## Введение

Финансы предприятий занимают ведущее место в воспроизводственном процессе и формировании собственных денежных средств. В последние годы произошли серьезные изменения в экономике России. В результате реформ появился развитый негосударственный сектор экономики, новые формы собственности, банковская система, рынки товаров, услуг, капитала. Изменились условия государственного регулирования, была введена система налогообложения. Все это привело к повышению роли распределительных отношений.

Эффективное управление финансами предприятия возможно лишь при планировании всех финансовых потоков хозяйствующего объекта. Необходимы тщательная оценка и контроль всех процессов и отношений предприятия.

Если ранее при командно-административной системе финансовой службе отводилась роль исполнителя, то теперь в более сложных рыночных условиях предприятие само несет ответственность за все негативные последствия и просчеты планов ухудшением своего финансового положения, а зачастую и банкротством.

Таким образом, важно заметить не только необходимость тщательного планирования, но также профессионального подхода предприятия к этому планированию. Это значит, что возросла роль образования и опыта в сфере финансового планирования.

Однако нельзя забывать о ряде факторов, ограничивающих его использование на предприятиях. Прежде всего это - нестабильность на отечественном рынке. Политическая неустойчивость приводит к шаткому положению в российской экономике, так как отсутствует эффективная нормативно-правовая база отечественного бизнеса, очень тяжелая налоговая система, а также затрудняется возможность получить кредит от зарубежных инвесторов, которые боятся потерять свои деньги.

Доля предприятий, которые располагают финансовыми возможностями для осуществления серьезных финансовых разработок крайне мала. Только крупные компании имеют возможности для осуществления эффективного финансового планирования и привлечения высококвалифицированных специалистов, хотя мелкие фирмы чаще нуждаются в привлечении заемных средств для обеспечения своей хозяйственной деятельности, а, значит, потребность в планировании больше. Внешняя среда больше влияет на небольшие предприятия и менее поддается анализу.

Планирование связано, с одной стороны, с предотвращением ошибочных действий в области финансов, с другой стороны - предприятие уменьшает число неиспользованных возможностью путем анализа. Это возможно благодаря воплощению выработанных стратегических целей в конкретные финансовые показатели. Финансовое планирование позволяет определить жизнеспособность проекта в условиях конкуренции.

Финансовое планирование является важным элементом корпоративного планового процесса. Каждый менеджер, независимо от своих функциональных интересов, должен быть знаком с механикой и смыслом составления, выполнения и контроля финансовых планов, по крайней мере настолько, насколько это касается его деятельности.

Роль финансиста. Наиболее важными задачами являются следующие. Обеспечение оптимального вклада финансовых планов в корпоративные цели. Это означает, что финансовые планы совместимы с корпоративным планом. Допущения, на которых основаны прогнозы, ясно сформулированы, указаны элементы уместных изменений в будущем. Они учитывают порой конфликтующие интересы участвующих "в доле" (держатели акций, внутренние и внешние группы давления). Финансовые последствия принятия предложений по условиям прибыли, затрат, продажных цен, оборота и т.д. анализируются и уточняются.

Планирование потока наличных средств должно осуществляться так, чтобы компания была в состоянии удовлетворять планируемые требования. Если периоды финансовых трудностей ожидаются в будущем, финансист должен уведомить высшее руководство об альтернативных вариантах действий, в частности о сокращении предложенных проектов до уровня, соотносимого с существующими финансовыми возможностями, или об увеличении дополнительных необходимых средств.

Анализ и оценка любых предложений, прогнозирование возможных последствий принятия предложений и их альтернатив, выбор наилучших вариантов, предоставление рекомендаций делаются в форме, понятной и не финансистам.

Очевидно, что финансовое планирование требует специальных навыков.

## 1. Сущность, методы и виды финансового планирования на предприятии

## 1.1 Сущность финансового планирования на предприятии

Эффективное управление финансами организации возможно лишь при планировании всех финансовых ресурсов, их источников отношений хозяйствующего субъекта.

Финансовое планирование тесно связано с планированием производственно-хозяйственной деятельности. При административно-командной экономике составление финансового плана заключалось в механическом пересчете показателей производственного плана в финансовые показатели. Никакой самостоятельности у предприятий не было: все нормы спускались "сверху". Но сейчас, с развитием рыночных отношений финансы становятся основным видом ресурсов, именно их ограниченность начинает лимитировать производство. В связи с этим в значительной степени возрастает роль финансового планирования, изменяется его содержание как на предприятиях, так и в рамках всей финансовой системы страны.

Планирование - это процесс разработки и принятия целевых установок в количественном и качественном выражении, а также определение путей их наиболее эффективного достижения. Финансовое планирование - это планирование всех его доходов и направлений расходования денежных средств для обеспечения развития предприятия. Финансовое планирование осуществляется посредством составления финансовых планов разного содержания и назначения в зависимости от задач и объектов планирования.

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

воплощает выработанные стратегические цели в форму конкретных финансовых показателей

обеспечивает финансовыми ресурсами заложенные в финансовом плане экономические пропорции развития

предоставляет возможности определения жизнеспособности проекта предприятия в условиях конкуренции

служит инструментом получения финансовой поддержки от внешних инвесторов.

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

Практика хозяйствования в условиях рыночной экономики выработала определённые подходы к планированию развития определённого предприятия в интересах её владельцев и с учётом реальной обстановки на рынке.

Цель финансового планирования заключается в обеспечении предприятия необходимыми финансовыми ресурсами производственной, инвестиционной и финансовой деятельности. В связи с этим нужно определить пути эффективного вложения капитала, оценить степень рационального его использования, выявить внутрихозяйственные резервы увеличения прибыли за счет экономного использования денежных средств и установление рациональных финансовых отношений с бюджетом, банками и контрагентами. Важно также соблюсти интересы акционеров и других инвесторов. И как следствие всего финансовое планирование выполняет контрольную функцию по изучению финансового состояния предприятия, его платеже - и кредитоспособностью.

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

Во-вторых, статьи финансового плана связаны со всеми экономическими показателями работы предприятия и увязаны с основными разделами предпринимательского плана: производством продукции и услуг, научно-техническим развитием, совершенствованием производства и управления, повышением эффективности производства, капитальным строительством, экономическим стимулированием и так далее. Таким образом, финансовое планирование может оказывать влияние на все стороны деятельности хозяйствующего субъекта.

Важным фактором является также контроль за соблюдением.

Основными задачами финансового планирования на предприятии являются:

обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами производственной, инвестиционной и финансовой деятельности

определение путей эффективного вложения капитала, оценка степени рационального его использования

выявление внутрихозяйственных резервов увеличения прибыли за счёт экономического использования денежных средств

установление рациональных финансовых отношений с бюджетом, банками и контрагентами

соблюдение интересов акционеров и других инвесторов

контроль за финансовым состоянием, платёжеспособностью и кредитоспособностью предприятия.

Таким образом, финансовое планирование оказывает воздействие на все стороны деятельности хозяйствующего субъекта по средствам выбора объекта финансирования, направления финансовых средств и способствует рациональному использованию трудовых, материальных и денежных ресурсов.

## 1.2 Методы, виды и этапы финансового планирования

В практике финансового планирования применяют следующие методы:

экономического анализа,

нормативный,

балансовых расчетов,

денежных потоков,

метод многовариантности,

экономико-математическое моделирование.

Метод экономического анализа используется для определения основных закономерностей, тенденций в движении натуральных и стоимостных показателей, внутренние резервы предприятия.

Нормативный метод заключается в том, что на основе заранее установленных норм и технико-экономических нормативов рассчитывается потребность хозяйствующего субъёкта в финансовых ресурсах и их источниках. Такими нормативами есть ставки налогов и сборов, нормы амортизационных отчислений и другие нормативы, устанавливающиеся либо самим субъёктом либо для субъёкта государством в виде специальной нормативной или законодательной базы. Нормативы самого хозяйствующего субъёкта - это нормативы, разрабатываемые непосредственно на предприятии и используемые им для регулирования производственно-хозяйственной деятельности, контроля за использованием финансовых ресурсов, других целей по эффективному вложению капитала. Существуют современные методы калькулирования затрат: стандарт-кост и стандарт маржинал-костинг. Они основаны на использовании внутрихозяйственных норм.

Использование метода балансовых расчетов для определения будущей потребности в финансовых средствах основывается на прогнозе поступления средств и затрат по основным статьям баланса на определенную дату в перспективе.

Метод денежных потоков является универсальным при составлении финансовых планов и служит инструментом для прогнозирования размеров и сроков поступления необходимых финансовых ресурсов. Теория прогноза денежных потоков основывается на ожидании поступления средств на определенную дату и бюджетировании всех издержек и расходов. Этот метод дает на много больше полезной информации, чем метод балансовой сметы.

Метод многовариантности расчетов состоит в разработке альтернативных вариантов плановых расчетов, для того чтобы выбрать из них оптимальный, при этом критерии выбора могут быть различными. Например, в одном варианте может быть учтен продолжающийся спад производства, инфляция национальной валюты, а в другом - рост процентных ставок и, как следствие, замедление темпов роста мировой экономики и снижение цен на продукцию.

Методы экономико-математического моделирования позволяют количественно выразить взаимосвязь между финансовыми показателями и основными факторами, их определяющими.

Финансовое планирование, в зависимости от содержания назначения и задач, можно классифицировать на перспективное, текущее (годовое) и оперативное.

1) Перспективное планирование. Этот тип финансового планирования используется для определения важнейших показателей, пропорций и темпов расширенного воспроизводства, является главной формой реализации целей предприятия. Перспективное финансовое планирование в современных условиях охватывает период времени от одного года до трех лет. Временной интервал носит условный характер, поскольку зависит от экономической стабильности и возможности прогнозирования объёмов финансовых ресурсов и направлений их использования. Перспективное планирование включает разработку финансовой стратегии предприятия и прогнозирование финансовой деятельности. Финансовая стратегия оказывает влияние на общую стратегию предприятия. Изменение ситуации на финансовом рынке приводит к корректировке финансовой, а затем и общей стратегии развития предприятия. Цели финансовой стратегии должны быть подчинены общей стратегии развития и направлены на максимизацию рыночной стоимости предприятия.

При разработке финансовой стратегии определяется период ее реализации.

В основе финансовой стратегии лежит финансовая политика предприятия по конкретным направлениям финансовой деятельности: налоговой, амортизационной, дивидендной, эмиссионной.

Основой перспективного планирования является прогнозирование, которое определяет стратегию компании на рынке. Прогнозирование состоит в изучении возможного финансового состояния предприятия на длительную перспективу, предполагает разработку альтернативных финансовых показателей и параметров, использование которых при наметившихся спрогнозированных тенденциях изменения ситуации на рынке позволяет определить один из вариантов развития финансового положения предприятия. Основой прогнозирования является обобщение и анализ имеющейся информации с последующим моделированием возможных вариантов развития ситуаций и финансовых показателей.

Результатом перспективного финансового планирования является разработка трех основных финансовых документов:

прогноза отчета о прибылях и убытках;

прогноза движения денежных средств;

прогноза бухгалтерского баланса.

Прогноз будущих прибылей и убытков основывается, в первую очередь, на прогнозном параметре объёма продаж. Этот показатель говорит о той доле рынка, которую предприятие предполагает завоевать своей продукцией. Прогнозы продаж выражаются как в денежных, так и в физических единицах, помогают определить влияние цены, объёма производства и продаж, а также инфляции на основные финансовые показатели. С помощью прогнозного отчета о прибылях и убытках определяется величина получаемой прибыли в предстоящем периоде.

Прогноз движения денежных средств - отражает движение денежных потоков по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия. Разграничения направлений деятельности при разработке прогноза позволяют повысить результативность управления денежными потоками. Прогноз движения денежных средств предоставляет возможность оценить использование предприятием денежных средств. С помощью прогноза движения денежных средств можно оценить, сколько денежных средств необходимо вложить в хозяйственную деятельность предприятия, синхронность поступления и расходования денежных средств, проверить будущую ликвидность предприятия.

После составления этого прогноза определяют стратегию финансирования предприятия. Её суть заключается в следующем:

определение источников долгосрочного финансирования;

формирование структуры и затрат капитала;

выбор способов наращивания долгосрочного капитала.

Надо отметить, что на всех этапах финансового планирования, огромное значение имеет использование правдивой и реальной информации о состоянии предприятия, а также его текущей деятельности.

2) Текущее финансовое планирование является планированием осуществления; оно рассматривается как составная часть перспективного плана и представляет собой конкретизацию его показателей.

Текущее планирование хозяйственной деятельности предприятия состоит в разработке плана прибылей и убытков, плана движения денежных средств, планового бухгалтерского баланса, поскольку эти формы планирования отражают финансовые цели организации. Все три плановых документа основываются на одних и тех же исходных данных и должны корреспондироваться друг с другом. Документы текущего финансового плана составляются на период, равный одному году. Для точности результата осуществляют дробление планового периода на более мелкие единицы измерения: полугодие или квартал. Разработку финансового плана целесообразнее начинать с плана прибылей и убытков, этот документ показывает обобщённый результат текущей деятельности. Анализ соотношения доходов и расходов позволяет оценить резервы увеличения собственного капитала предприятия. Разработка этого плана происходит в несколько этапов:

рассчитывается плановая сумма амортизационных отчислений

определяется сумма затрат

определяется выручка от реализации продукции.

Следующим документом текущего финансового планирования является годовой план движения денежных средств, который представляет собой собственно план финансирования, составляется на год с разбивкой по кварталам. Этот план можно составлять двумя методами:

Прямой метод основывается на исчислении притока и оттока денежных средств, таким образом подводятся балансы по трём видам деятельности предприятия: основной, инвестиционной, финансовой.

Косвенный метод основывается на последовательной корректировке чистой прибыли в связи с изменениями в активах предприятия. Исходным элементом этого метода является прибыль.

Заключительным документом финансового плана является плановый бухгалтерский баланс на конец планируемого года, который отражает все изменения в активах и пассивах в результате запланированных мероприятий и показывает состояние имущества и финансов предприятий.

3) Оперативное финансовое планирование, которое необходимо для контроля за поступлением фактической выручки на расчётный счёт и расходованием наличных финансовых ресурсов. Оперативное финансовое планирование включает составление и исполнение платёжного календаря, кассового плана и кредитного плана.

Рыночная экономика как более сложная и организованная социально-экономическая система требует качественного финансового планирования, так как за все негативные последствия и просчеты планов ответственность несет само предприятие ухудшением своего финансового состояния.

## 1.3 Финансовые службы и финансовое планирование

Финансовое планирование занимает, как уже подмечалось, важное место в организации финансовой деятельности хозяйствующего субъекта. В ходе финансового планирования каждое предприятие всесторонне оценивает свое финансовое состояние, определяет возможность увеличения финансовых ресурсов и выявляет направления наиболее эффективного их использования.

Деятельность финансовой службы подчинена главной цели - обеспечению финансовой стабильности предприятия. Важнейшими направлениями финансовой работы на предприятии являются: финансовое планирование, оперативная работа и контрольно-аналитическая работа.

В области планирования финансовая служба разрабатывает проекты финансовых и кредитных планов, определяет потребности в собственном оборотном капитале, выявляет источники финансирования хозяйственной деятельности, а также принимает участие в разработках бизнес-планов, кассовых планов, планов капитальных вложений и планов реализации продукции в денежном выражении.

Финансовая служба является частью единого механизма управления хозяйственной деятельностью, и потому она тесно связана с другими службами предприятия. Организация эффективного управления финансовыми ресурсами с учетом методов, адекватных рыночной экономике успешно решается в рамках финансового менеджмента. Финансовый менеджмент представляет собой систему рационального управления движением денежных потоков, возникающих в процессе хозяйственной деятельности предприятия в целях достижения поставленной цели; состоит из двух подсистем: объект управления и субъект управления.

Объектом управления в финансовом менеджменте является денежный оборот хозяйствующего субъекта, представляющий собой поток денежных поступлений и выплат. Процесс управления денежным оборотом в значительной мере состоит в прогнозировании на длительную перспективу движения денежных средств и оценке его влияния на финансовое состояние предприятия.

Субъектом управления является финансовая служба, которая вырабатывает и реализует стратегию и тактику финансового менеджмента в целях повышения ликвидности и платежеспособности предприятия посредством получения и эффективного использования прибыли.

Конкретная структура финансовой службы во многом зависит от организационно-правовой формы предприятия, его размера, вида деятельности и задач, поставленных руководством компании. На малых предприятиях по причинам экономической целесообразности управление финансами осуществляет сам руководитель с помощью бухгалтера. На крупных предприятиях для управления финансами создается самостоятельное подразделение в виде финансовой дирекции, состоящих из отделов и финансовых менеджеров. Эта служба подчинена вице-президенту по финансам. Финансовая дирекция создается по распоряжению высшего органа управления хозяйствующего субъекта.

В функции финансовой дирекции входит: обеспечения финансирования хозяйственной деятельности предприятия, разработка финансовой программы развития хозяйствующего субъекта, разработка инвестиционной политики, определение кредитной политики, установление смет расходов денежных средств для всех подразделений предприятия, разработка валютной политики и обеспечение валютной деятельности, финансовое планирование, участие в составлении бизнес-планов, осуществление расчетов с поставщиками, покупателями, подрядчиками, банком, бюджетом, обеспечения страхования от финансовых рисков, проведение залоговых, лизинговых, трастовых и других операций, анализ финансово-хозяйственной и внешнеэкономической деятельности, ведение финансового учета, составление бухгалтерского баланса других финансовых документов.

Таким образом, финансовая служба обладает всем спектром информации, необходимой для принятия управленческих решений и разработки стратегий. В данной ситуации особое значение имеет опыт финансового менеджера, его профессиональный опыт.

## 2. Анализ финансового планирования на предприятии

## 2.1 Краткая характеристика предприятия

Мини-пекарня ООО "Ростов-Хлеб" будет располагаться в г. Ростове-на-Дону на уже имеющейся принадлежащей учредителю площади - 150 кв. м. (100 кв. м. - производственная площадь + 50 кв. м. - складское помещение). Помещение находится в отличном состоянии, не нуждается в ремонте и полностью готово к началу производственного процесса. К помещению подведены подъездные пути, имеется освещение, горячая и холодная вода, вентиляция.

Оборудование для мини-пекарни планируется купить у фирмы: Торговый дом ‘Агроторгмаш’

г. Киев, тел.518-54-65,518-40-55,факс 518-00-69.

Стоимость оборудования, вместе с доставкой, сборкой, наладкой, составит - 300000 рублей.

Перечень оборудования пекарни малой универсальной:

Машина для просеивания муки

Водонагреватель

Стол производственный

Весы циферблатные

Тестомесильная машина в комплекте с дежами

Дежеопрокидыватель

Тестоделительная машина

Тестокруглительная машина

Тестозакаточная машина

Расстоечный шкаф ШТР-18-01

Хлебопекарная печать ПХП

Стелажная тележка

Кондитерский лист

Хлебные форм

Сырьё планируется закупать в ближайших к Ростову-на-Дону агрофермах. На нашу фирму его будут доставлять поставщики на собственном транспорте. Заказ на приобретение будет делаться заранее, чтобы исключить все возможные причины недоставки сырья в срок.

*Расходы на сырьё (за месяц)*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| №п/п | Наименование затрат | Кол-во | Ценаруб.  | Всего |
| 1 | Мука | 300000 | 7 | 2100000 |
| 2 | Вода | 500 | 5.8 | 2900 |
| 3 | Соль | 2500 | 4 | 10000 |
| 4 | Сахар | 2000 | 10 | 20000 |
| 5 | Дрожжи | 5000 | 10 | 50000 |
| 6 | Молоко | 1500 | 5 | 7500 |
| 7 | Маргарин | 1500 | 12 | 18000 |
| 8 | Масло сливочное | 1500 | 15 | 22500 |
| 9 | Яйца | 5000 | 10 | 50000 |
| 10 | Ваниль | 2 | 1000 | 20000 |
| 11 | Мак | 50 | 100 | 5000 |
| 12 | Корица | 10 | 500 | 5000 |
| 13 | Кунжут | 5 | 1000 | 5000 |
| ВСЕГО |  |  | 2315900 |

Исходя из примерных расчётов плата за воду, электроэнергию и телефон составит:

за воду, при тарифной ставке - 5,8р. за Кб. м и V - 500 Кб. м, - 2900 руб. /мес. (34800 руб. в год)

за электроэнергию, при тарифной ставке - 1,02 коп. за Кв. /ч и кол-ве потреб. энергии -2500 Кв. /ч - 2550 руб. /мес. (30600 руб. за год)

за телефон- 100руб. /мес. (1200руб. /год)

В течение двух первых месяцев после ввода в эксплуатацию не планируется полное освоение мощностей; выход на полную мощность планируется осуществить на третьем месяце работы мини-пекарни ООО "Ростов-Хлеб" и поддерживать достигнутый уровень в течение последующих 2 лет работы предприятия. После планируется увеличение мощностей вдвое.

Для работы и обслуживания оборудования нам потребуется нанять персонал:

*Численность персонала.*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №п/п  |  Наименование персонала | Кол-во(чел)  | З/ пл., руб.(на 1 рабочего)  | З/ пл., руб.(всего)  | Отчисления на соц. страх(на 1рабочего)  | Отчисления на соц. страх(всего)  |
| 1.  | Директор(учредитель)  | 1 | 20000 | 20000 | 7120 | 7120 |
| 2.  | Пекарь | 4 | 5000 | 20000 | 1780 | 7120 |
| 3.  | Вспомогательный рабочий | 2 | 3500 | 7000 | 1246 | 2492 |
| 4.  | Охранник | 2 | 4000 | 8000 | 1424 | 2848 |
| ИТОГО  |  9  |  \*\*\* |  55000 |  \*\*\* |  19580 |
| ВСЕГО 74580 |

*Постоянные затраты за год*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №п/п | СТАТЬИ ИЗДЕРЖЕК ПРОИЗВОДСТВА | СУММА(руб)  |
| 1 | РАСХОДЫ НА ОБОРУДОВАНИЕ | 300000 |
| 2 | АМОРТИЗАЦИЯ, НАЧИСЛЕННАЯ НА ОБОРУДОВАНИЕ | 30000 |
| 3 | ЕДИНОВРЕМЕННЫЕ ВЫПЛАТЫ | 2370 |
| 4 | РАСХОДЫ НА ТЕЛЕФОН | 1200 |
| 5 | ДОХОД УЧРЕДИТЕЛЯ  | 240000 |
| 6 | ОТЧИСЛЕНИЯ НА СОЦ. СТРАХ., ОТ ДОХОДА УЧРЕДИТЕЛЯ | 85440 |
| ИТОГО | 632010 |

*Переменные издержки за год*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №п/п | СТАТЬИ ИЗДЕРЖЕК ПРОИЗВОДСТВА | СУММА(руб)  |
| 1 | РАСХОДЫ НА ЭЛЕКТРОЭНЕРГИЮ | 30600 |
| 2 | РАСХОДЫ НА ВОДУ | 34800 |
| 3 | РАСХОДЫ НА СЫРЬЁ | 27790800 |
| 4 | ЗАРПЛАТА РАБОЧИХ | 420000 |
| 5 | ОТЧИСЛЕНИЯ НА СОЦ. СТРАХ., ОТ ЗАРПЛАТЫ РАБОЧИХ | 149520 |
| 6 | НЕПРЕДВИДЕННЫЕ РАСХОДЫ | 24000 |
| 7 | ПРОЧИЕ | 15000 |
| ИТОГО | 28464720 |

*Общий анализ затрат*

|  |  |
| --- | --- |
| ИЗДЕРЖКИ | СУММА |
| ПОСТОЯННЫЕ |  632010 |
| ПЕРЕМЕННЫЕ |  28464720 |
| ВСЕГО:  |  29096730 |

Пример расчета себестоимости одной из производимых нашей фирмой продукции, показан ниже в таблице.

*Пример расчёта себестоимости булочки с маком*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| №п/п | СТАТЬЯ РАСХОДА МАТЕРИАЛА, В РАСЧЁТЕ НА 1 БУЛОЧКУ С МАКОМ | СУММА(руб)  |
| 1 | СЫРЬЁ | 0,75 |
| 2 | ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА | 0,3 |
| 3 | АМОРТИЗАЦИЯ ОБОРУДОВАНИЯ | 0,4 |
| 4 | РАСХОДЫ НА ЭЛЕКТРОЭНЕРГИЮ | 0,04 |
| 5 | РАСХОДЫ НА ВОДУ | 0,05 |
| 6 | РАСХОДЫ НА ТЕЛЕФОН | 0,01 |
| 7 | НАЛОГИ | 0,15 |
| 8 | ПРОЧИЕ | 0,05 |
| ВСЕГО | 1,75 |

Стоимость продукта будет рассчитываться по формуле:

Стоимость услуги = себестоимость услуги + (себестоимость услуги \* норма прибыли)

Норма прибыли для нашей фирмы будет составлять - 30%.

Стоимость 1-й булочки с маком = 1,75+ (1,75\*30%) =2,5 руб.

## 2.2 Расчёт финансовых показателей

Для начала производственного процесса ООО "Ростов-Хлеб" потребуются материальные средства в размере 3000000 рублей.

Рентабельность продаж в первый год составит = Чистая прибыль / Объём реализованной продукции = 201364976,59/327100000\*100% = 61,56%

Рентабельность продаж в остальные года составит = Чистая прибыль / Объём реализованной продукции = 21989824,88 /367200000\*100% = 76,32%

Анализ приведённых ниже таблиц показывает, что:

Предприятие окупит себя в первый месяц работы.

Чистая прибыль за первый год работы составит-201364976,59руб.

Чистая прибыль в остальные года - 21989824,88руб.

Таблица 1. Прогноз планируемой выручки.

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель | Месяцы  |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| Объем продаж:  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ~ Хлеб 1-го сорта | 500000 | 700000 | 1000000 | 1000000 | 1000000 | 1000000 | 1000000 | 1000000 | 1000000 | 1000000 | 1000000 | 1000000 |
| ~ Хлеб высшего сорта | 300000 | 500000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 |
| ~ Хлеб подовый | 150000 | 300000 | 500000 | 500000 | 500000 | 500000 | 500000 | 500000 | 500000 | 500000 | 500000 | 500000 |
| ~ Батон особый | 250000 | 500000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 |
| ~ Батон нарезной | 250000 | 500000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 |
| ~ Булочка с маком | 500000 | 700000 | 1200000 | 1200000 | 1200000 | 1200000 | 1200000 | 1200000 | 1200000 | 1200000 | 1200000 | 1200000 |
| ~ Булочка с корицей | 500000 | 700000 | 1000000 | 1000000 | 1000000 | 1000000 | 1000000 | 1000000 | 1000000 | 1000000 | 1000000 | 1000000 |
| ~ Плетёнка | 450000 | 600000 | 900000 | 900000 | 900000 | 900000 | 900000 | 900000 | 900000 | 900000 | 900000 | 900000 |
| ~ Ромашка | 400000 | 500000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 |
| ~ Булочка бутербродная | 800000 | 1200000 | 1500000 | 1500000 | 1500000 | 1500000 | 1500000 | 1500000 | 1500000 | 1500000 | 1500000 | 1500000 |
| Цена товара, руб.  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ~ Хлеб 1-го сорта | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 |
| ~ Хлеб высшего сорта | 4,5 | 4,5 | 4,5 | 4,5 | 4,5 | 4,5 | 4,5 | 4,5 | 4,5 | 4,5 | 4,5 | 4,5 |
| ~ Хлеб подовый | 3,5 | 3,5 | 3,5 | 3,5 | 3,5 | 3,5 | 3,5 | 3,5 | 3,5 | 3,5 | 3,5 | 3,5 |
| ~ Батон особый | 4,5 | 4,5 | 4,5 | 4,5 | 4,5 | 4,5 | 4,5 | 4,5 | 4,5 | 4,5 | 4,5 | 4,5 |
| ~ Батон нарезной | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 |
| ~ Булочка с маком | 2,5 | 2,5 | 2,5 | 2,5 | 2,5 | 2,5 | 2,5 | 2,5 | 2,5 | 2,5 | 2,5 | 2,5 |
| ~ Булочка с корицей | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| ~ Плетёнка | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| ~ Ромашка | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 |
| ~ Булочка бутербродная | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 |
| Выручка | *≈* 13000000 | ≈19800000 | *≈*30600000 | *≈*30600000 | *≈*30600000 | *≈*30600000 | *≈*30600000 | *≈*30600000 | *≈*30600000 | *≈*30600000 | *≈*30600000 | *≈*30600000 |

Таблица 2. План доходов и расходов.

|  |  |
| --- | --- |
| Доходы и расходы | Месяцы |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| 1. Выручка | 0 | 13000000 | 19800000 | 30600000 | 30600000 | 30600000 | 30600000 | 30600000 | 30600000 | 30600000 | 30600000 | 30600000 | 30600000 |
| 2. Затраты | 2621270 | 2401980 | 2401980 | 2401980 | 2401980 | 2401980 | 2401980 | 2401980 | 2401980 | 2401980 | 2401980 | 2401980 | 2401980 |
| ~ Расходы на сырьё | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 |
| ~ Заработная плата | 0 | 55000 | 55000 | 55000 | 55000 | 55000 | 55000 | 55000 | 55000 | 55000 | 55000 | 55000 | 55000 |
| ~ЕСН | 0 | 19580 | 19580 | 19580 | 19580 | 19580 | 19580 | 19580 | 19580 | 19580 | 19580 | 19580 | 19580 |
| ~ Оборудование  | 300000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ~ Амортизация | 0 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 |
| ~ Плата за телефон | 0 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| ~ Расходы на электроэнергию | 0 | 2500 | 2500 | 2500 | 2500 | 2500 | 2500 | 2500 | 2500 | 2500 | 2500 | 2500 | 2500 |
| ~ Расходы на воду | 0 | 2900 | 2900 | 2900 | 2900 | 2900 | 2900 | 2900 | 2900 | 2900 | 2900 | 2900 | 2900 |
| ~ Непредвиден. расходы |  0 | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 |
| ~ Прочие расходы  |  3000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 |
| ~ Единовременные выплаты | 2370 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3. Прибыль |  | 10598020 | 17398020 | 28198020 | 28198020 | 28198020 | 28198020 | 28198020 | 28198020 | 28198020 | 28198020 | 28198020 | 28198020 |
| 4. Налог на прибыль | 0 | 2543524,8 | 4175524,8 | 6767524,8 | 6767524,8 | 6767524,8 | 6767524,8 | 6767524,8 | 6767524,8 | 6767524,8 | 6767524,8 | 6767524,8 | 6767524,8 |
| 5.Ц.С.  | 0 | 81 | 81 | 81 | 81 | 81 | 81 | 81 | 81 | 81 | 81 | 81 | 81 |
| 6. Налог на имущество | 0 | 5480 | 5480 | 5480 | 5480 | 5480 | 5480 | 5480 | 5480 | 5480 | 5480 | 5480 | 5480 |
| 7. НДС | 0 | 805449,52 | 1321693,42 | 2142493,42 | 2142493,42 | 2142493,42 | 2142493,42 | 2142493,42 | 2142493,42 | 2142493,42 | 2142493,42 | 2142493,42 | 2142493,42 |
| 8. Чистая прибыль | -2621270 | 7243484,68 | 11895240,78 | 19282440,78 | 19282440,78 | 19282440,78 | 19282440,78 | 19282440,78 | 19282440,78 | 19282440,78 | 19282440,78 | 19282440,78 | 19282440,78 |

Таблица 3. План движения денежных средств.

|  |  |
| --- | --- |
| Поступления и расходы.  | Месяцы |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12  |
| 1. Начальный кассовый баланс | 3000000 | 378730 | 7260040,45 | 19155281,23 | 37473599,97 | 55791918,71 | 74110237,45 | 92428556, 19 | 110746874,93 | 129065193,67 | 147383512,41 | 165701831,15 | 184020149,89 |
| 2. Кассовый приход | 0 | 13000000 | 19800000 | 30600000 | 30600000 | 30600000 | 30600000 | 30600000 | 30600000 | 30600000 | 30600000 | 30600000 | 30600000 |
| 3. Общая располагаемая наличность (1+2)  | 3000000 | 13378730 | 27060040,45 | 49755281,23 | 68073599,97 | 86391918,71 | 104710237,45 | 123028556, 19 | 141346874,93 | 159665193,67 | 177983512,41 | 196301831,15 | 214620149,89 |
| 4. Расход наличных средств:  | 2621270 | 6118689,55 | 7904759,22 | 12281681,26 | 12281681,26 | 12281681,26 | 12281681,26 | 12281681,26 | 12281681,26 | 12281681,26 | 12281681,26 | 12281681,26 | 12281681,26 |
| ~ Расходы на сырьё | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 | 2315900 |
| ~ Заработная плата | 0 | 55000 | 55000 | 55000 | 55000 | 55000 | 55000 | 55000 | 55000 | 55000 | 55000 | 55000 | 55000 |
| ~ЕСН | 0 | 19580 | 19580 | 19580 | 19580 | 19580 | 19580 | 19580 | 19580 | 19580 | 19580 | 19580 | 19580 |
| ~ Оборудование  | 300000 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ~ Амортизация | 0 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 | 3000 |
| ~ Плата за телефон | 0 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| ~ Расходы на электроэнергию | 0 | 2500 | 2500 | 2500 | 2500 | 2500 | 2500 | 2500 | 2500 | 2500 | 2500 | 2500 | 2500 |
| ~ Расходы на воду | 0 | 2900 | 2900 | 2900 | 2900 | 2900 | 2900 | 2900 | 2900 | 2900 | 2900 | 2900 | 2900 |
| ~Непредвиден. расходы |  0 | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 |
| ~Прочие расходы  |  3000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 |
| ~ Единовременные выплаты | 2370 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ~ Налоги | 0 | 3716709,55 | 5502779,22 | 9879701,26 | 9879701,26 | 9879701,26 | 9879701,26 | 9879701,26 | 9879701,26 | 9879701,26 | 9879701,26 | 9879701,26 | 9879701,26 |
| 5. Баланс наличности в конце месяца | 378730 | 7260040,45 | 19155281,23 | 37473599,97 | 55791918,71 | 74110237,45 | 92428556, 19 | 110746874,93 | 129065193,67 | 147383512,41 | 165701831,15 | 184020149,89 | 202338468,63 |

## 3. Проблемы реформирования финансового планирования в России и пути их решения

Наряду с осознанной необходимостью широкого применения совершенного финансового планирования в нынешних условиях действуют факторы, ограничивающие его использование на предприятиях. Основные из них:

высокая степень неопределённости на российском рынке, связанная с продолжающимися глобальными изменениями во всех сферах общественной жизни (их непредсказуемость затрудняет планирование);

незначительная доля предприятий, располагающая финансовыми возможностями для осуществления серьёзных финансовых разработок;

отсутствие нормативно - правовой базы отечественного бизнеса.

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

На небольших предприятиях, как правило, для этого нет средств, хотя потребность в финансовом планировании больше, чем у крупных. Малые фирмы чаще нуждаются в привлечении заёмных средств для обеспечения своей хозяйственной деятельности, в то время, как внешняя среда у таких предприятий менее поддаётся контролю и более агрессивна. И как следствие - будущее небольшого предприятия более неопределённо и непредсказуемо.

Для российских предприятий можно очертить две сферы, нуждающиеся в применении планирования:

1. Вновь созданные частные фирмы. Бурный процесс накопления капитала привел к увеличению и осложнению деятельности многих из этих фирм, а также к возникновению других факторов, создающих потребность в формах планирования, адекватных современному рыночному хозяйству. Главная проблема, связанная с применением планирования в этой сфере, - недоверие к формальному планированию, основанное на мнении, что бизнес - это умение "крутиться", правильно ориентироваться в текущей обстановке, а отсюда недостаточное внимание даже к не очень отдаленному будущему. Тем не менее, многие из крупных фирм начали создавать подразделения планирования, или, по крайней мере, ввели должность финансиста-плановика.

2. Государственные и бывшие государственные, ныне приватизированные предприятия. Для них функция планирования является традиционной. Однако их опыт планирования относится в основном к периоду централизованной экономики. Отсюда планирование на этих предприятиях носило вторичный характер, отражало плановую деятельность на центральном и отраслевом уровнях, и, следовательно, не предполагало серьезного умения анализировать и предвидеть собственные цели развития.

Поэтому, как организациям первого типа, так и государственным и приватизированным предприятиям необходимо заново осваивать опыт внутрифирменного планирования.

Вообще в российском планировании всегда присутствовал элемент неоправданного обобщения частного опыта. Присутствует он и сейчас: единые принципы и форматы планирования, включая критерии эффективности, методы контроля, использовались практически без изменений во всех регионах, отраслях, для всех предприятий холдингов и групп, почти без учета особенностей организационных структур, систем управления, систем распределения, делегирования полномочий, взаимосвязей между текущими и стратегическими задачами, региональными и отраслевыми особенностями предприятий. Другая характерная особенность - неумение выделять приоритеты.

Анализ причин недостаточной эффективности функционирования целого ряда предприятий позволил выявить основные проблемы и сформулировать следующие принципы постановки системы планирования:

процесс изменения системы планирования должен успевать за процессами слияния, поглощения, соответствующими изменениями в структурах, системах управления предприятий и холдингов;

планирование (корректировка и уточнение) должно осуществляться "сверху вниз" по принципу "дерева целей" то есть системно, тогда планы будут комплексными и самодостаточными;

должно осуществляться сценарное планирование с учетом изменений внешней среды, внешних и внутренних рисков;

нужно планировать защитные действия и контрдействия для компенсации реальных угроз конкурентов, их лоббистских действий и т.д.;

следует оптимизировать планы и производственные программы с учетом стратегических интересов собственника, по экономическим и инвестиционным критериям;

система планирования должна быть привязана к имеющейся на предприятии системе центров ответственности, полномочий, системе контроллинга, иначе реализация даже самых лучших планов будет неэффективной;

обязательное требование - система планирования должна включать в себя систему мотивации для топ-менеджеров, "ключевых" руководителей и специалистов.

Реализация этих принципов построения системы планирования позволяет (разумеется, в комплексе с другими компонентами менеджмента) выстроить и реализовать стратегию, минимизирующую вероятность потерь.

По мнению Евгения Емельянова, ведущего специалиста консультационной фирмы в области финансов, процесс планирования должен идти "сверху вниз".

При этом "сверху" - это не от главного управляющего, а от учредителей, владельцев, инвесторов, тех людей, кому принадлежит данный бизнес. Если это правило не соблюдается, то планирование превращается в абсолютно бессмысленную акцию.

Есть две основные линии, по которым надо все правильно построить: стратегическое планирование и, соответственно, стратегическое управление бизнесом и оперативное (тактическое) планирование.

Если говорить о стратегическом планировании, то это прежде всего поиск тех точек, направлений и способов ведения бизнеса, которые дадут максимальный результат в определенной временной перспективе. Она может быть краткосрочной (до одного года), среднесрочной (до трех лет) или долгосрочной.

Но самое главное в стратегическом планировании - ответить на вопрос: "Куда бить будем, ребята?" И когда стратегические приоритеты и цели созданы, начинается построение плана: "Что мы должны сделать, чтобы этого достичь?"

Теперь об оперативном управлении. Подразумевается, что каждый день, неделю, месяц в любом бизнесе что-то происходит или должно происходить. Поэтому планерки, совещания и иные мероприятия помогают оперативно управлять процессом.

Основная трудность при планировании - внедрение. План написать не так сложно, но как сделать чтобы он заработал?

Планы, конечно, должны быть "работоспособными", и необходимо, чтобы в них присутствовали реальные желания высших руководителей компании. Часто планы, составленные другими людьми, не работают как раз по причине своей чужеродности.

Также план должен быть реалистичен с точки зрения рынка. То есть нужен маркетинговый анализ: есть ли рынок, есть ли определенное число потребителей, готовы ли они заплатить деньги? Часто компании этого не учитывают. В стратегическом планировании как части стратегического управления ключевым моментом, конечно, является рынок, и главное - попасть в точку, не просчитаться.

Следующий аспект планирования - возможности организации. Необходимо просчитать, достаточно ли ресурсов под хороший рынок.

И еще очень тонкий момент, возникающий при внедрении. Планы должны быть усвоены менеджерами, они должны захотеть это сделать. Проблемная область - это именно стратегическое планирование. Тактическое планирование пытаются так или иначе реализовывать: строить текущие планы, графики, планировать встречи и так далее. Хотя зачастую графики строят, а ответственных забывают назначить.

Но это уже вопрос научения, а со стратегическим планированием все намного сложнее. На "стратегический" уровень выходят только сильные, крупные компании. Перед ними встает задача выхода на новый уровень бизнеса, и появляется потребность в планировании совсем другого рода.

Чтобы такую потребность удовлетворить, надо иметь серьезную информацию о том, как развивается подобный бизнес в других странах, как может развиваться такой бизнес в России с учетом политических и экономических условий через пять лет, - то есть информацию, которую нужно специально собирать.

Самая распространенная проблема - это реструктуризация. То есть компания "выросла", необходимы комплексные организационные изменения. А за этим уже идет системная работа по стратегии, маркетингу, формированию персонала, корпоративной культуре.

Но потребность в серьезном планировании ограничивается только этими организациями. Хорошие планы сейчас встречаются в одной компании из десяти, а полное их отсутствие - в четырех из десяти.

Но, с другой стороны, большая часть компаний их уже делает. Если сравнивать с концом 90-х годов, то прогресс очень значительный.

И развитие будет происходить в положительном направлении, тем более что степень неопределенности ситуации в стране, регионе, будет уменьшаться. Появляется также цивилизованная маркетинговая информация.

## Заключение

В заключении можно сделать некоторые выводы. Финансовое планирование необходимо для любого предприятия: крупного - так как ему трудно перестраиваться, нужно рассчитывать стратегию на годы; малого - так как оно менее защищено от внешних факторов: инфляции, экономических и политических колебаний.

Разработка финансовых планов является одним из основных средств контактов с внешней средой: поставщиками, потребителями, дистрибьюторами, кредиторами, инвесторами. От их доверия зависят стоимость активов организации и возможность ее эффективной деятельности, поэтому финансовый план должен быть хорошо продуман и серьезно обоснован.

При создание любого предприятия необходимо определить цели и задачи его деятельности, что и обуславливает долгосрочное планирование. Долгосрочное планирование определяет среднесрочное и краткосрочное планирование, которые рассчитаны на меньший срок и поэтому подразумевают большую детализацию и конкретику. Основой планирования является план сбыта, так как производство ориентировано в первую очередь на то, что будет продаваться, то есть пользоваться спросом на рынке. Объем сбыта определяет объем производства, который в свою очередь, определяет планирование всех видов ресурсов, в том числе трудовые ресурсы, сырьевые запасы и запасы материалов. Это обуславливает необходимость финансового планирования, планирование издержек и прибыли. Планирование должно осуществляться по жесткой схеме, использовать расчеты многих количественных показателей.

Как показала практика, применение планирования создает следующие важные преимущества:

делает возможной подготовку к использованию будущих благоприятных условий;

проясняет возникающие проблемы;

стимулирует менеджеров к реализации своих решений в дальнейшей работе;

улучшает координацию действий в организации;

создает предпосылки для повышения образовательной подготовки менеджеров;

увеличивает возможности в обеспечении фирмы необходимой информацией;

способствует более рациональному распределению ресурсов;

улучшает контроль в организации.

Планирование и моделирование дальнейшей деятельности, конечно же, носит несколько абстрактный характер из-за непредсказуемости ряда внешних факторов, но дает возможность учесть те изменения, которые не всегда очевидны на первый взгляд.

В данной ситуации огромное значение имеет опыт работы в области финансового планирования. Собирая данные к работе, я заметил, что информация на тему финансового планирования разрознена, часто не последовательна.

Переход к рыночной экономике отнюдь не отменяет необходимость прогнозирования и планирования в экономике, а выводит задачи экономического планирования и прогнозирования на более высокий уровень, требуя большей ответственности при проведении мероприятий по планированию и прогнозированию на предприятии, так как от этого зависит, в самом прямом смысле, выживаемость этого предприятия в жестких рамках реального рыночного хозяйства. Процессы формирования, распределения и использования фондов денежных ресурсов стали исключительной прерогативой самих предприятий. Новая методология финансового планирования и контроля упорядочила финансовые взаимоотношения между субъектами хозяйствования и бюджетом. В этом отношении процедуры финансового планирования упростились. В то же время значительно повысилась ответственность финансовых работников предприятий за качество принятых плановых решений.

Так как западный опыт зачастую не приемлем в России из-за кризисной ситуации и специфики российского народа, а также отсутствии четкой экономической программы в данной области, следует особое внимание обращать на образование финансовых менеджеров, предоставлять, по возможности, посещение семинаров за рубежом, а также развивать предоставлять менеджерам возможности разработки качественно новых стратегий.

Финансовое планирование по-прежнему остается относительно новым видом деятельности. Однако его значение не стоит недооценивать. С его помощью предприятие не только сможет контролировать все денежные и материальные потоки, но оценивать пути выхода из возможных кризисных ситуаций.

## Список использованной литературы

1. Абрамова М.А., Александрова Л.С. Финансы и кредит. М.: Юриспруденция, 2007 - 448 с.
2. Валевич Р.П., Скриба Н.Н. Бизнес - планирование в торговле. Минск, 20080. - 454с.
3. Ван Хорн Дж.К. Основы управления финансами. - М.: Финансы и статистика, 2007.
4. Дробозина Л.А. Финансы: Учебник - М., 2007 г.
5. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. - М.: Финансы и статистика, 2007.
6. Ковалева А.М., Баранникова Н.П., Бурмистрова Л.А. и д. Финансы и кредит. - М.: Финансы и статистика, 2007. - 512 с.
7. Лембден В.А., Таргет Д. Финансы в малом бизнесе. - М.: Финансы и статистика, Аудит, 2007.
8. Лихачева О.Н. Финансовое планирование на предприятии: Учеб пособие - М.: ООО "ТК Велби",
9. Родионова В. М Финансы: Учебник. - М., 2006 г.
10. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ: - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. - 479 с.
11. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа М: ИНФРА, 2008.
12. Хорн Дж.К. Основы управления финансами - М.: “Финансы и статистика”, 2007.
13. Шелопаев Ф.М. Финансы, денежное обращение и кредит. М: Юрайт-М. 2007 - 275с.
14. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий. - М.: Финансы и статистика, 2007.
15. www.finansy.ru/ Экономика и финансы: экономическая теория, публикации, аналитика, книги, статьи.