюджетных предпосылках) при отсутствии увеличения объемов производства;
* отрицательные результаты по прочим доходам/расходам (операции по продажам внеоборотных активов, аренда, лизинг, непрофильные активы и т.п.);
* наличие существенных сумм, отраженных по статьям «Прочие» (как в отношении расходов, так и доходов). Рекомендуемый уровень существенности, при превышении которого необходимо запрашивать детальную расшифровку статьи «Прочие» - 5% от общей суммы блока доходов или расходов (например, блок «Коммерческие расходы»: если сумма расходов по статье «Прочие затраты коммерческого характера» превышает 5% от общей суммы затрат по статье «Коммерческие расходы», необходимо, чтобы были даны более детальные расшифровки).

### Прогнозный баланс

1. При анализе прогнозного баланса также применяется горизонтальный (временной) и вертикальный (структурный) анализ (как минимум).
2. Анализ прогнозного баланса проводится в следующей последовательности:
* анализ величины чистых активов и их динамики;
* определение удовлетворительной (неудовлетворительной) структуры баланса (производится в соответствии с методикой, утвержденной распоряжением ФУДН при Госкомимуществе РФ от 12.09.1994 №56р);
* оценка степени платежеспособности по текущим обязательствам (производится в соответствии с Методикой, утвержденной Минэкономразвития РФ приказом от 21.04.2006 г. №104);
* анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств;
* анализ динамики показателей, составляющих рабочий капитал;
* анализ динамики основных показателей и изменение структуры баланса от периода к периоду;
1. Определение удовлетворительной (неудовлетворительной) структуры баланса проводится на основе показателей:
* коэффициента текущей ликвидности;
* коэффициента обеспеченности собственными средствами.

Коэффициент текущей ликвидности определяется как отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам.

$$\frac{Текущие активы}{Краткосрочные обязательства} ,$$

где:

**Текущие активы** = «Прогнозный баланс»: (п. 17 «Итого по разделу II «Оборотные активы» - п.12 «Дебиторская задолженность (свыше 12 месяцев)» - п.10.7 «Расходы будущих периодов»);

**Краткосрочные обязательства** = «Прогнозный баланс»: (п. 38 «Итого по разделу V «Краткосрочные обязательства» - п.35 «Доходы будущих периодов» - п.36 «Резервы предстоящих расходов»).

Коэффициент обеспеченности собственными средствами определяется как отношение разности между собственным капиталом и стоимостью внеоборотных активов к суммарным оборотным средствам организации.

$$\frac{Собственный капитал\_{}- Внеоборотные активы}{Скорректированные оборотные средства} ,$$

где:

**Собственный капитал** = «Прогнозный баланс» п.26 «Итого по разделу III «Капитал и резервы»;

**Внеоборотные активы** = «Прогнозный баланс» п.9 «Итого по разделу I «Внеоборотные активы»;

**Скорректированные оборотные средства** = «Прогнозный баланс»: (п.17 «Итого по разделу II «Оборотные активы» - п.12 «Дебиторская задолженность (свыше 12 месяцев)»).

Ниже представлены нормативные значения показателей:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование показателя** | **Нормативное значение** |
| 1 | Коэффициент текущей ликвидности | > = 2> = 1 (для стратегических предприятий) |
| 2 | Коэффициент обеспеченности собственными средствами | > 0,1 |

Если хотя бы один из вышеперечисленных коэффициентов имеет значение меньше нормативного, то организация считается неплатежеспособной, а структура ее баланса неудовлетворительной.

При этом рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности за период, установленный равным 6 месяцам.

Если показатели удовлетворяют нормативным значениям, то рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности за период, установленный равным 3 месяцам.

$$К\_{В}=\frac{К\_{тл.к}+\frac{6}{Т}×\left(К\_{тл.к}-К\_{тл.н}\right)}{К\_{тл}^{норм.}},$$

$$К\_{У}=\frac{К\_{тл.к}+\frac{3}{Т}×\left(К\_{тл.к}-К\_{тл.н}\right)}{К\_{тл}^{норм.}},$$

где:

$К\_{В}$– коэффициент восстановления платежеспособности;

$К\_{у}$– коэффициент утраты платежеспособности;

$К\_{тл.к}$– коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода;

$К\_{тл.н}$– коэффициент текущей ликвидности на начало отчетного периода;

$К\_{тл}^{норм.}$ - нормативное значение коэффициента текущей ликвидности;

**Т** – число месяцев планового периода (для года 12, для квартальных показателей 3, 6 и 9 соответственно).

Коэффициенты восстановления и утраты платежеспособности должны быть больше 1.

1. Оценка степени платежеспособности по текущим обязательствам производится на основании следующих показателей:
* коэффициента текущей ликвидности;
* степень платежеспособности по текущим обязательствам.

Степень платежеспособности по текущим обязательствам определяется как отношение среднего размера краткосрочных обязательств к среднемесячной выручке и рассчитывается по следующей формуле.

$$\frac{{\begin{array}{c}Выручка от реализации\\планового периода\end{array}}/{Т}}{{\left(\begin{array}{c}Краткосрочные\\обязательства\end{array}\_{н}+\begin{array}{c}Краткосрочные\\обязательства\end{array}\_{к}\right)}/{2}} ,$$

где:

**Выручка от реализации планового периода** = «Бюджет доходов и расходов» п.1 «Выручка от реализации продукции (работ, услуг), всего»

**Краткосрочные обязательства н** – краткосрочные обязательства на начало планового периода;

**Краткосрочные обязательства к** – краткосрочные обязательства на конец планового периода;

**Т** – число месяцев планового периода (для года 12, для квартальных показателей 3, 6 и 9 соответственно).

Ниже представлены нормативные значения показателей:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование показателя** | **Нормативное значение** |
| 1 | Коэффициент текущей ликвидности | > = 2> = 1 (для стратегических предприятий) |
| 2 | Степень платежеспособности по текущим обязательствам | <=6 |

Если хотя бы один из вышеперечисленных показателей имеет значение меньше нормативного, то организация может быть признана не имеющей достаточных финансовых ресурсов для обеспечения своей платежеспособности.

1. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств (СОС) проводится на основании следующих показателей:

|  |  |
| --- | --- |
| СОС1(рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов) | Прогнозный баланс: (п.26 «Итого разделу III «Капитал и резервы»+ п.34 «Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов»+ п.35 «Доходы будущих периодов» + п.36 «Резервы предстоящих расходов»- п.9 «Итого по разделу I «Внеоборотные активы») – п.10 «Запасы» |
| СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов) | Прогнозный баланс: (п.26 «Итого по разделу III «Капитал и резервы»+ п.34 «Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов»+ п.35 «Доходы будущих периодов» + п.36 «Резервы предстоящих расходов»- п.9 «Итого по разделу I «Внеоборотные активы»+ п.31 «Итого по разделу IV «Долгосрочные обязательства») – п.10 «Запасы» |
| СОС3 (рассчитан с учетом и долгосрочных, и краткосрочных пассивов) | Прогнозный баланс: (п.18 или п.39 «Баланс»- п.9 «Итого по разделу I «Внеоборотные активы») – п.10 «Запасы» |

При определении финансовой устойчивости (не устойчивости) используются следующие критерии:

* СОС1 >0, СОС2 >0, и СОС3 > 0 – абсолютная финансовая устойчивость;
* СОС1 < 0, СОС2 > 0 и СОС3 > 0 – нормальная финансовая устойчивость;
* СОС1 < 0, СОС2 <0 и СОС3 > 0 – неустойчивое финансовое состояние;
* СОС1 < 0, СОС2 < 0 и СОС3 < 0 – кризисное финансовое состояние.
1. Анализ динамики показателей, составляющих рабочий капитал, производится на основании следующих показателей:
* оборачиваемость запасов (в т.ч. готовой продукции);
* оборачиваемость дебиторской задолженности;
* оборачиваемости кредиторской задолженности.

Ниже представлены формулы расчета показателей.

$$\begin{array}{c}Оборачиваемость\\запасов\end{array}\_{}=\frac{{\left(Запасы\_{н}+Запасы\_{к}\right)}/{2}}{\begin{array}{c}Затраты на сырье, материалы, ПКИ, \\ТМЦ для производства продукции\end{array}},$$

$$\begin{array}{c}Оборачиваемость\\готовой\\продукции\end{array}\_{}=\frac{{\left(\begin{array}{c}Готовая\\продукция\end{array}\_{н}+\begin{array}{c}Готовая\\продукция\end{array}\_{к}\right)}/{2}}{\begin{array}{c}Затраты на сырье, материалы, ПКИ, \\ТМЦ для производства продукции\end{array}},$$

$$\begin{array}{c}Оборачиваемость\\дебиторской\\задолженности\end{array}\_{}=\frac{{\left(\begin{array}{c}Дебиторская\\задолженность\end{array}\_{н}+\begin{array}{c}Дебитрская\\задолженность\end{array}\_{к}\right)}/{2}}{\begin{array}{c}Выручка от реализации продукции\\(работ, услуг)\end{array}},$$

$$\begin{array}{c}Оборачиваемость\\кредиторской\\задолженности\end{array}\_{}=\frac{{\left(\begin{array}{c}Кредиторская\\задолженность\end{array}\_{н}+\begin{array}{c}Кредиторская\\задолженность\end{array}\_{к}\right)}/{2}}{\begin{array}{c}Себестоимость реализованной продукции,\\работ, услуг\end{array}},$$

где:

**Запасы н, Запасы к** – запасы на начало и конец планового периода соответственно = «Прогнозный баланс» стр.210 «Запасы» - стр.216 «Расходы будущих периодов»;

**Готовая продукция н, Готовая продукция к** – готовая продукция на начало и конец планового периода соответственно = «Прогнозный баланс» стр.214 «Готовая продукция и товары для перепродажи»;

**Затраты на сырье, материалы, ПКИ, ТМЦ для производства продукции** = «Бюджет доходов и расходов» п. 2.1;

**Дебиторская задолженность н, Дебиторская задолженность к** – дебиторская задолженность на начало и конец планового периода соответственно = «Прогнозный баланс» стр.230 «Дебиторская задолженность (свыше 12 месяцев)» + стр.240 «Дебиторская задолженность (до 12 месяцев)»;

**Кредиторская задолженность н, Кредиторская задолженность к** – кредиторская задолженность на начало и конец планового периода соответственно = «Прогнозный баланс» стр.620 «Кредиторская задолженность»;

**Выручка от реализации продукции (работ, услуг)** = «Бюджет доходов и расходов» п.1;

**Себестоимость реализованной продукции, работ, услуг** = «Бюджет доходов и расходов» п.2;

1. Анализ динамики основных показателей и изменения структуры баланса от периода к периоду проводится на основании следующих показателей:
* коэффициент финансовой независимости
* коэффициент покрытия долга;
* коэффициент покрытия процентов.

Коэффициент финансовой независимости показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования и рассчитывается по следующей формуле.

$$\frac{Собственный капитал}{Валюта баланса},$$

где:

**Собственный капитал** = «Прогнозный баланс» стр.490 «Итог по разделу III «Капитал и резервы»;

**Валюта баланса** = «Прогнозный баланс» стр.700 «Баланс».

Нормативное значение коэффициента финансовой независимости находится в диапазоне от 0,4 до 0,6. Снижение значения показателя свидетельствует об увеличении зависимости организации от заемных средств.

Коэффициент покрытия долга показывает, какая часть долга может быть покрыта за счет финансовых результатов по основной деятельности организации. Анализируется динамика данного показателя по сравнению с фактическим показателем 2011 года, прогнозным показателем 2012 года, плановым показателем 2013 г. Рост значения показателя свидетельствует об ухудшении способности выплачивать долг.

Коэффициент покрытия процентов отражает способность организации обслуживать долг. Анализируется динамика данного показателя по сравнению с фактическим показателем 2011 года, прогнозным показателем 2012 года, плановым показателем 2013 года. Снижение значения показателя свидетельствует об ухудшении способности обслуживать долг.

1. **Негативно оценивается и требует дополнительных пояснений:**
* отрицательные чистые активы, негативная динамика чистых активов;
* неудовлетворительная структура прогнозного баланса или наличие рисков утраты платежеспособности (коэффициент утраты платежеспособности <1);
* неудовлетворительная степень платежеспособности;
* неустойчивое или кризисное финансовое состояние;
* возрастание зависимости от заемных средств;
* ухудшение способности выплачивать и обслуживать долги;
* увеличение оборачиваемости запасов (в т.ч. готовой продукции), дебиторской задолженности, сокращение оборачиваемости кредиторской задолженности;
* общее уменьшение валюты баланса, уменьшение объемов внеоборотных активов, уменьшение размеров собственного капитала;
* наличие существенных сумм, отраженных по статьям «Прочие». Рекомендуемый уровень существенности, при превышении которого необходимо запрашивать детальную расшифровку статьи «Прочие» - 5% от общей суммы блока активов или пассивов (например, блок «Краткосрочные обязательства, Кредиторская задолженность (стр. 620)»: если сумма расходов по статье «Прочие кредиторы» (стр. 625) превышает 5% от общей суммы затрат по стр. 620, необходимо, чтобы были даны более детальные расшифровки).

### Бюджет движения денежных средств и план по внешнему финансированию

1. Для организаций целесообразно выполнять анализ БДДС и плана по внешнему финансированию одновременно.
2. При анализе БДДС анализируется эффективность управления денежными потоками, направления использования денежных средств.
3. При анализе плана по внешнему финансированию анализируются внешние источники финансирования деятельности организации, в т.ч. принципиальная возможность их использования.
4. В первую очередь проверяется отсутствие кассовых разрывов в БДДС (отрицательные показатели п. 4.3. «Остаток денежных средств на конец периода» БДДС)
5. Проверяется соответствие сумм процентов уплаченных, указанных в плане по внешнему финансированию и в БДДС.
6. В плане по внешнему финансированию анализируется:
* эффективные процентные ставки по коммерческому финансированию;
* состав банковских организаций на предмет надежности;
* наличие иных кредиторов – заимодавцев, их взаимоотношения с организацией;
* способность организации привлечь новые кредиты/пролонгировать текущие (с учетом анализа структуры баланса и степени платежеспособности организации).
1. Показатели плана по внешнему финансированию сравниваются с аналогичными показателями баланса (займы и кредиты долгосрочные и краткосрочные).
2. Изменение показателей плана по внешнему финансированию (от периода к периоду) сравнивается с денежными потоками в БДДС в блоке «Финансовая деятельность»
3. Показатели БДДС в части инвестиционной деятельности сравниваются с показателями плана по инвестициям в части оплат.
4. **Негативно оценивается и требует детальных пояснений:**
* Систематический отрицательный денежный поток по текущей (операционной) деятельности.

### План по инвестициям

1. Перечень инвестиционных проектов должен соответствовать инвестиционной программе.
2. В плане по инвестициям необходимо проанализировать сумму по всем инвестиционным проектам всех источников финансирования (в разрезе видов источников: собственные (включая допэмиссию), привлеченные (коммерческие), ФЦП/ФАИП, средства Корпорации) и проанализировать их доступность (реальность получения) (рекомендуется выполнить расчеты в АРМе в области для дополнительных расчетов «Дополнительные показатели» бюджетной формы «План по инвестициям»).
3. В случае если планируется допэмиссия, необходимо проверить, чтобы этот факт был отражен в Пояснительной записке и в прочих бюджетных формах (БДДС, прогнозный баланс).
4. В случае наличия в перечне источников финансирования средств ФЦП/ФАИП, необходимо сопоставить эти данные с аналогичными данными «Плана по внешнему финансированию».

### План по персоналу

1. Выполняется анализ динамики численности и сводных расходов на персонал
2. **Негативно оценивается и требует детальных пояснений:**
* рост численности производственного и коммерческого персонала при отсутствии роста объемов производства и продаж;
* рост численности общехозяйственного персонала и персонала непрофильных активов и объектов социальной сферы;
* рост затрат на ФОТ, опережающий рост выручки;
* рост средней заработной платы, опережающий темпы потребительской инфляции;
* увеличение доли затрат на персонал в выручке (% от выручки): по обучению, по расходам социального характера и мотивационным выплатам.