

## ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ АНАЛИЗА И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ТЕЛЕРАДИОКОМПАНИЙ

Лысенко Д.В., к.э.н., доцент кафедры «Бухгалтерский учет и АХД»

*Всероссийский заочный финансово-экономический институт*

*Продолжение. Начало см. в №3, 2004 г.*

### 7. ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ПОТОКОВ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ТЕЛЕРАДИОКОМПАНИЙ

Одним из элементов планирования в телерадиокомпаниях являются утвержденные годовые сметы расходов, где отражаются постатейно планируемые направления расходования средств (приложение 2).

Практическая цель прогнозирования – согласование усилий персонала всех подразделений телерадиокомпаний в достижении плановых показателей финансово-хозяйственной деятельности.

Первой задачей является определение основного (ключевого) ограничивающего фактора. Как правило, этим фактором является рейтинг канала, так как от количества аудитории, которая смотрит канал, зависит доля рекламного рынка, занимаемого телерадиокомпанией, а значит и доходы. Для достижения высокого рейтинга телерадиокомпания должна пойти на значительные расходы, связанные с производством, приобретением и распространением популярных телепрограмм.

Основными ограничивающими факторами могут быть также производственные мощности и их отставание от НТП, уровень технологии производства телерадиопродукции, нехватка денежных средств, потребность в профессиональном и художественном уровне производства телерадиопродукции, неспособность руководства телерадиокомпаний извлечь дополнительную прибыль, кроме как от основной деятельности, и т.д.

Ограничивающий фактор для телерадиокомпаний в силу специфики ее деятельности может быть неизвестен вплоть до момента составления прогноза. Поэтому рекомендуется воспользоваться динамикой изучаемых показателей за ряд предшествующих лет. Например, прогнозирование сбыта телерадиопродукции и использования платного эфирного времени возможно составить на основе их динамики за ряд предшествующих лет с учетом динамики занимаемой доли телевизионного рынка в данном регионе и фактора сезонности.

Следующий этап – подготовка плана объема телевизионного вещания и составление сетки вещания, по которому творческие объединения в соответствии с выпускаемой ими телерадиопродукцией в рамках общей концепции канала получают в распоряжение технические и финансовые средства (в части заработной платы и ГСМ) (приложение 1).

На телепродукцию, вошедшую в сетку вещания, составляется паспорт, который включает в себя планируемые технические и финансовые расходы. С учетом

прироста (или уменьшения) уровня затрат составляются сметы на производство телепродукции (приложение 8).

В смете находят отражение все без исключения денежные расходы по всем этапам производства – от создания литературного сценария до сдачи готовой программы. Планируемые расходы по смете сравниваются с фактическими при помощи данных учетно-контрольной карточки.

В разработке сметы принимает участие основной состав творческой группы (руководитель, режиссер, редактор, оператор, инженер монтажа, звукооператор, экономист) и руководители обслуживающих цехов, которые дают сумму сведений о необходимом количестве пленки, съемочной, осветительной, монтажной и звукозаписывающей аппаратуры, фонограмм, о количестве и характере декораций, реквизита и т. д.

Объемы использования телевизионных технических средств определяются на основе утверждаемых норм и в зависимости от категории сложности производства передачи. Рассчитанная загрузка ТТС на цикл телепередач отдельно по каждому творческому объединению суммарно находит свое отражение в утверждаемом ежеквартальном приказе (приложение 1).

В конце месяца плановые цифры загрузки техники и финансовых ресурсов сравниваются с фактическими показателями работы творческих объединений, причем за базу расчета берется 1 час эфирного вещания (приложение 3).

На основе фактических показателей за предыдущий период и в зависимости от количества эфирного времени планируются показатели на новый период и т. д.

Затем составляются отдельные прогнозы (смета) накладных расходов по каждому подразделению телерадиокомпаний (отделу сбыта (коммерческой дирекции), бухгалтерии, творческим объединениям, техническим службам и т. д.). В эти сметы закладываются соответствующие объемы начисленной амортизации, налогов, расходов на электроэнергию, заработную плату и т.д. Переменные затраты на производство в этих прогнозах не учитываются (приложение №4).

Но любой прогноз будет нереализованным, если нет денежных средств для финансирования принятых планов. Поэтому телерадиокомпания должны грамотно и своевременно подготовить прогноз (бюджет) потока денежных средств.

Бюджеты денежных средств – это прогнозы денежных поступлений и платежей на будущие периоды (помесячно или еженедельно).

Прогноз потока денежных средств – документ, в котором отражаются все поступления и направления расходования средств, в процессе ожидаемых сделок (операций) за определенный период. Прогноз позволяет предвидеть недостаток или излишек наличных средств еще до их возникновения и дает, таким образом, достаточное время для корректировки предпринимаемых действий.

Мы считаем правомерной точку зрения проф. Овсийчук М.Ф. и проф. Сидельниковой Л.Б., которые указывают на различия между терминами "бюджет" и "прогноз" потока наличия денежных средств. Они пишут: "Как правильно называть: "бюджет" или "прогноз" потока наличия денежных средств? Некоторые финансисты считают, что это одно и то же. Однако это не так. Мы подготовили план своего бизнеса на следующий

год, и он остается неизменным. Его следует называть бюджетом. В течение года могут возникнуть непредвиденные обстоятельства, которые требуют немедленного изменения плановых показателей, которые отвечали бы текущим обстоятельствам. Полученные новые цифры нельзя называть "бюджетом". Правильное их название "прогнозы", которых может быть столько, сколько потребуется в зависимости от обстоятельств".

Для получения прогнозируемых данных о денежной наличности в течение года, необходимо составить двенадцать рабочих таблиц. При этом очень важно следить за месячной и накапливающейся прибылью в течение года. Для этого величину начального денежного остатка в январе получаем из баланса телерадиокомпаний на конец года. Конечный денежный остаток января становится начальным остатком февраля и т. д.

Покажем на примере, каким образом составление бюджетов денежной наличности может способствовать повышению качества контроля и регулированию движения денежных средств на примере деятельности Сочинской, Краснодарской и Ростовской телерадиокомпаний.

Для составления разработочных таблиц по прогнозу наличия денежных средств в Сочинской ГТРК воспользуемся следующими данными:

1. По данным баланса на 01.01.2001 г. числится наличие активов и пассивов, которые отражены в табл. 26 по строке "Начальный баланс", в соответствующих графах.
2. Теперь необходимо спрогнозировать объем денежных поступлений от реализации телерадиопродукции и коммерческого эфирного времени.

Прогнозирование объема продажи телерадиопродукции тесно связано с анализом и прогнозированием возможной безубыточности деятельности.

В системе бухгалтерского, управленческого учета для вычисления точки безубыточности применяется три метода: метод маржинального дохода (валовой прибыли), графический метод, математический метод и метод (уравнения).

При использовании *метода маржинального дохода* себестоимость телерадиопродукции учитывается и планируется только в части переменных производственных затрат. Постоянные расходы при этом полностью списываются за счет доходов отчетного периода. Использование *графического метода* предполагает построение графика критического объема производства, позволяющего определить точку пересечения затрат и выручку от реализации, в которой затраты на производство и сбыт продукции будут равны выручке от продажи.

Наиболее применим в телерадиокомпаниях *алгебраический метод*. Здесь используется модель формирования финансового результата:

$$\text{"Затраты"} = \text{Объем реализации} - \text{Прибыль"}^*$$

и определяется уравнением:

$$V_p = I_{\text{перемен.}} + I_{\text{пост.}} + П,$$

где

$V_p$  – объем реализации;

$I_{\text{перемен.}}$  – переменные расходы (издержки);

$I_{\text{пост.}}$  – постоянные расходы (издержки);

$П$  – прибыль.

Так как переменные расходы ( $I_{\text{перемен.}}$ ) по определению находятся в непосредственной зависимости от объема реализации, можно представить данную формулу в следующем виде:

$$V_p = N * V_p + I_{\text{пост.}} + П,$$

где

$N$  – коэффициент зависимости переменных расходов от объема реализации.

Так как по определению объемом реализации считают такой объем, при котором выручка равна полным затратам (без прибыли), то формула критического объема примет следующий вид:

$$V_p^{\text{крит.}} = I_{\text{пост.}} / (1 - N).$$

Для того чтобы быть уверенным в том, что значение прогнозируемой прибыли выбрано верно, применяют метод

**"издержки – объем – прибыль".**

Суть метода – в поиске точки нулевой прибыли, или точки безубыточности, которая означает, что валовый доход от продаж фирмы равен ее валовым издержкам. То есть нужно определить такой минимальный объем продаж, начиная с которого фирма не несет убытков (уровень рентабельности больше нуля).

$$V_{\text{min}} = \frac{I_{\text{пост.}} * V}{V - I_{\text{перемен.}}},$$

где

$V_{\text{min}}$  – минимальный объем выручки, при которой уровень рентабельности больше 0%, руб.;

$I_{\text{пост.}}$  – сумма условно-постоянных и переменных затрат, руб.;

$I_{\text{перемен.}}$  – сумма условно-переменных затрат, руб.;

$V$  – выручка от реализации продукции, руб.

Ежегодно независимым социологическим центром "Полис" проводятся исследования и мониторинг в области рекламного рынка г. Сочи.

На основании проведенных социологических исследований 1999 – 2000 гг. Сочинская ГТРК занимает стабильный удельный вес (долю) на рынке рекламных услуг – 14%. Так как концепция канала остается неизменной, то объем выручки можно спрогнозировать по факту 2000 г.

В силу специфичности конечного продукта телерадиокомпаний, большой конкуренцией на рекламном рынке, демпингом цен представляется невозможным увеличить величину прибыли с учетом индекса инфляции.

В 2000 г. выручка от продажи телерадиопродукции в Сочинской ГТРК составляла 1544 тыс. руб., соответственно среднемесячная выручка 129 тыс. руб. Индекс инфляции равен нулю. По договорам телерадиокомпания в январе предоставляет покупателям коммерческий кредит в сумме 30 тыс. руб. Телерадиокомпания не предполагает осуществлять какую-либо деятельность помимо основной – рекламной.

Эти операции отражаются в разработочной табл. 26 следующим образом: доходы от продажи в сумме 129 тыс. руб. отражаются в графе "Денежные средства" по строке "Доходы" со знаком "+", а 30 тыс. руб. по строке "Продажа в кредит" в графе "Дебиторская задолженность" также со знаком "+".

3. Необходимо установить, когда дебиторы (в балансе на 31 декабря 2000 г.) погасят свои долги, что обеспечит дополнительный приток финансовых ресурсов. Это можно определить путем расчета периода оборачиваемости дебиторской задолженности.

На 1.01.2001 г. по балансу сумма непогашенной дебиторской задолженности составила 111 тыс. руб.; годовой объем продаж телерадиокомпании составил в 2000 г. – 1 544 тыс. руб.:

$$111 / 1\,544 * 12 \text{ мес.} = 0,9.$$

Следовательно, оборачиваемость дебиторской задолженности – 1 месяц, таким образом, денежные поступления от дебиторов в январе составят 111 тыс. руб.

4. Телефонные расходы в январе составят 8 тыс. руб. и отразятся по строке "Телефонные расходы" табл. 26, а в графе "Денежные средства" со знаком "-".

5. В январе планируется приобрести видеокамеру формата "Betacam SP", стоимостью 110 тыс. руб. В графе "Денежные средства" отражаем эту сумму со знаком "-".

В 1 квартале вследствие морального износа планируется списать звуковой пульт "Sutfed – 219" балансовой стоимостью 18 тыс. руб.

Среднегодовая стоимость основных фондов в плановом году составит:

$$F_{oc} = 2\,1141 + 110 * 10,5 / 12 - 18 * 10,5 / 12 = 21\,221 \text{ тыс. руб.}$$

Норма амортизационных отчислений по теле- радиоборудованию составляет 15%.

Если норма амортизационных отчислений ( $H_{аморт.}$ ) не установлена, то ее можно рассчитать путем деления суммы фактически начисленной амортизации по отчету за предыдущий год ( $D_{oc}^{за\ предьд.\ год}$ ) на фактическую среднегодовую стоимость амортизируемых основных фондов ( $F_{oc}^{год}$ ):

$$H_{аморт.} = \frac{D_{oc}^{за\ предьд.\ год}}{F_{oc}^{год}}.$$

Сумма амортизационных отчислений по теле – радиоборудованию в год составляет:

$$(15 * 21\,221) / 100 = 3\,183 \text{ тыс. руб.},$$

а в месяц

$$3\,183 / 12 = 265 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, амортизация основных фондов в январе составляет 265 тыс. руб. Эта сумма отражается в разработочной табл. 26 по строке "Амортизация" в графе "Основные средства и нематериальные активы" со знаком "-".

6. Кредиторская задолженность, постоянно находящаяся в распоряжении телерадиокомпании, участвует в обороте наряду с собственными средствами.

В Сочинской ГТРК задолженность по заработной плате и начисления на нее – одни из самых весомых в общей сумме кредиторской задолженности.

Плановый фонд оплаты труда в прогнозируемом периоде определяется произведением среднемесячной численности работников на их среднюю зарплату за предыдущий год:  $75 * 1\,215$  руб., и составит 91 тыс. руб.

Таким образом, в 2001 г. ежемесячно планируется выдавать заработную плату в сумме 91 тыс. руб.

Необходимо выяснить величину минимальной задолженности работникам по заработной плате, которую необходимо будет погасить в начале прогнозируемого периода:

$$Z_{зп}^{min} = \frac{(Z_{зп}^{нач.\ год} + \text{ФОТ}_{план}^{кварт.}) T_{до\ выдачи\ зп}^{с\ нач.\ мес.}}{90},$$

где

$Z_{зп}^{min}$  – минимальная задолженность по заработной плате подлежащая выплате, тыс. руб.;

$Z_{зп}^{нач.\ год}$  – задолженность по оплате труда на начало планируемого периода, подлежащая выплате, тыс. руб.;

$\text{ФОТ}_{план}^{кварт.}$  – плановый фонд оплаты труда на квартал, тыс. руб.;

$T_{до\ выдачи\ зп}^{с\ нач.\ мес.}$  – количество дней с начала месяца до дня выдачи заработной платы.

При одинаковых объемах вещания в текущем и прогнозируемом периоде заработная плата останется на одинаковом уровне, т. е.

$$\text{ФОТ}_{план}^{кварт.} = 91 * 3 = 273 \text{ тыс. руб.},$$

заработная плата выдается 10 числа каждого месяца, на начало планового периода задолженность по заработной плате – 357 тыс. руб.

$$Z_{зп}^{min} = (357 + 273) * 10 / 90 = 70 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, 10 января будет выдана заработная плата в размере 70 тыс. руб.

Начисления на заработную плату определяются по действующим нормативам (тарифам взносов) в процентах к заработной плате и составляют 38,5% к фонду оплаты труда. Сумма начислений составляет:

$$91 * 38,5 / 100 = 35 \text{ тыс. руб.}$$

Начисленные заработная плата и отчисления в фонды отражаются по соответствующим графам разработочной табл. 26.

Рассчитаем срок наступления платежа кредиторам.

На 1.01. 2001 г. кредиторская задолженность составляла 762 тыс. руб. Себестоимость за 2000 г. составила 1 351 тыс. руб.

Рассчитаем оборачиваемость кредиторской задолженности.

Кредиторская задолженность равна 762 тыс. руб.

Себестоимость реализованной продукции за год = 1 351 = 0,6.

Таким образом, в январе будет погашено 60% кредиторской задолженности, что в табл. 26 отражается по строке "Кредиторам" в графе "Денежные средства" со знаком "-", а в графе "Кредиторская задолженность" эта же сумма со знаком "-".

7. Начислено налогов 4 тыс. руб., в т. ч. налог на пользователей автомобильных дорог. Ставка налога 2,6% от суммы реализации телерадиопроизводства, т. о.  $2,6 * 159 / 100 = 4$  тыс. руб.

Перечислено налогов и начислений в бюджет – 49 тыс. руб.

В табл. 26 планируемая операция отражается по строке 11- а "Налоги перечисленные", а в графе "Денежные средства" со знаком "-", в графе "Платежи и начисления в бюджет" со знаком "-", а по строке 11 – б "Налоги перечисленные" в графу "Платежи и начисления в бюджет".

8. Далее необходимо подсчитать итоги строки "Проверочный баланс", определить в графе 15 по каждой строке полученную прибыль или убыток.

Аналогично строится прогноз и на последующие месяцы.

В табл. 27, 28, 29 представлены источники поступления и статьи расходования средств телерадиокомпаний, в процессе ожидаемых сделок (операций) в течение прогнозируемого периода, а также создаваемые фонды, планирование направлений расходования

средств из которых, также являются важной задачей финансистов телерадиокомпаний.

На основании анализа "Разработочной табл. 27 по прогнозу наличия денежных средств Сочинской ГТРК на 2001 г." можно заключить, что происходит рост основных фондов и производственных запасов.

Выдерживаемый уровень непогашенной кредиторской задолженности позволяет телерадиокомпаниям вовлекать в телерадиопроизводство дополнительные средства. На конец прогнозируемого периода просроченной и неоплаченной кредиторской задолженности телерадиокомпания не имеет.

Возникшее положительное сальдо от финансово-хозяйственной деятельности (апрель - август) еще не свидетельствуют о реальной прибыли телерадиокомпаний в этих месяцах, так что в целях соответствия прогнозируемым результатам с фактическими, которые будут получены в будущем, данные положительные сальдо в обороте телерадиокомпаний не участвуют, то есть дальнейшие расходы планируются без их учета.

Анализируя табл. 27 "Разработочная таблица по прогнозу наличия денежных средств Краснодарской ГТРК на 2001 г.", можно заключить, что значительная доля финансовых средств в телерадиокомпаниях идет на приобретение основных фондов. Уровень поступления финансовых средств позволяет телерадиоком-

паний не допускать просроченности кредиторской задолженности.

Разработочная табл. 29 по прогнозу наличия денежных средств Ростовской ГТРК на 2001 г. нуждается в более тщательной проработке, так как в связи с нехваткой источников средств происходит задержка по заработной плате и погашению кредиторской задолженности.

На основании данных разработочных таблиц по прогнозу наличия денежных средств составляется бюджет денежной наличности – табл. 30, 31, 32.

Из табл. 30, 31, 32 видно, что в анализируемых телерадиокомпаниях наличности денежных средств, хватает, но это еще не говорит о том, что они не испытывают потребности в денежных средствах.

Кредиторская задолженность в анализируемых телерадиокомпаниях занимает большой удельный вес в направлениях расходования денежных средств и для ее погашения Сочинская и Ростовская телерадиокомпания прибегают к услугам кредитных учреждений.

Необходимость в услугах кредитных организаций также связана с тем, что в Сочинской телерадиокомпаниях потребность в финансовых средствах для воспроизводства основных фондов и развития материально-технической базы держится на уровне 170 - 200 тыс. руб., а Ростовской ГТРК – на уровне 320 тыс. руб.

Таблица 26

РАЗРАБОТОЧНАЯ ТАБЛИЦА ПО ПРОГНОЗУ НАЛИЧИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ Сочинской ТРК за январь 2001 г. тыс. руб.

	Осн. средства и нематер. активы	Дебиторская задолженность	Денежные средства	Авансовые платежи	Производственные запасы	Долгосрочные вложения	Итого	Уставный и добавочный капитал	Доходы будущих периодов	Кредиторская задолженность	Платежи и начисления в бюджет	Оплата труда	Фонды и резервы	Итого	Прибыль (+); убыток (-)
A	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1. Начальный баланс	21 141	111	321		285		21 858	20 775	321	180	227	355		21 858	
2. Продажа в кредит		+ 30					30								+ 30
3 Доходы		- 111	+ 129 +111				+129								+ 129
4. Приобретение ОС	+ 110		- 110				-								
5. Телефонные расходы			- 8				- 8								- 8
6. Амортизация	- 265						- 265								- 265
7. Налоги а) перечислен. б) начислен.			- 49				- 49				- 49 + 39			- 49 + 39	- 10
8. Кредиторам			- 86				- 86			- 86				- 86	- 86
9. Зарплата - оплачено - начислено			- 70				- 70					- 70 + 91		- 70 + 91	+ 21
10. Проверочный баланс	20 986	30	238		285		21 539	20 775	321	94	217	376		21 783	- 244
11. Заключит. баланс	20 986	30	238		285		21 539	20 775	321	94	217	376	- 244	21 539	

Таблица 27

РАЗРАБОТОЧНАЯ ТАБЛИЦА ПО ПРОГНОЗУ НАЛИЧИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ Сочинской ТРК на 2001 г.

тыс. руб.

	Осн. ср-ва и нематер. активы	Дебиторская задолженность	Денежные средства	Авансовые платежи	Производственные запасы	Долгосрочные вложения	Итого	Уставный и добавочный капитал	Доходы будущих периодов	Кредиторская задолженность	Платежи и начисления в бюджет	Оплата труда	Фонды и резервы	Итого	Прибыль (+); убыток (-)
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Январь	20 986	30	238		285		21 539	20 775	321	94	217	376	- 244	21 539	- 244
Февраль	20 738	17	134		285		21 174	20 775	321	137	220	359	- 638	21 174	- 394
Март	20 506	21	30		300		20 857	20 775	321	205	212	239	- 895	20 857	- 257
Апрель	21 404	30	142		330		21 906	20 775	321	75	216	302	+ 217	21 906	1 112
Май	21 381	25	95		330		21 831	20 775	217	101	205	332	+ 201	21 831	- 16
Июнь	21 411	34	68		335		21 848	20 775	217	187	221	343	+ 105	21 848	- 96
Июль	21 364	29	125		335		21 853	20 775	161	202	211	341	+ 163	21 853	+ 58
Август	21 364	20	98		370		21 852	20 775	161	217	231	321	+ 147	21 852	- 16
Сентябрь	21 167	29	79		370		21 645	20 775	121	241	226	367	- 85	21 645	- 232
Октябрь	20 970	40	99		370		21 479	20 775	190	127	261	317	- 191	21 479	- 106
Ноябрь	20 907	21	77		385		21 390	20 775	209	213	216	320	- 343	21 390	- 152
Декабрь	21 054	12	109		404		21 579	20 775	207	201	225	313	- 142	21 579	+ 201
ИТОГО за год	253 252	308	1294		4099		258 953	249 300	2 767	2 000	2 661	3 930	- 1 705	25 8 953	

Таблица 28

РАЗРАБОТОЧНАЯ ТАБЛИЦА ПО ПРОГНОЗУ НАЛИЧИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ Краснодарской ГТРК на 2001 г.

тыс. руб.

	Осн. ср-ва и нематер. активы	Дебиторская задолженность	Денежные средства	Авансовые платежи	Производственные запасы	Долгосрочные вложения	Итого	Уставный и добавочный капитал	Доходы будущих периодов	Кредиторская задолженность	Платежи и начисления в бюджет	Оплата труда	Фонды и резервы	Итого
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
На 1.01.2000 г.	39 150	232	238		773	155	40 548	39 912	10	98	224	269	+ 35	40 548
Январь	39 377	370	909		773	155	41 584	39 912	10	41	318	553	+ 750	41 584
Февраль	39 290	220	678		655	162	41 005	39 912	17	112	405	475	84	41 005
Март	39 410	179	734		655	162	41 140	39 912	17	256	523	389	43	41 140
Апрель	39 486	343	712		657	170	41 368	39 912	9	230	334	408	475	41 368
Май	39 601	187	430		520	170	40 908	39 912	9	187	444	523	-167	40 908
Июнь	39 623	279	568		400	176	41 046	39 912	12	245	467	390	+20	41 046
Июль	39 711	130	310		420	176	40 747	39 912	12	77	357	380	9	40 747
Август	39 702	198	470		409	189	40 968	39 912	7	162	471	476	- 60	40 968
Сентябрь	39 688	156	510		380	189	40 923	39 912	10	175	315	417	+ 94	40 923
Октябрь	39 694	172	635		380	198	41 079	39 912	14	99	346	440	+ 268	41 079
Ноябрь	39 712	210	591		366	198	41 077	39 912	9	63	412	434	+ 247	41 077
Декабрь	39 728	176	567		366	198	41 035	39 912	20	79	388	501	135	41 035

Таблица 29

РАЗРАБОТОЧНАЯ ТАБЛИЦА ПО ПРОГНОЗУ НАЛИЧИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ Ростовской ГТРК на 2001 г.

тыс. руб.

	Осн. ср-ва и нематер. активы	Дебиторская задолженность	Денежные средства	Прочие оборотные активы	Производственные запасы	Долгосрочные вложения	Итого	Уставный и добавочный капитал	Доходы будущих периодов	Кредиторская задолженность	Платежи и начисления в бюджет	Оплата труда	Фонды и резервы	Итого
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
На 1.01.2000 г.	26 841	110	238	125	488		27 802	25 272	612	364	499	521	- 423	27 802
Январь	26 841	71	310	87	390	5	27 704	25 272	584	380	430	479	- 376	41 584
Февраль	26 841	102	443	91	455	12	27 944	25 272	526	366	501	492	- 148	27 944
Март	26 985	92	422	111	431	12	28 053	25 272	409	362	423	589	+ 63	41 140
Апрель	27 103	89	356	93	357	17	28 015	25 272	447	340	451	531	+ 39	28 015
Май	27 103	107	423	82	392	17	28 124	25 272	469	418	504	503	+ 23	28 124
Июнь	27 224	79	526		410	31	28 270	25 272	440	475	587	542	+ 19	28 270

	Осн. ср-ва и нематер. активы	Дебиторская задолженность	Денежные средства	Прочие оборотные активы	Производственные запасы	Долгосрочные вложения	Итого	Уставный и добавочный капитал	Доходы будущих периодов	Кредиторская задолженность	Платежи и начисления в бюджет	Оплата труда	Фонды и резервы	Итого
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Июль	27 305	81	389	12	307	31	28 125	25 272	372	407	485	538	+ 116	28 125
Август	27 124	98	470	9	314	48	28 063	25 272	347	442	461	526	+ 80	28 063
Сентябрь	27 190	69	420	41	280	48	28 048	25 272	410	417	435	541	+ 38	28 048
Октябрь	27 211	72	395	35	328	59	28 100	25 272	314	439	502	570	- 268	28 100
Ноябрь	27 215	80	391	28	334	68	28 116	25 272	350	463	462	534	- 236	28 116
Декабрь	27 301	76	467	17	386	98	28 345	25 272	410	512	478	561	+ 77	28 345

Таблица 30

БЮДЖЕТ ДЕНЕЖНОЙ НАЛИЧНОСТИ Сочинской телерадиокомпании в 2001 году

тыс. руб.

	Баланс с начала года	Получение дебиторской задолженности	Получение денежных средств от реализации	Получение кредитов, займов	Итого источников наличности (ст.2+3+4)	Общая сумма наличности (ст.1+5)	Приобретение основных средств	Телефонные расходы	Приобретение материалов	Баланс наличности перед выплатой долгов (ст. 6-7-8-9)	Желаемое получение аванса	Наличность, берущаяся в займы	Выплата долговых обязательств	Избыток наличности	Недостаток наличности
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Январь	321	111	129	-	240	561	110	8	-	443	136	-	205	238	
Февраль	238	30	112	-	142	380	40	16	-	324	94	-	190	134	
Март	134	17	208	-	225	359	33	8	15	303	61	-	273	30	
Апрель	30	21	233	200	454	484	52	10	-	422	255	-	280	142	
Май	142	25	129	200	354	496	193	12	5	286	171	-	191	95	
Июнь	95	34	285	-	319	414	-	12	-	402	250	-	334	68	
Июль	68	29	179	-	227	295	-	12	35	248	190	-	123	125	
Август	125	20	169	-	189	287	43	10	-	234	172	-	155	98	
Сентябрь	98	29	216	-	245	343	-	9	-	334	197	-	255	79	
Октябрь	79	40	108	-	148	227	-	10	-	217	110	-	118	99	
Ноябрь	99	21	219	350	590	689	346	9	15	319	198	-	242	77	
Декабрь	77	29	377	-	406	483	248	9	19	207	120	-	98	109	

Таблица 31

БЮДЖЕТ ДЕНЕЖНОЙ НАЛИЧНОСТИ Краснодарской телерадиокомпании в 2001 году

тыс. руб.

	Баланс с начала года	Получение дебиторской задолженности	Получение денежных средств от реализации	Получение кредитов, займов	Итого источников наличности (ст.2+3+4)	Общая сумма наличности (ст.1+5)	Приобретение основных средств	Долгосрочные вложения	Телефонные расходы	Приобретение материалов	Баланс наличности перед выплатой долгов (ст. 6-7-8-9)	Желаемое получение аванса	Наличность, берущаяся в займы	Выплата долговых обязательств	Избыток наличности
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Январь	238	232	877	-	1 109	1 341	87	-	14	-	1 237	423	-	328	909
Февраль	909	170	623	-	793	1 702	215	7	12	-	1 468	506	-	790	678
Март	678	112	720	-	832	1 510	420	-	16	-	1 074	409	-	340	734
Апрель	734	212	765	-	977	1 711	210	8	14	2	1 479	546	-	767	712
Май	712	187	693	-	880	1 592	589	-	18	-	985	390	-	555	430
Июнь	430	201	732	-	933	1 363	287	6	17	-	1 053	506	-	485	568
Июль	568	167	803	-	970	1 538	432	-	15	20	1 071	290	-	761	310
Август	310	198	783	-	981	1 291	354	13	17	-	907	310	-	437	470
Сентябрь	470	202	669	-	871	1 341	225	-	16	-	1 100	517	-	590	510
Октябрь	510	190	616	-	806	1 316	264	9	14	-	1 029	627	-	394	635
Ноябрь	635	178	702	-	880	1 515	350	-	14	-	1 151	508	-	560	591
Декабрь	591	161	608	-	769	1 360	306	-	9	-	1 045	460	-	478	567

Таблица 32

Бюджет денежной наличности Ростовской телерадиокомпании в 2001 году

тыс. руб.

	Ба- ланс с нача- ла года	Полу- чение дебитор- ской задол- женности	Полу- чение денежных средств от реа- лизации	Полу- чение кредитов, займов	Итого источ- ников налич- ности (ст.2+3+4)	Общая сумма налич- ности (ст.1+5)	Приоб- рете- ние основ- ных средств	Долго- сроч- ные вло- жения	Теле- фон- ные расхо- ды	Приоб- рете- ние мате- риалов	Баланс наличности перед вы- платой долгов (ст. 6-7-8-9)	Жела- емое полу- чение аванса	Налич- ность, беру- щаяся в займы	Вы- плата долго- вых обяза- тельств	Избы- ток налич- ности
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Январь	238	32	213	-	245	483	-	5	9	-	469	192	-	159	310
Февраль	310	41	254	400	695	1 005	-	7	11	65	922	416	-	479	443
Март	443	39	322	-	361	804	202	-	10	-	592	309	-	170	422
Апрель	422	45	301	-	346	768	125	5	9	-	629	361	-	273	356
Май	356	37	293	-	330	686	-	-	9	35	642	390	-	219	423
Июнь	423	21	332	400	753	1 176	407	14	11	14	730	488	-	204	526
Июль	526	17	379	-	396	922	194	-	12	-	716	319	-	327	389
Август	389	28	438	-	466	855	-	17	11	7	820	412	-	350	470
Сентябрь	470	22	403	-	425	895	205	-	10	-	680	417	-	260	420
Октябрь	420	29	316	100	445	865	221	11	10	48	575	262	-	180	395
Ноябрь	395	31	302	100	433	828	120	9	9	6	684	289	-	293	391
Декабрь	391	22	338	200	560	951	203	30	9	52	657	355	-	190	467

Таблица 33

ПРОГНОЗНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ телерадиокомпаний за 2001 г. прямым методом

тыс. руб.

Наименование показателя	Код стр.	Сочинская ГТРК				Краснодарская ГТРК				Ростовская ГТРК			
		Сум ма тыс. руб.	В том числе			Сум ма тыс. руб.	В том числе			Сум ма тыс. руб.	В том числе		
			по те- кущей деят.	по фи- нанс. деят.	по ин- вестиц. деят.		по те- кущей деят.	по фи- нанс. деят.	по ин- вестиц. деят.		по те- кущей деят.	по фи- нанс. деят.	по ин- вестиц. деят.
А	Б	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1. Остаток денежных средств на начало года	010	321	x	x	x	238	x	x	x	238	x	x	x
2. Поступило денежных средств, всего	020	3 595	2 845	750	-	10 801	10 801	-	-	5 091	3 891	1 200	-
В том числе													
выручка от реализации това- ров, продукции, работ и услуг	030	2 605	2 605	x	x	8 591	8 591	x	x	3 891	3 891	x	x
кредиты и займы	080	750	750							1 200	1 200		
прочие поступления	110	240	240			-	2 210			-			
3. Направлено денежных средств, всего, в том числе	120	3 807	3 804	3	-	10 472	10 429		43	4 862	4 469		393
на оплату приобретенных то- варов, оплату работ, услуг	130					1 876	1 850		26	532	488		44
на оплату труда	140	1 134	x	x	x	3 145	x	x	x	1 344	x	x	x
отчисления на социальные нуж- ды	150	437	x	x	x	1 211	x	x	x	517	x	x	x
на приобретение основных средств и нематериальных ак- тивов		817	817			3 339	3 339			1 677	1 335		342
на оплату машин, оборудова- ния и транспортных средств	190	119	119			115	98		17	98	98		
на расчеты с бюджетом		36	36	x		201	201	x				x	
прочие выплаты, перечисления и т. п.	250	1 261				585				694	687		7
4. Остаток денежных средств на конец периода	260	109	x	x	x	567	x	x	x	467	x	x	x

Данные табл. 30 свидетельствуют о том, что в Сочинской ГТРК в основном поступления и расходование средств, происходит по текущей деятельности телерадиокомпаний и она испытывает недостаток денежных средств на уровне 170 – 200 тыс. руб.

В рамках анализа денежных потоков необходимо рассчитать прогнозируемый ликвидный денежный поток в Сочинской ГТРК: ( - 321) – (750 - 109) = - 320.

Краснодарская ГТРК, по данным прогнозируемого денежного потока, табл. 31 недостатка средств не испытывает, и полностью обеспечивает внутренними источниками текущие расходы.

Отрицательная величина прогнозируемого денежного потока в Сочинской и Краснодарской ГТРК свидетельствует о том, что этим телерадиокомпаниям будет необходимо брать все большее количество кредитных

средств для покрытия расходов от текущей деятельности и поддержания платежеспособности.

Из данных табл. 30 видно, что поступления в Ростовской ГТРК по текущей деятельности составляют 3 891 тыс. руб., а величина расходов составила 4 862 тыс. руб., что превышает доходы телерадиокомпании на 971 тыс. руб.

Рассчитав ликвидный денежный поток в Ростовской ГТРК, получаем его положительное значение, но такой результат – следствие получения кредита, а не эффективности основной деятельности, и оптимизма это не вызывает.

Телерадиокомпаниям необходимо более тщательно подходить к вопросам прогнозирования потоков денежных средств и искать источники дополнительного привлечения средств, так как в противном случае, им необходимо будет реализовывать ликвидные активы (видеокамеры, пульты и др.) или брать еще большее количество кредитных ресурсов в целях покрытия сокращающихся денежных средств от текущей деятельности и поддержания текущей платежеспособности.

## 8. ОЦЕНКА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПО ДАННЫМ ПРОГНОЗНОЙ ОТЧЕТНОСТИ ТЕЛЕРАДИОКОМПАНИЙ

Составление прогнозной отчетности основывается на построении основного бюджета, который представляет собой законченное выражение маркетинговых, производственных и других планов, необходимых для достижения поставленных целей.

Основной бюджет состоит из трех обязательных финансовых документов, каждый из которых сам по себе является самостоятельным бюджетом:

- прогнозный отчет о прибылях и убытках (табл. 34);
- прогнозный отчет о движении денежных средств, рассмотренный нами в разделе 3.1.;
- прогнозирование балансового отчета (табл. 39, 40, 41).

Процесс составления основного бюджета можно разделить на два этапа:

1. Подготовка операционного бюджета, который состоит из: расчета плановой суммы выручки от коммерческой деятельности, расчета необходимого прироста оборотных средств, расчета плановой суммы себестоимости, построение прогнозного отчета о прибыли и убытках.

2. Подготовка финансового бюджета состоящего из: инвестиционного бюджета, бюджета денежных средств и прогнозной бухгалтерской отчетности.

а) Планирование поступления выручки от коммерческого производства и продажи телерадиопродукции, а также продажи эфирных возможностей (бюджет продаж) может осуществляться различными способами, и связано это со спецификой предприятия.

Один из способов и применим в силу его специфики для телерадиокомпаний – прогнозирование на основе маркетинговых исследований рынка сбыта телерадио-

продукции с учетом уровня спроса на телерадиопродукцию и эфирные возможности телерадиокомпаний, рейтинга канала и состояния рекламного рынка, а также занимаемую на нем долю, и исходя из потребностей для покрытия текущих расходов предприятия.

Планирование прибыли может осуществляться также на базе достигнутого уровня текущего года, и это происходит при условии расчета прогнозируемого роста индекса инфляции. Такое планирование возможно, если телерадиокомпания не меняет концепцию вещания.

б) Рассчитав необходимый прирост оборотных средств, предприятие планирует месячный бюджет производственных запасов. Объем производственных запасов определяется, исходя из технологических особенностей телерадиокомпаний.

в) Расчет плановой суммы себестоимости. Основной задачей, которая должна быть решена в процессе планирования себестоимости телерадиопродукции это определение затрат на 1 час вещания и конкретно по каждой из производимых телепередач.

В процессе планирования себестоимости необходимо учитывать следующие составляющие функционирования региональных ГТРК:

*Теоретико-производственная* составляющая – определение трудоемкости создания передач различных уровней сложности, численности необходимого для этих целей персонала, стоимости технических средств по их производству, длительности производственного цикла, эксплуатационных расходов на обслуживание техники и т. д.

*Производственно-техническая* составляющая. Если техническая база соответствует по количеству оборудования и его качеству (срокам выпуска, амортизации и т. д.) задачам создания программ, то капитальные вложения на развитие и модернизацию технической базы в данном отрезке планирования не выделяются.

*Составляющая по оплате* средств распространения программ определяется протяженностью каналов связи, количеством и мощностью передающих средств, необходимых для доведения программы до каждого жителя региона, и является различной в каждом регионе.

Все затраты, входящие в себестоимость, по способу отнесения затрат на себестоимость программы делятся на прямые и косвенные.

*Прямые расходы* – это: затраты на создание литературного сценария и музыкальной партитуры, на заработную плату работников творческих групп, актеров, участников массовых сцен, расходы на материалы для оформления павильона, на оплату услуг технической базы, экспедиционные расходы и т. п.

*Косвенные расходы* по управлению студией, так называемые “общестудийные” – являются накладными и могут быть отнесены на себестоимость отдельной программы только косвенно, путем распределения этих затрат пропорционально прямым расходам.



Таблица 34

ПРОГНОЗНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ в 2001 году

тыс. руб.

Показатели	Сочинская ГТРК				Краснодарская ГТРК				Ростовская ГТРК			
	Планируемый период тыс. руб.	В% к итогу	Аналогичный период предыдущего года	Изменения, тыс. руб.	Планируемый период тыс. руб.	В% к итогу	Аналогичный период предыдущего года	Изменения, тыс. руб.	Планируемый период тыс. руб.	В% к итогу	Аналогичный период предыдущего года	Изменения, тыс. руб.
1. Выручка, в т. ч.	2 929		2 345	+ 584	8 591		5 415	+ 3 176	3 891		4 281	
выручка от продажи	2 605	89	1 544	+ 1 061	8 591	100	3 782	+ 4 809	3 891	100	3 842	49
проч. поступления	324	11	801	- 477	-	-	1 633	- 1 633	-	-	439	+ 439
2. Себестоимость реализованной продукции	685	21	452	+ 233	1 005	12	699	+ 306	821	17	935	- 114
3. Фонд оплаты труда	1 256	39	992	+ 264	3 327	40	2 352	+ 975	1 475	32	1 187	+ 288
4. Амортизация	1 003	31	333	+ 670	3 765	45	2 199	+ 1 566	2 210	48	2 287	- 77
5. Прочие затраты	253	8	69	+ 184	298	3	85	+ 213	140	3	295	- 155
6. Итого себестоимость реализуемой продукции	3 197		1846	+ 1351	8 395		5335	+ 3 060	4 646		4 704	- 58
7. Чистая прибыль (стр. 1 – стр. 6)	- 268		+ 499	- 231	+ 196		+ 80	+ 116	- 755		- 423	+ 332
8. Налог на прибыль (30%)	-		36	- 36	59		24	+ 35	-		-	
9. Нераспределенная прибыль (убыток)	- 268		66	- 2 479	+ 136		+ 56		- 755		- 423	+ 332

Сочетание творческо-художественного и производственно-технического процессов создает ряд особенностей, влияющих на себестоимость программы. При создании каждой программы необходимо проводить особую подготовку, составлять свой постановочный проект, определять масштабы, сроки и стоимость, исходя из утвержденного сценария. Поэтому сначала рассчитывается лимитная смета по сценарию, затем расчеты уточняются при составлении смет на отдельные этапы производства и генеральной сметы.

Тесная связь телеискусства с техникой также оказывает влияние на себестоимость продукции. Обогащение творческой составляющей новыми выразительными средствами (цвет, звук, изменение формата) и расширение возможностей творческих работников реализовывать их замыслы путем приобретения новой техники, вызывает ее значительное удорожание.

При планировании себестоимости производства программ применяются, как правило, только укрупненные нормативы, такие как расход труда (типовой состав группы, норма выработки, продолжительность этапов производства и др.), расход материалов (коэффициент расхода пленки, декоративных изделий для оформления телепередач и т. д.). Переменные расходы планируются по их уровню в процентах к сумме выручки.

Длительный цикл телепроизводства также влияет на планируемую себестоимость, делая плановые расчеты весьма условными. В течение этого времени из-за влияния множества факторов (болезни работников, неблагоприятных погодных условий, выполнения заказов сторонними организациями) могут меняться творческие решения, условия работы, что непременно отражается на себестоимости телепрограммы.

Планирование себестоимости производится расчетно-аналитическим методом на основании утвержденных объемов вещания.

По итогам работы прошлого года (с учетом индексации расходов) сумма условно-постоянных расходов

без амортизационных отчислений в Сочинской ГТРК составила 86 тыс. руб., а уровень переменных расходов без расходов на оплату труда и начислений на них – 10,1% к выручке. Объем вещания в прогнозируемом периоде не меняется, так как концепция канала не изменилась. Плановая сумма переменных расходов выразится:

$$10,1 * 1 544 / 100 = 156 \text{ тыс. руб.}$$

Для расчета плановых амортизационных отчислений, прежде всего, необходимо знать среднегодовую стоимость основных фондов (С), которая рассчитывается по формуле:

$$\bar{F}_{OC}^{год} = F_{OC}^{на \text{ нач. года}} + \frac{+\Delta F_{OC}^{год} * T_{OC}^{евод}}{12} - \frac{-\Delta F_{OC}^{год} (12 - T_{OC}^{выб.ит.})}{12},$$

где

$F_{OC}^{на \text{ нач. года}}$  – стоимость основных фондов на начало планового года по балансу, руб.;

$+\Delta F_{OC}^{год}$  – стоимость основных фондов, вводимых в плановом году, руб.;

$T_{OC}^{евод}$  – число месяцев функционирования основных фондов, вводимых в плановом году (начиная с 1 – го числа месяца, следующего за сроком ввода объекта);

$-\Delta F_{OC}^{год}$  – стоимость основных фондов, выбывающих в плановом году, руб.;

$T_{OC}^{выб.ит.}$  – число месяцев функционирования основных фондов, выбывающих в плановом году (начиная с 1 – го числа месяца, следующего за сроком выбытия объекта).

г) Заключительным этапом операционного бюджета является составление отчета о прибылях и убытках, показывающего сумму планируемого дохода телерадиокомпании и сумму понесенных при этом расходов.

Данные для построения прогнозируемого отчета о прибылях и убытках берем из уже рассчитанных плановых показателей в разделе 3.1, где годовой объем

продажи телерадиопродукции и рекламных услуг в прогнозируемом периоде в Сочинской ГТРК – 2 605 тыс. руб., в Краснодарской ГТРК – 8 591 тыс. руб., и в Ростовской ГТРК – 3 891 тыс. руб. Переменные расходы планируются на уровне 10,1% объема продаж, постоянные расходы планируются на уровне 49%. Сумма годовых амортизационных отчислений в Сочинской ГТРК -1 903 тыс. руб., в Краснодарской ГТРК – 3 765 тыс. руб., и в Ростовской ГТРК – 2 210 тыс. руб. Фонд заработной платы в Сочинской ГТРК составил 1 256 тыс. руб., в Краснодарской ГТРК – 3 327 тыс. руб., и в Ростовской ГТРК – 1 475 тыс. руб.

Прогнозный годовой отчет о прибыли и убытках для телерадиокомпаний будет иметь следующий вид (см. табл. 34).

Данные табл. 34 свидетельствуют о том, что в прогнозируемом периоде в Сочинской и Ростовской ГТРК имеет место убыток от финансово-хозяйственной деятельности.

В Краснодарской ГТРК в прогнозируемом периоде получено увеличение выручки от продажи телерадиопродукции и оказания услуг по сравнению с предшествующим на 3 176 тыс. руб. (с 5 415 тыс. руб. до 8 591 тыс. руб.), или на 59%.

Одним из путей выхода телерадиокомпаний из кризисного положения является совершенствование маркетинговой системы, являющейся неотъемлемой составляющей стратегии ее деятельности.

Маркетинговая составляющая зависит от рейтинга, рекламоёмкости программы, повторяемости, типа программы (цикл или разовая), её хронометража, спроса на неё. Такая составляющая может скорректировать цену продукции с учетом факторов телерынка и увеличить финансовые потоки в компанию за счет эффективной продажи собственного продукта.

Данная составляющая, на наш взгляд, могла бы выглядеть в виде коэффициента, который бы зависел от вышеуказанных компонентов и выражался бы в абсолютных единицах (например):

$$C_{ТП} = Z_{ТП}^{факт} + Z_{ТП}^{АП} + k_{рег.} \cdot \bar{P}_{норм.} (Z_{ТП}^{факт} + Z_{ТП}^{АП}),$$

где,

$C_{ТП}$  – цена телепрограммы;

$Z_{ТП}^{факт}$  – фактические затраты по производству телепрограммы;

$Z_{ТП}^{АП}$  – административные расходы и расходы по продаже;

$\bar{P}_{норм.}$  – средняя норма прибыли на рынке телепрограмм, которая определяется относительно размера прибыли, полученной от продаж телепрограмм определенного вида или тематики;

$k_{рег.}$  – коэффициент, регулирующий норму прибыли относительно результатов маркетинговых исследований.

При вводе коэффициента цена телепрограммы будет зависеть не только от уровня затрат, но и от ожидаемого уровня спроса на телепрограмму, что выражается в величине  $k_{рег.}$ . При увеличении спроса на данную программу величина реальной аудитории будет увеличиваться, а коэффициент будет уменьшаться, в свою очередь уменьшая пропорционально и цену программы. При уменьшении спроса на программу величина реальной аудитории будет уменьшаться, а

$k_{рег.}$  увеличиваться, следовательно, будет увеличиваться и цена.

В данном случае в телерадиокомпаниях необходимо создать отдел продюсирования.

Реализация вышеперечисленных рекомендаций позволит телерадиокомпаниям повысить рейтинг канала, а значит - увеличить приток рекламодателей.

Проанализируем рентабельность прогнозируемой финансово-хозяйственной деятельности телерадиокомпаний на основе показателей представленных в табл. 35:

Таблица 35

ПОКАЗАТЕЛИ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

Показатели	Способ расчета	Пояснения
1. Рентабельность продаж	$R1 = \text{Пр} / \text{выручка от продажи} * 100\%$	Показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции
2. Общая рентабельность	$R2 = \text{Пб} / \text{выручка от продажи} * 100\%$	Показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции
3. Рентабельность собственного капитала	$R3 = \text{Пб} / \text{собственный капитал} * 100\%$	Показывает эффективность использования собственного капитала
4. Экономическая рентабельность	$R4 = \text{Пб} / \text{валюта баланса} * 100\%$	Отражает эффективность использования всего имущества
5. Рентабельность основной деятельности	$R5 = \text{Пб} / \text{стр. 190} * 100\%$	Показывает эффективность использования внеоборотных активов
6. Рентабельность постоянного капитала	$R6 = \text{Пб} / \text{П III} + \text{П IV} * 100\%$	Показывает эффективность использования капитала, вложенного в телерадиокомпанию
7. Период окупаемости собственного капитала	$R7 = \text{Пб} / \text{П IV} * 100\%$	Отражает период, в течение которого окупятся вложенные средства

Данные табл. 36 свидетельствуют о том, что Ростовская телерадиокомпания не являлась рентабельной ни в предыдущем году, ни в прогнозируемом, ни по одному из показателей рентабельности.

Сочинская ГТРК на начало прогнозируемого периода имеет 32 рубля прибыли на единицу реализованной телерадиопродукции, а в прогнозируемом периоде эта величина равна нулю, что говорит о нерентабельности прогнозируемого уровня продаж. Это положение также подтверждается значением коэффициента общей рентабельности.

В Краснодарской ГТРК произошло увеличение в прогнозируемом периоде объема прибыли на единицу проданной телерадиопродукции с 1,5 руб. до 2 руб., а значение коэффициента общей рентабельности повысилось в прогнозируемом периоде по сравнению с предыдущим годом на 0,1 пункт.

Таблица 36

**ОЦЕНКА ПРОГНОЗИРУЕМЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ телерадиокомпаний**

Показатели	Сочинская ГТРК		Краснодарская ГТРК		Изменения	Ростовская ГТРК	
	Прошлый период	Прогнозируемый период	Прошлый период	Прогнозируемый период		Прошлый период	Прогнозируемый период
1. Рентабельность продаж	32	-	1,5	2	+0,5	-	-
2. Общая рентабельность	4,2	-	1,5	1,6	+0,1	-	-
3. Рентабельность собственного капитала	0,3	-	0,1	0,3	+0,2	-	-
4. Экономическая рентабельность	0,3	-	0,1	0,3	+0,2	-	-
5. Рентабельность основной деятельности	4	-	1,1	1,7	+0,6	-	-
6. Рентабельность перманентного капитала	0,3	-	0,1	0,3	+0,2	-	-
7. Период окупаемости собственного капитала	315	-	713	294	-419		

В прогнозируемом периоде в Сочинской ГТРК собственный капитал и имущество используется неэффективно, а в Краснодарской ГТРК в прогнозируемом периоде более эффективно использовался собственный капитал и имущество, о чем свидетельствуют коэффициенты экономической рентабельности и рентабельности собственного капитала.

В Сочинской телерадиокомпании на 1 рубль затрат в предыдущем году приходилось 4 копейки прибыли от продажи, а в прогнозируемом прибыли не предвидится. В Краснодарской телерадиокомпании в прогнозируемом периоде обеспеченность 1 рубля затрат прибылью от продажи выросла по сравнению с предыдущим периодом на 0,6 пункта и составила 1,7 копейки на 1 рубль затрат.

В целях увеличения уровня рентабельности телерадиокомпаниям необходимо провести следующие мероприятия:

- отказаться от собственного телепроизводства в целях снижения себестоимости, а концепцию вещания построить на покупных и обменных телепередачах (сериалы);
- сократить сроки производства телепродукции, что снизит себестоимость и увеличит рентабельность телерадиокомпаний.

Процесс создания телепрограммы состоит из двух этапов:

1-й этап охватывает время подготовки сценария (литературного и режиссерского);

2-й этап определяется временем производственного цикла. Практика показывает, что именно во втором есть резервы сокращения сроков производства. Это достигается за счет: тщательной подготовки творческой бригады к съемкам, рационального использования техники с учетом введения учетно-контрольной карты, применения прогрессивной технологии и изобразительности в решении творческих задач.

**Оптимизация объема предоставленного для рекламы эфирного времени**

Задача оптимизации объема предоставленного для рекламы эфирного времени решается с помощью линейного программирования. Проблема заключается в необходимости нахождения и внедрения такой рациональной программы деятельности телекомпании, при которой использование предоставленного для рекламы эфирного времени отвечало бы требованиям его эффективного использования.

Искомые переменными в данной задаче выступают виды реклам  $x_j$ , транслируемые в течение определенного времени (в мин.)  $a_j$  в  $j$ -ой телепрограмме,  $j=1,2,...,n$ . Тогда оптимизационная модель линейного программирования эффективного использования эфирного времени для рекламы в каждой из телепрограмм телекомпании можно представить системой следующих равенств и неравенств:

$$a_{11} * x_1 + a_{12} * x_2 + ... + a_{1n} * x_n \leq f_1;$$

$$a_{21} * x_1 + a_{22} * x_2 + ... + a_{2n} * x_n \leq f_2;$$

.....

$$a_{m1} * x_1 + a_{m2} * x_2 + ... + a_{mn} * x_n \leq f_m;$$

$$\max L_x = c_1 * x_1 + c_2 * x_2 + ... + c_n * x_n,$$

где

$\max L_x$  – максимум линейной целевой функции – стоимостного объема рекламного эфирного времени;  $c_j$  – стоимость оплаты единицы рекламного эфирного времени,  $j=1,2,...,n$ .

Для решения данной системы неравенств и равенств введем в каждое из них по одной дополнительной переменной  $x_{m+1}, x_{m+2}, ... x_{m+m}$  с коэффициентами, равными нулю. При этом вводимые дополнительные переменные могут быть использованы для нахождения конкретного количества еще не введенных видов реклам, но необходимых для оптимизации стоимостных объемов рекламного эфирного времени.

На примере Сочинской государственной телерадиокомпаний решим задачу оптимизации предоставленного для рекламы эфирного времени.

Таблица 37

**ВРЕМЯ И СТОИМОСТЬ ТРАНСЛЯЦИИ ВИДОВ РЕКЛАМ В ТЕЛЕПРОГРАММАХ**

Наименование телепрограмм	Время трансляции (мин.) видов реклам (i/P)				F <sub>i</sub> (мин.)
	P1	P2	P3	P4	
А	-	1,5	2,0	1,0	3 154
Б	2	-	1	1,5	3 910
В	1	1,5	2	-	3 669
Г	1,5	1	2	3	3 215
$c_j$ , тыс. руб. за 1 мин.	1	3	2	1,5	

В табл. 37 приведено наибольшее выделенное для рекламы время в  $j$ -тых программах  $f_i$ . В целях сокращения расчетов  $m= n=4$

С помощью вычислительных операций на ЭВМ получаем следующие таблицы:

Итерационная таблица №1

$C_j$	$N$	$X_0$	$X_1$	$X_2$	$X_3$	$X_4$	$X_5$	$X_6$	$X_7$	$X_8$	$x_{0j} / x_{kj}$
0	$X_5$	3 154	0	1,5	2	1	1	0	0	0	2 103
0	$X_6$	3 910	2	0	1	1,5	0	1	0	0	-
0	$X_7$	3 669	1	1,5	2	0	0	0	1	0	2 446
0	$X_8$	3 215	1,5	1	2	3	0	0	0	1	3 215
$Z_x$		0	-1	-3	-2	-1,5	0	0	0	0	-

Итерационная таблица №2

$c_j$	$N$	$X_0$	$X_1$	$X_2$	$X_3$	$X_4$	$X_5$	$X_6$	$X_7$	$X_8$	$x_{0j} / x_{kj}$
3	$X_2$	2 103	0	1	1,3	0,67	0,67	0	0	0	-
0	$X_7$	1 566	1	0	0,05	-1	-1	0	1	0	1 566
0	$X_8$	1 112	1,5	0	0,7	2,33	0	0	0	1	741
$Z_x$		6 309	-1	0	1,9	0,51	2,01	0	0	0	-

В итоге значения итерационных таблиц сводятся в табл. 38.

Таблица 38

**ОПТИМАЛЬНАЯ СИСТЕМА ДЕЙСТВУЮЩИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЭФФЕКТИВНОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЭФИРНОГО ВРЕМЕНИ для j-х видов рекламы в каждой из i – х телепрограмм телекомпании**

$c_j$	$N$	$X_0$	$X_1$	$X_2$	$X_3$	$X_4$	$X_5$	$X_6$	$X_7$	$X_8$
5	$X_2$	954	0	0	1,13	0	0,22	0	0,15	-0,12
0	$X_6$	3 670	0	1	1,45	0	0,55	1	-0,23	-1,02
3	$X_1$	325	0	0	0,21	1	-0,67	0	0,31	0,7
2	$X_4$	360	1	0	-0,22	0	-0,09	0	0,17	0,19
$Z_x$		8 976,0	0	0	1,12	0	0,74	0	1,35	0,05

В табл. 38 введены следующие обозначения:

$N$  – индекс дополнительных неизвестных и искомых видов рекламы;

$X_0$  – итоговые величины оптимизированных видов телерекламы.

Как видно из целевой строки табл. 38, в программу оптимизации эфирного времени телекомпании вошли следующие виды телерекламы:  $X_1$ ,  $X_2$  и  $X_4$ , характеризующиеся действующими на телекомпании видами рекламы  $P_1$ ,  $P_2$  и  $P_4$ . Общее оптимальное количество телереклам соответствует по видам  $P_1$ ,  $P_2$  и  $P_4$  равно 954, 325, 360 единицы. Отметим, что у телерадиокомпании в общем эфирном времени сохраняются резервы в использовании имеющегося рекламного времени в телепрограммах – 3 670 (колонка  $X_0$ ).

Телекомпании выгодно показывать рекламы в программах А, Б и Г. В то же время об убыточности трансляции телереклам в программе В свидетельствует фактор  $X_3$  целевой строки, не вошедший в план оптимизации эфирного времени и равный 1,12, что означает уменьшение целевой функции на 1,12 рубль телешоу одной рекламы в этой программе. С другой стороны, высокая цена за трансляцию в программе Б (табл. 37) привела к тому, что рекламное время значительно недоиспользуется. Именно на это количество показывает дополнительная переменная  $X_6$ , табл. 38, в минутах.

Телекомпании выгодно развивать на длительную перспективу программы А, В, Г. Увеличение в них на

одну рекламу показа может привести к увеличению планово-расчетных стоимостных объемов телерекламы на 0,74; 1,35; 0,05.

В прогнозируемом периоде в Краснодарской ГТРК более эффективно использовался капитал, вложенный в ее деятельность, а в Сочинской ГТРК неэффективно.

В процессе финансового прогнозирования чаще всего используется прогноз по форме бухгалтерского баланса. В основе метода лежит прямо пропорциональная зависимость практически всех переменных издержек и большей части текущих активов и текущих обязательств от выручки (объема продаж). Целью составления прогнозного баланса является расчет ожидаемых потребностей в денежных средствах по состоянию на последний день прогнозируемого периода, а также получение информации, необходимой для анализа финансового состояния на перспективу.

Составление прогноза по форме бухгалтерского баланса можно начать с установления зависимости изменения различных статей финансовой отчетности от изменения выручки на основе анализа финансовой документации за прошлые периоды. Это позволяет определить, какие статьи можно прогнозировать, зная выручку от продажи в следующем периоде.

Построение прогноза по форме бухгалтерского баланса можно произвести и на основании анализа данных прошлых периодов. В данном случае прогнозируется каждая статья (укрупненная статья) баланса: рассчитываются обороты по каждой статье, затем выводится конечное сальдо. В результате составляется прогнозная финансовая отчетность на конец планируемого периода.

Прогнозный баланс Сочинской, Краснодарской и Ростовской ГТРК строится на основе показателей рассчитанных в разделе 3.1. Также основой для построения прогнозного баланса являются величины оборотных активов (сырье, материалы, готовая продукция и др.), величины дебиторской и кредиторской задолженности, которые рассчитываются при подготовке соответствующих бюджетов с учетом рыночных тенденций и индексов – дефляторов, утверждаемых Минфином РФ. Инвестиционные проекты служат основанием для прогноза стоимости основных средств. Пассивы баланса формируются исходя из оборачиваемости кредиторской задолженности.

На основе представленных таблиц прогнозного бухгалтерского баланса 39, 40, 41 можно заключить, что на конец прогнозируемого периода в Сочинской ГТРК образовался непокрытый убыток в размере 892 тыс. руб., в Ростовской ГТРК – непокрытый убыток – 895 тыс. руб., и только Краснодарская ГТРК выходит на положительный прогнозируемый результат – нераспределенная прибыль в размере 93 тыс. руб.

Теперь проанализируем, насколько при такой балансовой структуре в прогнозируемом периоде телерадиокомпании являются финансово устойчивыми, каково состояние, распределение и использование их финансовых ресурсов.

Для расчета показателей прогнозируемой финансовой устойчивости на основе данных прогнозного баланса составим табл. 42, сопоставляя ее с показателями финансовой устойчивости предыдущего периода.

Таблица 39

ПРОГНОЗНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС Сочинской ГТРК на 2001 г.

тыс. руб.

АКТИВ	Код стр.	На начало года	На конец года	ПАССИВ	Код стр.	На начало года	На конец года
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
				Уставный капитал	410	20 775	20 775
в т.ч. основные ср -ва	120	21 141	21 054	Непокрыт. убыт. отчетн года	475	х	- 892
ИТОГО по разделу I	190	21 141	21 054	ИТОГО по разделу III	490	20 775	19 833
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
				Кредиты банков	510		750
в т. ч. материалы	211	285	404				
дебиторская задолженность	240	111	12	ИТОГО по разделу IV	590	-	750
денежные средства	260	321	109	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
ИТОГО по разделу II	290	717	525	Кредиторская задолженность	620		739
				в т. ч. поставщики	621	180	201
				по оплате труда	624	355	313
				по расчетам с бюджетом		227	225
				Доходы будущих периодов	640	321	207
				ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ V	690	1 083	946
БАЛАНС	300	21 858	21 579	БАЛАНС	700	21 858	21 579

Таблица 40

ПРОГНОЗНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС Краснодарской ГТРК на 2001 г.

тыс. руб.

АКТИВ	Код стр.	На начало года	На конец года	ПАССИВ	Код стр.	На начало года	На конец года
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
				уставный капитал	410	39 912	39 912
в т.ч. основные ср -ва	120	39 147	39 728	добавоч. капитал	420	33	42
долгосрочные вложения	140	155	198	нераспределенная прибыль отчетного года	470	х	93
ИТОГО по разделу I	190	39 305	39 926	ИТОГО по разделу III	490	39 948	40 047
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
в т. ч. материалы	211	365	187				
МБП	217	563	179	ИТОГО по разделу IV	590	-	-
дебиторская задолженность	240	232	176	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
денежные средства	260	238	567	Краткосрочные кредиты и заемные средства	610	-	-
ИТОГО по разделу II	290	1 398	1 109	Кредиторская задолженность	620	590	968
				в т. ч. поставщики	621	98	79
				по оплате труда	624	269	501
				по расчетам с бюджетом		224	388
				Доходы будущих периодов	640	10	20
				ИТОГО по разделу V	690	600	988
БАЛАНС	300	40 548	41 035	БАЛАНС	700	40 548	41 035

Таблица 41

ПРОГНОЗНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС Ростовской ГТРК на 2001 г.

тыс. руб.

АКТИВ	Код стр.	На начало года	На конец года	ПАССИВ	Код стр.	На начало года	На конец года
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
				уставный капитал	410	25 272	25 272
в т.ч. основные ср -ва	120	26 841	27 301	добавоч. капитал	420	935	807
долгосрочные вложения	140		98	Непокрытый убыток прошлых лет	465	- 423	
				Непокрытый убыток отчетного года	475	х	- 895
ИТОГО по разделу I	190	26 841	27 399	ИТОГО по разделу III	490	25 784	25 184
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
в т. ч. материалы	211	122	135	кредиты банков	510	-	1 200
малоценные и быстроизнашивающиеся предметы	217	366	251				
дебиторская задолженность	240	110	76	ИТОГО по разделу IV	590	-	1 200
денежные средства	260	238	467				
прочие оборотные активы	270	125	17	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
ИТОГО по разделу II	290	961	946	Краткосрочные кредиты и	610	22	-

АКТИВ	Код стр.	На начало года	На конец года	ПАССИВ	Код стр.	На начало года	На конец года
				заемные средства			
				Кредиторская задолженность	620	1 384	1 551
				в т. ч. поставщики	621	364	512
				по оплате труда	624	521	561
				по расчетам с бюджетом		499	478
				Доходы будущих периодов	640	612	410
				ИТОГО по разделу V	690	2 018	1 961
БАЛАНС	300	27 802	28 345	БАЛАНС	700	27 802	28 345

Таблица 42

АНАЛИЗ ПРОГНОЗИРУЕМОЙ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ телерадиокомпаний

тыс. руб.

Показатели	Условные обозначения	Сочинская ГТРК		Изменения	Краснодарская ГТРК		Изменения	Ростовская ГТРК		Изменения
		прогнозируемый			прогнозируемый			прогнозируемый		
		На начало года	На конец года		На начало года	На конец года		На начало года	На конец года	
1. Источники формирования собственных оборотных средств	<i>ПШ</i>	20 775	20 775		39 948	40 047		26 207	26 079	
2. Внеоборотные активы	<i>АI</i>	21 141	21 054		39 150	39 926		26 841	27 399	
3. Наличие собственных оборотных средств (стр. 1 – стр. 2) – стр. 475	<i>СОС</i>	- 366	- 1 171		798	121		- 634	- 1 320	
4. Долгосрочные кредиты и заемные средства	<i>ПИВ</i>	-	750		-	-		-	1 200	
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств	<i>КФ</i>	-	- 421		798	121		- 1 057	- 120	
6. Краткосрочные кредиты и заемные средства	<i>Стр. 610 ПВ</i>	375	-		302	-		22	-	
7. Общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат (стр.5 + стр.6)	<i>ОИ</i>	9	- 421		1 100	121		- 1 035	- 120	
8. Общая величина запасов	<i>Стр. 210 АII</i>	286	404		773	366		488	386	
9. $\Delta СОС = СОС - ЗЗ$ (стр. 3 – стр. 8) – стр.475	$\Delta СОС$	- 652	- 1 659		25	- 245		- 1 545	- 934	
10. $\Delta КФ = КФ - ЗЗ$ (стр. 5 – стр. 8)	$\Delta КФ$	- 652	- 17		25	- 245		- 1 545	266	
11. $\Delta ОИ = ОИ - ЗЗ$ (стр. 7 – стр. 8)	$\Delta ОИ$	- 277	- 825		327	- 245		- 1 523	266	
12. Трехмерный показатель финансовой устойчивости $\bar{S} = [S (\Delta СОС), S (\Delta КФ), S (\Delta ОИ)]$	$\bar{S}$	(0,0,0)	(0,0,0)		(1,1,1)	(0,0,0)		(0,0,0)	(0,1,1)	

Таблица 43

ОЦЕНКА ОТНОСИТЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ телерадиокомпаний в прогнозируемом периоде

Показатели	Предполагаемые нормы	Условн. обозначение	Сочинская ГТРК		Изменения	Краснодарская ГТРК		Изменения	Ростовская ГТРК		Изменения
			начало периода	конец периода		начало периода	конец периода		начало периода	конец периода	
1. Коэф. обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	<i>Косс</i>	0,8	- 1,04	- 1,84	0,5	0,9	0,4	- 0,7	- 2,6	- 3,3
2. Коэф. текущей ликвидности	$\geq 2$	<i>Ктл</i>	0,05	0,03	- 0,02	0,04	0,03	- 0,01	0,04	0,04	-
3. Степень обеспеченности материальных запасов и затрат собственными оборотными средствами	0,6-0,8	<i>Кобесп</i>	2,3	- 0,5	- 2,8	1	0,1	- 0,9	- 2,2	- 1,4	- 3,6
4. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,5	<i>Кман</i>	0,03	- 0,01	- 0,04	0,02	0,003	- 0,017	- 0,02	- 0,05	- 0,07
5. Индекс постоянного актива	-	<i>Кп</i>	1	1	-	1	1	-	1	1	-
6. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	-	<i>Кд</i>	-	0,03	+ 0,03	-	-	-	-	0,04	+ 0,04
7. Коэффициент износа	-	<i>Ки</i>	92	90	- 2	92	87	- 5	84	80	- 4
8. Коэффициент реальной стоимости имущества	$> 0,5$	<i>Крси</i>	0,97	0,95	- 0,02	0,97	0,98	0,01	0,96	0,95	- 0,01

Показатели	Предполагаемые нормы	Условн. обозначение	Сочинская ГТРК		Изменения	Краснодарская ГТРК		Изменения	Ростовская ГТРК		Изменения
			начало периода	конец периода		начало периода	конец периода		начало периода	конец периода	
9. Коэффициент автономии	≥ 0,5	<i>К авт.</i>	0,99	0,92	- 0,07	0,99	0,98	- 0,01	0,93	0,89	- 0,04
10. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	1: 2	<i>Кз</i>	0,01	0,1	0,09	0,01	0,02	0,01	0,05	0,1	0,95
11. Коэффициент финансовой устойчивости	08 - 09	<i>Кфу</i>	0,99	1	0,01	0,99	0,98	- 0,01	0,94	0,96	0,02

Как показывают данные табл. 42, в Сочинской телерадиокомпании в прогнозируемом периоде, так же как и в предыдущем периоде, кризисное финансовое состояние, велик риск банкротства. На начало прогнозируемого периода в Краснодарской ГТРК абсолютно устойчивое состояние, а на конец года состояние стало кризисным.

В Ростовской ГТРК на начало прогнозируемого периода наблюдалось кризисное финансовое состояние, однако на конец года она выходит на уровень нормальной финансовой устойчивости, гарантирующий ее платежеспособность.

Проанализируем прогнозируемую финансовую устойчивость телерадиокомпаний с помощью **относительных** коэффициентов, которые представлены в табл. 43.

Анализ прогнозируемой финансовой устойчивости телерадиокомпаний с помощью **относительных** коэффициентов проведенный в табл. 43 свидетельствует:

1. На начало прогнозируемого периода обеспеченность Сочинской ГТРК собственными средствами необходимыми для поддержания ее финансовой устойчивости находилось на высоком уровне (0,8), но на конец периода этот показатель снизился (- 1,04).

В Краснодарской ГТРК обеспеченность телерадиокомпаний собственными средствами на начало и на конец прогнозируемого периода находилось на высоком уровне (0,5).

В Ростовской ГТРК низкий уровень обеспеченности собственными средствами, как на начало (- 0,7), так и на конец прогнозируемого периода (- 2,6).

2. Значение коэффициента текущей ликвидности во всех трех телерадиокомпаниях ниже его допустимого значения (см. табл. 43).

Как мы видим, из табл. 43 в Сочинской, Краснодарской и Ростовской ГТРК на конец прогнозируемого периода  $K_{осс} < 0,1$  и  $K_{кл} < 2$ . Таким образом, структура прогнозируемого баланса признается неудовлетворительной, период, в течение которого они будут восстанавливать свою платежеспособность, шесть и даже более месяцев.

3. Низкое значение коэффициента маневренности, как на начало прогнозируемого периода (- 0,03; 0,02; - 0,02), так и на конец (- 0,01; 0,003; - 0,05) во всех трех телерадиокомпаниях означает, что значительная часть собственных средств является менее ликвидной.

4. Неизменная величина индекса постоянного актива во всех трех телерадиокомпаниях на начало и его конец прогнозируемого периода (1) означает, что телерадиокомпания не до конца используют возможности имеющегося телевизионного оборудования.

5. Интенсивность использования заемных средств Сочинской и Ростовской телерадиокомпаниями для обновления и расширения производства невелика и составила на конец прогнозируемого периода соответственно 0,03 и 0,04.

6. Степень изношенности основных средств на конец прогнозируемого периода в Сочинской ГТРК составляет 90%, в Краснодарской 87% и в Ростовской ГТРК 80%.

Телерадиокомпаниям в условиях демпинга цен на телерадиопродукцию необходимо пересмотреть политику начисления износа основных средств:

- отнесение амортизационных отчислений по оборудованию не принимающего непосредственного участия в производстве телерадиопродукции на уменьшение прибыли остающейся в распоряжении телерадиокомпаний,
- расчет норм амортизационных отчислений на оборудование производить в зависимости от интенсивности их использования, а не от нормативного срока их службы.

7. Снижение коэффициента реальной стоимости имущества в Сочинской ГТРК на конец прогнозируемого периода по сравнению с его началом на 0,02 п. и в Ростовской на 0,01 п., отражает снижение уровня её производственного потенциала, обеспеченности производственными средствами.

В Краснодарской ГТРК этот показатель увеличился на 0,01 пункт.

8. Низкий и неизменяющийся уровень коэффициента соотношения заемных и собственных средств во всех трех телерадиокомпаниях в прогнозируемом периоде говорит о невысокой доле заемных средств в формировании имущества компаний.

9. Значение коэффициента финансовой устойчивости в прогнозируемом периоде во всех трех телерадиокомпаниях - высокое, что говорит о большей части актива, финансируемого за счет устойчивых источников.

Более подробно методику анализа прогнозного баланса с точки зрения риска банкротства, а также меры по его недопущению мы рассмотрим в разделе 3.3.

10. Данные табл. 44 свидетельствуют о том, что Сочинская ГТРК на начало прогнозируемого периода являлась неликвидной, а в прогнозируемом периоде абсолютно неликвидная.

В Ростовской ГТРК на начало и конец прогнозируемого периода баланс неликвиден.

Краснодарская ГТРК на начало прогнозируемого периода неликвидная, а на конец года прогнозируемый баланс является абсолютно ликвидным.

Расчет показателей ликвидности, приведенных в табл. № 45, показал, что Сочинская ГТРК в прогнозируемом периоде имеет неудовлетворительное финансовое положение.

Таблица 44

АНАЛИЗ ПРОГНОЗИРУЕМЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЛИКВИДНОСТИ телерадиокомпаний

Наименование	2000			прогнозируемый 2001		
	Коэффициент абсолютной ликвидности (уточненный)	Промежуточный коэффициент покрытия (уточненный)	Общий коэффициент покрытия (уточненный)	Коэффициент абсолютной ликвидности (уточненный)	Промежуточный коэффициент покрытия (уточненный)	Общий коэффициент покрытия (уточненный)
Сочинская ГТРК	0,9	2,3	1,4	0,15	0,2	0,7
Краснодарская ГТРК	1,3	2,5	1,9	0,6	0,8	1,1
Ростовская ГТРК	0,5	0,7	1,5	0,3	0,35	0,6

Таблица 45

АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ ПРОГНОЗНОГО БАЛАНСА телерадиокомпаний

тыс. руб.

АКТИВ	Сочинская ГТРК		Краснодарская ГТРК		Ростовская ГТРК		ПАССИВ	Сочинская ГТРК		Краснодарская ГТРК		Ростовская ГТРК		Платежный излишек или недостаток							
	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года		На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	Сочинская ГТРК		Краснодарская ГТРК		Ростовская ГТРК	
																На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года
1. Наиболее ликвидные активы (A1)	321	109	238	567	238	467	1. Наиболее срочные обязательства (П1)	762	739	539	968	1 384	1 551	441	630	301	401	1 146	1 084		
2. Быстрореализуемые активы (A2)	-	12	-	176	43	76	2. Краткосрочные пассивы (П2)	-	-	51	-	22	-	-	- 12	51	-	176	- 21	- 76	
3. Медленно реализуемые активы (A3)	396	404	1 160	366	681	403	3. Долгосрочные пассивы (П3)	321	957	11	20	613	1 610	- 75	553	- 1 149	- 346	- 68	1 207		
4. Труднореализуемые активы (A4)	21 141	21 054	39 150	39 926	26 841	27 399	4. Постоянные пассивы (П4)	20 775	19 883	39 947	40 047	25 784	25 184	- 366	- 1 171	797	121	- 1 057	- 2 215		
БАЛАНС	21 858	21 579	40 548	41 035	27 803	28 345	БАЛАНС	21 858	21 579	40 548	41 035	27 803	28 345								

Коэффициенты ликвидности и покрытия - ниже определенного им минимального уровня. Это говорит о финансовом риске, т. е. телерадиокомпания не в состоянии оплатить свои счета, и внезапное требование кредиторами оплатить им задолженность может привести к внезапной остановке производственного цикла.

Коэффициент абсолютной ликвидности в прогнозируемом периоде упал по сравнению с 2000 г. на 0,75 пункта, что обусловлено снижением ликвидных средств в прогнозируемом периоде, а также увеличением срока погашения краткосрочной задолженности.

В целом в Сочинской телерадиокомпании возникает угроза финансовой стабильности, что говорит о нехватке собственных источников для формирования свободных ресурсов.

В Краснодарской ГТРК в прогнозируемом периоде, так же, как и в предыдущем году, значение коэффициентов ликвидности находится выше базового значения ( $L2 > 0,7$ ,  $L3 > 0,7$ ,  $L4 > 1$ ), что говорит о ее платежеспособности.

В Ростовской ГТРК в прогнозируемом периоде уровень финансовых средств достаточен для погашения в ближайшее время краткосрочных обязательств, но источником погашения являются предоставленные кредиты банка.

Таким образом, в прогнозируемом периоде телерадиокомпаниям необходимо уделить внимание поиску и привлечению дополнительных источников финансирования как от основной деятельности, так и от диверсификации производства.

Дополнительными источниками дохода в телерадиокомпаниях могут явиться: прокат и сдача в аренду телевизионных технических средств, освоение новых частот вещания, развитие кабельных систем телевидения и др.

Прогнозируемое финансовое состояние телерадиокомпаний необходимо также рассмотреть с позиции их деловой активности (табл. 46).



Таблица 46

**ЗНАЧЕНИЯ КОЭФФИЦИЕНТОВ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ телерадиокомпаний в прогнозируемом периоде**

Показатели		Сочинская ГТРК			Краснодарская ГТРК			Ростовская ГТРК		
		Предыдущий период	Прогнозируемый период	Отклонение (+, -)	Предыдущий период	Прогнозируемый период	Отклонение (+, -)	Предыдущий период	Прогнозируемый период	Отклонение (+, -)
Коэффициент общей оборачиваемости активов	<b>K1A</b>	0,65	0,1	- 0,55	0,50	0,2	- 0,3	0,81	0,1	- 0,71
Коэффициент оборачиваемости основных активов	<b>K2A</b>	1,04	0,1	- 0,94	0,5	0,2	- 0,3	0,85	0,1	- 0,75
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	<b>K3A</b>	158	217	59	110	49	- 61	397	51	- 346
Период получения по счетам		2,3	1,7	- 0,6	3,3	7,4	4,1	0,9	7,2	6,3
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	<b>K5A</b>	44	3,5	- 40,5	33	9	- 24	15	2,5	- 12,5
Срок оборачиваемости кредиторской задолженности		8,3	104	95,7	11,1	40	28,9	24	146	122
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	<b>K6A</b>	55	24	- 31	68	15	- 53	31	8	- 23
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	<b>K7A</b>	1	0,1	- 0,9	0,49	0,2	- 0,29	0,87	0,1	- 0,77

Данные табл. 46 показывают, что в прогнозируемом периоде произошло снижение коэффициента общей оборачиваемости активов во всех трех телерадиокомпаниях, что означает уменьшение скорости полного цикла телерадиопроизводства и обращения телерадиопродукции, приносящей прибыль, а также более эффективного использования телерадиокомпаниями всех имеющихся ресурсов.

Эффективность использования основных средств в прогнозируемом периоде во всех трех телерадиокомпаниях снизилась, а также выявился простой части из них.

Уменьшение значения коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности в прогнозируемом периоде во всех трех телерадиокомпаниях означает замедление скорости оплаты ими своей задолженности кредиторам и увеличение срока ее погашения, что связано с замедлением оборачиваемости денежных средств.

В Сочинской ГТРК значение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности в прогнозируемом периоде увеличилось на 59 пунктов.

В Ростовской ГТРК и в Краснодарской ГТРК значение данного коэффициента на конец года снизилось соответственно на 346 и 61 пункты, что свидетельствует о отвлечении средств из оборота.

В Сочинской ГТРК в прогнозируемом периоде по сравнению с предыдущим в 1,5 раза уменьшился срок погашения дебиторской задолженности, а в Ростовской ГТРК срок погашения увеличился на 6,3 и в Краснодарской ГТРК на 4,1 пункта, что говорит о извлечении денежных средств из финансово-хозяйственного оборота.

Таким образом, как уже было сказано выше, прогнозирование позволяет лишь предварительно предвидеть и сравнить разнообразные сценарии развития финансов телерадиокомпаний в будущем. Также оно позволяет, на основе систематизации и осмысления полученной информации, выбирать оптимальные пути движения вперед, предвидеть вероятные трудности на пути к стабильному процветанию, предупреждать не-

гативные последствия от реализации избранных путей развития.

На его основе руководству телерадиокомпаний необходимо своевременно принимать управленческие решения и не допускать действий ведущих к отрицательным значениям коэффициентов характеризующих финансовое состояние предприятия.

**9. МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ПЕРСПЕКТИВНОГО ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ТЕЛЕРАДИОКОМПАНИЙ С ПОЗИЦИИ ИХ ПОТЕНЦИАЛЬНОГО БАНКРОТСТВА**

В процедуре перспективного анализа финансового состояния важное место занимает прогнозирование несостоятельности (банкротства) хозяйствующего субъекта.

Несостоятельность (банкротство) телерадиокомпаний – это неспособность удовлетворить требования кредиторов по оплате товаров (работ, услуг), включая невозможность обеспечения обязательных платежей в бюджет и внебюджетный фонды, в связи с превышением обязательств должника над стоимостью его имущества или в силу неудовлетворительной структуры его баланса.

На нынешнем этапе развития российской экономики выявление неблагоприятных тенденций развития предприятия, предсказания банкротства приобретают первостепенное значение. Вместе с тем, методик, позволяющих с достаточной степенью достоверности прогнозировать неблагоприятный исход, практически нет. Более того, нет единого источника, который бы описывал большинство известных методик.

Известны два основных подхода к предсказанию банкротства. Первый базируется на финансовых данных и включает оперирование некоторыми коэффициентами: приобретающим все большую известность Z-коэффициентом Альтмана (США), коэффициентом Таффлера (Великобритания) и другими. Второй основан на сравнении признаков уже обанкротившихся

компаний с такими же признаками "подозрительной" компании.

Первый подход бесспорно эффективен при прогнозировании банкротства, но имеет три существенных недостатка.

Во-первых, компании, испытывающие трудности, всячески задерживают публикацию своих отчетов, и конкретные данные могут годами оставаться недоступными.

Во-вторых, даже если данные и сообщаются, они могут оказаться "творчески обработанными" (фальсифицированными).

Третья трудность заключается в том, что некоторые соотношения, выведенные по данным деятельности компании, могут свидетельствовать о неплатежеспособности, в то время как другие – давать основания для заключения о стабильности и улучшении дел.

**"Количественные" кризис-прогнозные методики**

Одной из простейших моделей прогнозирования вероятности банкротства считается **двухфакторная модель**. Она основывается на двух ключевых показателях (например, показатель текущей ликвидности и показатель доли заемных средств), от которых зависит вероятность банкротства предприятия. Эти показатели умножаются на весовые значения коэффициентов, найденные эмпирическим путем, и результаты затем складываются с некой постоянной величиной (const), также полученной тем же (опытно-статистическим) способом. Если результат ( $C_1$ ) оказывается отрицательным, вероятность банкротства невелика. Положительное значение  $C_1$  указывает на высокую вероятность банкротства.

В американской практике выявлены и используются такие весовые значения коэффициентов:

- для показателя текущей ликвидности (покрытия) ( $Kп$ ) -1,0736;
- для показателя удельного веса заемных средств в пассивах предприятия ( $Kз$ ) +0,0579;
- постоянная величина =-0,3877.

Отсюда формула расчета  $C_1$  принимает следующий вид:

$$C_1 = - 0,3877 + Kп * (- 1,0736) + Kз * 0,0579.$$

Надо заметить, что источник, приводящий данную методику, не дает информации о базе расчета весовых значений коэффициентов.

Рассмотренная двухфакторная модель не обеспечивает всестороннюю оценку финансового состояния предприятия, а потому возможны слишком значительные отклонения прогноза от реальности. В силу этого невозможно механически использовать приведенные выше значения коэффициентов в российских условиях.

Для получения более точного прогноза американская практика рекомендует принимать во внимание уровень и тенденцию изменения рентабельности проданной продукции, так как данный показатель существенно влияет на финансовую устойчивость предприятия. Это позволяет одновременно сравнивать показатель риска банкротства ( $C_1$ ) и уровень рентабельности продаж продукции. Если первый показатель находится в безопасных границах, и уровень рентабельности продукции достаточно высок, то вероятность банкротства крайне незначительная.

Пятифакторная модель прогнозирования вероятного банкротства имеет вид:

$$Z - \text{счет} = \frac{K_{об}}{A_{\text{всего}}} * \frac{\Phi_{CH} + P_{\text{нераспред}}}{A_{\text{всего}}} * 1,4 + \frac{W_p}{A_{\text{всего}}} * 3,3 + \frac{\Phi_{устав}}{L} * 0,6 + \frac{P}{A_{\text{всего}}} * 1,0,$$

где

$K_{об}$  – оборотный капитал;

$\Phi_{CH}$  – фонды специального назначения;

$P_{\text{нераспред}}$  – нераспределенная прибыль;

$W_p$  - результат от реализации;

$\Phi_{устав}$  – уставный фонд;

$P$  – прибыль;

$A_{\text{всего}}$  – всего активов;

$L$  – обязательства.

Если  $Z$  оказывается  $< 0$ , то наиболее вероятно, что предприятие останется платежеспособным, а если  $Z > 0$ , то наиболее вероятно банкротство.

Для определения вероятного банкротства необходимо выбрать два основных показателя, от которых в большей степени зависит вероятность банкротства. Для телерадиокомпаний к таким показателям можно отнести: рассчитанные за текущий период коэффициенты покрытия и отношения заемных средств к активам.

В 1968 г. известным западным экономистом Альтманом (Edward I. Altman) предложен **коэффициент Альтмана** (индекс кредитоспособности). Индекс кредитоспособности построен с помощью аппарата мультипликативного дискриминантного анализа (Multiple-discriminant analysis - MDA) и позволяет в первом приближении разделить хозяйствующие субъекты на потенциальных банкротов и небанкротов [151, с. 589 - 609].

В общем виде индекс кредитоспособности ( $Z$ -счет) имеет вид:

$$Z = 1,2 X1 + 1,4 X2 + 3,3 X3 + 0,6 X4 + X5,$$

где

$X1$  = оборотный капитал/сумма активов;

$X2$  = нераспределенная прибыль/сумма активов;

$X3$  = операционная прибыль/сумма активов;

$X4$  = рыночная стоимость акций/задолженность;

$X5$  = выручка/сумма активов.

Результаты многочисленных расчетов по модели Альтмана показали, что обобщающий показатель  $Z$  может принимать значения в пределах [-14, +22], при этом предприятия, для которых  $Z > 2,99$  попадают в число финансово устойчивых, предприятия, для которых  $Z < 1,81$  являются безусловно-несостоятельными, а интервал [1,81;2,99] составляет зону неопределенности.

По модели Альтмана можно прогнозировать банкротство за 1 год с точностью до 90%, за два – до 70%, за три – до 50%.

$Z$ -коэффициент имеет общий серьезный недостаток – по существу его можно использовать лишь в отношении крупных компаний, акции которых котируются на биржах. Именно для таких компаний можно получить объективную рыночную оценку собственного капитала.

В 1983 г. Альтман получил модифицированный вариант своей формулы для компаний, акции которых не котировались на бирже:

$$R = 8,38 * X1 + X2 + 0,054 * X3 + 0,63 * X4$$

(здесь  $X4$  – балансовая, а не рыночная стоимость акций).

Коэффициент Альтмана относится к числу *наиболее распространенных*. Однако при внимательном его изучении видно, что он составлен некорректно: член  $X1$  связан с кризисом управления,  $X4$  характеризует наступление финансового кризиса, в то время как остальные – экономического. С точки зрения системного подхода данный показатель не имеет права на существование.

Согласно этой формуле, предприятия с рентабельностью выше некоторой границы становятся полностью "непотопляемыми". В российских условиях рентабельность отдельного предприятия в значительной мере подвергается опасности внешних воздействий. По-видимому, эта формула в наших условиях должна иметь менее высокие параметры при различных показателях рентабельности, и поэтому коэффициенты Альтмана в российских экономических условиях неприменимы.

Рассмотрим еще некоторые методики.

Так, британский ученый Таффлер (Taffler) предложил в 1977 г. *четырёхфакторную прогнозную модель*.

Типичная модель для анализа компаний, акции которых котируются на биржах, принимает форму:

$$Z = c_0 + c_1X_1 + c_2X_2 + c_3X_3 + c_4X_4,$$

где

$x_1$ =прибыль до уплаты налога/текущие обязательства (53%);

$x_2$ =текущие активы/общая сумма обязательств (13%);

$x_3$ =текущие обязательства/общая сумма активов (18%);

$x_4$ =отсутствие интервала кредитования (16%);

$c_0, \dots, c_4$  – коэффициенты.

Проценты в скобках указывают на пропорции модели.

В этой модели  $x_1$  измеряет прибыльность,  $x_2$  – состояние оборотного капитала,  $x_3$  – финансовый риск и  $x_4$  – ликвидность.

Для усиления прогнозирующей роли моделей можно трансформировать Z-коэффициент в **PAS-коэффициент** (Perfomans Analysys Score) – коэффициент, позволяющий отслеживать деятельность компании во времени. Изучая PAS-коэффициент как выше, так и ниже критического уровня, легко определить моменты упадка и возрождения компании.

PAS-коэффициент – это просто относительный уровень деятельности компании, выведенный на основе ее Z-коэффициента за определенный год и выраженный в процентах от 1 до 100. Например, PAS-коэффициент, равный 50, указывает на то, что деятельность компании оценивается удовлетворительно, тогда как PAS-коэффициент, равный 10, свидетельствует о том, что лишь 10% компаний находятся в худшем положении (неудовлетворительная ситуация). Итак, подсчитав Z-коэффициент для компании, можно затем трансформировать абсолютную меру финансового положения в относительную меру финансовой деятельности. Другими

словами, если Z-коэффициент может свидетельствовать о том, что компания находится в рискованном положении, то PAS-коэффициент отражает историческую тенденцию и перспективу от текущей деятельности.

Сильной стороной такого подхода является его способность сочетать ключевые характеристики отчета о прибылях и убытках и баланса в единое представительное соотношение. Так, компания, получающая большие прибыли, но слабая с точки зрения баланса, может быть сопоставлена с менее прибыльной, однако баланс которой уравновешен. Таким образом, рассчитав PAS-коэффициент, можно быстро оценить финансовый риск, от партнерства с данной компанией, и соответственно варьировать условия сделки. В сущности, подход основан на принципе, что целое более ценно, чем сумма его составляющих.

Дополнительной особенностью этого подхода является использование "рейтинга риска" для дальнейшего выявления скрытого риска. Этот рейтинг статистически определяется только, если компания имеет отрицательный Z-коэффициент, и вычисляется на основе тренда Z-коэффициента, величины отрицательного Z-коэффициента и числа лет, в продолжение которых компания находилась в рискованном финансовом положении. Используя пятибалльную шкалу, в которой 1 указывает на "риск, но незначительную вероятность немедленного бедствия", а 5 означает "абсолютную невозможность сохранения прежнего состояния", менеджер оперирует готовыми средствами для оценки общего баланса рисков, связанных с кредитами клиента.

Р.С. Сайфулин и Г.Г. Кадыков предложили использовать для оценки банкротства финансового состояния предприятий рейтинговое число:

$$P = 2K_0 + 0,1K_{пл} + 0,08 K_u + 0,45 K_m + K_{пр},$$

где

$K_0$  – коэффициент обеспеченности собственными средствами ( $K_0 \geq 0,1$ );

$K_{пл}$  – коэффициент текущей ликвидности ( $K_{пл} \geq 2$ );

$K_u$  – интенсивность оборачиваемости авансированного капитала ( $K_u \geq 2,5$ ), который характеризует объем реализованной продукции приходящийся на 1 руб. средств, вложенных в деятельность предприятия;

$K_m$  – коэффициент менеджмента, характеризующий отношение прибыли от реализации к величине выручки от реализации ( $K_m \geq (H - 1) / p$ , где  $p$  – учетная ставка ЦБ);

$K_{пр}$  – рентабельность собственного капитала – отношение балансовой прибыли к собственному капиталу ( $K_{пр} \geq 0,2$ ).

Финансовое состояние предприятия с рейтинговым числом  $\leq 1$  характеризуется как неудовлетворительное.

**Коэффициент прогноза банкротства ( $K_{пб}$ )** характеризует удельный вес чистых оборотных средств в сумме актива баланса. Он исчисляется по формуле:

$$K_{пб} = \frac{A_{об} - (BV + D_{пп}^{расчеты})}{B},$$

где

$A_{об}$  – оборотные (мобильные) активы;

$BV$  – V раздел баланса;

$D_{пп}^{расчеты}$  – расчеты и прочие пассивы;

$B$  – общий итог баланса.

В 80-е годы появились работы западных ученых, в которых учтены основные макроэкономические показатели, указывающие на вероятность банкротства фирмы. Наиболее существенным показателем такого рода является: средний уровень индекса Доу Джонса по промышленности, уровень национальной безработицы, прибыль после вычета налогов к доходу фирмы, ставки по облигациям корпоративного типа AAA, свободные резервы, совокупные сбережения, изменения в совокупности инвестиций в бизнес, средний выпуск продукции за час, отношение новых заказов товаров длительного пользования к валовому национальному продукту.

### **"Качественные" кризис - прогнозные методики**

Ориентация на какой-то один критерий, даже весьма привлекательный с позиции теории, на практике не всегда оправдана. Поэтому многие крупные аудиторские фирмы и другие компании, занимающиеся аналитическими обзорами, прогнозированием и консультированием, используют для аналитических оценок системы критериев.

В.В. Ковалев, основываясь на разработках западных аудиторских фирм и преломляя эти разработки к отечественной специфике бизнеса, предложил следующую двухуровневую систему показателей.

К первому уровню относятся критерии и показатели, неблагоприятные текущие значения или складывающаяся динамика изменения которых свидетельствуют о возможных в обозримом будущем значительных финансовых затруднениях, в том числе и банкротстве. К ним относятся: повторяющиеся существенные потери в основной производственной деятельности, превышение некоторого критического уровня просроченной кредиторской задолженности, чрезмерное использование краткосрочных заемных средств в качестве источников финансирования долгосрочных вложений, устойчиво низкие значения коэффициентов ликвидности, хроническая нехватка оборотных средств, устойчиво увеличивающаяся до опасных пределов доля заемных средств в общей сумме источников средств, хроническое невыполнение обязательств перед инвесторами, кредиторами и акционерами (в отношении своевременности возврата ссуд, выплаты процентов и дивидендов), высокий удельный вес просроченной дебиторской задолженности, использование (вынужденное) новых источников финансовых ресурсов на относительно невыгодных условиях, применение в производственном процессе оборудования с истекшими сроками эксплуатации и др.

Во второй уровень входят критерии и показатели, неблагоприятные значения которых не дают основания рассматривать текущее финансовое состояние как критическое. Вместе с тем они указывают, что при определенных условиях или непринятии действенных мер ситуация может резко ухудшиться. К ним относятся: потеря ключевых сотрудников аппарата управления, вынужденные остановки, а также нарушения производственно-технологического процесса, недостаточная диверсификация деятельности предприятия, т.е. чрезмерная зависимость финансовых результатов от какого-то одного конкретного проекта, типа оборудования, вида активов и др., недооценка технического и технологического обновления предприятия и др.

Что касается критических значений этих критериев, то они должны быть детализированы по отраслям и подотраслям, а их разработка может быть выполнена после накопления определенных статистических данных.

Нормативными документами, действующими в нашей стране, предусматривается иной подход к прогнозированию возможного банкротства предприятий.

Закон РФ от 8 января 1998 г. № 6 – ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» регулирует порядок и условия осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), проведения внешнего управления и конкурсного производства и иные отношения, возникающие при неспособности должника удовлетворить в полном объеме требования кредиторов.

Несостоятельность (банкротство) телерадиокомпаний – это неспособность удовлетворить требования кредиторов по оплате товаров (работ, услуг), включая невозможность обеспечить обязательства по платежам в бюджет и внебюджетные фонды, в связи с превышением обязательств над текущими активами.

Ранее система критериев для оценки удовлетворительности структуры бухгалтерского баланса предприятий и организаций была определена в Постановлении Правительства РФ № 498 от 20 мая 1994 г. «О неотложных мерах по реализации законодательных актов о несостоятельности (банкротстве) предприятий», принятого в соответствии с Указом Президента РФ № 2264 от 22 декабря 1993 г. [6]. В соответствии с данным Постановлением, Федеральное управление по делам о несостоятельности (банкротстве) при Госкомимуществе РФ распоряжением №31 – р от 12 августа 1994 г. утвердило «Методические положения по оценке финансового состояния предприятий» и установило неудовлетворительную структуру баланса.

Согласно этому «Методическому положению» анализ и оценка структуры баланса организации проводятся на основе показателей:

- коэффициента текущей ликвидности ( $K_{мл}$ );
- коэффициента обеспеченности собственными средствами ( $K_{occ}$ );
- коэффициентов восстановления (утраты) платежеспособности.

Структура баланса признается неудовлетворительной, а телерадиокомпания – неплатежеспособной, если  $K_{мл}$  и  $K_{occ}$  оказываются ниже своего нормативного значения:  $K_{occ} < 0,1$  и  $K_{мл} < 2$ . (10).

С выходом нового закона о несостоятельности (банкротстве)[1] основным критерием отнесения предприятия к банкроту является неспособность его удовлетворить требования кредитора в течение 3 месяцев, однако Постановление № 498 от 20 мая 1994 г. не было отменено, и поэтому критерии для оценки удовлетворительности структуры бухгалтерского баланса предприятий и организаций могут применяться на практике.

*Коэффициент обеспеченности собственными средствами ( $K_{occ}$ )* характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости.

$$K_{occ} = (ПIII - АI) / АII.$$

*Коэффициент текущей ликвидности ( $K_{мл}$ ).*

$$K_{мл} = АII / (ПIV - ПVI - \text{стр. 640, 650}).$$

Если структура баланса по приведенным показателям признается неудовлетворительной, то рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности ( $K_{восст}$ ) за период, установленный равным 6 месяцам:

$$K_{восст} = [K_{\phi} + 6 / T * (K_{\phi} - K_{н})] / K_{нормат.},$$

где

$K_{\phi}$  – фактическое значение (в конце отчетного периода) коэффициента текущей ликвидности ( $K_{мл}$ );

$K_{н}$  – значение коэффициента текущей ликвидности на начало периода;

$K_{нормат.}$  – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности ( $K_{нормат.} = 2$ );

$6$  – период восстановления платежеспособности в месяцах;

$T$  – отчетный период в месяцах ( $E = 3, 6, 9, 12$ ).

Коэффициент восстановления платежеспособности, принимающий значение больше 1, рассчитанный на период, равный 6 месяцам, свидетельствует о наличии реальной возможности у телерадиокомпании восстановить свою платежеспособность.

Если коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными средствами имеют значения, соответствующие нормативным, следовательно, структура баланса телерадиокомпании признается удовлетворительной. Тогда рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности ( $K_{утр.}$ ) за период, установленный равным 3 месяцам:

$$K_{утр.} = [K_{\phi} + 3 / T * (K_{\phi} - K_{н})] / K_{нормат.}$$

где

$K_{\phi}$  – фактическое значение (в конце отчетного периода) коэффициента текущей ликвидности ( $K_{мл}$ );

$K_{н}$  – значение коэффициента текущей ликвидности на начало отчетного периода;

$K_{нормат.}$  – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности ( $K_{нормат.} = 2$ );

$3$  – период утраты платежеспособности в месяцах;

$T$  – отчетный период в месяцах.

По нашему мнению, следует ослабить границы нормативных ограничений этих коэффициентов с учетом специфики конкретного предприятия и определить некоторое реальное достаточное значение показателей для нормально функционирующего предприятия. Например, при определении достаточных значений коэффициента текущей ликвидности и коэффициента обеспеченности собственными средствами можно воспользоваться рекомендациями А. С. Макарова и Е. Ф. Мизоковского.

$$DK_{тек. ликв.} = \frac{L_{КС} + M_{ОА}}{L_{КС}},$$

где

$DK_{тек. ликв.}$  – достаточное значение коэффициента текущей ликвидности;

$L_{КС}$  – краткосрочная задолженность;

$M_{ОА}$  – материальные оборотные активы.

$$DK_{обесп.} = \frac{L_{ДС}}{A_{ОБ}} - \frac{1}{K_{тек. ликв.}},$$

где

$DK_{обесп.}$  – достаточное значение коэффициента обеспеченности собственными средствами;

$L_{ДС}$  – долгосрочные заемные средства;

$A_{ОБ}$  – оборотные активы;

$K_{тек. ликв.}$  – коэффициент текущей ликвидности.

Достаточное значение коэффициента текущей ликвидности предполагает отношение суммы краткосрочной задолженности, материальных оборотных активов и денежных средств к краткосрочной задолженности.

Достаточное значение коэффициента обеспеченности собственными средствами равно разности, получаемой путем вычитания из первого отношения долгосрочных заемных средств к оборотным активам, за минусом отношения единицы к коэффициенту текущей ликвидности.

Произведенные расчеты в приложении 6 показали, что в прогнозируемом периоде значение коэффициента обеспеченности собственными средствами в Сочинской ГТРК изменилось вследствие роста оборотных активов по сравнению с текущим годом (- 0,5) и составило 0,8.

Обеспеченность Краснодарской телерадиокомпании собственными средствами, необходимыми для сохранения ее финансовой устойчивости в текущем и прогнозируемом периоде, находилась на высоком уровне (0,5).

В Ростовской ГТРК – низкий уровень обеспеченности собственными средствами, как в текущем периоде (-0,1), так и в прогнозируемом (- 0,7). Таким образом, не покрыты собственными источниками необходимые размеры производственных запасов, что может привести к зависимости от заемных источников средств при формировании собственных оборотных активов, полученных от кредитных организаций.

Значения коэффициента текущей ликвидности во всех трех телерадиокомпаниях ниже его допустимого значения (см. табл. 21).

Как мы видим (см. табл. 21), в Сочинской ГТРК в прогнозируемом периоде

$$K_{осс} > 0,1 \text{ и } K_{мл} < 2,$$

в Краснодарской ГТРК

$$K_{осс} > 0,1 \text{ и } K_{мл} < 2,$$

в Ростовской ГТРК

$$K_{осс} < 0,1 \text{ и } K_{мл} < 2,$$

что говорит о неудовлетворительной структуре баланса во всех анализируемых телерадиокомпаниях. Рассчитанные коэффициенты восстановления платежеспособности свидетельствуют о том, что в телерадиокомпаниях существует тенденция улучшения финансового состояния в прогнозируемом периоде, и они имеют возможность выйти из состояния возможного банкротства.

## Заключение

1. Индустрия средств массовой информации вообще, а телевидение – в частности, в наибольшей степени отличается от любого другого вида производства тем, что его продукция непосредственно воздействует не только на индивида, но и на массовое поведение людей. Телевидение – средство массовой организации людей и общества в целом.

Конечным продуктом телевидения является телепродукция (передача, программа, рекламный ролик, видеофильм и т. д.), а также эфирные возможности, в

т. ч. предназначенные для коммерческого использования (реклама, прокат заказной телепродукции и т. д.).

Исследование позволяет сделать вывод, что создание новой организационной структуры государственных телерадиовещателей в соответствии с Указом Президента РФ от 8 мая 1998 г. № 511 "О совершенствовании работы государственных электронных средств массовой информации") и Постановлением Правительства Российской Федерации от 27 июля 1998 года № 844 "О формировании единого производственно – технологического комплекса государственных электронных средств массовой информации", предполагает объединение в единый производственно-технологический комплекс предприятий и организаций, обеспечивающих создание и распространение государственных теле- и радиопрограмм, являющихся жестко, вертикально структурированными и управляемыми. При этом вся производственно-технологическая цепочка от производства телерадиопрограмм до их распространения соединена в единое целое.

В условиях образовавшегося холдинга электронных средств массовой информации все виды ресурсного обеспечения для государственных телерадиокомпаний стали платными, а экономическая ответственность за результаты финансово – хозяйственной деятельности ставит их перед необходимостью проведения ретроспективного и перспективного анализа финансового состояния и принятия своевременных управленческих решений.

Региональные государственные телерадиокомпании получили достаточно широкие полномочия в определении своей программной политики, в том числе объемов, структуры и сетки вещания. Они стали меньше зависеть от федерального бюджета, имея стабильные собственные источники (поступления от коммерческой деятельности).

В условиях хронического недофинансирования "выживание" государственных телерадиокомпаний становится проблематичным. В настоящее время государственное региональное телерадиовещание теряет свои позиции в борьбе за зрителя с негосударственными компаниями, которые являются более дееспособными в финансовом отношении. Это дает им возможность быстрого расширения зоны распространения программ, внедрения в телерадиопроизводство современных технических средств и технологий, привлечения квалифицированных кадров.

Финансовое обеспечение региональных государственных телерадиокомпаний осуществляется в основном за счет средств, полученных от коммерческой деятельности, причем объемы коммерческих доходов государственных телерадиокомпаний находятся в зависимости от рейтинга всего канала в целом и его отдельных программ и передач региональных телекомпаний. Доходы, получаемые государственными телерадиокомпаниями от коммерческой деятельности, в основном направляются на возмещение недополученных из бюджета средств для оплаты материальных затрат и поддержание материально-технической базы.

В этих условиях прогнозирование показателей финансово-хозяйственной деятельности и анализ текущего и прогнозируемого финансового состояния становятся основой для преодоления того кризиса, в котором оказались региональные государственные

телерадиокомпании, основой для разработки и реализации стратегии и тактики развития.

2. В работах ученых экономистов отсутствует четкое определение понятия "анализ финансового состояния", его задач и назначения в рамках проводимого на предприятиях финансового анализа.

На наш взгляд, анализ финансового состояния представляет собой глубокое, научно обоснованное исследование финансовых отношений и движения финансовых ресурсов в едином производственно-сбытовом процессе, и его задачами являются:

- выявление рентабельности и финансовой устойчивости;
- изучение эффективности использования финансовых ресурсов;
- установление положения хозяйствующего субъекта на финансовом рынке и количественное измерение его финансовой конкурентоспособности;
- оценка мер, разработанных для ликвидации выявленных недостатков и повышения отдачи финансовых ресурсов;
- оценка степени выполнения мероприятий, программ, плана финансовых показателей.

3. На основании исследования различных методологических подходов к анализу финансового состояния для удовлетворения пользователей бухгалтерской информации в процессе проведения ретроспективного и перспективного анализа финансового состояния телерадиокомпаний, по данным текущей и прогнозной бухгалтерской отчетности нами предложен оптимальный алгоритм, представленный блок-схемой 1.

4. Источниками информации для анализа текущего финансового состояния и его прогнозирования на перспективу служат бухгалтерская статистическая и внутренняя управленческая отчетность.

Оценка и систематизация основных источников информации для анализа финансового состояния телерадиокомпаний позволяет сделать вывод, что этот анализ трудно провести в силу несовершенства бухгалтерской отчетности. Отчет о прибылях и убытках не дает достаточной информации о том, позволяет ли имеющаяся прибыль сформировать нужное количество ликвидных средств для обеспечения платежеспособности предприятия, так как прибыль, полученная им, может значительно отличаться от чистых свободных средств.

Бухгалтерский баланс требует также совершенствования, так как он не характеризует приток, отток и внутреннее движение средств предприятия.

В активе баланс задолженность учредителей по взносам в уставный капитал неоправданно относится к оборотным активам, т. к. средства, инвестируемые телерадиокомпаниями в свои текущие операции, в большей степени носят характер внеоборотных активов.

Показатель прибыли в балансе отражен недостаточно полно. Представленная в нем абсолютная величина накопленной прибыли в отрыве от затрат и объема продаж не показывает, из чего в результате сложилась именно такая сумма.

В целях аналитического совершенства статей бухгалтерского баланса целесообразна их перегруппировка по разделам и дополнение отдельными статьями. Так, статью "Дебиторская задолженность" II раздела актива баланса необходимо выделить из состава оборотных активов в отдельный раздел, так как она не обладает характеристической отнесения средств к оборотным.

Информацию, принятую к учету на счете 83 "Добавочный капитал" целесообразно отразить в балансе на

отдельных статьях “Эмиссионный доход”, “Резерв на переоценку”.

Кредиторскую задолженность, исходя из сроков погашения, предусмотренных в договорах, следует подразделить на долгосрочную и краткосрочную, и соответственно отражать в IV разделе “Долгосрочные обязательства” и V разделе “Краткосрочные обязательства” пассива баланса. Такое подразделение статей позволит устранить искажение данных о срочности отражения в отчетности обязательств и более точно определить эффективность использования заемных средств, так как предполагается плата за полученные товарно – материальные ценности в кредит.

Статью “Резервы предстоящих расходов” необходимо перенести в раздел III “Капитал и резервы”, так как она предполагает образование фонда, который может использоваться только на строго определенные цели.

Инфляция в некоторой степени искажает данные бухгалтерской отчетности. В этой связи целесообразно осуществлять переоценку статей баланса по предложенному алгоритму. Сущность этой методики заключается в следующем:

Определяется базисный период.

Основные средства, оборотный капитал и незавершенные капитальные вложения пересчитываются в цены базисного периода по официально установленным Государственным комитетом по статистике индексам переоценки. Изменение по элементам затрат производится на основании разработанных Министерством экономики РФ сценарных условий функционирования экономики Российской Федерации в 2001 году и в течение последующих двух лет с учетом двух вариантов индексов - дефляторов. Все статьи пассива, а также монетарные активы (статьи денежных средств, финансовых вложений, нематериальные активы и дебиторская задолженность) баланса предшествующего периода пересчитываются в цены базисного периода по общему индексу потребительских цен.

Составляется переоцененный бухгалтерский баланс за предшествующие периоды в ценах базисного периода. Все отклонения переоценки статей баланса регулируются статьей “Добавочный капитал”.

5. Финансовое прогнозирование – это исследование и разработка возможных путей стабилизации финансов телерадиокомпаний в перспективе. Его задачами на основе анализа складывающихся тенденций и с учетом воздействия на них различных факторов являются определение предполагаемого объема финансовых ресурсов в прогнозируемом периоде, поиск источников их формирования и направления наиболее эффективного использования.

С одной стороны, прогнозирование должно быть оформлено в качестве производственного плана в части совершенствования производства программы вещания, технического перевооружения. С другой стороны, исходя из того, что одной из целей любой телекомпании является удовлетворение потребности населения в получении информации, проведении досуга, прогнозирование должно быть направлено, прежде всего, на удовлетворение потребности телеаудитории в интересных, смотрибельных телепередачах, что в конечном итоге сказывается на концепции канала.

В рамках разработки концепции вещания необходимо определить содержание и форму вещания (жанры программ, рубрик, циклов передач и т. п.), способ передачи информации (эфирное, кабельное или спутниковое телевидение), социальный и возрастной потен-

циал аудитории, период информационного воздействия (временные характеристики выхода программ, периодичность показа).

Правильно построенная концепция телеканала, его стилевое и художественное решение, повышает его рейтинг, т. е. у канала есть зритель, а рекламодатель дает деньги под зрителя.

Каждая телерадиокомпания работает в условиях ограниченных ресурсов, отсутствия собственных каналов распространения программ, слабой технической оснащенности. Отсюда – прогнозирование должно быть направлено на поиск дополнительных источников финансирования.

В процессе прогнозирования необходимо определить основной ограничивающий фактор. Как правило, этим фактором является рейтинг канала, т. е. количество зрителей телеканала. От него зависит и спрос рекламодателей на эфирные возможности телерадиокомпаний, а значит и прогнозируемые доходы. Для того чтобы добиться высокого рейтинга, телерадиокомпания должна пойти на значительные расходы, связанные с производством, приобретением и распространением рейтинговых телепрограмм.

Для определения будущей телеаудитории, зрителей определенных передач или цикловых передач, как нам представляется, необходимо провести сегментацию всего рынка потребителей телепродукции региона и отобрать тот сегмент, удовлетворению интересов которого будут способствовать будущие программы, передачи, фильмы.

6. Телепродукция, соответствующая выбранной концепции вещания, входит в сетку вещания, после чего составляются отдельные прогнозы (сметы) накладных расходов по каждому подразделению телерадиокомпаний.

На каждую телепродукцию, вошедшую в планируемую сетку вещания составляется смета расходов и открывается паспорт, который включает в себя планируемую техническую и финансовые расходы.

В смете находят отражения все без исключения денежные расходы по всем этапам постановки – от создания литературного сценария до сдачи готовой программы. Загрузка телевизионных технических средств на планируемые объемы телепроизводства определяется на основе утверждаемых норм и в зависимости от категории сложности производства передачи. Рассчитанная загрузка телевизионных технических средств на цикл телепередач отдельно по каждому творческому объединению суммарно (рассчитанная по тарифам) находит свое отражение в утверждаемом ежеквартальном приказе (приложение 1).

Завершающим этапом прогнозирования является составление основного бюджета, финансовая часть которого включает три обязательных бюджета:

- прогноз потоков денежных средств (бюджет наличности);
- прогнозный отчет о прибылях и убытках;
- прогнозный бухгалтерский баланс.

Прогнозируя потоки денежных средств, необходимо особое внимание уделять доходам от сбыта телерадиопродукции. Прогнозирование выручки осуществляется на основе маркетинговых исследований рынка сбыта телерадиопродукции с учетом уровня спроса на собственную телерадиопродукцию и эфирные возможности телерадиокомпаний, рейтинга ее канала и состояния рекламного рынка, а также исходя из по-

требностей денежной наличности для покрытия текущих расходов.

7. Используя предлагаемые методологические подходы к анализу ретроспективного и перспективного финансового состояния телерадиокомпаний по данным текущей и прогнозной бухгалтерской отчетности трех телерадиокомпаний, был проведен анализ их имущественного положения, рентабельности, финансовой устойчивости, ликвидности, платежеспособности, деловой активности и степени возможного банкротства.

Финансовое состояние телерадиокомпаний определяется целесообразностью и рациональностью вложений финансовых ресурсов в активы, и анализ финансового состояния телерадиокомпаний предполагает, прежде всего, анализ их имущественного положения, зависящего от уровня технологии производства.

Величина, уровень и динамика технического оснащения телерадиокомпаний, состояние их производственных мощностей, объем и себестоимость производства телепродукции, качество и стоимость распространения 1 часа телепрограммы зависит от формата оборудования, на котором они работают (Betacam SP, SVHS, DVCA, DVC PRO и др.)

8. Результаты анализа текущего и перспективного финансового состояния телерадиокомпаний свидетельствуют об общей кризисной тенденции для всех государственных телерадиокомпаний, обусловленной их неплатежеспособностью и высокой вероятностью банкротства.

Краевые, областные, городские телерадиокомпании в основном располагают основными средствами с большой степенью морального и физического износа, что не позволяет совершенствовать технический и художественный уровень телепроизводства. Вследствие нехватки финансовых ресурсов телерадиокомпаний не могут внедрять современные технологии, что, в конечном счете, приводит к ухудшению качества трансляции и падению рейтинга канала, оттоку рекламодателей и, как результат, ухудшению финансового состояния. В этой связи нами сформулированы рекомендации по стабилизации финансового состояния телерадиокомпаний, а также рассмотрены варианты наиболее эффективного развития. Разработанный комплекс мероприятий сводится к следующему:

Формирование модели регионального вещания государственных телерадиокомпаний. Разработка такой модели включает в себя все учет технологических, технических и экономических факторов, влияющих на производственный процесс: разработку концепции канала; проектирование структуры программы по трудоемкости ее создания; расчеты необходимого количества оборудования в соответствии с техническим процессом производства различных видов передач; проектирование технической базы; расчеты материальных, трудовых и финансовых ресурсов на создание программы; определение состава технических средств и эксплуатационных расходов для распространения программ по региону, обоснования объемов финансирования на оплату аренды передающих средств и т. д.

Использование стратегии низких издержек (достижение конкурентных преимуществ за счет более дешевого производства телепродукции или отказа от выпуска своих телепрограмм и закупки для трансляции договорной продукции (сериалов), результатом чего может явиться временное увеличение доли рынка занимаемой телерадиокомпанией, но, вместе с тем, такая стратегия может быть весьма рискованной для телерадиокомпаний, не обладающей

достаточными финансовыми ресурсами, так как в дальнейшем она может повлечь уменьшение числа телеаудитории).

Телерадиокомпании в силу специфики производства нуждаются в постоянной модернизации оборудования. Основными принципами модернизации является внедрение новых теле и радио технологий на основе использования перспективных видов оборудования (в основном цифрового), обеспечивающих повышение качества изображения и звука и расширение художественных возможностей при создании программ.

На наш взгляд, лизинг оборудования телерадиокомпаниями будет способствовать положительному решению данной проблемы.

Внедрение разработанной соискателем учетно-контрольной карточки использования технических средств в практику хозяйствования, которая позволяет определять производственные и трудовые затраты в стоимости подготовки телепередачи (программы) на каждой стадии ее формирования; позволяет максимально полно и эффективно использовать съемочную аппаратуру, всю техническую телевизионную базу телерадиокомпаний; экономить средства, материалы, электроэнергию в целях снижения себестоимости производства и распространения программ.

В целях снижения себестоимости программ также необходимо сокращать сроки их производства. Процесс создания телепрограммы состоит из двух этапов: 1-й охватывает время подготовки сценария (литературного и режиссерского), 2-й определяется временем производственного цикла. Практика показывает, что именно здесь есть резервы сокращения сроков производства. Это достигается за счет: тщательной подготовки творческой бригады к съемкам; рационального использования техники с учетом введения учетно-контрольной карты; применения прогрессивной технологии и изобразительности в решении творческих задач.

Пересмотр технологических особенностей создания телепродукции и разработка стандартов их производства также скажется на сокращении времени производственного цикла, позволит определить нормативные параметры и прогнозировать варианты классификации объемов конечной продукции телепроизводства, определять время использования (загрузку) телевизионных технических средств при создании той или иной телепродукции.

В процессе построения концепции вещания руководству необходимо уделять внимание стоимостной оценке программ; связывать объем телепроизводства с расчетом полезной загрузки телевизионных-технических средств, что также приведет к снижению себестоимости конечного телепродукта.

Рекомендуется проводить оптимизацию величины дебиторской задолженности путем использования факторинговых операций.

В силу того, что телевизионное оборудование – наукоемкое, и процесс телепроизводства зависит от развития научно-технического прогресса, нормы амортизационных отчислений на телевизионное оборудование, на наш взгляд, необходимо производить в зависимости от интенсивности их использования и степени их морального износа.

Рекомендуется использовать стратегию расширения области использования телепродукции, которая может быть осуществлена за счет выявленных новых способов применения данного вида продукции: освоение



новых частот и каналов в системе "сетевого" вещания, развитие кабельных систем телевидения, прямое спутниковое вещание, интерактивное телевидение.

Для оптимизации собственного производства можно рекомендовать создание отдела продюсирования.

Следует развивать коммерческие начала в телепроизводстве:

- использование цифрового оборудования в производстве телепродукции, улучшающего ее качество;
- использование креативных решений в тематическом и художественном содержании телепрограмм.
- оптимизировать объем предоставляемого платного эфирного времени с целью увеличения доходов от его реализации (проводится с использованием линейного программирования).
- проводить диверсификация основного производства (развитие не связанных друг с другом видов производства телепродукции, расширение ассортимента производимых телепродуктов, массовое распространение и ремонт бытовой и профессиональной аудио и видео техники, прокат и сдача в аренду телеоборудования, а также телевизионных технических средств).

Переход работы региональных телерадиокомпаний на принципы внутрихозяйственного расчета позволит создать конкурентоспособную структуру вещания, учитывая жанровые предпочтения зрителей канала.

9. Практическое внедрение предложенных методических разработок и рекомендаций по проведению ретроспективного и перспективного анализа финансового состояния телерадиокомпаний на основе текущей и прогнозной бухгалтерской отчетности позволит им усовершенствовать и повысить качество аналитической работы в области финансового анализа. Это будет способствовать более эффективному использованию финансовых, производственных и трудовых ресурсов, позволит предварительно предвидеть и сравнивать разнообразные сценарии развития финансов телерадиокомпаний в будущем на основе прогнозирования показателей финансово-хозяйственной деятельности, выбирать оптимальные пути движения вперед, предупреждать негативные последствия реализации избранных путей развития, что в конечном итоге приведет к достижению главной цели их функционирования, а именно к адекватному отражению действительности на высокохудожественном, публицистическом, информационном и техническом уровнях.

## Литература

1. Закон РФ "О несостоятельности (банкротстве) предприятий" от 8.01.98 г.
2. Закон РФ от 27. 12. 1991 г. № 2124 – 1 "О средствах массовой информации". – М.: Республика, 1992.
3. Федеральный Закон РФ от 6.06.1995 г. № 87 – ФЗ "О внесении изменений и дополнений в Закон РФ "О средствах массовой информации"" (СЗ РФ, 1995 г., №24, с. 2255)
4. Федеральный Закон РФ от 18.06.1995 г. № 108 – ФЗ "О рекламе" (СЗ РФ, 1995, № 30, с. 2864)
5. Гражданский Кодекс РФ, ч.1,2 – М.: Инфра, 1996. – 555 с.
6. Постановление Правительства РФ от 20 мая 1994 г. № 498 "О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий".
7. Постановление Правительства РФ от 6 марта 1998 г. №283 "Программа реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности".
8. Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организаций", утвержденное приказом РФ 8 февраля 1996 г. №10 (ПБУ 4/96)

9. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (утвержденное приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. №34Н)
10. Методические положения по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса, утв. Распоряжением Федерального Управления XI 31 – р от 12. 08.94 г.
11. Распоряжение Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) от 12 августа 1994 г. 3 31-р. Методические положения по оценке финансового состояния предприятия и установлению неудовлетворительной структуры баланса.
12. Инструкция о порядке заполнения форм годовой бухгалтерской отчетности (утвержденной приказом Минфина РФ от 12.11.1996 г. №97)
13. Абрютин М. С., Грачев А. К. Анализ финансово-экономической деятельности предприятий. – М.: Дело и Сервис, 1998.
14. Адамов В. Е. Факторный, индексный анализ. – М.: статистика, 1977.
15. Акофф руб. Планирование будущего корпорации / Перевод с английского. – М.: Прогресс, 1985.
16. Алексеева М. М. Планирование деятельности фирмы. – М.: "Финансы и статистика", 1998. – 245 с.
17. Анализ финансовых результатов и финансового состояния. Под редакцией проф. Б.И. Майданчика и доц. Е.А. Игнатовой. Учебное пособие. – М.: Издательство МФИ, 1985. – 86 с.
18. Анализ экономической деятельности клиентов банка. Под ред. проф. Лаврушина О. И. – М.: ИНФРА – М, 1996. – 80 с.
19. Антикризисное управление: от банкротства – к финансовому оздоровлению. Под ред. Иванова Г. П. – М.: Закон и право, ЮНИТИ, 1995.- 130 с.
20. Антикризисное управление: от банкротства – к финансовому оздоровлению. Под ред. Г. П. Иванова. – М.: ЮНИТИ, 1995. – 320 с.
21. Антикризисное управление. Под ред. проф. Минаева Э. С. и проф. Панагушина В. П. – М.: "Издательство ПРИОР", 1998 г. – 430 с.
22. Аринушкин Н.С. К вопросу об анализе баланса.- Самара,1927.-101 с.
23. Артеменко В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ: учебное пособие. – М.: Издательство "ДИС", НГАЭиУ, 1997. - 128 с.
24. Афанасьев А.А. Кругооборот капитала в предприятии. Методы вычисления и нормирования оборотного капитала. – Л.: Экономическое образование, 1929. – 124 с.
25. Бакаев А. С. Бухгалтерское сообщество и программа реформирования бухгалтерского учета. // Бухгалтерский учет, 1998, №8.
26. Баканов М.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле. – М.: Экономика, 1990. – 352 с.
27. Баканов М. И., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 416 с.
28. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа – М.: Финансы и статистика, 1994. - 288 с.
29. Балабанов И. Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом. – М.: Финансы и статистика, 1995. – 384 с.
30. Барнгольц С.Б. Экономический анализ хозяйственной деятельности на современном этапе развития. – М.: Финансы и статистика, 1984. – 216 с.
31. Бернштейн А. С. Методы и модели экономического прогнозирования. Киев, 1975. – 112 с.
32. Бернштейн Л.А. Анализ финансовой отчетности. Теория, практика, интерпретация. / Гл. редактор серии профессор Я.В. Соколов – М.: Финансы и статистика, 1996. – 624 с.
33. Бирман Г., Шмидт С. Экономический анализ инвестиционных проектов. – М.: ЮНИТИ, 1997. – 631 с.
34. Блатов Н.А. Баланс промышленного предприятия и его анализ. – Л.: Ленпортиздат, 1940. – 32 с.

35. Блисс Дж. Показатели хозяйственной успешности предприятий (сокращенный перевод с английского). – М.: Издательство НК РКИ СССР, 1927. – 103 с.
36. Бокс Дж., Дженкинс Г. Анализ временных рядов, прогноз и управление. – М.: Мир, 1974.
37. Бородина Е. И., Голикова Ю. С., Колчина Н. В., Смирнова Э. М. Финансы предприятий. – М.: "ЮНИТИ", 1995. – 208 с.
38. Брейли руб., Майерс С. Принципы корпоративных финансов: Перевод с английского. – М.: ЗАО "Олимп - бизнес", 1997. – 1120 с.
39. Брихгем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент: Полный курс. – В 2-х томах: Перевод с английского / Под редакцией В. В. Ковалева. – СПб.: Экономическая школа, 1997.
40. Бродская В. С. Методические основы разработки экономических нормативов затрат на подготовку программ. – В сб.: Совершенствование технической базы, организации и планирования телевидения и радиовещания. – М.: ГКТР, 1990. – с.190 – 191.
41. Бухгалтерский учет и анализ в США: Перевод с английского: в 4 частях. – М.: Комэк, 1992, ч. 1. – 143 с.
42. Бухгалтерский анализ / Под редакцией М.А. Гольцберга, Л.М. Хасан – Бек. – Киев, Торгово – издательское бюро, 1993. – 428 с.
43. Бухтиярова Т. И. Модель оценки финансового состояния предприятия / Финансы, 1992 - №7, с. 7 – 11
44. Быкадыров В. Л., Алексеев П. Д. Финансово – экономическое состояние предприятия: Практическое пособие. – М.: "Издательство ПРИОР", 1999.
45. Вейцман Н.Р. Анализ хозяйственных показателей. – М.: Госполитиздат, 1943. - 134 с.
46. Винсент Дж. Лав. Пособие Эрнст энд Янг. Как понимать и использовать финансовую отчетность: Перевод с английского. – М.: Джон Уайли энд Санз, 1996. – 352 с.
47. Гамбаров Г. М. Статистическое моделирование и прогнозирование. – М.: Финансы и статистика, 1990. – 94 с.
48. Герстнер П. Анализ баланса: перевод с немецкого Н.А. Рякина / Под редакцией Н.Г. Филимонова. – М.: Экономическая жизнь, 1926 г.
49. Гитман Л. Дж., Джонк М. Д. Основы инвестирования. Перевод с английского. – М.: Дело, 1997. – 1008 с.
50. Грищенко В. Н., Демидова Л. Г., Петров А. Н. Теоретические основы прогнозирования и планирования. Часть I. – СПб.: Издательство СПбУЭФ, 1995.
51. Грызунова О. И., Дерibas Г. Т., Косова Т. С., Немировская М. Л. Анализ финансовых показателей деятельности государственных региональных телерадиовещательных компаний. – М.: ИПК работников ТВ и РВ, 1997.
52. Грызунова О. И., Дерibas Г. Т., Косова Т. С., Немировская М. Л. Телевидение и радиовещание в России. Проблемы и перспективы. – М.: Законодательство и экономика, № 9-10, 1995 г.
53. Грызунова О. И., Никишкина Л. М. Проблемы использования методики оценки социально – экономической эффективности телевидения. / Сб. научных трудов ВНИИТР. – М., 1985.
54. Гладжиевский А. И. Формирование производственного потенциала. Анализ и прогнозирование. – М.: Наука, 1992. – 76 с.
55. Давыдова Г. В., Беликов А. Ю. Методика количественной оценки риска банкротства предприятий // Управление риском, 1999 г., №3.
56. Дерек Стоун, Клод Хитчинг. Бухгалтерский учет и финансовый анализ. – Санкт – Петербург, 1994. – 945 с.
57. Дж. К. Ван Хорн. Основы управления финансами / Гл. ред. серии проф. Я.В. Соколов. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 799 с.
58. Дмитриев В. И. Методологические основы прогнозирования спроса на бытовые услуги. – М.: Легкая индустрия, 1975.
59. Долгосрочное планирование и прогнозирование / Под редакцией Хачатурова Г. С. – М.: 1975.
60. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ бухгалтерской отчетности. – М.: Издательство "ДИС", 1998. – 206 с.
61. Евменов А. Д. Организация, регулирование и планирование деятельности систем телевидения. – СПб: Изд – во СПбУЭФ, 1996. – 194 с.
62. Ефимова О.В. Как анализировать финансовое положение предприятия. – М.: Бизнес – школа "Интел - синтез", 1993. – 82 с.
63. Ефимова О.В. Финансовый анализ. – М.: Бухгалтерский учет, 1996. – 208 с.
64. Ефимова О. В. Прогнозирование дебиторской и кредиторской задолженности. // Б / у – 1995. - №10. – с. 43.
65. Зудилин А. П. Анализ хозяйственной деятельности предприятий развивающихся капиталистических стран. – М.: УДИ, 1986 г.
66. Карлин ТЫС. РУБ. Анализ финансовых отчетов (на основе GAAP): Учебник. – М.: ИНФРА-М, 1998. – 448 с.
67. Кипарисов Н.А. Анализ баланса. – М.: Техника управления, 1928. - 189 с.
68. Ковалев А. П. Диагностика банкротства. – М.: Финстатинформ, 1995. – 96 с.
69. Ковалев А. П. Финансовый анализ и диагностика банкротства. – М.: Экономическая академия, 1994.
70. Ковалев А. И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятий. – М.: Центр экономики и маркетинга, 1995. - 192 с.
71. Ковалев В. В. Введение в финансовый менеджмент. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 768 с.
72. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 432 с.
73. Ковалев В. В. Управление финансами. Учебное пособие. – М.: ФКБ – ПРЕСС, 1998. – 160 с.
74. Ковалева Л. Н. Многофакторное прогнозирование на основе рядов динамики. – М.: Статистика, 1980.
75. Количественные методы финансового анализа: Перевод с английского / Под ред. С. Дж. Брауна и М. П. Крицмена. – М.: ИНФРА-М, 1996. – 336 с.
76. Кондраков Н. П. Бухгалтерский учет, анализ хозяйственной деятельности и аудит. – М.: Финансы и статистика, 1994. – 268 с.
77. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет, анализ хозяйственной деятельности и аудит – М. – Перспектива, 1994. - 340 с.
78. Крейнина М.Н. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности АО в промышленности. – М.: "МВ - Центр", 1994. - 256 с.
79. Крейнина М. Н. Анализ финансового состояния предприятий. Методы оценки. – М.: ИКЦ "ДИС", 1997. – 224 с.
80. Крылова Т.Б. Выбор партнера: анализ отчетности капиталистических предприятий. – М.: Финансы и статистика, 1991.
81. Крюков Л. М. Опыт отраслевого планирования за рубежом. – Минск, 1974.
82. Кузнецов С. Анализ и оценка зарубежных промышленных предприятий. // Финансовая газета, 1998, №26.
83. Липсиц И. В., Коссов В. В. Инвестиционный проект. – М.: БЕК, 1996. – 304 с.
84. Любушкин Н. П., Лещева В. Б., Дьянова В. Г. Анализ финансово – экономической деятельности предприятия: Учебное пособие для ВУЗов / Под ред. Проф. Н. П. Любушкина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 1999. – 471 с.
85. Лукасевич И. Я. Анализ финансовых операций. Методы, модели, техника вычисления: Учебное пособие для ВУЗов. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 1998. – 400 с.
86. Лукасевич И. Я. Моделирование процесса анализа финансового положения предприятия в условиях рынка. – М.: Финансы, 1993, №3. – с. 49 – 52
87. Лукашин Ю. П. Адаптивные методы краткосрочного прогнозирования. / Пер. с английского – М.: Статистика, 1979.
88. Льюис К. Д. Методы прогнозирования экономических показателей. – М.: Финансы и статистика, 1986. – 246 с.

89. Маргулис А.Ш. Анализ баланса промышленного предприятия. – М.: Госфиниздат, 1949
90. Маркарьян Э. А., Герасименко Г. П. Финансовый анализ. – М.: "ПРИОР", 1997. – 160 с.
91. Минервин Б.Н. Ревизия, анализ баланса и определение кредитоспособности кооперативов. – М.: Центросельбанк, 1928. – 325 с.
92. Меркин – Конкин А.Г. Анализ хозяйственной деятельности рабкопа и райпотребсоюза, - Харьков: Издательство "Книгоспилка", 1928. - 263 с.
93. Модильяни Ф., Миллер М. Сколько стоит фирма? Теорема ММ. Перевод с английского. – М.: Дело, 1999. – 272 с.
94. Мэрилл Линч, Пиерс, Фениер и Смитт. Как читать финансовую отчетность (пер с англ.). – М.: Издательство "Дело", 1992. – 40 с.
95. Научные основы экономического прогноза. – М.: Мысль, 1971.
96. Новодворский В. Д., Пономарева Л. В., Ефимова О. В. Бухгалтерская отчетность: составление и анализ. – М.: Издательство "Бухгалтерский учет", в трех частях, 1994.
97. Овсийчук М. Ф., Сидельникова Л. Б. Финансовый менеджмент, учебное пособие. - М.: МУПК, 1999 г. – 132 с.
98. Остапюк М. Я. Учет и анализ деятельности хозрасчетных подразделений предприятия. - М.: Финансы и статистика, 1992. – 160 с.
99. Палий В.Ф. Новая бухгалтерская отчетность. – М.: Контролинг, 1991.
100. Палий В.Ф. Хозрасчетные доходы и самофинансирование. Вопросы учета и анализа. – М.: Финансы и статистика, 1990. - 191 с.
101. Поклад И. Экономический анализ производственно-финансовой деятельности промышленных предприятий. – М.: Финансы, 1956 г.
102. Полукаров В. Л. Экономика телерадиовещания / Уч. пособие. - М., 1998. - 398 с.
103. Поляков С. И., Злобина Т. Б., Рыбин В. И. Бухгалтерский учет и экономический анализ. – М.: Дело, 1993. – 128 с.
104. Татур С.К. Анализ хозяйственной деятельности промышленных предприятий. - М.: Экономиздат, 1962.
105. Ревенко П., Вольфман Б., Киселева Т. и др. Финансовая бухгалтерия. – М.: Инфософт – М, 1994. - 288 с.
106. Ришар Ж. Аудит и анализ хозяйственной деятельности предприятия: Перевод с французского / Под ред. Л. П. Белых. – М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997. – 375 с.
107. Роберт Н. Холт. Основы финансового менеджмента. – М.: Дело, 1993. - 128 с.
108. Родионова В.М., Федотова М.А. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции. – М.: Перспектива, 1995. – 98 с.
109. Родионова В.М. Финансы – М.: Финансы и статистика, 1993. - 400 с.
110. Руководство по оценке эффективности инвестиций: Перевод с английского. – М.: АОЗТ "Интерэксперт", ИНФРА-М, 1995. – 528 с.
111. Руководство по кредитному менеджменту. Пер. с англ. / Под ред. Б. Эдвардса. – М.: ИНФРА- М, 1996. – 464 с.
112. Русак Н. А., Русак В. А. Финансовый анализ субъекта хозяйствования. Справочное пособие. – Мн.: Высшая школа, 1997. – 309 с.
113. Рябушкин Б. Т. Применение статистических методов в экономическом анализе и прогнозировании. Практическое руководство. - М.: Финансы и статистика, 1987.
114. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий. – Минск, ИП "Экоперспектива", 1998.
115. Скороходов С.А. К вопросам об анализе баланса при определении кредитоспособности. Сборник "Теория и практика учета", 1929, №2.
116. Скоун Т. "Управленческий учет" / Пер. с англ. под редакцией Н. Д. Эриашвили. – Аудит, ЮНИТИ, 1997. – 179 с.
117. Справочник финансиста предприятия. – М.: ИНФРА, 1996. – 368 с.
118. Статистическое моделирование и прогнозирование. Учебное пособие. Под ред. А. Г. Гранберга. – М.: Финансы и статистика, 1990.
119. Стоянова Е. С. Финансовый менеджмент. Российская практика. – М.: Перспектива, 1994. – 208 с.
120. Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент. – М.: Изд. "Перспектива", 1998. – 405 с.
121. Сысоева Г.Ф. Методика анализа финансового состояния предприятий различных организационно правовых форм. Новосибирск: "РИПЭП", 1991. – 41 с.
122. Татур С. К. Анализ хозяйственной деятельности промышленного предприятия. – М.: Экономиздат, 1962. – 372 с.
123. Тихомиров Н. Г. Модели и методы прогнозирования рынка. – М.: МИНХ им. Г. В. Плеханова, 1991.
124. Тейл Г. Экономические прогнозы и принятие решений. – М.: Статистика, 1971.
125. Теория и практика антикризисного управления: Учебник для ВУЗов / Г. З. Базаров, С. Г. Беляев, Л. П. Белых и др.; Под ред. С. Г. Беляева и В. И. Кошкина. – М.: Закон и право, ЮНИТИ, 1996. – 469 с.
126. Теория прогнозирования и принятия решений / Под ред. Саркисяна С. А. – М.: Высшая школа, 1977.
127. Трисеев Ю.П. Долгосрочное прогнозирование экономических процессов. – Киев: Наука, 1987 г.
128. Федотова М.А. Как оценить финансовую деятельность предприятий. – журнал "Финансист", 1995, №6, с. 13-17
129. Финансовый анализ деятельности коммерческих структур. Под ред. проф. Манданчика В. И. – М.: Финансы и статистика, 1994.
130. Финансовый анализ деятельности фирмы. – М.: "НТС - Сервис", 1995. – 240 с.
131. Финансовый анализ деятельности фирмы. – М.: СП "Crocus International", 1992. – 240 с.
132. Финансовые и инвестиционные показатели деятельности американской фирмы. – М: СП "Crocus International", 1991. – 30 с.
133. Фридман Дж., Ордуэй Н. Анализ и оценка приносящей доход недвижимости. – М.: Дело, 1995. – 480 с.
134. Харман Г. Современный факторный анализ. – М.: Статистика, 1972. – 486 с.
135. Хеддервик К. Финансово – экономический анализ деятельности предприятий. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 192 с.
136. Хелберт Э. Техника финансового анализа. – М.: Аудит, 1996. – 663 с.
137. Хелферт Э. Техника финансового анализа. – М.: ЮНИТИ, 1996. – 663 с.
138. Черныш Е. А., Молчанова Н. П., Новикова А. А., Салтанова Т. А. Прогнозирование и планирование: Учебное пособие. – М.: "Издательство ПРИОР", 1999.
139. Четыркин Е. М. Финансовый анализ производственных инвестиций. – М.: Дело, 1998. – 256 с.
140. Цуканов Ф. Анализ финансового состояния хозяйственных предприятий. // Бухгалтерский учет, 1992, №5, - с.9-14.
141. Шабалин Е. М., Кричевский Н. А. Как избежать банкротства. – М.: ИНФРА-М, 1996. – 144 с.
142. Шер И.Ф. Бухгалтерия и баланс. 4-е издание. - М.: Экономика и жизнь, 1926.
143. Шеремет А.Д. Негашев Е.В. Методика финансового анализа – М.: ИНФРА – М, 1999. - 207 с.
144. Шеремет А.Д. Протопопов В.А. Анализ экономики промышленного производства – М.: Высшая школа, 1984. - 352 с.
145. Шеремет А. Д. Сайфулин руб.С., Севрук Н.А. Паспорт в анализ хозяйственной деятельности – М.: Экономика, 1986. - 208 с.
146. Шеремет А.Д. Сайфулин руб.С. Методика финансового анализа – М.: ИНФРА – М, 1995. - 176 с.
147. Шим Джей К. Сигел Джойл Г. Основы коммерческого бюджетирования / Перевод с английского. – СПб.: Пергамент, 1998. – 496 с.

148.Эйткин – Девис руб. Прогноз движения денежных средств. Финансовое планирование и контроль. – М.: ИН-ФРА, 1996. – 173 с.

149.Экономический анализ хозяйственной деятельности предприятий и объединений: Учебник / Под редакцией С. Б. Барнгольц – 3-е издание, дополненное и переработанное. – М.: Финансы и статистика, 1986. – 410 с.

150.Eiteman D.K., Stonehile A.I., Moffet M.H. Multinational Business Finance, 6- th ed – Addison Wesley Publishing Company, Inc.,1992.

151. Altman E.I. Financial Ratios, Discriminal Analis and the Prediction of Corporate Bankruptcy; Journal of Finance, Sept. 1961, pp. 589 – 609.

152.Argenti Jom. Practical Corporate Planning. London. George Allen & Unwill. 1990

153.Bernstein L.A. Financial Statement Analysis: Theory, Application, and Interpretation, 4 – th ed. – Richard D. Irwin, Inc., 1988.

154.Needles B. E., Anderson H.R., Caldwell S.G. Principles of accounting. – 3-rd ed. – Boston: Houghton Mifflin Company, 1987. – p. 697

155.Wood T. Business Accounting. – L., 1967. - p. 458

156.Foster G. Financial Statement Analysis, 2-nd ed. – Englewood Cliffs, New Jersey, Prentice Hall, 1986.

157.Higgins R.C. Analysis for Financial Management, 2-nd. - Richard D. Irwin, Inc., 1989.

158.Rees B. Financial Analysis. – Prentice Hall, 1990.

159.Rima I. H. Development of Economic Analysis, 5-th ed. – Richard D. Irwin, Inc., 1991.

**Приложение 1**

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ОБЪЕМОВ ТВ И РВ ВЕЩАНИЯ И ЗАГРУЗКА ТЕХНИКИ**

*Федеральное государственное унитарное предприятие*

**СОЧИНСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ ТЕЛЕВИЗИОННАЯ И РАДИОВЕЩАТЕЛЬНАЯ КОМПАНИЯ  
Дочернее предприятие Всероссийской государственной телевизионной и радиовещательной компании**

**ПРИКАЗ**

**О распределении объемов ТВ и РВ вещания и загрузки техники на 2001 год**

ТО	Ед. изм	План	В том числе по кварталам			
			1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.
Вещание - всего	час	1 246 ч. 45 м.	325 ч.	327 ч. 15 м.	300 ч.	294 ч. 30 м.
В т. ч. собственное производство	час	325 ч. 03 м.	86 ч. 33 м.	72 ч. 45 м.	82 ч. 15 м.	83 ч. 30 м.
Коммерческое вещание	час	921 ч. 42 м.	238 ч. 27 м.	254 ч. 30 м.	217 ч. 45 м.	211 ч.
<b>ТО "ТЕЛЕПОРТ"</b>						
Объем производства	час	155 ч. 20 м.	37 ч. 30 м.	34 ч. 50 м.	39 ч.	44 ч.
Авторско-постановочное вознаграждение						
Штатным работникам	руб.	200 000	48 000	48 000	51 000	53 000
Внештатным работникам	руб.	19 600	5 350	3 750	4 900	5 600
Доходы от производства и размещения рекламы	тыс. руб.	410	60	110	120	120

ТО	Ед. изм	План	В том числе по кварталам			
			1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.
Транспорт на в/съёмки	км	50 250	11 800	11 400	12 700	14 350
ГСМ	руб.	62 805	13 300	12 987	17 145	19 373
АВМ	час	2 590	600	600	670	720
Видеосъёмки						
На ленте	час	343	96 ч.	72 ч.	82 ч.	93 ч.
Готовая продукция	час	140	32 ч.	30 ч.	37 ч.	41 ч.
<b>ТО "СОЦИУМ"</b>						
Объем производства	час.	114 ч. 43 м.	36 ч. 48 м.	25 ч. 10 м.	28 ч. 15 м.	24 ч. 30 м.
Авторско – постановочное вознаграждение						
Штатным работникам	руб.	85 000	25 500	18 900	21 900	18 700
Внештатным работникам	руб.	11 580	4 000	2 340	3 120	2 120
Доходы от производства коммерческих передач и за-казов	тыс. руб.	1 585	255	400	500	430
Транспорт на в/съёмки	км	27 350	9 550	5 400	7 200	5 200
ГСМ	руб.	34 840	10 810	7 290	9 720	7 020
АВМ	час.	1 226	336	300	320	270
Видеосъёмки						
На ленте	час.	254 ч. 30 м.	65 ч. 00 м.	64 ч. 30 м.	64 ч.	61 ч.
Готовая продукция	час.	80 ч. 05 м.	23 ч. 00 м.	18 ч. 30 м.	21 ч. 30 м.	17 ч. 05 м.
<b>ТО ХУД.ПРОГРАММ</b>						
Объем производства	час.	55 ч.	12 ч. 15 м.	12 ч. 45 м.	15 ч.	15 ч.
Авторско-постановочное вознаграждение						
Штатным работникам	руб.	44 750	10 500	10 750	11 750	11 750
Внештатным работникам	руб.	18 720	3 900	4 100	5 360	5 360
Доходы от производства коммерческих передач и за-казов	тыс. руб.	590	70	100	210	210
Транспорт на в/съёмки	км	17 100	3 000	3 300	5 400	5 400
ГСМ	руб.	21 740	3 420	3 740	7 290	7 290
АВМ	час.	1 082 ч.	276 ч.	246 ч.	280 ч.	280 ч.
Видеосъёмки						
на ленте	час.	185 ч. 49 ч. 50 м.	54 ч. 12 ч. 00 м.	39 ч. 11 ч. 15 м.	47 ч. 14 ч. 35 м.	45 ч. 12 ч.
Готовая продукция	час.	49 ч. 50 м.	12 ч. 00 м.	11 ч. 15 м.	14 ч. 35 м.	12 ч.
<b>ОПВП</b>						
Эфир	час.	726 ч. 42 м.	184 ч. 27 м.	203 ч. 30 м.	172 ч. 45 м.	166 ч.
АВМ	час.	156 ч.	36 ч.	60 ч.	30 ч.	30 ч.
<b>ГЭР</b>						
Эфир	час.	198	54	54	45	45
Производство	мин.	38 ч. 30 м.	21 ч.	6 ч. 30 м.	6 ч. 30 м.	4 ч. 30 м.
Коммерч. Доход	тыс. руб	1 490	405	135	500	450

ТО	Ед. изм	План	В том числе по кварталам			
			1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.
Транспорт на въезды	км	13 500	1 500	4 500	4 000	3 500
ГСМ	руб.	17 900	1 700	6 075	5 400	4 725
АВМ	час.	689	300 ч.	104 ч.	150 ч.	135 ч.
Видеосъемки						
на ленте	час.	5 ч. 01 м.	2 ч. 30 м.	26 м.	1 ч. 05 м.	1 ч.
Готовая продукция	час.	17 ч. 11 м.	21 м.	6 ч. 30 м.	6 ч. 30 м.	4 ч. 30 м.
<b>"РАДИО СОЧИ"</b>						
Эфир	час.	240	60	60	60	60

ТО	Ед. изм	План	В том числе по кварталам			
			1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.
Авторско-постановочное вознаграждение						
Штатным работникам	руб.	37 800	9 000	9 600	9 600	9 600
Внештатным работникам	руб.	3 000	1 500	500	500	500
Доходы от рекламы	т.ру б.	95	10	15	35	35
Транспорт	км	2 310	720	530	530	530
ГСМ	руб.	2 885	740	715	715	715

Приложение 2

**СМЕТА РАСХОДОВ в разрезе предметных статей на 2001 год по Сочинской государственной телерадио-компании**

Предметные статьи	Код статьи	1 квартал			2 квартал			3 квартал			4 квартал			Итого на 2000 год план
		бюджет	коммерч	итого	бюджет	коммерч	итого	бюджет	коммерч	итого	бюджет	коммерч	итого	
Оплата труда	110100	908,1	342,0	1 250,1	1 089,7	525,0	1 614,7	1 089,7	780,0	1 869,7	1 089,8	925,0	2 014,8	13 498,6
Оплата труда гражд. служащих	110110	884,7			1 047,7			1 063,9			1 056,8			4 053,1
Основной оклад гражданск.	110111	171,9			215,7			191,1			205,2			783,9
Надбавки к зарплате гражд. служащих	110112	161,1			202,8			183,0			197,4			744,3
Дополнительная оплата труда гражд. служащих	110113	30,6			52,2			32,4			39,3			154,5
Прочие денежные выплаты гражд. служащим	110114	461,5			531,7			494,6			528,1			2 015,9
Оплата ежегодных отпусков гр. служ.	110115	59,6			45,3			162,8			86,8			354,5
Оплата труда внештатных сотрудников	110140	23,4			42,0			25,8			33,0			124,2
Начисления на оплату труда	110200	349,6	132,0	481,6	419,6	202,0	621,6	419,5	300,0	719,5	419,6	356,0	775,6	2 598,3
Фонд соц. страха	110210	49,0			58,9			58,9			58,8			225,6
Пенсионный фонд	110220	254,3			305,1			305,1			305,1			1 169,6
Фонд занятости	110230	13,6			16,3			16,3			16,5			62,7
Фонд медстраха	110240	32,7			39,3			39,2			39,2			150,4
Приобретение предметов снабжения	110300	12,5	92,2	104,7	21,0	79,5	100,5	22,2	78,3	100,5	22,0	78,0	100,0	405,7
Канц. принадлежности	110310	4,8	35,2		5,8	34,2		7,0	33,0		5,6	34,0		159,6
Прочие расходные материал.	110350	7,7	57,0		15,2	45,3		15,2	45,3		16,4	44,0		246,1
Командировки и служебные разъезды	110400	10,9	9,3	20,2	12,0	8,2	20,2	12,0	11,9	23,9	12,0	11,9	23,9	88,2
Компенсационные выплаты работникам	110410	2,2	3,0		2,2	3,0		3,9	3,0		3,9	3,0		24,2
Прочие расходы на командировки	110420	8,7	6,3		9,8	5,2		8,1	8,9		8,1	8,9		64,0
Оплата транспортных услуг	110500	22,8	41,0	63,8	27,4	32,0	59,4	27,4	32,0	59,4	27,3	32,0	59,3	241,9
Прочие транспортные услуги	110550	22,8	41,0		27,4	32,0		27,4	32,0		27,3	32,0		241,9
Оплата услуг связи	110600	59,7	54,0	113,7	68,9	45,5	114,4	65,9	63,0	128,9	66,0	63,0	129,0	486,0
Оплата аренды каналов связи	110610	49,7			50,9			50,9			51,0			202,5
Оплата услуг связи (телефон)	110620		38,0			38,0			38,0			38,0		152,0
Оплата прочих услуг связи	110630	10,0	16,0		18,0	7,5		15,0	25,0		15,0	25,0		131,5
Оплата коммун. услуг	110700	106,5	6,0	112,5	72,4	6,0	78,4	85,6	6,0	91,6	90,1	6,0	96,1	378,6
Оплата содержания помещений	110710	9,3	6,0		11,2	6,0		11,2	6,0		10,9	6,0		66,6
Оплата потребления тепловой энергии	110720	40,2			9,0			3,3			14,4			66,9
Оплата потребления электрической энергии	110730	43,5			43,5			52,5			45,6			185,1
Оплата водоснабжения по-	110740	13,5			8,7			18,6			19,2			60,0

Предметные статьи	Код статьи	1 квартал			2 квартал			3 квартал			4 квартал			Итого на 2000 год план
		бюджет	коммерч	итого	бюджет	коммерч	итого	бюджет	коммерч	итого	бюджет	коммерч	итого	
мещений														
<b>Прочие расходы на закупки товаров и оплату услуг</b>	<b>111000</b>	<b>32,5</b>	<b>400,0</b>	<b>432,5</b>	<b>81,3</b>	<b>435,2</b>	<b>516,5</b>	<b>69,9</b>	<b>646,2</b>	<b>716,1</b>	<b>65,1</b>	<b>513,1</b>	<b>578,2</b>	<b>2 243,3</b>
Оплата текущего ремонта оборудования и инвентаря	111020	11,7	15,0		29,4	8,6		25,2	12,8		23,4	14,1		140,2
Оплата текущего ремонта зданий и сооружений	111030	12,9	191,0		32,4	183,6		27,6	388,4		25,8	252,0		1 113,7
Прочие текущие расходы	111040	7,9	194,0		19,5	243,0		17,1	245,0		15,9	247,0		989,4
<b>ИТОГО РАСХОДОВ:</b>	<b>800 000</b>	<b>1 502,6</b>	<b>1 076,5</b>	<b>2 579,1</b>	<b>1 792,3</b>	<b>1 333,4</b>	<b>3 125,7</b>	<b>1 792,2</b>	<b>1 917,4</b>	<b>3 709,6</b>	<b>1 791,9</b>	<b>1 985,0</b>	<b>3 776,9</b>	<b>13 191,3</b>

Приложение 3

Сравнительная таблица планируемых и отчетных показателей работы ТО, цехов и служб ТРК за 2000 г.

№	Показатели по службам	1 квартал		Измене- ния	2 квартал		Измене- ния	3 квартал		Измене- ния	4 квартал		Измене- ния
		план	факт		план	факт		план	факт		план	факт	
	<b>Вещание всего</b>	202 ч.			300 ч.			336			325	328ч. 01м.	+ 3 ч. 01 м.
	<b>в т. ч. собств. пр-во</b>	87 ч.	91 ч.	+ 4 ч.	91 ч.	95ч. 31 м.	+ 4ч. 31 м.	81ч. 30м.	81ч. 48м.	+ 18 мин.	86 ч. 33 м.	92 ч. 06 м.	+ 5 ч. 33 м.
	<b>прочее вещание</b>	115 ч.			209 ч.			254ч. 30 м.			238ч. 27м.		
1	<b>ТО "Телепорт"</b>												
	объем производства	37 ч.	38 ч. 56 м.	1 ч. 56 м.	39 ч.	36ч. 35 м.	- 2 ч. 25 м.	34ч. 50м.	33ч. 53м.	- 57м.	37 ч. 30 м.	36 ч. 18 м.	-1 ч. 13 м.
	по сетке	37 ч.	38 ч. 56 м.	1 ч. 56 м.	39 ч.	36ч. 35 м.	- 2 ч. 25 м.	34ч. 50м.	33ч. 53м.	- 57м.	37 ч. 30 м.	35 ч. 56 м.	- 1ч. 34 м.
	вне сетки											22 м. 05 с.	
	АПВ	41 700 руб.	45 200 руб.	+ 3 500 руб.	51 000 руб.	50 585 руб.	+ 415	48 000 руб.	45 056 руб.	- 2 944 руб.	48 000 руб.	51 087 руб.	+ 3 087 руб.
	внештатный										5 350 руб.	1 620 руб.	- 3 730 руб.
	<b>Загрузка технических средств</b>												
	- видеосъемки (готовая прод.)	по норме	33ч. 20 м.	по норме	34ч. 20 м.	31ч. 50 м.	- 2 ч. 30 м.	30 ч.	25ч. 15м	- 4ч. 45м.	32 ч.	31 ч. 50 м.	- 10 м.
	в расчете на 1 час производства	52 мин.	51 мин.	- 1 мин.	52 мин.	52 мин.	-	52 мин.	45 мин.	- 7 мин.	51 мин.	53 мин.	+ 2 мин.
	- аппаратные	568 ч.	667 ч.	+ 99 ч.	592 ч.	679 ч.	+ 87 ч.	600 ч.	484 ч.	- 116 ч.	600 ч.	512 ч. 35 м.	-87ч. 25м
	в расчете на 1 час производства	15 ч 21 м	17 ч. 17 м	+1 ч. 56 м.	15ч. 18 м.	18ч. 41 м.	+ 3 ч. 23 м.	17ч. 24м.	14ч. 28м.	- 2 ч.	16 ч.	14 ч. 32 м.	-1 ч. 28 м.
	- автотранспорт	10 560 км.	16 541 км.	+ 5 981 км.	9 000 км.	16 859 км.	+ 7 859 км.	12 600км	12 303 км	-297 руб.	11 800 км.	11 948 км.	+ 148 км.
	непрерывная езда автотранспорта в расчете на 1 час производства	7 час	11 час	+ 4 час	6 час	12 час	+ 6 час	9 час.	9 ч.	-	8 ч.	8 ч.	-
	- ГСМ	4 435 руб.	6 755 руб.	+ 2 320 руб.	4 320 руб.	9 631 руб.	+ 5 311 руб.	1 1340 руб.	11 894 руб.	+ 554 руб.	13 300 руб.	14 339 руб.	+ 1 039 руб.
	Коммерческий доход	90 тыс. руб.	29,9 тыс. руб.	- 60,1 тыс. руб. (33%)	110 тыс. руб.	33 тыс. руб.	- 77	110 т.р.	113 т.р.	+3 тыс. руб.	60 тыс. руб.	18 тыс. руб.	- 42 тыс. руб.
	в расчете на 1 час производства	2 432 руб.	744 руб.	- 1 688 руб.	2 820 руб.	908 руб.	- 1 912 руб.	3 158 руб.	3 340 руб.	+ 182 руб.	1 600 руб.	489 руб.	- 1 111 руб.
	Затраты на ТО (з / пл., начисления, свет, вода, материалы, техника и т.д.)		214 919 руб.			126 320 руб.			265 712 руб.				
	в расчете на 1 час производства		5 511 руб.			3 475 руб.			7 843 руб.				
2	<b>ТО "Социум"</b>												
	объем производства	28 ч.	29 ч. 34 м.	1 ч. 34 м.	28ч. 15 м.	38ч. 55 м.	10 ч. 40 м.	25 ч. 10м	30ч. 16м	+4ч. 54м.	36 ч. 48 м.	39 ч. 02 м.	+ 2 ч. 14 м.
	в т. ч. по сетке	28 ч.	29 ч. 34 м.	1 ч. 34 м.	28ч. 15 м.	38ч. 55 м.	10 ч. 40 м.	25 ч. 10м	30ч. 16м	+4ч. 54м.	36 ч. 48 м.	30 ч. 15 м.	-6 ч. 43 м.
	вне сетки											8 ч. 47 м.	
	АПВ	13 500 руб.	13 475 руб.	- 25	21 900 руб.	21 448 руб.	- 452	18 900 руб.	16 970 руб.	- 1 930 руб.	25 500 руб.	25 080 руб.	- 420 руб.
	внештатные										4 000 руб.	910 руб.	- 3 090 руб.
	<b>Загрузка технических средств</b>												
	- видеосъемки (готов. прод.)	по норме	25 ч. 05 м.	по норме	по норме	27ч. 35 м.		18ч. 30м	28 ч.	+9ч. 30м.	23 ч.	30 ч. 40 м.	+ 7 ч. 40 м.
	в расчете на 1 час производства	44 м.	51 м.	+ 7 м.	44 м.	43 м.	- 1 м.	44 м.	56 м.	+ 12 м.	38 м.	47 м.	+ 9 м.
	- аппаратные	314 ч.	523 ч.	+ 209 ч.	522 ч.	567 ч.	+ 45 ч.	300 ч.	245ч. 15м	54ч. 45м.	336 ч.	299ч. 40 м.	-36 ч. 20 м.
	в расчете на 1 час производства	11 ч. 21 м.	17 ч. 50 м.	+6 ч. 29 м.	18ч. 32 м.	14ч. 43 м.	- 4 ч. 29 м.	12 ч.	8 ч.	- 4 ч.	9 ч.	8 ч.	- 1 ч.

№	Показатели по службам	1 квартал		Измене- ния	2 квартал		Измене- ния	3 квартал		Измене- ния	4 квартал		Измене- ния
		план	факт		план	факт		план	факт		план	факт	
	- автотранспорт	8 100 км.	8 152 км.	52 км.	7 200 км.	9 113 км.	+ 1 913 км.	7 200 км.	7 142 км.	- 58 км.	9 550 км.	6 365 км.	- 3 185 км.
	непрерывная езда авто- транспорта в расчете на 1 час производства	7 ч.	7 ч.	-	6,5 ч.	6 ч.	- 30 м.	7 час.	6 час.	- 1 час.	6 час.	6,5 час.	+ 0,5 ч.
	- расход ГСМ	4 374 руб.	4 130 руб.	- 244 руб.	3 456 руб.	7 441 руб.	+ 3 985 руб.	6 480 руб.	10 635 руб.	+ 4 155 руб.	10 810 руб.	8 241 руб.	- 2 569 руб.
	Коммерческий доход	312 тыс. руб.	207 тыс. руб.	- 105 тыс. руб. (66%)	300 тыс. руб.	320 тыс. руб.	+ 20 тыс. руб.	400 тыс. руб.	332,6 тыс. руб.	- 67,4 тыс. руб.	255 тыс. руб.	234 тыс. руб.	- 21 тыс. руб.
	В расчете на 1 час произ- водства	11 143 руб.	7 055 руб.	- 4 088 руб.	10 657 руб.	8 301 руб.	- 2 356 руб.	15 898 руб.	10 991 руб.	- 4 907	6 929 руб.	6 000 руб.	- 929 руб.
	Затраты на ТО (з / пл., начисления, свет, вода, материалы и т. д.)		226 533 руб.			182 140 руб.			261 451 руб.				
	в расчете на 1 час произ- водства		7 661 руб.			4 724 руб.			8 637 руб.				
3	<b>ТО "Худож. программ"</b>												
	объем производства	12 ч.	18 ч. 41 м.	6 ч. 41 м.	15 ч.	14ч. 58 м.	- 2 м.	13ч. 45м.	16ч. 03м	+2ч. 18м.	12 ч. 15м.	15 ч. 08 м.	+2 ч. 53 м.
	в т. ч. по сетке	12 ч.	18 ч. 41 м.	6 ч. 41 м.	15 ч.	14ч. 58 м.	- 2 м.	13ч. 45м.	16ч. 03м	+2ч. 18м.	12 ч. 15м.	11 ч. 59 м.	-16 м.
	вне сетки											3 ч. 09 м.	
	АПВ	6 600 руб.	5 960 руб.	- 640 руб.	10 500 руб.	11 900 руб.	+ 1 400 руб.	8 400 руб.	8 425 руб.	+ 25р.	10 500 руб.	9 900 руб.	- 600 руб.
	внештатный										3 900 руб.	250 руб.	- 3 650 руб.
	<b>Загрузка технических средств</b>												
	- видеосъемки (гот. прод.)	по норме	13 ч. 24 м	по норме	по норме	15ч. 05 м.		11ч. 45 м	16ч. 03м		12 ч.	14 ч. 22 м.	+ 2 ч. 22 м.
	в расчете на 1 час произ- водства	53 м.	43 м.	- 10 м.	53 м.	61 м.	+ 8 м.	52 мин.					
	- аппаратные	300 ч.	426 ч.	126 ч.	340 ч.	364 ч.	+ 34 м.	246 ч.	297ч.35м	+50ч.25м	276 ч.	245ч. 20м.	-30 ч. 40 м.
	в расчете на 1 час произ- водства	25 ч.	23 ч.	- 2 ч.	23 ч.	25 ч.	+ 2 ч.	18 ч.	19 ч.	+ 1	22 ч. 30 м.	16 ч. 15 м.	-6 ч. 15 м.
	- автотранспорт	5 400 км.	5 093 км.	- 307 км.	5 400 км.	5 042 км.	- 358 км.	3 300 км.	3 849 км.	+549 км.	3 000 км.	2 892 км.	- 108 км.
	непрерывная езда авто- транспорта в расчете на 1 час производства	11 ч.	18 ч.	+ 7 ч.	9 ч.	8 ч.	- 1 ч.	6 ч.	6 ч.	-	6 ч.	5 ч.	- 1 ч.
	- расход ГСМ	2 916 руб.	2 621 руб.	экономия 295 руб.	2 592 руб.	2 784 руб.	+ 192 руб.	2 970 руб.	4 197 руб.	+1 227 руб.	3 420 руб.	3 459 руб.	+ 39 руб.
	Коммерческий доход	126 тыс. руб.	72,1 тыс. руб.	- 53,9 тыс. руб.	140 тыс. руб.	43 тыс. руб.	- 97 тыс. руб.	100 тыс. руб.	85,1 тыс. руб.	-14,9 тыс. руб.	70 тыс. руб.	87 тыс. руб.	+ 17 тыс. руб.
	в расчете на 1 час произ- водства	10 500 руб.	3 916 руб.	- 6 584 руб.	9 333 руб.	2 857 руб.	- 6 476 руб.	7 273 руб.	5 319 руб.	- 1 954 руб.	5 714 руб.	5 769 руб.	+ 55 руб.
	Затраты на ТО (з / пл., начисления, свет, вода, материалы и т. д.)		125 423 руб.			73 095,7р.			156 676 руб.				
	в расчете на 1 час произ- водства		6 714 руб.			5 013 руб.			9 792 руб.				
4	<b>"Радио Сочи"</b>												
	объем вещания	60 ч.	60 ч.		60 ч.	60 ч.		60 ч.	60 ч.	-	60 ч.	60 ч.	-
	АПВ	7 500 руб.	7 191 руб.	- 309 руб.	9 600 руб.	8 474 руб.	-1 126 руб.	9 600 руб.	8 753 руб.	- 847 руб.	9 000 руб.	10 241 руб.	+ 1 241 руб.
	внештатный										1 500 руб.	384 руб.	- 1 116 руб.
	- автотранспорт	78 ч.	128 ч.	+ 50 ч.	78 ч.	128 ч.	+ 50 ч.	160 км.	160 км.	-	720 км.	691 км.	- 29 км.
	непрерывная езда авто- транспорта в расчете на 1 час вещания	1 ч. 30 м.	2 ч.	+ 30 м.	1 ч. 30 м.	2 ч.	+ 30 м.	4 ч.	4 ч.		20 мин.	20 мин.	-
	В расчете на 1 час веща- ния	250 руб.	70 руб.	- 180	417 руб.	150 руб.	- 267	250 руб.	138 руб.	- 112 руб.	167 руб.	267 руб.	+ 100 руб.
	Затраты на ТО (з / пл., начисления, свет, вода, материалы и т. д.)		21 098 руб.			2 943 руб.			31 728 руб.				
	в расчете на 1 час веща- ния		352 руб.			49 руб.							
5	<b>ГЭР</b>												
	Эфир	45 ч.	30 ч.	- 15 ч.	45 ч.	46 ч. 57 м.	+ 1 ч. 57 м.	54 ч.	62ч. 25м	+8ч. 25м.	54 ч.	51ч. 27м.	-2ч. 33м.

№	Показатели по службам	1 квартал		Измене- ния	2 квартал		Измене- ния	3 квартал		Измене- ния	4 квартал		Измене- ния
		план	факт		план	факт		план	факт		план	факт	
	В т. ч. собств. производст- во	6 ч. 30 м.	2 ч. 30 м.	- 3ч. 50 м.	6ч. 30 м.	3 ч.	- 3 ч. 30 м.	6ч. 30м	1ч. 36м.	- 5 ч.	21 мин.	1ч. 03м. 20с.	+ 43м. 20с.
	- аппаратные	144 ч.	134 ч. 05м.	+10ч. 05м.	104 ч.	357 ч.	+ 253 ч.	300 ч.	311ч.25м	+11ч.25м	300 ч.	285ч. 20м.	+14ч. 40м.
	в расчете на 1 час собст- вен. пр-ва	2 ч. 48 м.	4 ч. 24 м.	+1ч. 36м.	2 ч.	7 ч.	+ 5 ч.	5 ч.	4 ч. 52 м.	- 8 м.	5 ч. 30 м.	5 ч. 30 м.	-
	- видеосъемки (готов. пр- ция)	6 ч. 30 м.	2 ч. 30 м.	- 4 ч.	6 ч. 30 м.	3 ч.	- 3 ч. 30 м.	6ч. 30м.	2ч. 30м.	- 4 ч.	21 м.	1 ч. 04 м.	+ 43 м.
	Прокат	45 ч.	30 ч.	- 15 м.	45 ч.	46 ч. 33 м.	+ 1 ч. 33 м.	54 ч.	62ч. 25м	+8ч. 25м.	54 ч.	51ч. 27м.	-2ч. 33м.
	Коммерч. доход	330 тыс. руб.	279,1 тыс. руб.	- 50,9 т.р. (85%)	400 тыс. руб.	533 тыс. руб.	+ 133 тыс. руб.	550 руб.	674 руб.	+ 124 т.р.	405 тыс. руб.	652 тыс. руб.	+ 247 тыс. руб.
	В расчете на 1 час веща- ния	7 333 руб.	9 303 руб.	+ 1 970 руб.	8 889 руб.	11 504 руб.	2 615 руб.	10 186 руб.	10 862 руб.	+ 676 руб.	7 500 руб.	12 672 руб.	+ 5 172 руб.
	Затраты на ТО (з/ пл., начисления, свет, вода, материалы и т. д.)		150 237 руб.			165 807 руб.			192 007 руб.				
	в расчете на 1 час веща- ния					3 345 руб.			3 076 руб.				

**Приложение 4**

**Расчет показателей ликвидности**

Сочинская ГТРК

Коэффициент абсолютной ликвидности (уточненный)

1997 г. –  $L_2 = 266\ 561 / 325\ 670 = 0,8$ ;

1998 г. –  $L_2 = (470\ 257 + 81\ 701) / 112\ 430 = 5$ ;

1999 г. –  $L_2 = (321\ 267 + 14\ 090) / 371\ 824 = 0,9$ .

Промежуточный коэффициент покрытия ("критиче-  
ской оценки") (уточненный)

1997 г. –  $L_3 = 266\ 561 / 53\ 217 = 5$ ;

1998 г. –  $L_3 = (470\ 257 + 32\ 402) / 63\ 780 = 8$ ;

1999 г. –  $L_3 = (321\ 267 + 14\ 090) / 143\ 670 = 2,3$ .

Общий коэффициент покрытия (текущей ликвидно-  
сти) (уточненный)

1997 г. –  $L_4 = (266\ 561 + 138\ 757) / 33\ 138 = 12$ ;

1998 г. –  $L_4 = (470\ 257 + 49\ 209) / 45\ 018 = 11,5$ ;

1999 г. –  $L_4 = (321\ 267 + 14\ 090) / 246\ 110 = 1,4$ .

Краснодарская ГТРК

Коэффициент абсолютной ликвидности (уточненный)

1997 г. –  $L_2 = 374\ 746 / 441\ 350 = 0,8$ ;

1998 г. –  $L_2 = 351\ 440 / 410\ 814 = 0,9$ ;

1999 г. –  $L_2 = (237\ 817 + 106\ 700) / 270\ 802 = 1,3$ .

Промежуточный коэффициент покрытия ("критиче-  
ской оценки") (уточненный)

1997 г. –  $L_3 = 374\ 746 / 287\ 100 = 1,3$ ;

1998 г. –  $L_3 = 351\ 440 / 197\ 817 = 1,8$ ;

1999 г. –  $L_3 = (237\ 817 + 106\ 700) / 138\ 862 = 2,5$ .

Общий коэффициент покрытия (текущей ликвидно-  
сти) (уточненный)

1997 г. –  $L_4 = (374\ 746 + 31\ 224) / 72\ 990 = 5,6$ ;

1998 г. –  $L_4 = 351\ 440 / 284\ 883 = 1,2$ ;

1999 г. –  $L_4 = (237\ 817 + 106\ 700) / 180\ 495 = 1,9$ .

Ростовская ГТРК

Коэффициент абсолютной ликвидности (уточнен-  
ный)

1997 г. –  $L_2 = 69\ 1901 / 425\ 341 = 1,6$ ;

1998 г. –  $L_2 = 1\ 288\ 500 / 857\ 300 = 1,5$ ;

1999 г. –  $L_2 = (237\ 893 + 12\ 320 + 102\ 800) / 654\ 835 = 0,5$ .

Промежуточный коэффициент покрытия ("критиче-  
ской оценки") (уточненный)

1997 г. –  $L_3 = 691\ 901 / 267\ 880 = 2,6$ ;

1998 г. –  $L_3 = 1\ 288\ 500 / 639\ 721 = 2$ ;

1999 г. –  $L_3 = (237\ 893 + 20\ 500 + 102\ 800) / 513\ 600 = 0,7$ .

Общий коэффициент покрытия (текущей ликвидно-  
сти) (уточненный)

1997 г. –  $L_4 = 691\ 901 / 151\ 395 = 4,6$ ;

1998 г. –  $L_4 = 1\ 288\ 500 / 462\ 347 = 2,8$ ;

1999 г. –  $L_4 = (237\ 893 + 10\ 000 + 102\ 800) / 237\ 729 = 1,5$ .

Результаты произведенных расчетов сведем в табл.  
19

**Приложение 5**

**Расчет абсолютных показателей финансовой ус-  
тойчивости**

**1. Наличие собственных оборотных средств (СОС)**

Сочинская ГТРК

$СОСн = 20\ 775 - 21\ 141 = - 366$ ;

$СОСк = 21\ 274 - 20\ 541 = 733$ .

Краснодарская ГТРК

$СОСн = 39\ 904 - 39\ 363 = 541$ ;

$СОСк = 39\ 948 - 39\ 150 = 798$ .

Ростовская ГТРК

$СОСн = 27\ 784 - 27\ 953 = - 169$ ;

$СОСк = 26\ 207 - 26\ 841 = - 634$ .

**2. Наличие собственных и долгосрочных заемных  
источников формирования запасов и затрат.**

Сочинская ГТРК

$КФн = 20\ 775 - 21\ 141 = - 366$ ;

$КФк = 21\ 274 - 20\ 541 = 733$ .

Краснодарская ГТРК

$КФн = 39\ 904 - 39\ 363 - 321 = 220$ ;

$КФк = 39\ 948 - 39\ 150 = 798$ .

Ростовская ГТРК

$КФн = 27\ 784 - 27\ 953 = - 169$ ;

$Кк = 26\ 207 - 26\ 841 - 423 = - 1\ 057$ .

**3. Общая величина основных источников средств,  
для формирования запасов и затрат (ОИ).**

Сочинская ГТРК

$ОИн = 20\ 775 + 375 - 21\ 141 = 9$ ;

$ОИк = 21\ 274 + 112 - 20\ 541 = 845$ .

Краснодарская ГТРК

$ОИн = 39\ 904 + 567 - 39\ 363 - 321 = 787$ ;

$ОИк = 39\ 948 + 302 - 39\ 150 = 1\ 100$ .

Ростовская ГТРК



$OИн = 27\ 784 + 114 - 27\ 953 = - 55;$   
 $OИк = 26\ 207 + 22 - 26\ 841 - 423 = - 1\ 035.$

4. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств ( $\Delta СОС$ ).

Сочинская ГТРК  
 $\Delta СОСн = 20\ 775 - 21\ 141 - 286 = - 652;$   
 $\Delta СОСк = 21\ 274 - 20\ 541 - 321 = 412.$

Краснодарская ГТРК  
 $\Delta СОСн = 39\ 904 - 39\ 363 - 341 = 200;$   
 $\Delta СОСк = 39\ 948 - 39\ 150 - 773 = 25.$

Ростовская ГТРК  
 $\Delta СОСн = 27\ 784 - 27\ 953 - 547 = - 716;$   
 $\Delta СОСк = 26\ 207 - 26\ 841 - 423 - 488 = - 1\ 545.$

Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат ( $\Delta КФ$ ):

Сочинская ГТРК  
 $\Delta КФн = 20\ 775 - 21\ 141 - 286 = - 652;$   
 $\Delta КФк = 21\ 274 - 20\ 541 - 321 = 412;$

Краснодарская ГТРК  
 $\Delta КФн = 39\ 904 - 39\ 363 - 341 - 321 = - 121;$   
 $\Delta КФк = 39\ 948 - 39\ 150 - 773 = 25;$

Ростовская ГТРК  
 $\Delta КФн = 27\ 784 - 27\ 953 - 547 = - 716;$   
 $\Delta КФк = 26\ 207 - 26\ 841 - 488 - 423 = - 1\ 545.$

Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат ( $\Delta ОИ$ ):

Сочинская ГТРК  
 $\Delta ОИн = 20\ 775 + 375 - 21\ 141 - 286 = - 277;$   
 $\Delta ОИк = 21\ 274 + 112 - 20\ 541 - 321 = 524;$

Краснодарская ГТРК  
 $\Delta ОИн = 39\ 904 + 567 - 39\ 363 - 341 - 321 = 446;$   
 $\Delta ОИк = 39\ 948 + 302 - 39\ 150 - 773 = 327;$

Ростовская ГТРК  
 $\Delta ОИн = 27\ 784 + 114 - 27\ 953 - 547 = - 602;$   
 $\Delta ОИк = 26\ 207 + 22 - 26\ 841 - 488 - 423 = - 1\ 523;$

Сведем данные проведенного расчета абсолютных показателей телерадиокомпаний в табл. 22.

**Приложение 6**

**Расчет относительных показателей финансовой устойчивости**

**1. Степень обеспеченности материальных запасов и затрат собственными оборотными средствами**

Сочинская ГТРК  
 $K_{обесп.} (на\ начало) = (20\ 775 - 21\ 141) / 286 = - 1,3$   
 $K_{обесп.} (на\ конец) = (21\ 274 - 20\ 541) / 321 = 2,3$

Краснодарская ГТРК  
 $K_{обесп.} (на\ начало) = (39\ 904 - 39\ 363 - 321) / 341 = 0,6$

$K_{обесп.} (на\ конец) = (39\ 948 - 39\ 150) / 773 = 1$

Ростовская ГТРК  
 $K_{обесп.} (на\ начало) = (27\ 784 - 27\ 953) / 547 = - 0,3$

$K_{обесп.} (на\ конец) = (26\ 207 - 26\ 841 - 423) / 488 = - 2,2$

**2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами ( $K_{осс}$ )**

Сочинская ГТРК  
 $K_{осс} (на\ начало) = 20\ 775 - 21\ 141 / 717 = - 0,5$   
 $K_{осс} (на\ начало) = 21\ 274 - 20\ 541 / 954 = 0,8$

Краснодарская ГТРК  
 $K_{осс} (на\ начало) = 39\ 904 - 39\ 363 / 1\ 142 = 0,5$   
 $K_{осс} (на\ начало) = 21\ 274 - 20\ 541 / 1\ 398 = 0,5$

Ростовская ГТРК  
 $K_{осс} (на\ начало) = 27\ 784 - 27\ 953 / 2\ 220 = - 0,1$   
 $K_{осс} (на\ начало) = 26\ 207 - 26\ 841 / 961 = - 0,7$

**3. Коэффициент текущей ликвидности ( $K_{мл}$ )**

Сочинская ГТРК  
 $K_{мл} (на\ начало) = 717 / 19\ 692 - 322 = 0,03$   
 $K_{мл} (на\ конец) = 954 / 21\ 053 = 0,05$

Краснодарская ГТРК  
 $K_{мл} (на\ начало) = 1\ 142 / 38\ 982 - 29 = 0,03$   
 $K_{мл} (на\ конец) = 1\ 398 / 39\ 348 - 10 = 0,04$

Ростовская ГТРК  
 $K_{мл} (на\ начало) = 2\ 220 / 25\ 395 - 429 = 0,09$   
 $K_{мл} (на\ конец) = 961 / 24\ 189 - 612 = 0,04$

**4. Коэффициент маневренности собственного капитала ( $K_{ман.}$ )**

Сочинская ГТРК  
 $K_{ман.} (на\ начало) = 20\ 775 - 21\ 141 / 20\ 775 = - 0,02$   
 $K_{ман.} (на\ конец) = 21\ 274 - 20\ 541 / 21\ 274 = 0,03$

Краснодарская ГТРК  
 $K_{ман.} (на\ начало) = 39\ 904 - 39\ 363 / 39\ 904 = 0,01$   
 $K_{ман.} (на\ конец) = 39\ 948 - 39\ 150 / 39\ 948 = 0,02$

Ростовская ГТРК  
 $K_{ман.} (на\ начало) = 27\ 784 - 27\ 953 / 27\ 784 = - 0,01$   
 $K_{ман.} (на\ конец) = 26\ 207 - 26\ 841 / 26\ 207 = - 0,02$

**5. Индекс постоянного актива ( $K_n$ ).**

Сочинская ГТРК  
 $K_n (на\ начало) = 21\ 141 / 20\ 775 = 1$   
 $K_n (на\ конец) = 20\ 541 / 21\ 274 = 1$

Краснодарская ГТРК  
 $K_n (на\ начало) = 39\ 363 / 39\ 904 = 1$   
 $K_n (на\ конец) = 39\ 150 / 39\ 948 = 1$

Ростовская ГТРК  
 $K_n (на\ начало) = 27\ 953 / 27\ 784 = 1$   
 $K_n (на\ конец) = 26\ 841 / 26\ 207 = 1$

**6. Коэффициент реальной стоимости имущества ( $K_{рси}$ )**

Сочинская ГТРК  
 $K_{рси} (на\ начало) = 21\ 141 + 231 + 30 / 21\ 858 = 0,98$   
 $K_{рси} (на\ конец) = 20\ 541 + 300 + 21 / 21\ 495 = 0,97$

Краснодарская ГТРК  
 $K_{рси} (на\ начало) = 39\ 359 + 123 + 198 / 40\ 826 = 0,97$   
 $K_{рси} (на\ конец) = 39\ 147 + 134 + 206 / 40\ 548 = 0,97$

Ростовская ГТРК  
 $K_{рси} (на\ начало) = 27\ 949 + 287 + 219 / 30\ 173 = 0,94$   
 $K_{рси} (на\ конец) = 26\ 835 + 118 + 183 / 28\ 225 = 0,96$

**7. Коэффициент автономии (финансовой независимости)**

Сочинская ГТРК  
 $K_{авт.} (на\ начало) = 20\ 775 / 21\ 858 = 0,95$   
 $K_{авт.} (на\ конец) = 21\ 274 / 21\ 495 = 0,99$

Краснодарская ГТРК  
 $K_{авт.} (на\ начало) = 39\ 904 / 40\ 826 = 0,98$   
 $K_{авт.} (на\ конец) = 39\ 948 / 40\ 548 = 0,99$

Ростовская ГТРК  
 $K_{авт.} (на\ начало) = 27\ 784 / 30\ 173 = 0,92$   
 $K_{авт.} (на\ конец) = 26\ 207 / 28\ 225 = 0,93$

**8. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ( $K_3$ )**

Сочинская ГТРК

$K_3$  (на начало) = 1 083 - 321 / 20 775 = 0,04

 $K_3$  (на конец) = 221 / 2 1 274 = 0,01

Краснодарская ГТРК

 $K_3$  (на начало) = 922 - 29 / 39 904 = 0,02

 $K_3$  (на конец) = 600 - 10 / 39 948 = 0,01

Ростовская ГТРК

 $K_3$  (на начало) = 2 389 - 429 / 27 784 = 0,07

 $K_3$  (на конец) = 2 018 - 612 / 26 207 = 0,05

### 9. Коэффициент финансовой устойчивости

(К<sub>фу</sub>)

Сочинская ГТРК

 $K_{фу}$  (на начало) = 20 775 / 21 858 = 0,95

 $K_{фу}$  (на конец) = 21 274 / 21 495 = 0,99

Краснодарская ГТРК

 $K_{фу}$  (на начало) = 39 904 / 40 826 - 321 = 0,99

 $K_{фу}$  (на конец) = 39 948 / 40 548 = 0,99

Ростовская ГТРК

 $K_{фу}$  (на начало) = 27 784 / 30 173 = 0,92

 $K_{фу}$  (на конец) = 26 207 / 28 225 - 423 = 0,94

Рассчитанные относительные показатели финансовой устойчивости оформим в табл. 23.

### Приложение 7

#### СМЕТА ПЛАНИРУЕМЫХ РАСХОДОВ объединений, цехов и служб СГТРК на 1 полугодие 2001 г. ОТДЕЛ КОМПЬЮТЕРНОЙ ГРАФИКИ

	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	ИТОГО
Материалы			500,87	424,55		334,51	1 259,93
Зарплата	19 394,23	12 181,05	10 164,07	12 438,18	14 064	12 959	81 200,53
Начисления	7 466,78	4 689,70	3 913,17	4 788,70	5 414,64	4 989,22	31 262,20
Износ ОС			10 541,1			10 541,1	21 082,28
водоснабж					525	525,00	
освещение					2 265	2 265,00	
отопление					810	810,00	
ИТОГО							138 404,94
<b>ГАРАЖ</b>							
ГСМ	20 068,23	21 393,*	23 473,8	26 475,4	21 264,6	22 507,2	135 182,12
Материалы	1 097,85	2 275,54	6 807,41	7 615,96	4 066,95	13 600,9	35 464,53
Зарплата	28 414,51	28 158,09	27 581,80	29 147,15	37 583,48	35 555,03	186 440,06
Начисления	10 939,59	10 840,86	10 618,99	11 221,65	14 469,64	13 688,69	71 779,42
Износ ОС			10 239,09			10 239,09	20 478,18
Водоснабж						1 365	1 365,00
Освещение						5 889	5 889,00
Отопление						2 106	2 106,00
Прохождение ЦО		72	230		108		410,00
Техсостояние		60	847,78	980	434,88	132	2 454,66
Прочее	1 049		622	66,79			1 737,79
ИТОГО							463 306,76
<b>Аппаратная видеозаписи</b>							
Материалы		19,49	141,91	142,61	17,56	2 054,21	2 375,78
Амортизация ОС			44 320,23			44 199,05	88 519,28
Зарботная плата	40 562,61	30 480,2	35 486,41	31 618,23	28 908,92	41 234,62	208 290,99
Начисления	15 616,60	11 734,88	13 662,27	12 173,02	11 129,93	15 875,33	80 192,03
Ремонт видеомагнитофонов			124 908				124 908,00
Водоснабжение						1 260	1 260,00
Освещение						5 436	5 436,00
Отопление						19 440	19 440,00
ИТОГО							530 422,08
<b>Аппаратно - студийный блок</b>							
Материалы	156,26	3 102,84	610,06	2 223,81	3 113,91	1 385,7	10 592,58
Амортизация ОС	468,81	39,02	29 947,33	39,02	468,81	33 386,85	64 349,84

	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	ИТОГО
Зарботная плата	48 474,12	40 327,9	40 733,26	54 334,46	53 620,89	66 522,76	304 013,39
Начисления	18 662,54	15 526,24	15 682,31	20 918,77	20 644,04	25 611,26	117 045,16
Водоснабжение						1 785	1 785,00
Освещение						7 701	7 701,00
Отопление						2 754	2 754,00
ИТОГО							508 240,97
<b>Передвижная телевизионная станция</b>							
Материалы	65,56		46,66	1 963,14	46,32	1 803,04	3 924,72
Амортизация ОС			10 971,13			10 971,13	21 942,26
Зарботная плата	15 610,23	13 018,21	10 003,52	12 662,66	14 791,16	14 600,25	80 686,03
Начисления	6 009,94	5 012,01	3 851,36	4 875,12	5 694,60	5 621,10	31 064,12
Водоснабжение						840	840,00
Освещение						3 624	3 624,00
Отопление						1 296	1 296,00
ИТОГО							143 377,13
<b>Служба выездных съемок</b>							
Материалы	399,22	518,32	370,76	187,68	4 543,01	869,42	6 888,41
Амортизация ОС			37 074,3			37 014,96	74 089,26
Зарботная плата	14 359,77	8 107,7	10 732,65	11 355	12 500,75	15 415,44	72 471,31
Начисления	5 528,51	3 121,46	4 132,07	4 371,68	4 812,79	5 934,94	27 901,45
Водоснабжение						420	420,00
Освещение						1 812	1 812,00
Отопление						648	648,00
ИТОГО							184 230,43
<b>ТО "Телепорт"</b>							
Зарботная плата	39 413,28	45 029,98	38 629,29	45 824,34	39 913,75	40 428,18	249 238,82
Начисления	15 174,11	17 336,54	14 872,28	17 642,37	15 366,79	15 564,85	95 956,95
амортизация ОС			132,29			132,29	264,58
Материалы	174,97	1 027,58	43,34	1 151,14	216,65	9,26	2 622,94
Водоснабжение						1 890	1 890,00
Освещение						8 154	8 154,00
Отопление						2 916	2 916,00
ИТОГО							361 043,29
<b>Расходы на ГСМ</b>							<b>29 452,00</b>
<b>Расходы на видеосъемки</b>							<b>67 179,00</b>
<b>АСБ (техобслуживание)</b>							<b>65 570,00</b>
<b>АВМ</b>							<b>162 126,00</b>
<b>ИТОГО</b>							<b>685 370,29</b>
<b>ТО "Социум"</b>							
Зарботная плата	4 8743,99	50 587	30 738,81	42 572,04	52 569,56	54 822,62	280 034,02
Начисления	18 766,44	19 476,00	11 834,44	16 390,24	20 239,28	21 106,71	107 813,10
Материалы	622,01	44	113,32	310,11	284,14	251,4	1 624,98
Водоснабжение						1 995	1 995,00
Освещение						8 607	8 607,00
Отопление						3 078	3 078,00
ИТОГО							403 152,10
<b>Расходы на ГСМ</b>							<b>19 117,50</b>
<b>Расходы на видеосъемки</b>							<b>39 468,00</b>
<b>АСБ (техобслуживание)</b>							<b>62 350,00</b>
<b>АВМ</b>							<b>95 003,00</b>
<b>ИТОГО</b>							<b>619 090,60</b>
<b>ТО "Худ. про-грамм"</b>							
Зарботная плата	33 545,7	22 593,66	35 259,36	24 604,67	27 343,68	40 390,73	183 737,80
Начисления	12 915,09	8 698,56	13 574,85	9 472,80	10 527,32	15 550,43	70 739,05
Материалы		72,36		1 105,72	11,56	37	1 226,64
Водоснабжение						1 680	1 680,00
освещение						7 248	7 248,00
отопление						2 592	2 592,00
ИТОГО							267 223,49
<b>Расход на ГСМ</b>							<b>11 043,00</b>
<b>Расходы на видеосъемки</b>							<b>65 979,00</b>
<b>АСБ (техобслуживание)</b>							<b>31 631,00</b>
<b>АВМ</b>							<b>68 612,00</b>
<b>ИТОГО</b>							<b>444 488,49</b>

СМЕТА на производство передачи

	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	ИТОГО
<b>ТГ "Радио"</b>							
Зарботная плата	7 989,34	12 556,78	7 360,74	8 643,94	8 948,08	10 769,52	56 268,40
Начисления	3 075,90	4 834,36	2 833,88	3 327,92	3 445,01	4 146,27	21 663,33
Материалы	116,75	33,8	6,4	280	32,64		469,59
Водоснабжение						420	420,00
Освещение						1 812	1 812,00
Отопление						648	648,00
ИТОГО							81 281,32
<b>АУП</b>							
Зарботная плата	75 090,99	58 801,2	54 598,5	84 369,98	67 587,1	89 712,66	430 160,43
Начисления	28 910,03	22 638,46	21 020,42	32 482,44	26 021,03	34 539,37	165 611,77
МБП	1 466,37	1 626,11	1 050,77	738,81	420,4	855,59	6 158,05
Командировочные						33 477	33 477,00
Водоснабжение						2 047,5	2 047,50
Освещение						8 833,5	8 833,50
Отопление						3 159	3 159,00
ИТОГО							649 447,25
<b>Коммерческая Дирекция</b>							
Зарботная плата	25 792,96	25 378,45	29 163,99	30 178,55	41 735,08	47 327,81	199 576,84
Начисления	9 930,29	9 770,70	11 228,14	11 618,74	16 068,01	18 221,21	76 837,08
МБП	246,5	420,86	581,02	2 693,04	368,16	1 774,16	6 083,74
Износ ОС			927,34			927,34	1 854,68
Водоснабжение						1 785	1 785,00
Освещение						7 701	7 701,00
Отопление						4 212	4 212,00
ИТОГО							298 050,34
Расходы на ГСМ							5 040,00
Расходы на видеосъемки							10 816,00
АСБ (техобслуживание)							79 796,00
АВМ							68 612,00
ИТОГО							462 314,34
<b>ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ РАСХОДЫ</b>							
ИТОГО:	122 073	160 471	271 470	233 567	198 145	611 937	1 597 662,35
ВСЕГО:							6 589 132,75

	Наименование	Ед-ца изм-ния	Кол-во	Ст-сть 1-й ед-цы	Сумма
<b>Раздел 1. Сценарные затраты</b>					
1	Литературный сценарий (автор)	шт.	1	1 000	400
	Научные консультанты	руб.		200	200
	Диктор (ведущий)	руб.		300	300
	Итого по разделу 1:			1 500	1 500
<b>Раздел 2. Зарплата и начисления</b>					
<b>Зарплата (А)</b>					
	Состав съемочной группы:				
	режиссер			800	800
	оператор			600	600
	видеоинженеры			400	400
	редактор			700	700
	ассистент режиссера			200	200
	ассистент оператора			300	300
	звукорежиссер			500	500
	осветитель и т. д.			200	200
	Итого по разделу 2:			3 700	3 700
<b>Начисления (В)</b>					
	Пенсионный фонд, соц-страх, медстрах, фонд занятости (35,6%)	руб.		1 851	1 851
	Итого по разделу 2:			3 700	3 700
<b>Раздел 3. Материалы</b>					
	Видеопленка				
	хронометраж	м.	0,7	5 700	3 990
	Звуковая пленка:				
	хронометраж	м.	0,3	2 600	780
	Итого по разделу 3:			8 300	8 300
<b>Раздел 4. Услуги цехов, аренда техники и транспорта</b>					
	Видеосъемка	час.	5	1 800	9 000
	Электронный монтаж	час.	9	3 200	28 800
	Озвучивание	час.	0,5	2 700	1 350
	Кодирование	час.	5	300	1 500
	Просмотр исходного материала	час.	0,5	2 900	1 450
	Эфир (техническое обеспечение)	час.	0,5	5 600	2 800
	Транспорт	час.	7	300	2 100
	Перезапись с Betacam SP на VHS	час.	0,5	3 100	1 550
	Компьютерная графика (по видам работ)	сек.	10	2 050	20 500
	Итого по разделу 4:				69 050
	Всего по смете:				82 550

Лысенко Денис Владимирович