

355693 Н. Р. ВЕЙЦМАН

Доктор экономических наук,
профессор Московского экономико-
статистического института

АНАЛИЗ БАЛАНСА

(КРАТКОЕ ПОСОБИЕ ДЛЯ ХОЗЯЙСТВЕННИКОВ)

Под редакцией проф. А. И. ЛОЗИНСКОГО

ОГИЗ

САРАТОВСКОЕ

1942

ОБЛАСТНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ИЗДАТЕЛЬСТВО

ОТ АВТОРА

На XVIII съезде ВКП(б) тов. Молотов потребовал от советских хозяйственников решительной ликвидации экономической безграмотности, как антигосударственной и антибольшевистской практики. Необходимо знать,—указал он—, «во что обходится государству работа каждого предприятия, каждой организации». Одним из наиболее верных путей для достижения этой цели является умение использовать учет в процессе оперативного руководства. Не должно быть впредь таких хозяйственных работников, «которые считают ниже своего достоинства заглядывать в баланс, изучать отчетность, заботиться о хозрасчете».

Анализ учетных данных, как средство хозяйственного контроля, в наши дни необходим более чем когда-либо. Работа советской промышленности в годину борьбы со смертельным врагом должна быть исключительно четкой и продуктивной. Каждый успех на любом участке хозяйства должен быть немедленно выявлен и закреплён, каждая неудача—локализована и быстро устранена. Это в полной мере относится и к финансам. Финансы предприятий представляют ту область хозяйственной деятельности, которой все еще уделяется недостаточно внимания. Между тем, борьба за здоровый баланс тесно связана с борьбой за лучшие количественные и качественные итоги производства. Хозяйственник, не знающий баланса своего предприятия, не способный воспринять уроки, какие дает ему анализ балансовых данных, будет жестоко наказан, когда неожиданно почувствует губительные результаты несогласованности производственной и финансовой политики предприятия. Вот почему даже при крайней напряженности оперативной работы в дни войны советский хозяйственник обязан найти время, чтобы «прочитать» очередной баланс своего предприятия и поразмыслить над получаемыми этим путем финансовыми сигналами.

В нашей брошюре указаны наиболее простые способы анализа баланса, доступные всякому хозяйственнику, обладающему хотя бы элементарными знаниями в области бухгалтерского учета.

Все примеры, приведенные в работе, взяты из практики предприятий городов Саратова и Энгельса.

* * *

Приложением к настоящей брошюре является очерк «Организация оперативного контроля работы предприятия», в котором автор, с помощью предлагаемой им системы хозяйственных показателей, стремится разрешить проблему наименее трудоемкого и максимально-быстрого ежедневного анализа работы предприятий. Единство цели, связывающей это приложение с основной работой, очевидно¹.

Энгельс, июль 1942 г.

Автор.

¹ Очерк «Организация оперативного контроля» представляет собой одну из тем, разработанных кафедрой учета Московского экономического статистического института по плану ее научно-исследовательской работы. В извлечениях этот очерк печатался в энгельской газете «Большевик» (за май и июнь).

I. Баланс как хозяйственный ориентир

Среди отчетных документов, ежемесячно в большом числе составляемых на предприятиях, особо видное место занимает баланс. Отличительной чертой баланса является разнообразие содержащихся в нем сведений. Любая из остальных форм периодической отчетности освещает какую-либо одну сторону деятельности предприятия за истекший период. Так, форма № 1 („Основные показатели работы предприятия“) содержит сведения об объеме и ассортименте выпущенной продукции, форма № 2 („Отчет по труду и зарплате“) характеризует использование рабочих кадров и оплату их труда, форма № 3 („Отчет о выполнении плана по себестоимости“) информирует о величине производственных затрат и т. д. Баланс лишен такой односторонности, ибо он дает представление об экономике предприятия, отражая не только финансовое положение, как принято обычно думать, но в значительной мере и производственные возможности предприятия. Источником для получения информации производственного порядка служит актив баланса, для информации финансовой—прежде всего пассив.

Баланс—документ обобщающий. Часто одного взгляда на баланс достаточно для безошибочного суждения об облике предприятия, для вывода—крепкое или слабое это хозяйство. Приведем в качестве примера балансы двух предприятий, изложенные в самом сжатом виде.

Таблица 1

Баланс Костьзавода на 1 апреля 1942 г. (в тыс. руб.)

АКТИВ		ПАССИВ	
Основные средства	7777	Уставный фонд	8513
Убыток прошлого года	224	Задолж. раб. и служ.	38
Убыток текущего года	26	Средства для кап. рем.	571
Прочие отвлеченные средства	200	Неловзнос амортизации в	
Материальные запасы	2064	Промбанк	436
Незавершенное производство	545	Просроченная задолженность	
Готовые изделия на складах .	551	Госбанку	556
Средства в капремонте	420	Госбанк по ссудам под това-	
Товары отгруженные покупат.	333	ры отгружени.	209
Товары неоплаченные в срок	125	Поставщики по неоплач. сче-	
Денсредства в кассе и на рас-		там	1729
четном счете	32	Прочие кредиторы	315
Дебиторы	145	Остальные пассивы	155
Остальные активы	80		
Итого	12522	Итого	12522

355693



Можно ли быть двух мнений о таком заводе? Всякий скажет, что это тяжело больной организм с расстроенным вконец производством и катастрофически плохими финансами. Действительно, почти по всем своим обязательствам завод просрочил платежи. Закончив 1941 г. с большим убытком, завод продолжает оставаться нерентабельным и в первом квартале 1942 г. Денежные средства завода мизерны, составляя немногим более одной четверти процента баланса.

Второй баланс знакомит нас с имущественным состоянием одного из лесоперерабатывающих заводов Саратовской области на 1 января 1942 г.

Таблица 2

АКТИВ		Баланс лесозавода на 1 января 1942 г.		ПАССИВ	
Основные средства	1610	Уставный фонд	1702		
Древесина и другое сырье на складах	18	Прибыль отчетного года . .	997		
Древесина на воде	148	Рабочие и служащие	44		
Прочие материальные запасы .	181	Средства для кап. ремонта .	64		
Незавершенное производство .	7	Ссуды под расчетн. докум. .	98		
Готовые изделия	89	Поставщики по акцептов. счетам	149		
Средства в капит. ремонте . .	14	Наркомфин по отчислен. от прибылей	11		
Денежные средства	1087	Ссуда сельско-хоз. банка . .			
Товары отгруженные	160	Прочие кредиторы	8		
Товары отгруж. неоплаченные.	1	Внутрен. расчеты со строит., подлежащ. возмещению . .	314		
Перерасход по фонду директора	27		10		
Дебиторы	56				
Итого		3398		Итого	3398

Баланс лесозавода рисует картину более сложную, но не менее поучительную. Финансы завода, видимо, в превосходном состоянии. Денежная наличность, в частности, весьма значительно превышает нормальный остаток, какой необходим предприятию такого объема. Наряду с этим заметно, что дела с сырьем у предприятия весьма неблагоприятны, поскольку значительная часть сырьевых запасов омертвлена (древесина во льду). Здесь, следовательно, между производством и финансами нарушено столь необходимое равновесие, почему и ресурсы завода не могут быть полностью использованы. Если в ближайшее время склады завода не пополнятся сырьем, то и финансовая его устойчивость окажется серьезно поколебленной.

Понятно, не во всех случаях удастся поставить столь отчетливый диагноз имущественного состояния предприя-

тия. Большинство балансов отличается меньшей выразительностью. Но из этого следует лишь один вывод — необходимость не поверхностного, а углубленного рассмотрения балансовых цифр, если потребуется, в сочетании с другими отчетными сведениями. Многолетний практический опыт показывает, что при таком подходе даже самый „серый“, на первый взгляд, баланс способен обогатить хозяйственника рядом ценных информации и по линии финансов и по линии производства.

Техника изучения балансов подробно освещается в дальнейших параграфах.

2. Контрольное значение балансов в условиях отечественной войны

Контрольное значение балансов предприятий особенно возрастает в условиях войны, когда требования, предъявляемые к предприятиям, возрастают в огромной степени. Тыл обязан работать бесперебойно, непрерывно повышая размеры выпуска продукции и обеспечивая своевременную ее отгрузку фронту. Это основная директива. Но, помимо того, от предприятия ожидают сохранения высоких качественных показателей: максимального понижения себестоимости и повышения доходности. Наконец, на должной высоте должна оставаться финансовая дисциплина предприятия и его платежеспособность. Конечно, о соблюдении всех этих разнообразных требований судить по одним балансовым показателям нельзя. Но баланс открывает другую возможность, показывая, как взаимодействуют элементы хозяйственной работы и каков их конечный эффект для предприятия, обслуживающего нужды обороны. Это синтезирующее свойство баланса сообщает ему исключительную ценность в случае необходимости получения быстрой сигнализации о тех или иных здоровых либо больных моментах в экономике наших заводов и фабрик.

Приведем несколько дополнительных соображений в развитие сказанного. Как известно, в период наступления немецко-фашистских полчищ многие предприятия, расположенные в южных и западных областях страны, были эвакуированы на Восток. Благодаря настойчивости и энтузиазму рабочих и инженерно-технического персонала решающее большинство этих предприятий, несмотря на возобновление работы в недостаточно приспособленных новых помещениях, сумело быстро поднять свою производительность и выполнить программу изготовления оборонной продукции. Напряженный восстановительный процесс, еще не всюду

закончившийся, нашел свое отражение и в балансах. Показания этого содержательного документа позволяют судить и об эффективности использования наличного оборудования, и о степени обеспеченности предприятия сырьем, и об интенсивности сдачи продукции, и о рентабельности производства, не говоря уже о таком участке, как все финансовое состояние предприятия.

Однако, знакомство с вызванными войной изменениями в балансе необходимо не только для руководителей эвакуированных предприятий. Не меньшее значение имеет оно для администрации заводов и фабрик, оставшихся на старом месте. Здесь особенно существенно убедиться в том, что предприятие, расширяя для нужд обороны объем своего производства, обходится теми же ресурсами (особенно — основными средствами), что и ранее, или требует увеличения их в значительно меньшей степени, чем растет объем его работы. Наконец, важно еще одно обстоятельство. Нельзя забывать, что в экономике, отдельных хозяйств, наряду с изменениями положительного порядка, могли иметь место и нездоровые сдвиги, вызванные неспособностью руководства приспособить работу своих предприятий к специфике военного времени. Такие болезненные симптомы также могут быть обнаружены при анализе баланса, ибо все хорошее и дурное в жизни предприятия рано или поздно влияет на строение и состав его средств, следовательно, отражается в балансе. Назовем лишь важнейшие ненормальности в жизни предприятия, о которых в наши дни сигнализируют многие балансы.

1. Рост дебиторской задолженности, особенно по неопределенной группе „прочих дебиторов“ — тревожный показатель сильной засоренности расчетных статей, ибо в составе „прочих дебиторов“ нередко скрыта задолженность по начетам и хищениям, разного рода незаконные авансы и т. д. W

2. Накопление избытка денежных средств, не находящих себе полезного применения, особенно при одновременном росте в пассиве статьи „прочие кредиторы“, часто представляющей собой скрытую форму авансирования предприятия его заказчиками.

3. Резкое сверхплановое увеличение остатка готовой продукции как следствие не только трудности отгрузки, но в значительной мере не везде еще ликвидированной неритмичности производства („штурмовщины“).

4. Незаполненность нормативов по топливу, а иногда и по сырью.

5. Весьма значительные отклонения от нормативов по статье „Незавершенное производство“, что зачастую обу-

словлено некомплектностью поступления сырья, ведущей к усиленному расходованию накопленного „задела“, либо, напротив, к образованию неподвижных масс полуфабрикатов. ✓

Каждый руководитель предприятия, сравнивая балансы, относящиеся к военному периоду, с балансами мирного времени, должен систематически наблюдать за тем, не проявляются ли и сейчас эти нездоровые симптомы и насколько успешно ведется борьба за полное их устранение.

Составление балансов обходится советским предприятиям во многие десятки тысяч рублей, а в крупных хозяйствах—даже в сотни тысяч (принимая во внимание, что баланс есть завершающее звено всей учетной работы, которой занят многочисленный аппарат бухгалтерии и статистики). При таких условиях было бы грубой бесхозяйственностью не извлечь из баланса всей той богатейшей информации, какую он способен дать при умелом его использовании. Общее требование, выдвигаемое в военное время,—до конца использовать все хозяйственные возможности предприятия—полностью относится и к использованию отчетных данных, содержащихся в балансе. ✓

3. Последовательность обработки данных баланса в процессе его анализа

При разборе баланса крайне существенно придерживаться определенного порядка. Бессистемное выхватывание отдельных цифр ничего не дает, ибо статьи баланса не изолированы, но находятся в тесной органической связи друг с другом. Последнее обстоятельство предопределяет самую технику подбора и обработки балансовых данных. Сравнение есть тот основной прием, которым в этом случае пользуются. Сравнивать можно один баланс с другим или с несколькими балансами (это наиболее распространенный в практике способ „чтения“ баланса). Далее могут быть сопоставлены определенные статьи актива с определенными статьями пассива, статьи актива между собой, и по тому же принципу—статьи пассива. Наконец, балансовые показатели можно рассматривать в сочетании с цифрами других форм отчетности и прежде всего—отчетности производственной.

Наиболее правильно рассматривать в такой последовательности:

а) сопоставление итогов анализируемых балансов с итоговым показателем работы предприятия, т. е. с суммой выпущенной (или лучше—реализованной) продукции;

б) сопоставление одноименных статей в двух или более балансах (постатейный обзор балансов);

в) сопоставление группы материальных статей баланса (раздел „Б“ актива) с соответствующими плановыми нормативами¹;

г) сравнение определенных активных статей либо целых групп в активе баланса с определенными пассивными статьями или группами (так называемое сравнение по горизонтали);

д) сравнение статей или их групп внутри только одного актива или только одного пассива (сравнение по вертикали).

Придерживаясь такой очередности, анализирующий баланс может комбинировать приемы своего исследования. Так, например, сопоставление активных статей с пассивными (анализ по горизонтали баланса) может протекать на фоне двух или более балансов, одноименные цифры которых при этом сравниваются. Вполне возможно, и на практике дает ценные результаты, сочетание анализа балансовых статей по вертикали с разбором их в горизонтальном разрезе.

При письменном изложении результатов анализа (если таковой принимает формы доклада или ему подобного документа) можно, в случае надобности, менять последовательность разбора и сопоставления балансовых цифр. Однако эти отклонения не должны быть значительными, чтобы не ослабить методических преимуществ предложенной выше системы разбора балансов.

4. Сопоставление балансового итога с итогом работы предприятия

Сопоставление динамики баланса предприятия за отчетный период с темпом выполнения его производственного плана особое значение приобретает, как уже отмечалось выше, в военное время. Государство лишено возможности широко финансировать развертывание производства, как это имело место до войны, и сокращает

¹ Как известно, баланс промышленного предприятия разбивается по активу и пассиву на 4 раздела. Первый из них—раздел „А“—образуется в активе из статей основных и отвлеченных средств, в пассиве—из статей собственных и приравненных к ним средств. Во второй раздел—„Б“—входят: в активе—все материальные ценности, расходуемые в производстве, в пассиве—банковские целевые ссуды под эти ценности. Группу „В“ в активе и в пассиве образуют затраты на капитальный ремонт и средства, предназначенные для этой цели. Четвертая группа—„Г“—охватывает все остальные статьи актива и пассива баланса.

поэтому суммы дополнительных капиталовложений в "предельной степени. Между тем, требования к предприятиям в части объема производства не только не сокращаются, но возрастают. В таких условиях способность выполнить увеличенную производственную программу с прежними или минимально возросшими ресурсами становится основой хозяйственной политики каждой производственной единицы. Баланс в сравнении с суммой выпуска (оборотом) позволяет довольно точно ответить, осуществлено ли это решающее требование. Тем самым даже такая, казалось бы, абстрактная величина, как итог баланса, приобретает глубокий политический смысл, становится критерием для суждения, насколько коллектив данного предприятия содействует наилучшему использованию переданных государством в его распоряжение средств.

Самая техника сопоставления балансовых итогов с итоговыми показателями производства весьма несложна. Необходимо, однако, помнить, что к сравнению в данном случае могут быть привлечены лишь балансы-нетто, очищенные от искусственно увеличивающих балансовый итог сумм. Для этого из каждого баланса необходимо исключить все регулирующие статьи как по активу, так и по пассиву. В активе к таковым относятся: а) вся группа отвлеченных средств, взносы в Наркомфин и Промбанк, расчеты с трестом и наркоматом по изъятию средств, прочие отвлеченные средства), б) перерасход за счет средств целевого финансирования, в) убыток за прошлый и текущий периоды. В пассиве к категории регулятивов принадлежит лишь одна статья—резерв спорных долгов¹.

Весь дальнейший ход сравнения представлен на цифровых примерах.

Пример 1. Баланс шорно-седельной фабрики на 1 января 1941 г. равнялся 3743,8 тыс. руб., на 1 января 1942 г.—5082,3 тыс. руб. Суммы, подлежащие исключению из первого баланса таковы: отвлеченные средства 34,4 тыс. руб., убытки прошлого года 1101,6 тыс. руб., перерасход за счет спецфондов 10 тыс. руб., резерв спорных долгов 1,6 тыс. руб., а всего 1147,6 тыс. руб.; по второму балансу: отвлеченные средства 450,5 тыс. руб., убытки подсобных хозяйств 33,2 тыс. руб., резерв спорных долгов 4,4 тыс. руб., всего 488,1 тыс. руб. Балансы нетто равняются: на 1 января 1941 г. 2596,2 тыс. руб., на 1 января 1942 г. 4594,2 тыс. руб. Темп роста баланса за годичный срок, следова-

¹ На последующих этапах анализа, в случае надобности, снова возвращаются к балансу-брутто.

тельно, 77%. План выпуска продукции перевыполнен на 35% (задание 8182 тыс. руб., исполнение 11087 тыс. руб.— то и другое в неизменных ценах 1926—27 г.)

Сопоставление обеих величин—77% и 35% показывает, что увеличение средств далеко не полностью обусловлено ростом производства. Предприятие не заботилось об уплотнении своего баланса и увеличивало свои материальные ресурсы в большей мере, чем это оправдывалось развертыванием его производственной работы.

Сопоставление предложенного типа может иногда обнаружить и значительно худшее положение: рост баланса за отчетный период при невыполнении плана. Именно такая картина представлена ниже. ✓

Пример 2. Объект анализа—балансы завода металлоизделий на начало и конец 1941 г. (см. табл. 3).

Таблица 3

(в тыс. руб.)

Показатели	По балансу на 1/1 1941 г. и плану на 1941 г.	По балансу на 1/1 1942 г. и отчету за 1941 год	Процент выполнения
Сумма баланса	20908,4	22935,2	
Статьи, подлежащие исключению (отвлечен. средства, убытки, перерасход за счет спецфондов и целевого финансирования)	1346,9	1547,2	
Баланс-нетто	19561,5	21388,0	109,3
Товарная продукция	47738	33090	69,3

Цифры табл. 3 дают полное основание для вывода, что значительная часть средств завода омертвлена и используется нерационально. С хозяйственной точки зрения, рост баланса, при одновременном сокращении объема производства, свидетельствует о наличии в экономике завода явной несогласованности между его финансовыми и производственными возможностями.

5. Сопоставление одноименных балансовых статей друг с другом (постатейный обзор балансов)

Следующим шагом в процессе „чтения“ баланса является переход от итоговых цифр к разбору отдельных элементов балансовой таблицы. Для достижения наилучшего результата целесообразно начать с самых простых форм

сравнения, переходя затем к более сложным. Сопоставление одноименных балансовых статей как раз и представляет собой такую простейшую форму „чтения“ баланса.

Что можно выяснить в результате постатейного разбора двух или более балансов? Очевидно, прежде всего, динамику каждой из балансовых статей, размеры и темпы ее роста либо сокращения. Но статьи баланса тесно между собою связаны, и поэтому, рассматривая каждую из них в отдельности, мы, в конечном счете, получаем возможность судить о характере изменений всего баланса.

Приведем образец постатейного сравнения балансовых цифр. Объект исследования—балансы кожевенного завода на 1 января 1941 г. и на 1 января 1942 г.

Таблица 4

(в тыс. руб.)

Актив	На 1/1 1941 г.	На 1/1 1942 г.	Пассив	На 1/1 1941 г.	На 1/1 1942 г.
Основные средства	1446	1373	Уставный фонд	4006	2732
Отвлеченн. средства	281	240	Прибыль текущего года		1062
Отчисления в спец. фонды	48	11	Задолжен. раб. и служ.	59	22
Убытки прошл. года	318	—	Ссуды Госбанка под сырье и матер.	162	11
Материалы	466	387	Ссуды под расч. документы в пути и аккредитивы	128	—
Топливо	58	12	Ссуды Госбанка, не оплаченные в срок	4	—
Тара, малоценный инвент. и пр.	209	197	Поставщики по текущ. расчетам	48	72
Незавершенное производство	872	594	Поставщики по неоплачен. счетам	27	—
Готовые изд.	277	81	Кредиторы	120	297
Товары отгруженные	177	259	Прочие пассивы	4	4
Денежные средства	16	873			
Дебиторы	380	171			
Прочие активы	10	2			
Итого	4558	4200	Итого	4558	4200

Рассматривая статьи баланса одну за другой, мы убеждаемся, что по ряду из них произошли за год существенные улучшения, благоприятно отразившиеся на балансе в целом. Отметим только важнейшие из происшедших сдвигов. Прежде всего надо указать, что кожзавод из убыточного предприятия превратился в доходное. В активе резко возросла денежная наличность, которая к началу года

была крайне незначительной; возросла сумма товаров отгруженных, что может рассматриваться как косвенное свидетельство усиления темпов реализации изделий; более чем вдвое снизилась дебиторская задолженность. В пассиве исчезли просроченные платежи.

Однако, на фоне этих бесспорных улучшений наблюдается несколько темных пятен: рост кредиторской задолженности, при одновременном выпадании банковских форм кредита, сокращение запасов топлива.

Принято думать, что результаты сравнения балансов оказываются более или менее ощутимыми только в случаях, подобных вышеприведенному, т. е. когда промежуток времени, охватываемый анализом, достаточно велик, например, равен, как в вышеприведенном случае, одному году или больше. Такая точка зрения ошибочна. Иногда в течение квартала и даже одного месяца в экономике предприятия могут произойти столь серьезные изменения, что баланс, этот чуткий хозяйственный барометр, немедленно и неизбежно их отразит.

Вот небольшая иллюстрация. Объект изучения—балансы костьзавода на 1 апреля и 1 мая 1942 г. Оба баланса представлены в виде сравнительной таблицы.

Таблица 5

АКТИВ			ПАССИВ		
	На 1/IV	На 1/V		На 1/IV	На 1/V
Основные средства	7777	7725	Уставный фонд	8513	8462
Убыток прошлого года	224	224	Задолженность рабочим и служащим	38	32
Убытки текущего года	26	20	Средства для капиталь- ного ремонта	571	594
Прочие отвлеченные средства	200	331	Недовзнос амортизац. отчислений в Промбанк	436	490
Материальные запасы	2064	2203	Просроченная задолжен. Госбанку	556	665
Незавершенное произ- водство	542	654	Госбанк по ссудам под товары отгружен.	209	204
Готовые изделия	551	439	Поставщики по неоплач. счетам	1729	1985
Средства в капит. ре- монте	420	467	Прочие кредиторы	35	302
Товары отгружен. по- купателям	333	156	Остальные пассивы	153	19
Товары неоплачен. в срок	125	248			
Денгсредства в кассе и на расчетном счете	32	21			
Дебиторы	145	193			
Остальные активы	80	72			
Итого	12522	12753	Итого	12522	12753

С первым из этих балансов мы уже немного знакомы (см. табл. 1). Что же дает для хозяйственной ориентировки баланс, составленный месяцем позже? Нетрудно убедиться, что сигналы, получаемые в итоге сравнения обоих балансов, очень тревожны. В жизни завода улучшения не наступило. Более того, выражаясь образно, петля на его шее стянулась еще туже. Сумма просроченных платежей продолжает возрастать. Дебиторская задолженность, несмотря на крайнюю нужду завода в средствах, не взыскивается и неуклонно ползет вверх. Это, в особенности, относится к долгам за отгруженные и неоплаченные товары. Нельзя, правда, пройти мимо факта снижения убытка завода с 26 тыс. руб. до 20 тыс. руб. Не есть ли это свидетельство попыток завода к сопротивлению? Вряд ли. Скорее всего здесь просто сказывается результат реализации части товарных остатков, реализации, кстати сказать, протекающей недопустимо медленными темпами, принимая во внимание огромные финансовые затруднения завода.

Весьма поучительным может оказаться сравнение двух смежных балансов, когда оно совершается в рамках последнего месяца отчетного года—декабря. Чем менее резко отличается баланс на 1 января следующего года от баланса на 1 декабря, тем больше оснований быть уверенным, что учет в предприятии стоит на должной высоте, хозяйственные обороты своевременно регистрируются и годовая инвентаризация (проверка имущества в натуре) не вносит в бухгалтерские цифры значительных изменений. Напротив, там, где обнаруживается резкое отклонение в итогах одноименных статей, особенно таких, как производство, дебиторы, результаты по состоянию их на 1 декабря и 1 января, можно почти не сомневаться в дефектности учета, потребовавшей основательной чистки засоренных статей баланса, либо дополнительной записи операций, ранее пропущенных.

О таком крайнем неблагополучии в области учета свидетельствует приводимая ниже сравнительная таблица двух декабрьских балансов мясокомбината.

Балансы мясокомбината на 1 декабря 1941 г. и 1 января 1942 г. (см. табл. 6).

Наиболее характерным из „сюрпризов“, какие преподнес предприятию плохо организованный учет, является уменьшение за месяц суммы прибыли почти на 500 руб. Как видно из баланса на 1 декабря, прирост прибыли предприятия составлял в среднем за месяц около 1600 тыс. руб. Значит в нормальных условиях к концу года можно было ожидать, что по статье „Прибыль текущего го-

Таблица 6

Актив	1/XII 1941 г.	1/I 1942 г.	Пассив	1/XII 1941 г.	1/I 1942 г.
Основные и отвлечен- ные средства	35594	40305	Уставный фонд	20625	20903
Сырье и основ. матери- алы	5420	3277	Расчеты с главком . . .	3302	—
Тара	1397	604	Прибыль тек. года . . .	18252	17747
Прочие материальн. за- пасы	3335	3101	Рабочие и служащие . . .	311	295
Незавершенное произв.	3511	1019	Ссуды Госбанка под нормир. ценности . . .	25737	27670
Готовые изделия . . .	23527	24268	Средства для капремон- та	368	—
Средства в капремонте	419	—	Фонд директора	316	—
Денежные средства . .	483	7425	Госбанк по ссудам на суммы в пути	7772	5694
Товары отгруженные .	10309	6889	Поставщики по неп- роср. платежам	7815	2865
Товары, не оплаченные в срок	402	1853	Поставщики по неотфак. постав.	283	573
Дебиторы	1317	1789	Поставщики за грузы из зоны воен. действ.	—	10688
Прочие активы	144	142	Наркомфин по расчетам	204	2296
			Расчеты со строительст. подлеж. возмещен. . .	55	421
			Прочие пассивы	821	1520
Итого	85861	90672	Итого	85861	90672

да" в балансе окажется сумма порядка 19,5 млн. руб. В действительности же окончательная сумма прибыли на 2 млн. руб. меньше. Эти 2 млн. руб. есть прямой результат списания в декабре потерь, которые заводом в свое время не регистрировались. Конечно, и при хорошей постановке счетоводства годовая инвентаризация почти неизбежно выявит ряд потерь, ускользнувших от внимания бухгалтерского аппарата в течение года. Но процент таких потерь в нормальных условиях никогда не может быть столь велик. $\checkmark$

О каких же потерях идет речь? Актив баланса показывает, что их следует искать прежде всего в статьях "Незавершенное производство" и "Тара" (знакомство со счетом прибылей и убытков превращает это предположение в уверенность.) Незавершенное производство уменьшилось вследствие списания огромной суммы непроизводительных расходов, в течение долгого срока бухгалтерией не выявлявшихся. Аналогично обстоит дело с убытками по таре.

Результатом уточнения расчетов по активу явился рез-

кий рост задолженности по неоплаченным товарам и статьи „Дебиторы“. По той же причине возросли и подверглись существенной перегруппировке суммы обязательств в пассиве (см. в частности все три статьи поставщиков).

Большой хозяйственный и политический интерес представляет сравнительное изучение балансов предприятий, относящихся к довоенному периоду и к месяцам военной экономики. Этим путем можно нередко проследить весь процесс преодоления той сложной обстановки, в какой большинство предприятий оказалось в начале войны.

К сравнению в рассматриваемом случае надо привлечь несколько балансов. Наиболее эффективно сопоставление квартальных балансов на следующие даты: 1 января, 1 апреля, 1 июля, 1 октября 1941 г., 1 января и 1 апреля 1942 г. Три первых баланса покажут хозяйственную ситуацию в мирных условиях (за 8 дней—с 22 июня по 1 июля 1941 г.—изменения в балансе, очевидно, не могли быть очень существенны). Баланс на 1 октября познакомит с самым напряженным периодом в жизни предприятия. В нем отражены трудности, какие в те дни переживала вся наша страна, перестраивая свое хозяйство на военный лад. Балансы на 1 января и особенно 1 апреля 1942 г. в большинстве предприятий будут свидетельствовать об успехах борьбы с трудностями и об итогах мобилизации всех людских и материальных ресурсов предприятия. Они покажут постепенное укрепление хозяйственных позиций предприятия, нашедшего свое место в рядах тысяч организаций, переключившихся на работу для обороны.

6. Сопоставление группы материальных статей баланса с соответствующими нормативами

Сопоставление группы материальных статей баланса (раздел „Б“ актива) с соответствующими нормативами, которые обычно приводятся в самом балансе рядом с отчетными данными, представляет большую познавательную ценность в нескольких отношениях. Прежде всего этим путем можно определить степень отклонения наличного запаса материальных ценностей от плановых заданий. Степень отклонения во многих балансах оказывается весьма значительной. Приведем несколько примеров по предприятиям, балансы которых рассматриваются в настоящей брошюре.

(в тыс. руб.)

Таблица 7

Название предприятия	Материалы		Незавершен. производство		Готовые изделия	
	Нормативы	фак. ост. на 1/1 1942 г.	Нормативы	фак. ост. на 1/1 1942 г.	Нормативы	фак. ост. на 1/1 1942 г.
Шорно-седельная ф-ка	1464	2035	545	812	155	914 ✓
Ремонтный завод	845	1309	575	1757	50	348
Обувная ф-ка	1411	3653	514	421	64	2
Швейная ф-ка	4195	8329	668	424	334	650
Швейная ф-ка (другая)	801	1965	220	459	168	151

Как видим, отклонения во многих случаях оказываются настолько значительными, что хозяйственник, обнаруживший в балансе подобные цифры, обязан искать причины разрыва (уже по другим учетным материалам) и принимать меры к их устранению.

В ряде случаев сравнение нормативов с действительным наличием материальных ресурсов позволяет дать оценку реальности финансового планирования. Дело в том, что во многих предприятиях нормативы оборотных средств составляются с большим опозданием и поэтому отстают от требований жизни. В результате разрыв между планом и действительным положением оказывается настолько значительным, что нормативы теряют свой смысл и лишь дискредитируют лиц, за них ответственных.

Приведем случай, когда сравнение группы „Б“ актива с соответствующими нормативами раскрыло именно такую картину. Объектом изучения явился мясокомбинат, о котором выше уже шла речь.

(в тыс. руб.)

Таблица 8

Виды материальных ценностей	Нормативы	По балансу на 1/1 1941 г.	По балансу на 1/1 1942 г.
Сырье	360	2189	3277 ✓
Корма и фураж.	35	364	182
Вспомогат. материалы	670	1043	1531
Топливо и горючее	270	1508	1104
Незаверш. производство	—	942	1019 ✗
Готовые изд. на складах	715	9518	24268 ✓

Цифры таблицы убеждают в полном отрыве плановых норм на мясокомбинате от реальной действительности. Достаточно указать, что даже в балансе на 1 января 1941 г., когда в работе комбината отсутствовали моменты чрезвычайного порядка, фактическое наличие по большинству статей оказывалось выше норм в 5—6 раз, а по изделиям даже в 13 раз.

По незавершенному производству, несмотря на миллионный его остаток, нормативы вовсе не предусматривались. Фиктивность такого финансового планирования очевидна.

Наконец, сравнения фактических остатков материальных ценностей с нормативами имеют еще один смысл. В некоторых случаях сопоставление тех и других довольно отчетливо ориентирует в той производственной обстановке, какая сложилась на предприятии. Здесь достоинства баланса, как документа, синтезирующего финансовые и производственные работы предприятия, выступают с особой рельефностью. Приведем характерный пример.

Сравнение группы „Б“ баланса с нормативами по заводу „Штамп“ обнаруживает в балансе на 1 апреля 1942 г. следующую картину:

Таблица 9

(в тыс. руб.)

Виды материальных ценностей	Норматив	Остаток на 1/IV 1942 г.
Сырье и основные материалы	163	429
Вспомогательные материалы	42	90
Топливо	21	0,5
Прочие запасы	116	114,5
Незавершенное производство	418	257
Готовые изделия	278	174

Сразу видно, что топливо является „узким местом“ в производстве и что крайняя ограниченность его запасов отразилась на уровне остатков сырья (ввиду невозможности пустить таковое в обработку), на незавершенном производстве (недогруз цехов) и на готовой продукции (сокращение притока изделий из производства). С уверенностью можно сказать, даже и не обращаясь к данным производственной отчетности, что план выпуска продукции заводом не выполняется. И действительно, проверка показывает, что за период январь—март выпуск продукции по месяцам составил: 78%, 41%, 62% задания.

7. Сравнение балансовых статей или целых их групп по горизонтали

Сравнение в двух или более балансах одноименных статей друг с другом, а также сравнение их с нормативами представляет собой наиболее простой этап анализа и в силу этого дает сравнительно скромный результат. Более богатыми и содержательными оказываются выводы по анализу в том случае, когда сравнение охватывает различные статьи или группы статей актива и пассива, находящиеся между собой в определенной взаимосвязи, наличие которой заранее очевидно или может предполагаться. Сравнения такого рода (по горизонтали), равно как сравнение по вертикали, о котором речь будет в следующем параграфе, дают практически наиболее ценный результат.

Виды сравнений по горизонтали весьма разнообразны. Мы остановимся только на важнейших из них, особенно на тех, которые необходимы для целей текущего хозяйственного контроля. Схема этих сопоставлений представлена ниже (см. схему 1). Первые три сопоставления освещают использование средств в сфере производства, сопоставления с 5 по 7—в сфере обращения. Четвертое сопоставление имеет чисто финансовый характер, восьмое касается вопроса строительства и ремонта.

Разберем последовательно каждое из восьми сопоставлений.

Схема 1

Вопросы, выясняемые в процессе сопоставления (цель анализа)	Статьи и группы статей актива, подвергающиеся разбору	Противостоящие им статьи и группы статей пассива
1. Степень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами и банковскими целевыми кредитами	Итог раздела „Б“ актива (нормируемые средства собственные и прокредитованные) и рядом помещенный норматив этих средств	Итог собственных оборотных средств, показанный в виде особого приложения внизу раздела „А“ пассива (плюс группа „Б“ пассива) банковские кредиты под нормируемые ценности
2. Хозяйственная целесообразность увеличения материальных запасов	Статьи раздела „Б“ актива, являющиеся объектом банковского целевого кредитования (сырье, топливо, незавершенное производство, готовые изделия)	Краткосрочные банковские кредиты под нормируемые запасы (раздел „Б“ пассива) по видам целевых ассигнований

Вопросы, выясняемые в процессе сопоставления (цель анализа)	Статьи и группы статей актива, подвергающиеся разбору	Противостоящие им статьи и группы статей пассива
3. Источники, финансирующие образование сверхнормативных запасов материальных ценностей	Излишек средств сверх норматива (разница между итогом статей по разделу „Б“ баланса и итогом нормативов)	Статьи раздела „Г“ пассива в определенной группировке
4. Платежеспособность предприятия (ликвидность его баланса)	Группа статей платежных средств: касса и расчетный счет в Госбанке, изделия на складах, товары отгруженные (последние за вычетом части, покрытой банковской ссудой под документы в пути)	Группа первоочередных обязательств: задолженность рабочим и служащим, поставщикам по акцептованным платежным требованиям, НКФ по налогам и другим платежам, все просроченные обязательства
5. Возврат предприятия стоимости отгруженных товаров (степень компенсации Госбанком средств, переданных предприятием в сферу обращения)	Балансовая статья „Товары отгруженные и выполненные работы“	Балансовая статья „Ссуды под расчетные документы в пути“ (другое название „Госбанк по ссудам на сумму в пути“)
6. Темпы изменения дебиторской и кредиторской задолженности	Группа „Расчеты“ (под отчетные лица, спорные долги, прочие дебиторы и т. д.)	Группа „Расчеты“ (поставщики, задолженность НКФ, прочие кредиторы и т. д.)
7. Источники образования излишка денежных средств	Статьи: „Касса“ и „Расчетный счет в Госбанке“	Статья „Прочие кредиторы“
8. Правильность использования амортизационного фонда и других вложений в ремонтно-строительные работы	Раздел „В“ — „Средства в капитальном ремонте и капиталовложениях“	Раздел „В“ — „Средства для капитального ремонта и капиталовложения“

8. Определение степени обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами и банковскими целевыми кредитами

Как известно, сумма собственных оборотных средств исчисляется при самом составлении баланса и заносится в особую рамку внизу раздела „А“ пассива. На технике соответствующих расчетов мы останавливаться не будем.

Практическую ценность выведенная из баланса сумма собственных оборотных средств приобретает в том случае, если ее сопоставить с двумя другими активными итогами: фактическим наличием нормируемых средств (группа „Б“ актива), куда входит стоимость сырья, материалов, топлива, инструмента, готовых изделий и некоторые другие статьи, и лимитом этих средств, установленным по плану (нормативами). Несмотря на элементарность такого сопоставления, оно способно дать весьма ценную финансово-производственную информацию.

Обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами (и тождественными по значению целевыми кредитами Госбанка) есть одна из важнейших предпосылок здоровой и бесперебойной работы предприятия. Недостаток этих ресурсов неизбежно толкнет руководителей предприятия на путь нездоровых финансовых комбинаций, избыток—ослабит их волю к правильному использованию имущественных средств. Перенасыщенность средствами зачастую послужит причиной создания излишних материальных запасов, накопления на расчетном счете денежных сумм, не находящих себе полезного применения, наконец, роста всяких видов дебиторской задолженности, стимулы для своевременного взыскания которой ослаблены. Все перечисленные ненормальности обязательно отразятся в структуре и величине соответствующих статей баланса—этого беспристрастного зеркала предприятия. В силу указанных причин, хозяйственник обязан быть всегда ориентирован в том, сколько у предприятия налицо собственных оборотных средств и как таковые использованы.

Продemonстрируем на трех примерах практическую ценность подобных противопоставлений.

Пример 1. Объект анализа—один из кожевенных заводов. Сопоставление собственных и приравненных к ним средств с отчетными и плановыми итогами по группе „Б“ актива на 1 января 1942 г. дает следующие результаты:

АКТИВ		(в тыс. руб.)		Таблица 10 ПАССИВ	
	Нормативы	По балансу на 1/1 1942		По балансу на 1/1 1942	
1. Нормируемые средства собственные и прокредитованные (раздел „Б“ актива)	1754	1270	Собственные оборотные средства	2200	
			Ссуды Госбанка под сырье и материалы	11	
			Итого . . .	2211	

Не трудно убедиться, что предприятие располагает избытком собственных оборотных средств почти в полмиллиона ($2211 - 1754 = 457$ тыс. руб.)¹. В связи же с незаполненностью норматива разница приближается к миллиону рублей.

Наличие избытка средств не замедлило сказаться на структуре остальных частей баланса, вызвав прежде всего нездоровое увеличение статьи „Расчетный счет в Госбанке“. Последняя достигла 857 тыс. руб. Как мы видим, избыток собственных оборотных средств так и не нашел применения в предприятии.

Пример 2. Аналогичные данные, взятые из баланса швейной фабрики „Знамя индустриализации“ также на 1 января 1942 г. знакомят нас с положением иного рода. Итоги сопоставления таковы:

Таблица 11

АКТИВ		(в тыс. руб.)		ПАССИВ	
	Нормативы	Балансовые данные		Балансовые данные	
Нормируемые средства	5215	9104	Собственные средства	оборотные	8497

Значительный избыток собственных оборотных средств (3282 тыс. руб.) весь ушел на создание сверхлимитных запасов материальных ценностей. Хорошо это или дурно, сумеет полностью раскрыть лишь углубленный анализ балансовых данных, в сочетании с анализом результатных показателей производства, но полученный сигнал важен сам по себе, как свидетельство ненормального положения либо в области планирования (устарелость нормативов), либо в политике материального снабжения фабрики (третье предположение—что рост фактических остатков обусловлен резким увеличением объема работы, отпадает, так как производственная программа за 1941 г. перевыполнена фабрикой лишь на 4,7%).

Пример 3. Нижеприведенные цифры, взятые из баланса одной из обувных фабрик, показывают нам хозяйство, страдающее значительным недостатком собственных оборотных средств.

¹ Техника расчета: уставный фонд 2731,5 тыс. руб., прибыль—1941 г.—1061,6 тыс. руб., нормируемая сумма задолженности рабочим и служащим 31 тыс. руб. Итого 3824,1 тыс. руб., за вычетом раздела „А“ актива, равного 1624,1 тыс. руб., остаток 2200 тыс. руб.

Нормируемые средства	Нормативы	Балансовые данные	*		Балансовые данные
	2004	4077	Собственные средства	оборотные	1626 ✓
	-	-	Ссуды Госбанка под сырье		150 ✓
			Итого . . .		1776 ✓

Положение предприятия вдвойне сложное: помимо, так сказать, субъективного фактора (необеспеченности норматива материальных вложений естественным покрытием—собственными оборотными средствами) разрыв усугублен еще тем обстоятельством, что наличные остатки материальных ценностей вдвое превышают установленную планом сумму. В такой обстановке появление мало здоровых форм кредитования неизбежно. Действительно, как показывает дальнейший разбор баланса, задолженность по такой глухой статье как „Прочие кредиторы“ достигла к первому января 1942 г. 952 тыс. руб.; сверх того появилась задолженность поставщикам по неотфактурованным поставкам, задержаны платежи Наркомфину.

9. Хозяйственная целесообразность прироста материальных запасов

Для суждения о хозяйственной целесообразности прироста материальных запасов не мало важным критерием служит сумма открытых для этой цели банковских целевых кредитов. В нормальных условиях прирост сырья, материалов, незавершенного производства, остатка готовых изделий, если он не покрывается соответствующим увеличением собственных оборотных средств, должен быть обеспечен специальными банковскими ссудами (по видам материальных ценностей). Но банк выдает ссуды лишь в том случае, если самый прирост вызван здоровыми предпосылками, а именно: 1) необходимостью немедленного расширения производства, 2) потребностью в оплате сезонных запасов, наконец, 3) обстоятельствами, от предприятий независимыми, например, задержкой отгрузки продукции по распоряжению железной дороги, накоплением резервов сырья и материалов по указаниям свыше и т. д. Если подобные основания отсутствуют и рост материалов незавершенного производ-

ства или готовых изделий является следствием недочетов в организации работы предприятия или диктуется стремлением пополнить „на всякий случай“ складские запасы, то такое накопление излишков не будет профинансировано Госбанком, как акт с хозяйственной точки зрения нездоровый.

Вот почему при оценке целесообразности сверхнормативных накоплений материальных ценностей представляет определенный смысл сопоставление прироста последних за отчетный период с суммой изменений по корреспондирующим счетам банковских ссуд.

Покажем на примерах, насколько четкими могут оказаться получаемые в таких случаях сигналы.

В балансе обувной фабрики сопоставление прироста материальных ценностей и соответствующих банковских ссуд выявило такую картину:

(в тыс. руб.)

Таблица 12

Статьи нормируемых ценностей	На 1/1 1941 г.	На 1/1 1942 г.	Прирост	Банковские кредиты под нормируемые ценности	На 1/1 1941 г.	На 1/1 1942 г.	Прирост
Сырье и основные материалы	837	2650	1813	Ссуды под сырье и материалы	—	150	150
Вспомогательные материалы	501	614	113				
Прочие материальные запасы	424	390	—34				

Как видим, прирост лишь в очень незначительной части шел нормальным путем банковского кредитования; в основном он обязан своим происхождением другим источникам, менее доступным оперативному контролю со стороны кредитующей инстанции.

Совсем по-иному обстоит дело на махорочной фабрике, как вытекает из сопоставления соответствующих балансовых данных на 1 января и 1 апреля 1942 года.

(в тыс. руб.)

Таблица 13

	На 1/1 1942 г.	На 1/IV 1942 г.	Прирост		На 1/1 1942 г.	На 1/IV 1942 г.	Прирост
Раздел „Б“ по активу (нормируемые материальные ценности)	3146	7616	4470	Раздел „Б“ по пассиву (ссуды банка под нормируемые материальные ценности)	831	4442	3611

Банковской ссудой оплачен весьма высокий процент прироста—80%. Это обстоятельство есть в значительной мере подтверждение обоснованности притока новых материальных запасов, предназначенных для покрытия текущих производственных нужд. ✓

10. Выяснение по балансовым данным источников, финансирующих образование сверхнормативных запасов материальных ценностей

К изложенной в двух предыдущих параграфах процедуры сопоставления активных и пассивных статей непосредственно примыкает другая—выяснение источников, питающих сверхнормативные материальные запасы. Источники эти надо искать в составе последней группы баланса—„Расчеты и прочие пассивы“, где сосредоточена задолженность по всем видам обязательств, кроме целевых банковских кредитов под нормируемые запасы, а также, хотя и в значительно меньшей мере, в разделе „В“ (средства для капитального ремонта и капиталовложения).

Здесь действует одна весьма любопытная тенденция: чем больше разрыв между плановой и фактической суммой материальных запасов, тем менее солидными, или, во всяком случае, менее доступными для повседневного контроля (в частности для контроля со стороны Госбанка, являющегося самой действенной формой наблюдения за финансами предприятия со стороны) оказываются те источники, откуда предприятие черпает средства для покрытия стоимости сверхлимитных вложений в производство.

Приведем пример из практики для иллюстрации сказанного.

Объект изучения: баланс ремонтного завода на 1 января 1942 года. Сопоставление интересующих нас цифр дает следующую картину (см. табл. 14).

Сопоставление, представленное в табл. 14, показывает, что более половины сверхлимитной суммы материалов и готовых изделий обязано своим происхождением появлению в пассиве обязательств, весьма расплывчатых по своему характеру („прочие кредиторы“) и даже просто нездоровых (задолженность по неоформленным документам).

Здесь уместно подчеркнуть, что статья „Прочие кредиторы“ именно в силу неопределенности своего содержания и резкого роста как раз в условиях войны заслуживает самого подробного анализа со стороны руководителя предприятия, обязанного потребовать от бухгалтерии полной ее рас-

АКТИВ

(в тыс. руб.)

ПАССИВ

	На 1/1 1942 г.		На 1/1 1942 г.	Итого по д-ниям группы
Фактическое наличие нормируемых материальных средств (раздел „Б“ актива)	3500	Источники покрытия избытка материальных средств:		
Норматив	1500	1) Ссуда Госбанка	100	
Дополнительно закрепленные суммы	2000	2) Кредиторы по оплате продукции по частичной готовности . .	1209	
из них:		3) Излишек собственных средств	251	1560
в незавершен. производ. 1182		Поставщики по неотфактурованным поставкам, задолженность НКФ	31	
в прочих статьях (сырье и материалы, готовые изделия и т. д.) 818		Прочие кредиторы . . .	409	440
		Итого . . .	—	2000

шифровки. Весьма целесообразной представляется нам практика некоторых предприятий, которые, в целях обеспечения большей ясности баланса, выделяют из „прочих кредиторов“ или „поставщиков по неотфактурованным поставкам“ в отдельную статью все расчеты по эвакуированным материальным ценностям, переданным данному предприятию.

II. Анализ платежеспособности предприятия по балансовым данным (анализ ликвидности баланса)

Сопоставление определенных статей актива и пассива открывает возможность дать также довольно точную характеристику платежеспособности предприятия или, как иначе говорят, ликвидности его баланса. Платежеспособность предприятия должна быть признана бесспорной (и баланс его — ликвидным) в том случае, если у предприятия оказывается достаточно платежных средств для своевременного расчета по его первоочередным обязательствам. К числу последних необходимо отнести: задолженность рабочим и служащим и соцстраху, задолженность поставщикам по акцентованным платежным требованиям, задолженность Наркомфину по налогам и отчислениям от прибылей и, само собой разумеется, все просроченные платежи. Платежными

средствами, т. е. такими имущественными ресурсами предприятия, которые могут быть быстро реализованы и обращены на погашение обязательств, служат прежде всего денежные средства в кассе и на расчетном счете¹. Далее к этой категории средств принадлежит остаток готовых изделий на складах и задолженность покупателей по отгруженным товарам в части, не покрытой банковской ссудой².

Противопоставляя платежные средства платежным обязательствам, мы устанавливаем степень их соответствия друг другу.

Если сумма платежных средств превышает итог первоочередных обязательств либо незначительно от него отстает, можно, как правило, констатировать полную ликвидность баланса и хорошую платежеспособность предприятия. Обратное заключение складывается в том случае, когда у предприятия налицо платежный дефицит, т. е. превышение первоочередных обязательств над платежными средствами. При особо резком нарушении равновесия между названными группами актива и пассива, о чем помимо значительной суммы платежного дефицита дополнительно свидетельствует наличие просроченных обязательств, предприятие должно быть признано неплатежеспособным.

Хотя при анализе ликвидности главное внимание обращается на итоги сопоставляемых активных и пассивных статей, не следует оставлять непроанализированным самый состав каждого из итогов. Это позволит иногда более критически отнестись к выводам, формально благоприятным либо отрицательным. В нижеприводимых цифровых иллюстрациях как раз и предусматривается такое положение.

Пример 1. Ликвидность баланса швейной фабрики на 1 января 1942 г. исчислена в нижеприведенной таблице:

¹ К платежным средствам нельзя отнести аккредитивы и другие статьи данной группы, поскольку использование этих денежных средств зависит от определенных условий, и, следовательно, возможность свободного маневрирования ими крайне ограничена.

² В тех случаях, когда фактический остаток готовых изделий значительно превышает норматив, свидетельствуя тем самым о наличии трудностей в отгрузке либо об оседании на складах неликвидов, осмотрительность предписывает включать в состав платежных средств лишь сумму норматива, скорректированную, при наличии сверхлимитного выпуска, на процент невыполнения программы. Товары отгруженные включаются в расчет только по мере погашения по той причине, что прокредитованная банком сумма при оплате счетов покупателями автоматически снимается с расчетного счета предприятия и, стало быть, источником для покрытия перечисленных выше обязательств служить не может. Товары неоплаченные в состав платежных средств, естественно, не включаются.

Таблица 15

(в тыс. руб.)

Платежные средства	Сумма (тыс. руб.)	Первоочередные обяза- тельства	Сумма (тыс. руб.)
Расчетный счет в Госбанке	1851	Задолженность рабочим и служащим	262
Готовая продукция в пределах норматива	334	Поставщики по акцептован- ным платежным требова- ниям	2378
Отгруженные товары	879	Задолженность Наркомфину	40
Итого	3064	Итого	2680
		Избыток платежных средств	384 ✓

Платежеспособность предприятия находится на высоком уровне, об этом свидетельствует не только избыток платежных средств, но и то обстоятельство, что значительную часть этих средств составляет расчетный счет в Госбанке. ✎

Пример 2. Ликвидность баланса обувной фабрики на 1 января 1942 г. характеризуется следующими данными:

Таблица 16

(в тыс. руб.)

Платежные средства	Сумма (тыс. руб.)	Первоочередные обяза- тельства	Сумма (тыс. руб.)
Расчетный счет и касса	51	Рабочие и служащие	96
Готовые изделия	2	Поставщики по акцепто- ванным платежным тре- бованиям	239
Товары отгруженные	330	Задолженность НКФ	37
Итого	383	Итого	372

С формальной стороны баланс фабрики ликвиден. Тем не менее платежеспособность ее не может считаться вполне обеспеченной. Все зависит от того, насколько аккуратно будут оплачивать покупатели отгруженные им товары. Заминка, даже незначительная, в этой области уже способна неблагоприятно отразиться на финансах фабрики, поскольку остаток готовых изделий равен почти нулю, а сумма на расчетном счете едва превышает половину столь неотложных платежей, как задолженность рабочим и служащим.

Пример 3. Ликвидность баланса маслозавода на 1 марта 1942 г. определяется на основе таких цифр:

Таблица 17

(в тыс. руб.)

	Сумма		Сумма
Платежные средства		Первоочередные обязательства	
Денежные средства	22	Рабочие и служащие . . .	33
Изделия на складах	129	Поставщики по непросроченным счетам	142
Товары отгруженные	102	Поставщики по просроченным счетам	15
		Госбанк по просроченным ссудам	363
Итого	253	Итого	553
Платежный дефицит	300		

Финансовое положение завода тяжелое, и баланс его явно неликвиден. В данном случае, пожалуй, подробное сопоставление элементов таблицы представляется излишним, так как самый факт крупного неплатежа Госбанку уже сам по себе есть достаточно яркий показатель неплатежеспособности завода в данный момент.

12. Прочие сопоставления балансовых статей по горизонтали

На остальных балансовых сопоставлениях по горизонтали мы остановимся более коротко.

Сравнение суммы товаров отгруженных с итогом банковской задолженности по ссудам под товары отгруженные имеет своей задачей установить, в достаточной ли мере использует предприятие эту наиболее здоровую форму возврата его средств, перешедших из производства в сферу обращения. Нормальным следует считать такое положение, когда размер ссуды достигает 80—85% балансовой стоимости отгруженных товаров. Если указанный итог превышает 100% (что изредка встречается), то можно говорить о недостаточно тщательном контроле со стороны Госбанка над состоянием предоставленных им кредитов. Но наибольшего внимания заслуживают, понятно, факты обратного порядка—значительное недоиспользование предприятиями возможности кредитоваться в банке. Случай, когда процент покрытия стоимости отгруженных товаров банковской ссудой

снижается до 40—50%, отнюдь не так малочисленны. Чем они вызываются? Иногда недоиспользование кредита есть следствие перенасыщенности предприятия денежными средствами, иногда же — результат стремления заменить стеснительную (ввиду строгого контроля) форму кредитования в Госбанке кредитом по неотфактурованным поставкам, обязательствами перед „прочими“ кредиторами и т. п. видами позаймствований, гораздо менее поддающимся систематическому контролю. Ясно, что последний случай заслуживает особого внимания при анализе, как свидетельство недостаточно здоровой финансовой политики предприятия.

Сравнение темпов изменения дебиторских и кредиторских статей получает смысл при наличии двух условий: а) большого удельного веса дебиторов и кредиторов в балансе и б) неодинакового по интенсивности темпа их изменений. Значительность кредиторской задолженности и особенно сумм, причитающихся с дебиторов, уже само по себе есть явление болезненное. Поэтому важно путем соответствующего сопоставления определить, принимаются ли меры к сокращению группы „Расчеты“ как по пассиву, так, в особенности, по активу. Если налицо обратная тенденция, то это бесспорный сигнал неблагополучия. Крайне нездоровым должно быть признано положение в том случае, если возросшая дебиторская задолженность перекрыла сумму обязательств перед кредиторами. Когда налицо подобная картина, то можно, не колеблясь, сказать, что предприятие стало на явно незаконный путь омертвления у дебиторов части своих оборотных средств либо банковских кредитов.

Сравнение активной статьи „Расчетный счет в Госбанке“ с пассивной статьей „Прочие кредиторы“ представляет в современных условиях особый интерес, поскольку, по ряду причин, значение в балансе названной статьи в современных условиях весьма возросло. В составе ее ныне оказываются суммы, получаемые предприятием из различных источников, в том числе и от его заказчиков, в порядке, отличном от обычных условий, санкционированных действующим финансовым законодательством. Уже одно это обстоятельство заслуживает внимания. Если сопоставление обнаружило, что рост денежной наличности за пределы нормального уровня (не превышающего 1—2% баланса) сопровождался интенсивным возрастанием статьи „Прочие кредиторы“, то этот факт свидетельствует о хозяйственно неоправданной, по крайней мере в данное время, перекачке средств из одного хозяйства в другое. Такое ускользающее от контроля Госбанка передвижение средств вредно отра-

жается на финансах авансированного предприятия, приучая его меньше ценить деньги и равнодушнее относиться к наличию в балансе неистребованной задолженности дебиторов, неоплаченных покупателями сумм и т. д. ✓

Наконец, последнее из предложенных в схеме I сопоставлений охватывает разделы „В“ в активе и пассиве („Средства в капитальном ремонте и капиталовложениях“ и „Средства для капитального ремонта и капиталовложений“). Наиболее естественным должно считаться такое положение, когда итоги по обоим разделам совпадают, либо незначительно разнятся друг от друга. Превышение активным итогом пассивного означает, что предприятие вложило в ремонтно-строительные работы больше средств, чем оно вправе сделать. Превышение пассивного итога над активным свидетельствует об использовании части целевого финансирования не по назначению, например для сверхплановой закупки материалов и т. п. Оба случая в одинаковой мере должны привлечь к себе внимание хозяйственника, как сигналы определенных ненормальностей на данном участке. ✓

13. Сравнение балансовых статей или их групп по вертикали

Сравнение балансовых статей (или целых их групп) по вертикали, т. е. в пределах только одной активной или одной пассивной половины баланса, может принести существенную пользу при качественной оценке структурных изменений в составе имущественных средств и финансовых источников предприятия. Поэтому при анализе по вертикали к сравнению привлекаются обычно цифры не одного, а двух балансов: на начало и конец изучаемого периода. В случае надобности могут быть использованы еще и промежуточные балансы.

О характере выполняемых в данном случае балансовых сопоставлений можно судить по схеме II (см. стр. 32). ✕

14. Соотношение основных и оборотных средств

Уже в начале настоящей брошюры отмечалось, что вопрос о величине баланса приобретает в настоящее время существенное значение. Показана была и техника соответствующих расчетов. Но средства предприятия, как известно, состоят из основной и оборотной части, и это вызывает необходимость знать тенденции изменения каждой

Схема II

Вопросы, выясняемые в процессе сопоставления (цель сопоставления)	Балансовые статьи, сопоставляемые друг с другом в пределах одного только актива или одного только пассива
1. Динамика основных и оборотных средств	а) Статьи актива „Основные средства“ ✓ б) Оборотные средства нормируемые (раздел „Б“ актива) ✓ в) Вся сумма оборотных средств (итог разделов „Б“ и „В“ актива)
2. Особенности заготовительной политики, нарушающей комплектность материальных запасов	Статьи: „Сырье и основные материалы“, „Вспомогательные материалы, Топливо“, „Инструмент“, „Запасные части“ (по нормативам и двум или более отчетным балансам)
3. Состояние финансовой дисциплины покупателей	а) Товары отгруженные б) Товары отгруженные, неоплаченные
4. Доброкачественность дебиторской задолженности	а) Дефектная задолженность (спорные долги, дебиторы по претензиям, дебиторы по расгратам и хищениям) б) Остальные суммы по группе „Разные расчеты“ в активе
5. Перенасыщенность денежными средствами (либо их недостаточность)	а) Статьи: „Касса и расчетный счет в Госбанке“ б) „Сумма всех оборотных средств“
6. Изменение удельного веса собственных и заемных средств предприятия	ПАССИВ а) Сумма уставного фонда, бюджетного финансирования, финансирования ремонтно-строительных работ и не изъятой Наркоматом части прибыли б) Итог разделов „Б“ и „Г“ пассива „Краткосрочные банковские кредиты под нормируемые запасы и расчеты“ и „Прочие“ пассивы
7. Сдвиги в соотношении нормальных, менее здоровых и явно болезненных форм кредитования	а) Нормальные формы кредитования (поставщики по акцептованным платежным требованиям, все виды банковских ссуд, кроме просроченной задолженности) б) Менее здоровые формы кредитования (поставщики по неотфактурованным поставкам, Наркомфин по налогам и отчислениям от прибылей, прочие кредиторы). в) Неплатежи (недовзносы амортизационных фондов в пррмбанк, Госбанк по просроченным ссудам, поставщики по неоплаченным счетам)
8. Характер задолженности поставщикам	Поставщики по плановым расчетам и акцептованным платежным требованиям—поставщики по просроченным платежам—поставщики по неотфактурованным поставкам
9. Рентабельность смежных отчетных периодов	а) Прибыль за прошлый отчетный год б) Прибыль за текущий отчетный год

из них. Тенденции могут быть признаны здоровыми, если анализ покажет, что в конечном итоге каждая из этих категорий средств использована лучше, чем в предыдущем периоде.

Сравнение основных и оборотных средств (с особым выделением нормируемых оборотных) в двух или более смежных балансах есть, поэтому, один из основных приемов сравнения балансовых статей по вертикали.

Вот пример такого сопоставления, в основу которого положены отчетные показатели по Н-му кожзаводу за 1941 г.

Таблица 18

Показатели	По балансу на 1/1 1941 г.		По балансу на 1/1 1942 г.		Темпы измене- ния в процен- тах	Вы- пуск 1941 г. в про- цен- тах к 1940г.
	Сумма (тыс. руб.)	Процент к итогу	Сумма (тыс. руб.)	Процент к итого		
Основные средства (включая ремонт) . . .	1937	44	1910	43	- 1,4	✓
Оборотные средства нор- мируемые ¹	1882	43	1270	28	-32,5	✓
Прочие оборотные сред- ства	574	13	1304	29	+127,2	✓
Всего оборот- ных средств	2456	56	2574	57	+4,8	✓
Итого	4393	100	4484	100	+2,1	108,6

Таблица позволяет формулировать следующие выводы:

1. Соотношение между основными средствами и итогом оборотных средств за год мало изменилось. Однако внутри последних произошли резкие сдвиги: доля прочих оборотных средств резко возросла, что должно рассматриваться как явление отрицательного порядка. ✓

2. Стабильность основных средств, несмотря на рост выпуска в сравнении с прошлым годом, свидетельствует о лучшем использовании этих средств в производстве. ✓

3. Не снижая темпов своей работы, предприятие вместе с тем обходится меньшей суммой нормируемых материальных средств, т. е. ускоряет их оборачиваемость.

¹ Норматив по балансу на 1 января 1942 г. 1754 тыс. руб. ✓

4. Прочие оборотные средства представляют собой наименее здоровый участок баланса, снижающий хорошие показатели по использованию имущественных средств предприятия в целом.

15. Особенности заготовительной политики предприятия, нарушающие комплектность материальных запасов

Между основными статьями раздела „Б“ актива (нормируемые материальные статьи: сырье, вспомогательные материалы, топливо, тара, инструмент) должно существовать определенное устойчивое соотношение. Соотношение это закрепляется нормативами и служит известной гарантией комплектности материальных запасов, т. е. такого положения, когда доля в общем итоге каждой статьи соответствует степени участия данного вида материальных ценностей в общей величине затрат на производстве. Нарушение комплектности есть явление нездоровое. Так, чрезмерный рост статьи „Сырье и основные материалы“ при стабильности других статей, как правило, свидетельствует о том, что, по крайней мере в данный момент, предприятие не способно использовать это сырье для расширения производства, поскольку ему недостает добавочного количества вспомогательных материалов, тары и т. д. Еще острее будет чувствоваться влияние нарушенной пропорциональности между отдельными статьями группы „Б“ в тех нередких случаях, когда по определенным статьям (чаще всего по топливу и таре) фактическое наличие не превышает нормативов, а отстает от них. Естественно поэтому, что внимание хозяйственников и других лиц, изучающих балансы предприятий, должен привлечь рассматриваемый способ сравнения статей по вертикали.

Приведем примеры сигнализации, которые в данном случае могут быть с помощью баланса получены.

Пример 1. Сравнение нормативов с отчетными данными на 1 января 1941 г. и 1 января 1942 г. по обувной фабрике показывает следующее (см. табл. 19).

Некомплектность снабжения выступает в приведенной таблице с полной очевидностью. Если к началу года соотношение между отдельными группами материальных ценностей мало чем отличалось от планового, то к концу года оно заметно изменилось к худшему. Так, вспомогательные материалы должны по плану составлять 44% сырья. Между тем к 1 января 1942 г. это соотношение снизилось до 23%, т. е. почти вдвое. Еще менее благоприятно соот-

Таблица 19

Виды нормируемых средств	Нормативы		По балансу на 1/1 1941 г.		По балансу на 1/1 1942 г.	
	(тыс. руб.)	в проц. к итогу по сырью	(тыс. руб.)	в проц. к итогу по сырью	(тыс. руб.)	в проц. к итогу по сырью
Сырье	718	100	837	100	2650	100
Вспомогательные материалы	319	44	501	60	614	23
Топливо	12	2	21	2,5	12	0,5
Тара	35	5	37	4,5	39	1,5
Запасные части	145	20	153	19	193	7
Малоценный и быстро изнаш. инвентарь и инструмент	182	25	199	24	145	5,5

ношение по остальным статьям, особенно по малоценному инвентарю, инструменту и таре. В сложившихся условиях выполнение и перевыполнение программы натолкнется на существенные трудности, либо потребует резкого изменения ассортимента продукции в сторону роста изделий со значительно большим удельным весом стоимости сырья, чем это намечалось по плану.

Пример 2. По одному из мясокомбинатов соотношение между статьями „Живой скот на предубойном содержании“ и „Корма и фураж“ предусматривалось на 1941 г. в размере 4:1. К 1 ноября, когда на комбинате скопилось значительное количество скота, руководство не сумело заготовить эквивалентного количества фуража, как это видно из нижеприводимых балансовых данных.

Таблица 20

(в тыс. руб.)

Статьи нормир. средств	Норматив на IV квартал	По балансу на 1 ноября 1941г.	Темп роста
Скот на предубойном содержании	125	1723	13,8 раза
Корма и фураж	35	316	9 раз

Это обстоятельство, как показало затем дальнейшее знакомство с отчетностью комбината, неблагоприятно отразилось на упитанности скота, вызвав появление среди издержек производства столь нездоровой статьи, как потери живого веса.

16. Остальные сопоставления по вертикали в пределах актива баланса

Перейдем теперь к остальным балансовым соотношениям, исследуемым по вертикали в пределах актива.

Правильной оценке состояния финансовой дисциплины покупателей (а тем самым в значительной мере — настойчивости самого предприятия в деле взыскания причитающихся ему сумм) весьма помогает сравнение двух статей: „Товары отгруженные“ и „Товары неоплаченные“. Обе эти статьи в совокупности показывают, какая часть оборотных средств предприятия передана в данный момент его покупателям и в какой мере обеспечен своевременный возврат этих средств. Ясно, что чем выше доля неоплаченных товаров, тем меньше доверия внушает способность предприятия отстаивать свои интересы и своевременно защищать себя от неаккуратных плательщиков.

Следующим из рекомендуемых нами сопоставлений активных статей по вертикали является анализ структуры дебиторской задолженности. Цель такого анализа — выяснить, какая часть требований к другим хозяйствам и лицам принадлежит к категории дефектных, свидетельствуя о недостаточной заботе руководства предприятия о сохранении ресурсов, переданных ему государством, так как в составе дебиторов, особенно отнесенных к разряду „прочих“, зачастую оседают начеты по расгратам, хищениям и недостачам, всякого рода незаконные авансы сотрудникам и т. д. Не более солидным оказывается содержание статьи „Спорные долги“.

Борьба с задолженностью этого рода необходима не только для того, чтобы оградить предприятия от прямых потерь, вызываемых неплатежами, но и для устранения потерь, причиняемых ему косвенно вследствие долговременного пребывания средств предприятия у других хозяйств и лиц и невозможности, в силу этого, использовать их для нужд производства.

Сопоставление более здоровой части дебиторской задолженности с дефектной ее частью нередко может потребовать обращения к детальным ведомостям аналитического учета, так как в большинстве балансов, как уже отмечалось выше, значительная часть дефектной задолженности скрывается в статье „Прочие дебиторы“.

О необходимости контроля над состоянием денежных сумм в общем итоге оборотных средств предприятия в настоящем изложении упоминалось уже неоднократно. Здесь мы коснемся этого вопроса несколько подробнее. В усло-

виях советского хозяйства нужда предприятия в свободной денежной наличности определяется тем минимумом, который необходим для своевременной выдачи зарплаты и обеспечения других неотложных платежей¹.

Долголетний опыт показывает, что в предприятиях, где обеспечено нормальное пополнение денежных запасов выручкой от реализации изделий, статья „Расчетный счет в Госбанке“ не превышает 1—2% баланса или 3—5% оборотных средств. Нарушение этого лимита в сторону роста означает, что у предприятия оказался случайный или постоянный избыток денежных средств. Падение доли денежных средств ниже указанного процента очевидно свидетельствует о финансовых затруднениях предприятия. На последнем варианте мы не станем более подробно останавливаться, так как о нем, одновременно с падением остатка денежной наличности значительно ниже здорового уровня сигнализирует почти неизбежное появление в пассиве просроченных обязательств. Что касается случая избытка денег, то о таковом можно говорить без риска ошибиться, если сальдо по расчетному счету в ряде последовательных балансов превышает 10% общей суммы оборотных средств. Повышение названного процента до 20% и более есть уже прямое свидетельство нездоровой перенасыщенности предприятия деньгами, проистекающее от невозможности с пользой употребить их для нужд текущей производственной работы. Образование такого излишка есть момент отрицательный не только сам по себе, но в еще большей мере в силу того влияния, какое он оказывает на другие статьи актива. Не нуждаясь в средствах, руководство предприятия невольно ослабляет свою финансовую бдительность: в балансе растут дебиторские статьи, задолженность по товарам неоплаченным взыскивается вяло, не принимаются меры к своевременному возврату средств, переданных капитальному строительству. Это обстоятельство в достаточной мере оправдывает необходимость пристального наблюдения за величиной денежных средств.

Покажем на примере как самое сопоставление, так и побочно вытекающие из него следствия. Соответствующие

¹ Выше отмечалось, что понятие „платежные средства“ шире, чем термин „денежные средства“, так как оно включает в себя „товары на складах“ (полностью или в пределах скорректированного планового лимита) и непокрытую банковской ссудой часть стоимости товаров отгруженных. Эти дополнительные ресурсы служат источником для оплаты прочих краткосрочных обязательств.

цифры взяты нами из балансов одного из энгельских заводов на 1 января 1941 г. и 1 января 1942 г.

Таблица 21

Даты балансов	Денсредства в кассе и на расчет. счете	Прочие оборотные средства	Процент ден. средств к итогу всех оборот.	Изменение дебиторских статей	
				Товары отгруж. не оплаченные	„Прочие“ дебиторы
1 января 1941 г.	532	21387	2,4	9	854
1 „ 1942 г.	7288	43079	14,4	1853	1424

Из таблицы отчетливо видно, сколь неблагоприятное влияние на дебиторскую задолженность оказывает концентрация в предприятии денежных средств в размере, превышающем его нормальную потребность.

17. Изменение удельного веса собственных и заемных средств предприятия

Обратимся теперь к разбору балансовых сопоставлений внутри пассива. Первое из них имеет своим объектом собственные заемные средства предприятия (в динамике за отчетный период). Нет надобности подробно распространяться о значении роста доли собственных средств предприятия (включая сюда бюджетное финансирование и не изъятую часть прибыли). Чем больше доля первых, тем, при прочих равных условиях, финансы предприятия устойчивее и солиднее. Ясно также, что увеличение доли своих средств освобождает предприятие от необходимости обращения к банковским кредитам (кроме ссуд на преодоление сезонных трудностей и компенсацию стоимости отгруженных товаров), а тем более — от использования всех остальных форм обязательств. Последнее особенно существенно. Привыкнув к широкому притоку средств извне, хозяйственники перестают „считать деньги“ и равнодушно относятся к образованию избыточных материальных запасов и росту дебиторской задолженности.

Указанные мотивы достаточны, чтобы побудить всякого, кто интересуется балансом предприятия, следить за сдвигами в соотношении собственных и заемных средств. При анализе можно ограничиться только двумя группами, но лучше пойти еще дальше и сравнить три итоговых

величины: собственные средства, банковские кредиты, прочие обязательства. Такое сопоставление позволит сигнализировать, насколько быстро и в каком направлении изменяется та часть пассива, которую следует считать наиболее солидным элементом (т. е. первая и вторая величины).

Примером соответствующих сигнализаций может служить нижеприведенная таблица, где представлен пассив баланса мыловаренного завода на 1 января 1941 г. и 1 апреля 1942 г., элементы которого сгруппированы предложенным выше способом:

Таблица 22

Группы пассива	По балансу на 1/1 1941 г.		По балансу на 1/IV 1942 г.	
	Сумма (тыс.руб.)	Процент к итогу	Сумма (тыс.руб.)	Процент к итогу
Собственные средства	476,8	48,2	549,7	57,2
Банковские кредиты	303,0	30,7	39,2	4,1
Прочие обязательства	208,9	21,1	371,6	38,7
Итого обязательств	511,9	51,8	410,8	42,8
Баланс	988,7	100	960,5	100

Как видим, за 15 месяцев доля собственных средств предприятия значительно возросла, однако структура обязательств стала несравненно хуже, в связи с резким падением суммы банковских кредитов.

18. Сдвиги в соотношении нормальных и менее здоровых форм кредитования предприятия

Сопоставление этого рода служит логическим продолжением предыдущего. Если сопоставление собственных и заемных средств обнаружило рост величины последних, то совершенно необходимым становится качественный разбор этих обязательств. Для указанной цели мы предлагаем следующую группировку, более подробную, чем приведенная в табл. 22. Обязательства, как нам представляется, должны быть разбиты на следующие три вида: а) нормальные виды задолженности, б) менее здоровые формы кредитования, в) неплатежи. К первой категории

относятся все балансовые кредиты, кроме задолженности просроченной, поставщики по плановым расчетам и акцептованные платежные требования. Вторую группу образуют такие счета, как поставщики по неотфактурованным поставкам, задолженность НКФ по отнесению прибылей и налогу с оборота, „прочие“ кредиторы, внутренние расчеты со строительством, подлежащие возмещению. Все просроченные платежи: Промбанк по амортизационным отчислениям, задержанным взносам; поставщики по неоплаченным счетам; банк по ссудам, не оплаченным в срок,—входят в состав третьей группы. Наблюдение за тем, как изменилось в отчетном периоде соотношение между названными тремя группами обязательств, представляется нам одной из первоочередных задач балансового контроля. Установив определенное неблагополучие на данном участке, лицо, анализирующее баланс, без труда свяжет это обстоятельство с таким нездоровым явлением в активе, как накопление избыточных материальных запасов, оседание на расчетном счете избытка денежных средств, рост дебиторов. В результате получится комбинированное сравнение по вертикали и горизонтали.

Вот пример анализа сдвигов в соотношении нормальных и менее здоровых форм кредитования и увязки его результатов со структурными изменениями в пределах актива. Объект сравнения—балансы кирпичного завода за 1-й квартал 1942 г.

Таблица 23

Формы кредитования	По балансу на 1/I 1942 г.		По балансу на 1/IV 1942 г.	
	Сумма (в тыс. руб.)	Процент	Сумма (в тыс. руб.)	Процент
Нормальные формы кредитования	100	34	56	14
Менее здоровые формы кредитования	192	66	350	86
Неплатежи	—	—	—	—
Итого . . .	292	100	406	100

Сравнение этих сдвигов с изменением в активе показало, что за отчетный период возрасли:

спорные долги — с 1 тыс. руб. до 32 тыс. руб.

прочие дебиторы — с 123 тыс. руб. до 197 тыс. руб.

Связь между ростом не поддающихся точному контролю обязательств и болезненно раздувшимися активными статьями выступает здесь с полной очевидностью.

19. Остальные соотношения по вертикали в пределах пассива

Нам остается рассмотреть еще два вида сравнений по вертикали, осуществляемых в рамках пассива. Первое из них характеризует структуру задолженности поставщикам. Сравниваются и процентируются к общему итогу три статьи: а) поставщики по акцептованным платежным требованиям (и по плановым расчетам, если таковые имеют место), б) поставщики по неотфактурованным поставкам, в) поставщики по неоплаченным счетам¹. Очевидно, чем выше удельный вес пункта „б“, не говоря уже о пункте „в“, тем менее благоприятна оценка качества задолженности поставщикам. Естественно, что рост задолженности по неотфактурованным поставкам сопровождается во многих случаях резким сверхнормативным увеличением статей по группе „Б“ актива, т. е. служит косвенной причиной нездорового разбухания материальных запасов. Как и при других сопоставлениях по вертикали, здесь весьма целесообразно сравнение с одноименными статьями на начало периода.

Второе сопоставление характеризует рентабельность предприятия в отчетном году в сравнении с рентабельностью прошлогодней. Сопоставление это естественно не всегда, а только до тех пор, пока баланс на начало года приводится в нереформированном виде, что, как правило, продолжается до утверждения баланса вышестоящими инстанциями, примерно до мая—июня.

Техника сравнения очень проста. Сумма прибыли за истекший год делится на 12, сумма прибыли за текущий год — на число месяцев, протекших с начала года. Вот пример по лесозаводу. Согласно балансу на 1 мая 1942 г., прибыль 1941 г. составила 960 тыс. руб., прибыль за 4 месяца 1942 г. — 300 тыс. руб. Следовательно, сумма среднемесячного дохода, равная в 1941 г. 80 тыс. руб., в 1942 г. снизилась до 75 тыс. руб., или на 6,3%. Вывод может быть еще более уточнен, если по данным отчетности определить

¹ Некоторые предприятия выделяют из этой статьи задолженность поставщикам за эвакуированное сырье и материалы. С точки зрения четкости баланса это правильно.

среднемесячный выпуск продукции за каждый год и, путем сравнения с среднемесячной суммой прибыли, вычислить коэффициент доходности или рентабельности. В военных условиях вывод такого коэффициента приобретает особый интерес, так как весьма существенно проследить, удается ли предприятию в сложной современной обстановке сохранить не только абсолютную, но и относительную (в процентах к пуску продукции) рентабельность. ✓

20. Дальнейшее углубление анализа баланса

В предыдущем тексте мы, за единственным исключением (см. § 4), оставались в рамках одной только балансовой таблицы, имея возможность убедиться, что даже в этом случае область анализа достаточно обширна. Однако, пределы познания, открываемые изучением балансовых цифр, можно значительно расширить, если рассматривать балансовую таблицу в сочетании с данными производственной отчетности. Анализ такого рода дает возможность ответа на весьма существенный вопрос—о соответствии величины баланса объему выполняемой предприятием работы. В настоящем параграфе мы остановимся на рассмотрении тех особых приемов, которыми в этом случае пользуются.

Анализ связи между величиной средств и объемом работы предприятия связан с исчислением так называемых коэффициентов оборачиваемости. В коэффициентах этих дается численное выражение зависимости между следующими тремя величинами:

а) объемом выполненной предприятием работы (величина, которую мы условно обозначим буквой „О“); ✓

б) суммой или запасом оборотных средств предприятия (величина „З“) и ✓

в) периодом или временем обращения (величина „В“). ✓

Величина „О“ есть сумма продукции, реализованной за отчетный период (сумма эта обычно исчисляется в плановых отпускных ценах).

Величина „З“ для устранения случайностей, возможных при пользовании балансом на какую-либо одну дату, исчисляется как средняя арифметическая суммы оборотных средств по нескольким смежным балансам (как минимум—по балансам на начало и конец отчетного периода).

¹ „З“ равняется, в зависимости от продолжительности отчетного периода, 365 дням, 90 дням, 30 дням (году, кварталу, месяцу). ✓

Увязка названных величин раскрывается в трех ниже-
следующих формулах, из которых и выводятся коэффици-
енты оборачиваемости.

- (I) $X = \frac{0}{3}$ Эта формула служит для определения числа оборотов за отчетный период, показывая, сколько раз в течение го-
да (квартала, месяца) обернулись средства предприятия.
- (II) $Y = \frac{3 \times B}{0}$ Эта формула показывает продолжительность од-
нократного оборота средств в днях, т. е. вре-
мя, затрачиваемое на каждый оборот.
- (III) $Z = \frac{3}{0}$ Эта формула применяется для расчета так наз. коэффи-
циента закрепления оборотных средств, пока-
зывающего, сколько оборотных средств (в копейках) при-
ходится на 1 рубль оборота.

Коэффициенты оборачиваемости приобретают практиче-
скую ценность, только если они даются в двух исчислени-
ях: на основе плановых показателей и на основе показате-
лей отчетных. Наличие двух коэффициентов—планового и
фактического—открывает возможность их сравнения и,
следовательно, положительной или отрицательной оценки
выявленных отклонений. Особенно необходимо наличие
двух коэффициентов при пользовании третьей формулой,
так как отправляясь от разницы между коэффициентами за-
крепления, можно вычислить среднюю величину избытка
или недостатка оборотных средств в истекшем отчетном
периоде, т. е. точно ответить на вопрос о правильности
использования имущественных ресурсов предприятия.
Вот цифровой пример. Пусть в распоряжении аналитика
имеются следующие данные:

	По плану	По отчетным данным
Сумма реализации (0)	3500 тыс. руб.	3.985,4 тыс. руб.
Средний запас оборотных средств (3)	1250 " "	1.575,8 " "
Период обращения средств (B)	365 дней	365 дней

Расчет трех коэффициентов оборачиваемости приводит к
таким итогам:

	По плану	Фактически
X—(число оборотов) = $\frac{3500}{1250} = 2,8$ раза		$\frac{3985,4}{1575,8} = 2,53$ раза
Y—(продолжительн. однократного оборота) = $\frac{1.250 \times 365}{3500} = 130$ дней		$\frac{1575,8 \times 365}{3985,4} = 144$ дня
Z—(коэффициент за- крепления оборот- ных средств) = $\frac{1250}{3500} = 0,36$ (36 коп.)		$\frac{1575,8}{3985,4} = 0,395$ (39,5 коп.)

Основываясь на полученных результатах, аналитик формулирует следующие выводы:

1. Интенсивность оборота средств замедлилась, примерно, на 1/10 плановой скорости.

2. Каждый отдельный оборот продолжается на 14 дней дольше, чем предусматривалось планом.

3. На каждый рубль оборота дополнительно закреплено 3,5 коп. оборотных средств, что на всю фактически выпущенную продукцию составляет 3985,4 тыс. руб. $\times 0,035 = 139,5$ тыс. руб. Таков излишек оборотных средств, в течение отчетного периода находившийся в распоряжении предприятия.

Анализ баланса оказывается наиболее полным в том случае, если отдельные балансовые статьи рассматриваются в непосредственной связи с теми элементами производственной деятельности, финансовым отражением которых они являются. Это относится, в первую очередь, ко всей группе нормируемых материальных ценностей (раздел „Б“ актива). Так, статья „Сырье и материалы“ должна быть изучена на фоне данных о выпуске продукции за отчетный период (плановом и фактическом), равно как плановых показателей на предстоящий квартал. Статью „Готовых изделий на складах“ следует рассматривать вместе со сведениями об объеме, ассортименте и себестоимости продукции, ибо все эти факторы, наряду с наиболее остро чувствваемым в настоящее время—задержкой в отгрузке, способны вызвать сверхплановый рост остатка изделий на складах.

Вот два примера для иллюстрации сказанного.

Пример 1. На кирпично-черепичном заводе остаток готовых изделий по балансу на 1 апреля 1942 г. составлял 19 тыс. руб. при нормативе в 59 тыс. руб. Следовательно, фактическое наличие равнялось, примерно, одной трети установленного финансовым планом переходящего остатка. Однако, привлечение к исследованию данных о себестоимости продукции, выпущенной заводом в I квартале, обнаружило существенно иную картину. Как явствовало из соответствующей производственной отчетности (форма № 3), себестоимость продукции I квартала должна была по плановым ценам составить 32 тыс. руб., в действительности же себестоимость достигла 263 тыс. руб., что равняется 215,6% планового лимита. Если на основании этих сведений определить реальную величину того остатка, который—для абсолютной правильности выводов аналитика—подлежащая сопоставлению с нормативом в 59 тыс. руб. (исчисленным

по плановой себестоимости), то искомая сумма определяется в размере:

$$\frac{19 \times 100}{215,6} = 9 \text{ тыс. руб. (с округлением).}$$

Основываясь на последней цифре—а она только и служит точным основанием для сравнения,—надо формулировать вывод, что истинное положение вещей на заводе было к 1 апреля 1941 г. еще хуже, чем сигнализировало простое сопоставление плановых и отчетных данных по балансу, ибо фактическое наличие готовых изделий на складах равнялось в действительности не одной трети норматива, а менее чем одной седьмой последнего.

Пример 2. По балансу лесозавода остаток сырья (древесины) на складах равнялся на 1 января 1942 г. лишь 18 тыс. руб., тогда как норматив предусматривал переходящее сальдо в 130 тыс. руб. При таких условиях, казалось бы, следовало ожидать значительного невыполнения производственной программы, ввиду явной необеспеченности завода сырьем. Между тем, из цифр годового отчета видно, что план выпуска продукции был выполнен в 1941 г. на 105%. Где же причина такого несоответствия и почему складывались у аналитика на основе одних только балансовых цифр? Исчерпывающий ответ дает привлечение к анализу одной из основных форм производственной отчетности, а именно формы № 1—„Выполнение плана по основным показателям работы“. В этой отчетной форме аналитик нашел следующие сведения:

Выпуск продукции в тыс. кубометров	За 1940 г.	За 1941 г.
Из собственного сырья завода	69,9	19,3
Из давальческого сырья (в балансе не учитываемого)	12,5	37,4

Теперь понятно, почему, несмотря на недостаток древесины на складах, о чем вполне правильно сигнализировал баланс, завод выполнил свою программу даже с превышением. Это стало возможным в результате не предусмотренного планом перехода в 1941 г. на изготовление продукции, в основном, из сырья самих заказчиков.

Существенно полезным для целей оперативного контроля является применение способа так называемого **перспективного анализа баланса**. Сущность такого анализа

состоит в том, что статьи баланса рассматриваются в увязке не с данными производственной отчетности за истекший период, но в сопоставлении с нормативами плана на наступающий период (обычно—квартал). Для правильной оценки соответствия фактических балансовых остатков действительной потребности по таким статьям, как сырье, вспомогательные материалы, топливо, тара, этот способ особенно полезен.

Пример: по балансу на 1 января 1942 г. одного завода остаток сырья и основных материалов на складе равнялся 585 тыс. руб. Согласно расчету норматива оборотных средств на I квартал 1942 г., наличность по этой статье при выполнении квартального плана на 100% не должна превышать 400 тыс. руб. Анализ производился в период между 15—20 января 1942 г., причем из данных оперативной ежедневной отчетности аналитику стало известно, что предприятие выполняет план выпуска продукции на уровне в среднем 115%. Корректируя норматив коэффициентом 1,15, аналитик получил возможность утверждать, с большой долей вероятия, что, согласно балансу на 1 января, хозяйство располагает избытком сырьевых запасов в размере $585 - (400 \times 1,15) = 125$ т. р.¹

Приведенными примерами далеко не исчерпывается все многообразие приемов углубленного анализа баланса, основанного на комплексном изучении данных финансовой и производственной отчетности. Однако и сказанного достаточно для суждения о том, насколько интересные перспективы такой анализ открывает.

¹ При невыполнении плана корректировка не может быть допущена, поскольку у аналитика нет уверенности, что в самое ближайшее время предприятие не приложит усилий к поднятию выработки до планового уровня, а следовательно—к использованию наличных остатков сырья.

ОПЕРАТИВНЫЙ КОНТРОЛЬ РАБОТЫ ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ ПО ДАННЫМ УЧЕТА

В напряженной обстановке войны с фашизмом возникло и ширится всеобщее социалистическое соревнование промышленности. Тысячи и тысячи предприятий стремятся поднять свою работу на более высокий уровень, добиться улучшения количественных и качественных показателей производства, дать все необходимое фронту. Периодическая проверка результатов всей этой работы, контроль ее эффективности жизненно необходимы. Отчетность предприятий является ценным средством такого контроля. Быстрое и умелое использование цифр отчетности обеспечивает предельную оперативность анализа хозяйственных процессов, что исключительно важно для целей управления, ликвидации имеющихся дефектов в производстве и закрепления достигнутых успехов.

Необходимость аналитического использования материалов месячной отчетности очевидна. Тем не менее, на практике это дело поставлено еще плохо. В какой-то мере здесь сказываются косность и рутинерство части хозяйственников и бухгалтеров. Было бы однако ошибкой только этим объяснять ненадежность анализа на местах. Более серьезной мы считаем другую причину—значительную громоздкость и трудоемкость тех форм периодического анализа, которые рекомендуются в литературе и завоевали себе право гражданства на практике. Как известно, типичным аналитическим документом является более или менее пространное „заключение“, состоящее из текста и ряда таблиц. Чаще всего „заключение“ это в сжатом виде повторяет данные отчетности и лишь изредка содержит итоги подлинно аналитической обработки ее цифр. Любой анализ такого типа требует затраты немалого количества времени для своего оформления. Все это порождает стремление свести аналитическую работу к минимуму или даже вовсе ее ликвидировать. Напряженные условия военного времени и недостаток опытных учетно-аналитических кадров кажутся многим вполне достаточным поводом, чтобы вообще поставить крест на анализе.

Успешно бороться с подобными настроениями можно лишь одним путем—созданием такой системы анализа, которая соединяла бы в себе достаточную глубину и познавательную ценность с минимальной затратой времени на обработку учетных данных и ознакомление с результатами такой обработки.

Для устранения присущих современному анализу серьезных недочетов требуется три основных предпосылки: а) глубина исследования, б) его краткость и в) максимальная преемственность последующих анализов в отношении анализов предыдущих. Всем перечисленным требованиям удовлетворяет анализ, построенный как система „основных хозяйственных показателей работы предприятия“. Система эта не представляет собой чего-либо нового: в аналитической практике САСШ подобные таблицы широко распространены, и принципы их построения известны советскому читателю по ряду переводных работ. В СССР отдельные предприятия делали попытку разработать свои перечни хозяйственных показателей и пользовались ими. По тому же принципу составляется в учреждениях Госбанка „паспорт хозяйственных и финансовых показателей“ для кредитруемых банком предприятий. Однако большинству этих начинаний присущи серьезные недостатки: отдельные показатели крайне элементарны, и во всей системе момент описательный решительно преобладает над аналитическим. Предлагаемая ниже система показателей лишь в минимальной степени содержит чисто констатационный материал. Она основным своим содержанием имеет разнообразные относительные величины—коэффициенты, с помощью которых лучше всего может быть показана связь между отдельными элементами хозяйственной деятельности.

Графически система основных хозяйственных показателей оформляется в виде таблицы, рассчитанной на пользование ею в течение полугодия или квартала. Последовательное, из месяца в месяц, занесение в соседние колонки показателей каждой категории открывает возможность систематического сравнения их друг с другом и обеспечивает ту преемственность контроля, какой совершенно лишены анализы, выполняемые по общепринятому трафарету. Целесообразно, помимо месячных колонок, иметь в таблице еще колонки для квартальных итогов.

В соответствии с основными участками работы промышленного предприятия „Таблица основных хозяйственных показателей“ состоит из четырех разделов: 1) „Производство“, 2) „Себестоимость“, 3) „Реализация и рентабельность“, 4) „Баланс“. Всего предусматривается 40 отдельных показателей. Содержание их изложено ниже.

ОСНОВНЫЕ ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ РАБОТЫ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

Раздел I. Производство

1. Выполнение плана по объему, ассортименту и качеству

- а) товарная продукция (в процентах к плану)
- б) коэффициент ассортиментности
- в) качество продукции (продукция 1-го сорта в процентах к плановой норме)

2. Ритмичность выпуска

(выпуск III декады в процентах к месячному плану)

3. Отгрузка

(подача вагонов в процентах к плановой заявке)

4. Производительность труда

(выпуск продукции на 1 рабочего (в процентах к плановому))

5. Потери рабочего времени

(в процентах к итогу отработанных человеко-часов)

6. Коэффициент текучести рабочих

(отношение числа выбывших рабочих к списочному их составу)

7. Изменение численности вспомогательных рабочих

(процентное отношение среднесписочного числа вспомогательных рабочих к итогу на начало года)

8. Выполнение норм выработки

а) средний процент выполнения норм по предприятию

б) рабочие, не выполняющие нормы (в процентах к общей численности рабочих).

9. Качество труда

а) процент брака

б) процент отклонения отходов от плановой нормы

10. Материальное снабжение

(процент покрытия плановой потребности по 3—4 основным материалам).

11. Качество сырья и материалов

(процент отклонения от стандартов по 3—4 основным материалам)

Раздел II. Себестоимость

12. Выполнение плана себестоимости по всей продукции

(отклонение от плановой стоимости в процентах последней)

13. Изменение себестоимости сравнимой продукции

(процент отклонения от стоимости сравнимой продукции в ценах предшествующего периода)

14. Доля сравнимой продукции в общей стоимости выпуска

(коэффициент сравнимой продукции)

15. Зарплата в составе себестоимости

(процент зарплаты в себестоимости—плановой и фактической)

16. Соблюдение расходных норм по сырью и основным материалам

(процент отклонения фактического расхода сырья и материалов от плановых норм по 3—4 видам изделий)

17. Влияние на себестоимость объема производства

(косвенные расходы на 1 руб. продукции—по плану и фактически)

18. Влияние на себестоимость потерь в производстве
(брак и непроизводительные расходы в процентах себестоимости)
19. Себестоимость важнейших из вновь освоенных изделий
(процент отклонения от плановой стоимости по 3—4 из этих изделий)

Раздел III. Реализация и рентабельность

20. Соответствие реализации объему выпуска
(выпущенная и реализованная продукция в процентах к плану)
21. Влияние задержки оплаты товаров на выполнение плана реализации
(процентное отношение прироста по статье „Товары отгруженные неоплаченные“ к сумме реализации за месяц или квартал)
22. Выполнение плана доходов от реализации
(процент фактического дохода от реализации к запланированной сумме)
23. Различие в темпах реализации и накопления
(реализация и накопление в процентах к плану)
24. Структура прибыли от реализации
- а) разница между плановой и фактической себестоимостью реализации (экономия или перерасход в процентах к итогу прибыли от реализации)
 - б) разница между плановой и отпускной стоимостью (в процентах к тому же итогу).
25. Доля прибыли, поглощенная внеплановыми результатами
(сальдо разных доходов и убытков в процентах к сумме реализации)

Раздел IV. Баланс

26. Изменение суммы баланса-нетто
(в процентах к балансу-нетто на начало года)
27. Выпуск продукции на 1 рубль
- а) основных средств (по первоначальной стоимости)
 - б) оборотных средств (нормируемых)
 - в) всего итога оборотных средств
28. Оборачиваемость средств
(в днях оборота)
29. Наличие собственных оборотных средств
(в процентах к итогу нормативов по группе „Б“ актива)

30. Обеспеченность текущего производства материальными запасами

(в процентах норматива на данный квартал)

31. Больные статьи баланса (в тыс. руб.)

актив	{	а) товары отгруженные неоплаченные	
		б) спорные долги	
		в) задолженность капит. строительства производству	
		г) убыток	
пассив	{	д) поставщики по неоплаченным счетам	✓
		е) ссуды банка, не оплаченные в срок	✓
		ж) недовнос амортизационных отчислений в Промбанк	✓

32. Платежная готовность предприятия (ликвидность баланса)

(процент покрытия платежными средствами первоочередных обязательств)

33. Покрытие нормируемых материальных ресурсов

(в процентах к итогу)

- а) за счет собственных оборотных средств
- б) " " целевых банковских кредитов
- в) " " поставщиков
- г) " " прочих обязательств

34. Оседание товаров на складах

(излишек сверх норматива, скорректированного процентом выполнения программы в процентах)

35. Избыток денежных средств (в тыс. руб., в случае если излишек более 5% от суммы оборотных средств).

36. Движение задолженности по статье "Прочие кредиторы"

(для выяснения связи со статьей "Денежные средства")

37. Структура краткосрочных обязательств

(в процентах к их итогу)

А. Обязательства нормального типа

- а) задолженность Госбанку
- б) задолженность поставщикам по акцептованным платежным требованиям

Б. Обязательства менее здоровые по форме

- в) поставщики по неотфактурованным поставкам
- г) задолженность НКФ
- д) прочие кредиторы
- е) остальные краткосрочные обязательства (кроме неплатежей)

В. Неплатежи

38. Использование банковских кредитов под отгруженные товары

(процентное отношение статьи "Ссуды под суммы в пути" к статье "Товары отгруженные")

39. Кредитование банком прироста сырьевых запасов
(процент к приросту сверх норматива)

40. Изменение рентабельности

(отклонение прибыли за отчетный месяц от среднемесячной за прошлый год в процентах).

Пояснения к отдельным показателям таблицы

Раздел I. Производство

Показатели этого раздела содержат, наряду со сведениями констатационного порядка, ряд цифр, освещающих основные факторы, под действием которых развертывалась производственная работа предприятия. Наибольшее внимание естественно уделяется производительности труда и особенно элементам этого сложного показателя (напряженности труда, использованию рабочего времени и пр.).

Показатель 1, выявляя процент выполнения плана по товарной продукции, сигнализирует вместе с тем о соблюдении плановых заданий по видам изделий и качеству продукции. Только в том случае, если коэффициент ассортиментности достаточно высок (не ниже 0,80—0,85), а доля первосортной продукции совпадает с установленной нормой или выше ее, можно считать производственную программу успешно выполненной.

Исчисление коэффициента ассортиментности технически очень просто. Прежде всего определяется (в неизменных ценах 1916—1927 г. или плановых отпускных) стоимость продукции, выпущенной в счет планового ассортимента. Для этого по тем видам изделий, где налицо недовыполнение плана, берется фактический выпуск, а по изделиям, выпуск которых превысил плановую цифру, — только эта последняя. Полученный в результате суммирования всех частных сумм общий итог процентируется затем к стоимости запланированной продукции, образуя искомый коэффициент ассортиментности.

Показатель 2—единственный, для исчисления которого необходимо пользоваться не месячной, а декадной отчетностью (сведениями о выработке продукции, составляемыми оперативным путем). Значение данного показателя, свидетельствующего об успехах борьбы на предприятии за соблюдение графика в производстве и ликвидацию „штурмовщины“, комментариев не требует.

Данные для показателя 3, извлекаемые из транспортной отчетности, отражают, в увязке с показателями 1 и 2, те объективные трудности, с которыми в военных условиях приходится иногда сталкиваться предприятиям, стремящимся не только выполнить и перевыполнить план, но и своевременно продвинуть готовую продукцию к потребителям.

Показатели 4—9—это сердцевина всей группы. Они позволяют судить, в какой мере производительность труда зависела от способности хозяйственного руководства предельно использовать рабочее время (показатель 5) и быстро обучить кадры, вновь пришедшие на производство или

впервые ставшие к станку (показатели 6—9). Особого внимания заслуживает показатель 8. Сопоставление пунктов „а“ и „б“ этого показателя позволяет судить о том, являются ли высокие цифры производительности труда результатом особо успешной работы передовых производственников стахановцев и ударников, компенсирующих своим самоотверженным трудом недовыработку отстающих рабочих, или же рост производительности труда есть заслуга всего коллектива данного предприятия.

Производительность труда на одного рабочего (показатель 4) исчисляется путем деления суммы валовой продукции в неизменных ценах на среднесписочное число рабочих как по плановым, так и по отчетным данным, с последующим процентированием плановой цифры к отчетной. Соответствующие сведения черпаются из отчетно-статистической формы № 2.

Показатели 10—11 дают заключительный штрих для уяснения той обстановки, в какой протекала работа предприятия в отчетном периоде. Связь обоих показателей с показателями 1, 2 и 9 очевидна.

Раздел II. Себестоимость

Для полной ориентировки в изменении себестоимости необходимо установить следующее: а) не превышена ли плановая себестоимость, б) снизилась ли себестоимость продукции против прошлого года (по кругу сравнимых изделий), в) в какой мере в изменении себестоимости участвовали три основных элемента: производственная зарплата, материалы, косвенные (цеховые и общезаводские) расходы, г) как отразились на себестоимости потери в производстве—брак и непроизводительные расходы, д) как изменилась себестоимость по важнейшим изделиям, особенно по изделиям нового типа и образца, впервые освоенным предприятием.

Содержание большинства показателей данного раздела №№ 12—19, сведения для которых черпаются главным образом из отчетно-статистической формы № 3 („Ежемесячный отчет о выполнении плана по себестоимости“), а также и из отчетных калькуляций,—ясно и викаких дополнительных комментариев не требует. Мы остановимся лишь на показателях №№ 14—17.

Показатель 14, определяющий отношение сравнимой продукции к отчетной себестоимости всего выпуска, отвечает на два вопроса. Во-первых, он позволяет узнать, насколько успешно осваивало предприятие новую номенклатуру изделий, что является дополнительным штрихом для характеристики всего хода производства и закономерно требует увязки показателя 14 с первыми показателями раздела „Производство“. Во-вторых, показатель 14 сигнализирует, в какой мере выполнение плана по себестоимости всей продукции обусловлено преобладанием в выпуске ранее освоенного ассортимента (подобный вывод складывается при высоком коэффициенте сравнимой продукции) и в какой мере отклонение

от плана есть результат лучшей или худшей организации производства (этот вывод имеет место при низком коэффициенте сравнимой продукции).

Показатель 15 облекается в форму дроби, в числителе которой помещены плановые данные, а в знаменателе—фактические.

Сведения для показателя 16 черпаются из отчетных калькуляций, причем для краткости следует по каждому виду изделий брать какой-либо один важнейший вид сырья и материалов.

Показатель 17, также исчисляемый в виде дроби, приобретает фактическую ценность при сравнении его с показателем 1-а по разделу „Производство“. Сравняя интенсивность выполнения плана выработки с темпами изменения доли косвенных расходов (подавляющая часть которых принадлежит к числу стабильных), можно получить достаточно ясное представление—даже без специальных расчетов—о том, какое влияние, в сторону удорожания или удешевления, оказали на себестоимость рост или сокращение объема производства.

Раздел III. Реализация и рентабельность

Показатели раздела III призваны: а) раскрыть связь между объемом производства и реализацией и выявить, не оседает ли по тем или иным причинам часть продукции на складах; б) характеризовать степень влияния на сумму реализации финансовой дисциплины покупателей; в) проконтролировать выполнение плана накоплений, одновременно осветив влияние на рентабельность стоимости производства, сдвигов в ассортименте и так называемых внеплановых результатов.

Часть показателей требует кратких пояснений.

Показатель 20 имеет форму дроби, в числителе и знаменателе которой приводятся соответственно проценты выполнения плана по реализации и выпуску. При исчислении обенх величин необходимо для обеспечения их сопоставимости пользоваться одинаковой базой—отпускными ценами.

Показатель 21 заполняется в тех, сравнительно редких, случаях, когда задолженность по отгруженным товарам заметно увеличилась за отчетный период. Поскольку здесь возможны переходы с предыдущего месяца, показатель этот не дает вполне точных результатов, но для ориентировки он все же полезен. Показатель 23 также исчисляется в виде дроби, содержащей в числителе процент выполнения плана по реализации, а в знаменателе—процент выполнения плана по накоплениям. Разлика между обеими процентными величинами позволяет судить о том, как влияли на накопление ассортиментные сдвиги, а также изменения отпускных цен (роль последнего фактора обычно значительно слабее).

Показатель 24 дает представление о том, в какой мере повышению рентабельности содействовали усилия самого предприятия, направленные к лучшей организации и удешевлению производства. В определенных случаях, а именно—при наличии перерасхода по производству, итог этого показателя, равный 100%, может оказаться алгебраической суммой положительных и отрицательных величин.

Раздел IV. Баланс

Раздел IV системы основных хозяйственных показателей дает представление о структурных изменениях, вызванных в балансе как в финансовой, так и в производственной политике предприятия. Та и другая тесно между собой переплетаются. Это естественно обуславливает согласованность балансовых цифр с другими отчетными сведениями, что отражается в самом построении показателей.

Показатели раздела „Баланс“ должны дать ответ на следующие вопросы: а) насколько интенсивно используются в производстве основные и оборотные средства предприятия; б) насколько обеспечена материальными ресурсами работа предприятия в наступающем месяце или квартале; в) не нарушены ли плановые лимиты нормируемых оборотных средств и за счет каких финансовых источников покрывается разрыв, если он наличен; г) платежеспособно ли предприятие и в какой мере его финансовые трудности обусловлены омертвлением части средств предприятия; д) нет ли у предприятия избытка денежных ресурсов, не находящего себе полезного применения; е) соблюдает ли предприятие требования закона о недопустимости коммерческого кредитования, как получаемого, так и оказываемого.

Показатели 26 и 27 тесно между собой связаны. Их назначение — продемонстрировать, насколько обоснован рост баланса, если таковой за отчетный период имел место. Лишь при условии, что темпы увеличения выпуска продукции опережают темп роста баланса, дополнительное закрепление средств может считаться допустимым. При анализе показателя 27 особое внимание должно быть обращено на пункт „в“ („Выпуск продукции на 1 рубль всего итога оборотных средств“), ибо здесь нередко положение оказывается неудовлетворительным, в связи с увеличением дебиторской задолженности, ростом неиспользуемого остатка денежных средств и т. п.

Показатель 28 можно заполнять не ежемесячно, но раз в квартал, поскольку он лишь в несколько измененной и более привычной для хозяйственника форме повторяет показатель 27 по пунктам „б“ и „в“.

Показатель 30 служит целям так называемого „перспективного“ анализа. Он призван ориентировать, не является ли материальное снабжение „узким местом“, препятствующим бесперебойной работе предприятия в дальнейшем. При вычислении процента обеспеченности материалами можно ограничиться только статьей „Сырье и основные материалы“. Правильнее однако рассчитать размер покрытия еще по таким группам, как вспомогательные материалы, топливо, тара, инструмент. В таблице показателей каждую процентированную сумму придется, очевидно, давать отдельной строкой. Показатель 30 находится в определенной приемственной связи с показателем 10 из раздела „Производство“.

Показатель 31 призван сигнализировать о ненормальностях в финансах предприятий, которые должны привлечь к себе наибольшее внимание хозяйственника.

Исчисление показателя 32, тесная связь которого с предыдущим совершенно ясна, не представляет трудности. В итог платежных средств включаются, согласно данным отчетного баланса, следующие статьи: касса и расчетный счет, готовые изделия на складах, товары отгруженные (за вычетом стоимости той части, которая покрыта банковской ссудой под документы в пути). Если фактический остаток готовых изделий, как это нередко имеет место, значительно превышает норматив, следует из предосторожности включить в состав платежных средств лишь сумму этого норматива, скорректированную на процент перевыполнения производственной программы за отчетный месяц. В состав первоочередных обязательств должны войти: задолженность рабочим и служащим, платежи соцстраху, поставщики по акцептованным платежным требованиям, вся задолженность НКФ и, понятно, суммы всех просроченных платежей, если таковые имеются.

Показатель 33 дает ответ на весьма важный вопрос, за счет каких источников созданы сверхлимитные запасы материальных ценностей? Показатель этот естественно связан с показателями 29 и 37.

Показатели 35 и 36, как указывается в таблице, подлежат совместному рассмотрению. В определенных случаях связь между ними служит прямым сигналом, что предприятием получены от его поставщиков авансы, не находящие себе в данный момент полезного применения.

Показатель 37 позволяет судить, нет ли извращений в кредитной политике предприятия, ослабляющих борьбу за здоровую структуру имущественных средств (см. показатель 31) и за соблюдение нормативов по материальным запасам (см. показатели 33 и 34).

Показатели 38 и 39 информируют, в достаточной ли мере используются предприятием наиболее здоровые формы временного позаймствования средств—банковские кредиты.

Показатель 40 не нуждается в особых пояснениях по существу. Самое его исчисление производится следующим образом: Прибыль за 1941 г., числящаяся на отчетном балансе, делится на 12; таким путем узнается средний месячный итог за 1941 г. Прибыль текущего года делится на число месяцев, истекшее с начала года, что дает среднемесячную величину уже за 1942 г. Сопоставление второго итога с первым, принятым за сто, и дает искомый процент роста или снижения размеров прибыли сравнительно с прошлым годом.

Такова система основных хозяйственных показателей, пользование которой дает возможность организовать действенный и систематический контроль работы предприятия на основе самой беспристрастной информации—данных месячной отчетности.

ОГЛАВЛЕНИЕ

	стр.
От автора	2
1. Баланс как хозяйственный ориентир	3
2. Контрольное значение балансов в условиях отечественной войны	5
3. Последовательность обработки данных баланса в процессе его анализа	7
4. Сопоставление балансового итога с итогами работы предприятия	8
5. Сопоставление одноименных балансовых статей друг с другом (постатейный обзор балансов)	10
6. Сопоставление группы материальных статей баланса с соответствующими нормативами	15
7. Сравнение балансовых статей или целых их групп по горизонтали	18
8. Определение степени обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами и банковскими целевыми кредитами	19
9. Хозяйственная целесообразность прироста материальных запасов	22
10. Выяснение по балансовым данным источников, финансирующих образование сверхнормативных запасов материальных ценностей	24
11. Анализ платежеспособности предприятия по балансовым данным (анализ ликвидности баланса)	25
12. Прочие сопоставления балансовых статей по горизонтали	28
13. Сравнение балансовых статей или их групп по вертикали	30
14. Соотношение основных и оборотных средств	30
15. Особенности заготовительной политики предприятия, нарушающие комплектность материальных запасов	33
16. Остальные сопоставления по вертикали в пределах актива баланса	35
17. Изменение удельного веса собственных и заемных средств предприятия	37
18. Сдвиги в соотношении нормальных и менее здоровых форм кредитования предприятия	38
19. Остальные соотношения по вертикали в пределах пассива	40
20. Дальнейшее углубление анализа баланса	41
Приложение	46

Саратовское областное государственное издательство. 1942.

Отв. редактор И. Фомин

Корректор З. Чуднова

НГ24727. Подписано к печати 18/XI 1942 г. Учет.-изд. л. 4. Печ. л. 31 $\frac{1}{2}$.
Знаков в бум. л. >2.000. Тираж 5000. Цена 1 руб.

Саратов. Типография № 1 Полиграфиздата. Заказ № 3522.