

Таблица 3. Спрос на выпускников УО БрГТУ в 2006 году

Факультет	Невыполненные заявки организаций
Строительный	234
Водоснабжения и гидромелиорации	10
Машиностроительный	15
Факультет электронно-информационных систем	5
Экономический	-

Анализируя вышесказанное, можно сказать, что, формируя предложение, не учитывается фактор спроса на ту или иную профессию со стороны предприятий-работодателей.

Постоянное исследование рынка образовательных услуг, анализ динамики основных его составляющих – спроса и предложения, дает возможность правильно определить стратегию в области маркетинга, от которого зависит эффективность управления деятельностью образовательного учреждения.

#### Литература

1. А. П. Панкрухин «Маркетинг образовательных услуг в высшем и дополнительном образовании: Учеб. пособие.- М.: Интерпракс, 1995. – 530 с.
2. Маркетинг в отраслях и сферах деятельности: Учебник / Под ред. проф. В.А. Алексина. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2006. – 716 с.

УДК 657.628:004.42

Самусевич Д.Н.

Научный руководитель: ст. препод. Аверина И.Н.

### АВТОМАТИЗАЦИЯ РАСЧЕТА ЛИКВИДНОСТИ БАЛАНСА И ОБОРАЧИВАЕМОСТИ АКТИВОВ И ПАССИВОВ ПРЕДПРИЯТИЯ В ПРОГРАММНОМ КОМПЛЕКСЕ «1С: ПРЕДПРИЯТИЕ 7.7»

Одним из индикаторов финансового положения предприятия является его платежеспособность, т.е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства. Различают текущую платежеспособность, которая сложилась на текущий момент времени, и перспективную платежеспособность, которая ожидается в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Ликвидность баланса – возможность субъекта хозяйствования обратить активы в наличность и погасить свои платежные обязательства; а точнее – это степень покрытия долговых обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения платежных обязательств [1]. Качественное отличие этого понятия от ликвидности активов в том, что ликвидность баланса отражает меру согласованности объемов и ликвидности активов с размерами и сроками погашения обязательств, в то время как ликвидность активов определяется безотносительно к пассиву баланса.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности их погашения.

При этом, первая группа (А<sub>1</sub>) включает в себя абсолютно ликвидные активы, такие как денежная наличность и краткосрочные финансовые вложения.

Ко второй группе ( $A_2$ ) относятся быстро реализуемые активы: товары отгруженные, дебиторская задолженность со сроком погашения до 12 месяцев и НДС по приобретенным ценностям. Ликвидность этой группы оборотных активов зависит от своевременности отгрузки продукции, оформления банковских документов, скорости платежного документооборота в банках, от спроса на продукцию, ее конкурентоспособности, платежеспособности покупателей, форм расчетов и др.

Третья группа ( $A_3$ ) – это медленно реализуемые активы (производственные запасы, незавершенное производство, готовая продукция, товары), для трансформации которых в денежную наличность понадобится значительно больший срок.

Четвертая группа ( $A_4$ ) – это труднореализуемые активы, куда входят основные средства, нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения, незавершенное строительство, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев.

Соответственно на четыре группы разбиваются и обязательства предприятия:

$\Pi_1$  – наиболее срочные обязательства, которые должны быть погашены в течение текущего месяца (кредиторская задолженность и кредиты банка, сроки возврата которых наступили);

$\Pi_2$  – среднесрочные обязательства со сроком погашения до одного года (краткосрочные кредиты банка);

$\Pi_3$  – долгосрочные обязательства (долгосрочные кредиты банка и займы);

$\Pi_4$  – собственный (акционерный) капитал, находящийся постоянно в распоряжении предприятия.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняется условие:

$$\begin{cases} A_1 > \Pi_1, \\ A_2 > \Pi_2, \\ A_3 > \Pi_3, \\ A_4 < \Pi_4. \end{cases} \quad (1)$$

Если выполняются первые три неравенства в данной системе (1), то это влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому важно сопоставить итоги первых трех групп по активу и пассиву. В случае, когда одно или несколько неравенств системы имеют противоположный знак от зафиксированного в оптимальном варианте, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе в стоимостной оценке, в реальной же ситуации менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные [2].

Анализ ликвидности баланса было решено реализовать в «1С: Предприятие 7.7» на основе регламентированного внешнего отчета «Бухгалтерский баланс», совместимого с типовой конфигурацией «1С: Бухгалтерский учет» в адаптации ОДО «Юкола-Инфо» для белорусского законодательства. Выполнение анализа организовано дополнительными экранными кнопками, расположенными в шапке диалоговой формы баланса. Описанный выше механизм составления агрегированного баланса положен в основу формирования дополнительных расчетных таблиц, которые можно представить в развернутом (рис. 1) и укрупненном (рис. 2) видах [3].

На представленном рисунке 1 показан не только сам агрегированный баланс, но и произведен вертикальный и горизонтальный анализ всех статей. Данные расчеты позволяют произвести расширенный анализ по каждой из статей баланса.

Наименование показателя	Код	На начало периода	% к валюте баланса	На конец периода	% к валюте баланса	Изменения в руб.	% к валюте баланса
<b>Активы</b>							
<b>Текущие</b>							
Активы абсолютной ликвидности	A1	90,6	18,72	115,5	23,04	24,9	1,32
Денежные средства (стр. 270)		90,6	18,72	115,5	23,04	10	0
Краткосрочные финансовые вложения (стр. 260)		0	0	0	0	0	0
Активы высокой ликвидности	A2	2,1	0,43	38,1	7,6	36	7,18
Товары отгруженные (стр. 240)		0	0	0	0	0	0
Дебиторская задолженность (стр. 250)		2,1	0,43	37,9	7,53	35,8	7,14
Активы низкой ликвидности	A3	221,8	46,84	195,2	39,95	-26,6	-5,31
Производственные запасы и затраты (стр. 210)		98,8	20,42	111,6	22,27	12,8	2,55
Товары и готовая продукция (стр. 230)		123	25,42	83,6	16,88	-39,4	-7,88
Налоги по приобретенным ценностям (стр. 220)		0	0	0,2	0,04	0,2	0,04
Прочие активы (стр. 280)		0	0	0	0	0	0
<b>Постоянные</b>							
Труднореализуемые активы	A4	169,4	35,01	152,4	30,41	-17	-3,39
Долгосрочные активы (стр. 110+130+140+150)		169,4	35,01	152,4	30,41	-17	-3,39
Нематериальные активы (стр. 120)		0	0	0	0	0	0
<b>Итого активов</b>		<b>493,9</b>	<b>100</b>	<b>501,2</b>	<b>100</b>	<b>17,3</b>	<b>3,45</b>
<b>Пассивы</b>							
<b>Заемные средства</b>							
Краткосрочные пассивы	П1	42,2	8,72	46,3	9,24	4,1	0,82
Текущая кредиторская задолженность (стр. 730)		42,2	8,72	46,3	9,24	4,1	0,82
Среднесрочные пассивы	П2	15,4	3,18	15,4	3,07	0	0
Краткосрочные кредиты (стр. 710)		15,4	3,18	15,4	3,07	0	0
Долгосрочные пассивы	П3	0	0	0	0	0	0
Долгосрочные кредиты (стр. 720)		0	0	0	0	0	0
<b>Собственные средства</b>							
Постоянные пассивы	П4	426,4	88,12	439,5	87,69	13,1	2,61
Капитал и резервы (стр. 590)		426,4	88,12	427	86,24	0,6	0,02
Доходы расходы будущих периодов (стр. 690)		0	0	12,5	2,49	12,5	0,6
<b>Итого пассивов</b>		<b>494</b>	<b>100,02</b>	<b>501,2</b>	<b>100</b>	<b>17,2</b>	<b>3,43</b>

**Рис. 1. Развернутый агрегированный баланс, сформированный средствами «1С: Предприятие 7.7»**

Укрупненная форма агрегированного баланса является не совсем наглядной. Для повышения эффективности проведения анализа и получения наиболее конкретных данных было решено дополнить типовую таблицу укрупненного агрегированного баланса следующими столбцами (рис. 2):

- «Платежный излишек (+) или недостаток (-)», значения которого показывают абсолютно превышение сгруппированных активов над пассивами или наоборот;
- «% покрытия обязательств», в котором показывается процентное соотношение сгруппированных активов и пассивов.

Заполнение расчетных таблиц было реализовано в программном модуле отчета при помощи встроенного в «1С: Предприятие 7.7» объектно-ориентированного языка программирования.

Актив			Пассив			Платежный излишек (+) или недостаток (-)		% покрытия обязательств	
Группа	На начало периода	На конец периода	Группа	На начало периода	На конец периода	На начало периода	На конец периода	На начало периода	На конец периода
A1	90,6	115,5	П1	42,2	46,3	48,4	69,2	214,7	249,5
A2	2,1	38,1	П2	15,4	15,4	-13,3	22,7	13,6	247,4
A3	221,8	195,2	П3	0	0	221,8	195,2	0	0
A4	169,4	152,4	П4	426,4	439,5	-257	-267,1	39,7	34,7

**Рис. 2. Пример составления укрупненного агрегированного баланса средствами «1С»**

В комплексе с формированием агрегированного баланса предприятия также целесообразно производить анализ оборачиваемости активов и пассивов. В этом случае целесообразно производить расчет не только самих коэффициентов оборачиваемости, но и отображать скорость оборачиваемости, выраженную в днях. Анализ оборачиваемости активов и пассивов также реализован в «1С: Предприятие 7.7» на основе сформированного баланса дополнительной кнопкой в регламентированном внешнем отчете «Бухгалтерский баланс» (рис.3).

Анализ оборачиваемости активов и пассивов. (Assets & Liabilities turnover).						
Код	Виды активов и пассивов	Коэффициент оборачиваемости		Срок оборота, дней		Комментарий
		Формула	Значение	Формула	Значение	
TA	Активы (A1, A2, A3, A4) (total assets)	$TU_1 = \frac{2 * R}{GA_{beg} + GA_{end}}$	0.128	$T_1 = \frac{t}{TU_1}$	730.4	
CA	Оборотные активы (A1, A2, A3) (current assets)	$TU_2 = \frac{2 * R}{CA_{beg} + CA_{end}}$	0.797	$T_2 = \frac{t}{TU_2}$	151.7	
MA	Активы высокой ликвидности (A1, A2) (marketable assets)	$TU_3 = \frac{2 * R}{MA_{beg} + MA_{end}}$	0.510	$T_3 = \frac{t}{TU_3}$	215.1	
C	Активы абсолютной ликвидности (A1) (cash)	$TU_4 = \frac{2 * R}{C_{beg} + C_{end}}$	0.646	$T_4 = \frac{t}{TU_4}$	217.7	
Inv	Производственные запасы и затраты (inventory)	$TU_5 = \frac{2 * R}{Inv_{beg} + Inv_{end}}$	0.306	$T_5 = \frac{t}{TU_5}$	361.5	
P	Товары и готовая продукция (products)	$TU_6 = \frac{2 * R}{P_{beg} + P_{end}}$	0.515	$T_6 = \frac{t}{TU_6}$	213.7	

Приведенные выше показатели характеризуют скорость оборота соответствующей группы активов. Высокие значения коэффициентов оборачиваемости считаются признаком финансового благополучия, так как хорошая оборачиваемость обеспечивает больший объем продаж и способствует получению дополнительного дохода. Вместе с тем, значительные отклонения показателей в большую сторону от средних за предыдущие периоды или по отрасли требуют тщательного расследования, так как могут свидетельствовать о недостаточности запасов данной группы активов для устойчивой работы предприятия.

AR	Дебиторская задолженность (accounts receivable)	$TU_7 = \frac{2 * R}{AR_{beg} + AR_{end}}$	0.175	$T_7 = \frac{t}{TU_7}$	545	Отражает среднюю величину (в днях) коммерческого кредита, предоставленного покупателям. Снижение срока оборачиваемости дебиторской задолженности - благоприятное явление.
CL	Текущие обязательства (III+III2) (current liabilities)	$TU_8 = \frac{2 * R}{CL_{beg} + CL_{end}}$	1.065	$T_8 = \frac{t}{TU_8}$	28.17	Отражает скорость оборота текущей кредиторской задолженности. Ускорение оборота - неблагоприятное явление, так как требует дополнительного привлечения высоколиквидных оборотных средств.
NWC	Собственный оборотный капитал (III3+III4) (A4) (net working capital)	$TU_9 = \frac{2 * R}{NWC_{beg} + NWC_{end}}$	0.233	$T_9 = \frac{t}{TU_9}$	128.75	Отражает активность - использование части собственного капитала и привлеченных к нему средств, которая может быть направлена на формирование оборотных активов.

Рис.3. Таблица с расчетом коэффициентов оборачиваемости и сроков оборота

Для расшифровки полученных результатов таблица содержит не только расчетные формулы, но и снабжена комментариями.

На основании данных об оборачиваемости, можно получить два очень важных показателя:

- **Операционный цикл (operating cycle):**  $OC = T_5 + T_6 + T_7$

– характеризует среднее за период время, которое оборотные активы находятся в товарно-материальных запасах, затратах и дебиторской задолженности. Снижение продолжительности операционного цикла свидетельствует о повышении эффективности работы компании.

- **Финансовый цикл (financial cycle):**  $FC = OC - T_8$

– характеризует среднее за период время, которое оборотные активы предприятия отвлечены из оборота. Для повышения эффективности работы предприятия, необходимо стремиться к снижению продолжительности финансового цикла, т.е. сокращению операционного цикла и увеличению срока краткосрочного кредитования до приемлемого уровня.

Формируемый в «1С: Предприятие 7.7» отчет по анализу оборачиваемости активов и пассивов завершается расчетом операционного и финансового цикла с выводом соответствующих комментариев.

При опытной апробации разработанная программа показала хороший результат. В дальнейшем планируется продолжить исследования в данном направлении, разрабо-

таб более широкий перечень расчетных таблиц для диагностирования финансового состояния предприятия, основываясь на мировом опыте и международных стандартах.

Таким образом, предложенные дополнения к регламентированному отчету «Бухгалтерский баланс» типовой конфигурации «1С: Бухгалтерский учет» позволят на основе реальных учетных данных оперативно провести анализ ликвидности баланса, оборачиваемости активов и пассивов, облегчат понимание целостности имеющейся информации, тем самым, обеспечив своевременное принятие наиболее обоснованных управленческих решений.

#### Литература

1. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: 5-е изд./ Г.В.Савицкая. – Мн.: ООО «Новое знание», 2001.
2. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2001.
3. Шуремов Е.Л. Информационные технологии финансового планирования и экономического анализа: Практическое пособие. – М.: ООО «1С-Паблшинг», 2003.

УДК 316.343.653

*Ковальчук О.И., Куликов А.С.*

*Научный руководитель: асс. Иванов М.Б.*

### **ФАСИЛИТАЦИЯ КАК СПОСОБ ПРЕОДОЛЕНИЯ ПРОБЛЕМ КРОСС-КУЛЬТУРНОЙ КОММУНИКАЦИИ В МНОГОНАЦИОНАЛЬНЫХ КОМПАНИЯХ НА ПРИМЕРЕ ДАТСКОЙ КОМПАНИИ NOVO NORDISK**

Целью данной работы является рассмотрение опыта решения проблем кросс-культурной коммуникации на примере датской биотехнологической и фармацевтической фирмы Novo Nordisk. Беларусь все активнее включается в мировые процессы глобализации. Отечественные предприятия создают подразделения за рубежом, превращаясь, таким образом, в транснациональные компании (ТНК), зарубежные ТНК открывают филиалы у нас. Одной из важнейших проблем менеджмента, с которой столкнулись ТНК в мировой экономике, — это перенос ценностей компании из штаб-квартиры в филиалы. Он должен осуществляться таким образом, чтобы ценности не казались навязанными сверху; ценности компании не противоречили местным ценностям; филиалы не просто идентифицировали себя с новыми ценностями, но и положительно относились к способу их передачи.

Ценности не только отражают корпоративную культуру, в них также зафиксирован общий подход ТНК к бизнесу. Ценности также являются чрезвычайно важным источником знания, отражающим позицию компании и восприятие ею самой себя. Не существует двух ТНК, имеющих абсолютно сходные ценности; также не похожи и их способы внутрикорпоративной коммуникации.

Novo Nordisk A/S была основана в 1989 г. в результате слияния двух датских фармацевтических компаний — Nordisk Gentofte и Novo Industri A/S, остро конкурировавших между собой. Обе компании были основаны в 1920-х годах и до момента слияния были мировыми лидерами по поставкам инсулина. Сегодня Novo Nordisk, чья штаб-квартира располагается к северу от Копенгагена, — одна из крупнейших мировых компаний, специализирующихся в сфере биотехнологии, второй в мире производитель инсулина, используемого при лечении диабета, и крупнейший в мире производитель ферментов для пищевой промышленности и производства бытовой химии. Novo Nordisk также производит гормональные гинекологические препараты, человеческий гормон роста и препараты для лечения гемофилии. В обозримом будущем корпоративная стратегия Novo Nordisk в значительной степени оп-