

ФИНАНСЫ И УЧЕТ

УДК 336.647:687.411

Т.Г. Гурнович,
М.Н. Ветрова

ОПТИМИЗАЦИЯ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ПРЕДПРИЯТИЙ МОЛОЧНОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ РЕГИОНАЛЬНОГО АПК

Денежные потоки бывают двух видов: притоки и оттоки. Оттоки отражают выбытие и расходование денежных средств организации, а притоки – их поступление. В результате хозяйственной деятельности разница между валовыми притоками и оттоками может быть как положительная, так и отрицательная. Применение финансовых технологий позволяет провести оптимизацию денежных потоков в целях получения наибольшей прибыли.

В настоящее время высокая конкуренция на рынке молочных продуктов, а также ограниченные мощности и сырьевые, трудовые, финансовые ресурсы предприятия приводят к тому, что необходимо из ряда изделий, востребованных на рынке, выбирать те, которые позволяют получить наибольшую прибыль.

Изменение структуры выпускаемой продукции влияет на такие экономические показатели, как объем выпуска продукции в стоимостном выражении, материалоемкость, себестоимость товарной продукции, прибыль и рентабельность. При увеличении удельного веса высокорентабельной продукции и уменьшении низкорентабельной прибыль возрастает.

Основным критерием отбора изделий для производства нами выбрана величина удельного маржинального дохода.

Удельный маржинальный доход ($M_{в.уд.}$) отражает вклад единицы изделия в покрытие постоянных затрат и получение прибыли и представляет собой разность между ценой реализации единицы изделия и переменными затратами на нее:

$$M_{в.уд.} = C_1 - Z_{пер.1} \quad (1)$$

где $Z_{пер.} = Z_{пер.}/Q_{пр.}$ – переменные затраты на единицу продукции;

$Q_{пр.}$ – объем реализованной продукции;

$Z_{пер.}$ – переменные затраты на производство и реализацию продукции.

Чем больше величина удельного маржинального дохода, тем больше величина прибыли будет получена при увеличении объема выпуска данного вида продукции:

$$P_p = Q_{пр.} * M_{в.уд.} - Z_{пост.1} \quad (2)$$

где $Z_{пост.}$ – постоянные затраты.

Для учета ограничения на ресурс применяется сравнение по удельному маржинальному доходу на единицу ресурса, в котором предприятие испытывает недостаток.

$$M_{в.уд.р.} = M_{в.уд.}/P_{з.уд.1} \quad (3)$$

где $P_{з.уд.}$ – удельные (на единицу изделия) затраты (расход).

Маржинальный доход, т.е. доход, остающийся в распоряжении организации после возмещения переменных затрат, при измененном ассортименте продук-

ции может быть вычислен по следующей формуле:

$$M_d = Q_{прj} * M_{в.уд.i}, \quad (4)$$

где суммирование по *i* означает суммирование по разным видам товаров, предусмотренных в ассортименте.

При практическом применении данного вида финансовых технологий нами были взяты обобщенные виды выпускаемой продукции ЗАО МСЗ «Кугультинский» – масло, сыры твердые и цельномолочная продукция. Организация специализируется на производстве сыров жирных. В 2004 г., несмотря на сокращение сырьевой базы, выпускались новые виды сыров, таких как «Виктория», «Чечил». Всего ЗАО МСЗ «Кугультинский» производит до 9 наименований сыров жирных.

Оптимизацию выпуска продукции с целью получения максимальной прибыли можно произвести при помощи табличного процессора EXCEL 7.0.

Наиболее важные показатели вынесены в таблицу 1. Опираясь на данные оптимизации, можно сделать вывод, что производство масла обеспечивает наиболее высокий удельный маржинальный доход (23,476), чем производство сыров жирных (16,394) и цельномолочной продукции (ЦМП) (15,996).

Однако расход сырья при производстве масла – самый высокий относительно другой продукции. В связи с этим при ограничении на сырье эффективность производства выше у той продукции, расход сырья на которую ниже, а именно для данной организации это цельномолочная продукция. Для удобст-

ва формирования ассортиментной политики введем ранг изделия по эффективности (табл. 1).

Для максимизации прибыли целесообразно произвести цельномолочной продукции столько, сколько допустит емкость рынка, а именно 748 т. Затраты сырья в этом случае составят:

$$748 * 0,9336 = 698,3 \text{ т.}$$

Оставшегося ресурса сырья (12328,824 – 698,333 = 11630,491) будет достаточно для производства сыров жирных, имеющих второй ранг, также в объемах, равных полной емкости рынка, – 905 т.

Оставшийся ресурс сырья составит:

$$11630,491 - 905 * 10,058 = 2528,0,$$

что позволит обеспечить выпуск масла только в размере $2528,0 / 18,005 = 140,41 \text{ т.}$

Планируемый маржинальный доход составит 30097,86 тыс. руб. А прибыль при таком варианте ассортимента будет равна 9926,77 тыс. руб.

Если оптимизационной политики не проводить, а оставить сложившиеся объемы производства без изменения, то маржинальный доход, согласно формуле (4), составит:

$$M_d = 23,476 * 223 + 16,394 * 573 + 15,996 * 456 = 21923,086 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, прибыль с учетом оптимизации составит 9926,77 тыс. руб., а без оптимизации – 1752,000 тыс. руб.

Эффект оптимизации с учетом емкости рынка и ограничений на ресурс сырья составит:

$$9926,77 - 1752,00 = 8174,77 \text{ тыс. руб.}$$

Таблица 1

Оптимизация ассортимента выпускаемой продукции

Расчетный показатель	Условное обозначение	Значения		
		масло	сыры жирные	ЦМП
Удельный маржинальный доход, тыс. руб.	$M_{в.уд.}$	23,476	16,394	15,996
Удельный маржинальный доход на 1 т сырья, тыс. руб.	$M_{в.уд.*c.}$	1,304	1,630	17,134
Ранг изделия по его эффективности (в порядке убывания $M_{в.уд.}$)	-	3	2	1
Планируемый объем выпуска продукции, т	$Q_{пл.}$	140,41	905,00	748,00
Требуемый расход сырья, т	P_c	2528,0	9102,5	698,3
Планируемый маржинальный доход, тыс. руб.	$M_{д,пл.}$	3296,26	14836,6	11965,0
Плановая прибыль, тыс. руб.	ПР	9917,1		

Это доказывает эффективность применяемой методики в плане построения прогноза продаж для предприятий молочной промышленности. Но чтобы добиться максимального результата, необходимо также построить прогноз выпуска требуемого ассортимента продукции, учесть всевозможные затраты производства, проанализировать политику купли-продажи.

Так как каждая группа выпускаемой продукции ЗАО МСЗ «Кугультинский» имеет свои особенности производства и соответственно разные затраты, то прогнозы будут строиться для каждой оптимизационной группы.

Для начала проведем планирование продаж и цен на 2006 г.

При расчете притоков денежных средств от продаж сыров жирных, масла, а также цельномолочной продукции учтено, что в целях привлечения покупателей организацией создавались льготные условия оплаты, а именно 80% от стоимости приобретенной продукции оплачивалось в текущем квартале, а 20% - в следующем. Кроме того, в первом квартале 2005 г. ожидается получить дебиторскую задолженность от покупателей за ранее реализованный сыр на сумму 3930,00 тыс. руб. Таким образом, ожидаемый объем выручки от продаж на 2006 г. составит 133021,08 тыс. руб.

На основании прогноза продаж продукции с учетом необходимости наличия технологического запаса продукции на складе для обеспечения бесперебойных поставок составим прогнозный план производства продукции.

Требуемый объем производства рассчитывается с учетом того, что в текущем квартале необходимо обеспечить не только заложенный объем производства, но и создать технологический запас на следующий квартал в размере 20% от прогноза продаж на тот же квартал. Кроме того, на складе готовой продукции уже имеется 20% готовой продукции, изготовленной за предыдущий период.

Следующим этапом прогнозирования будет расчет затрат на сырье исходя из плана производства и с учетом динамики технологических запасов сырья. При составлении прогноза затрат применяется нормативная стоимость сырья на тонну

произведенной продукции, установленная с учетом сложившихся цен на рынке молочной продукции.

В соответствии с прогнозом затрат на сырье составляется график выплат поставщикам за сырье. На исследуемом предприятии ЗАО МСЗ «Кугультинский» оплата за сырье, полученное в текущем квартале, растягивается на 2 квартала: 70% - в текущем и 30% - в следующем. В конце последнего планового квартала сформируется задолженность поставщикам в размере 3345,15 тыс. руб.

Исходя из особенностей производственной деятельности организации, проанализированной за пять лет, мы установили норматив переменных затрат, без учета сырья для каждого вида выпускаемой продукции, а также объем постоянных затрат. Сумма затрат на сырье составила 59760,77 тыс. руб.

Далее построим прогноз денежных поступлений и выплат (табл. 2). Для этого предварительно были посчитаны переменные затраты (37690,85 тыс. руб.) и постоянные (20171,08 тыс. руб.). Суммы, которые заносятся в строку НДС, определяются как разность между НДС по реализованной продукции и НДС, уже уплаченному за сырье в текущем квартале и составляют 6660,03 тыс. руб.

Сумма всех затрат подсчитывается в графе «Расходование денежных средств». В графу «Денежные средства — всего» заносятся сумма денежных средств на начало квартала и сумма поступивших в этом квартале денежных средств.

Разница по графам «Денежные средства - всего» и «Расходование денежных средств - всего» заносится в графу «Остаток, дефицит денежных средств» данного квартала, а также переходит в графу «Денежные средства на начало периода» в следующий квартал.

В первом квартале денежных средств на начало периода нет, а сумма средств, которую надо израсходовать, больше, чем сумма средств, которая будет получена. Возникает дефицит денежных средств, переходящий на следующий квартал и уменьшающий сумму по графе «Денежные средства - всего». То же происходит и во 2-м квартале, и только с 3-го квартала остаток денежных средств становится положительным.

Прогноз поступлений денежных средств и выплат после коррекции

Показатель	Квартал 2005 г.				Итого
	1-й	2-й	3-й	4-й	
Денежные средства на начало периода	-	271,28	2919,10	4405,82	-
Поступление денежных средств — всего	27701,23	39181,66	36647,63	29490,56	133021,08
Денежные средства	27701,23	39452,94	39566,73	33896,38	140617,28
Расходование денежных средств — всего	27429,95	36533,84	35160,91	25158,03	124282,73
в т.ч. — на сырье	12995,13	18243,65	17371,50	11150,49	59760,77
- переменные затраты	8055,13	11343,97	10994,26	7297,49	37690,85
- постоянные затраты	5042,77	5042,77	5042,77	5042,77	20171,08
- НДС	1336,92	1903,45	1752,38	1667,28	6660,03
Остаток, дефицит денежных средств	271,28	2919,10	4405,82	8738,35	8738,35

Наличие отрицательного остатка денежных средств и выплат свидетельствует о финансовой невыполнимости плана выпуска продукции. Необходимо так изменить условия работы организации, чтобы в каждом из кварталов формировалось положительное сальдо поступлений и выплат.

Для этого достаточно будет изменить систему оплаты потребителей и перейти на 100%-ную оплату покупателями про-

дукции организации хотя бы в первых 2 кварталах. Тогда будут увеличены денежные поступления в начальный период, и, соответственно, изменятся суммы НДС в составе денежных поступлений (табл. 2). Предложенный вариант ликвидации дефицита денежных средств не является единственным, но в условиях высокой кредиторской задолженности организации он является наиболее оптимальным.



УДК 631.162:657:336:77

В.С. Германова

РАЗВИТИЕ НОВЫХ ФОРМ ОРГАНИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В СЕЛЬСКОМ ХОЗЯЙСТВЕ

Значительной поддержкой инвестиционного процесса в сельском хозяйстве региона может стать широкое распространение лизинга. Необходимость применения лизинга в сельском хозяйстве края обусловлена следующими причинами: острейший дефицит сельскохозяйственной техники; интенсивное старение парка сельскохозяйственной техники; огромный диспаритет цен; спад инвестиционной активности в крае.

В создавшейся ситуации существенное значение приобретает максимальное использование имеющихся резервов для интенсивной эксплуатации

машинно-тракторного парка и поиск новых подходов для его обновления и исполнения. Одним из таких подходов, как отмечалось ранее, и является лизинг. Он подразделяется на две основные формы: внутренний, при осуществлении которого лизингодатель, лизингополучатель и продавец (поставщик) являются резидентами Российской Федерации; международный - если лизингодатель или лизингополучатель являются нерезидентами Российской Федерации. Субъектами лизинга считаются лизингодатель, лизингополучатель и продавец (поставщик).