

Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»

ДЛЯ МАЛЫХ  
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ



Москва 2015

## Содержание

Финансовое планирование для малых организаций.....	3
Современные способы расчетов и сбережений для малых организаций ...	25
Кредитование для малых организаций .....	51
Профессиональное страхование ответственности .....	75
Пенсионное обеспечение сотрудников .....	95
Права предпринимателя .....	115
Глоссарий .....	155



Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»

Знаю основные правила планирования и управления финансовыми потоками компании



Бюджет и финансовое планирование:  
Финансовое планирование для малых организаций

Москва 2015

# ДЛЯ МАЛЫХ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ

Развитие собственного бизнеса с помощью оптимизации финансов.  
Защита Ваших интересов и интересов Вашей организации

E1



## Финансовое планирование для малых организаций

Как избежать финансовых неурядиц в вашем бизнесе и как наиболее эффективно использовать имеющиеся средства?

E2



## Современные способы расчетов и сбережений для малых организаций

Как получить наибольшую прибыль с помощью современных электронных технологий и банковских инструментов?

E3



## Кредитование для малых организаций

Как получить средства на развитие и при этом не рисковать своим бизнесом?

E4



## Профессиональное страхование ответственности

Как избежать неприятностей, вызванных форс-мажорными обстоятельствами?

E5



## Пенсионное обеспечение сотрудников

Почему важно заботиться о будущем собственных сотрудников? Как лучше поощрять их?

E6



## Права предпринимателя

Как защититься от недобросовестных клиентов и от необоснованных требований государственных органов?

**Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка  
реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой  
грамотности населения и развитию финансового образования в Российской  
Федерации»**

Образовательный модуль

# **Финансовое планирование для малых организаций**

**Москва, 2015**

УДК 658.14(078)  
ББК 65.290-2я75

Модуль подготовлен консорциумом консультантов в составе: Автономная некоммерческая организация «Институт Финансового Планирования» (лидер консорциума, Россия) и Общество с ограниченной ответственностью «Грант Торнтон Консалтинг» (Россия), в рамках контракта № FEFLP/QCBS-3.4 «Разработка и апробация модульных образовательных программ и прочих материалов, направленных на повышение финансовой грамотности взрослого населения».

Как спланировать финансы своей компании и управлять ими?

Цель модуля: сформировать представление о базовом наборе знаний и умений, необходимых для управления финансами малого предприятия

**Финансовое планирование для малых организаций / под ред. Е. Блискавки.**

Коллектив авторов: Гусев А., Сулейманова С., Демидов Д., Земцов А., Ильина С., Клюковский Д., Коваль А., Макаров С., Маторина Т., Пахомов П., Холченко Н.



## Оглавление



ЛЕКЦИЯ.....	8
Бизнес как инвестиция .....	9
Финансовый менеджмент и бухгалтерский учет: для чего они необходимы и чем различаются .....	9
Главные финансовые отчеты предприятия.....	10
Балансовый отчет как отражение активов и пассивов.....	11
Отчет о прибылях и убытках .....	14
Основные финансовые показатели бизнеса .....	16
Заключение .....	21



ПАМЯТКА .....	22
---------------	----



ТЕСТИРОВАНИЕ .....	23
--------------------	----



«Деньги – кровь бизнеса». Именно поэтому каждому владельцу предприятия – малого или среднего, вновь созданного или успешно работающего – необходимо тщательно следить за состоянием финансов в своем бизнесе, проводить профилактические «лечебные мероприятия», позволяющие избежать финансовых «инфарктов».



**Антон,  
г. Иркутск,  
владелец ком-  
пании по им-  
порту товаров  
из Китая в  
Россию**

*Я владею небольшой торговой компанией. В какой-то момент у меня возникла потребность в банковском кредите: год назад занял деньги у частных лиц, но сейчас обстоятельства изменились и нужно быстро вернуть деньги.*

*План: обратиться в банк, получить кредит, закрыть старые задолженности и развиваться дальше. По моим представлениям, бизнес генерировал 16 миллионов рублей прибыли в год, и получить кредит в такой ситуации не должно было быть трудным!!!*

*Начав разбираться с финансовой ситуацией, я быстро понял, что мои представления не соответствуют действительности и являются искаженными за счет неправильного учета («задваивание» выручки).*

*Реальная прибыль моих компаний болталась в районе нуля в сезон и в застойное время – убыток составил полмиллиона в месяц. По годовому итогу – глубокий минус. Никаких 16 миллионов там не было и близко.*

*Те 16 миллионов, которыми я рассчитался с частью долгов, фактически были взяты из оборотного капитала, а не из прибыли. А оборотный капитал приходилось пополнять займами. То есть взял деньги, подержал их у себя на счете, потом перевел обратно, еще и остался должен. Вот такая математика!*

Вот еще несколько распространенных недочетов в управлении деньгами в малых и средних предприятиях:

- ✓ Отсутствие понимания финансовой ситуации в компании. То, что лежит на счете 20 миллионов, еще не значит, что можно потратить из них хотя бы тысячу. Сначала нужно разобраться, откуда и как они попали на счет, какой доход они приносят и долго ли могут на счете находиться, и только потом можно открывать новые магазины, покупать личные автомобили и совершать любые другие расходы.
- ✓ Отсутствие критериев эффективности, которые были бы доступны в любой момент. Есть ли у предпринимателя финансовая модель, по которой можно было бы проследить оборот, выручку, прибыль и движение денег? Если нельзя отследить эти параметры, то нет возможности их контролировать.
- ✓ Отсутствие планирования. Часто открытие новых магазинов или даже целых направлений в бизнесе производится наобум, без понимания, хватит ли на это свободных денежных средств. За счет каких средств на самом деле происходит развитие: за счет оборотных средств или уже сгенерированного дохода? Производится ли расчет прибыльности нового магазина или направления?



Именно с отношения к бизнесу как к инвестиции и с того, какие финансовые показатели планирования необходимо рассчитать, мы и начнем изучение основ финансовой грамотности для малых предпринимателей.

## Бизнес как инвестиция

Для чего создается бизнес? Зачем открывают новые магазины или новые направления? Вопрос звучит банально, но менее важным он от этого не становится. Бизнес – это инструмент получения прибыли, поскольку цель бизнеса есть прибыль. Если это инструмент получения прибыли, равно как и любые другие вложения, то и оценивать бизнес нужно точно так же, как и любые другие вложения. Пусть мы вложили один миллион рублей, затем проработали целый год, посчитали результаты, поняли, что получили прибыль 100 000 рублей. Формально бизнес прибыльный. Но вот размер этой прибыли – 10% годовых. С тем же успехом можно было положить деньги на депозит, получить ту же прибыль и целый год свободного времени. К тому же в бизнесе риски значительно выше, чем в банке. Вот и получается, что это бизнес ради бизнеса, а не ради прибыли.



**Относиться к любому бизнесу нужно как к инвестиции, сравнивать с другими возможными альтернативами вложения средств: считать, сколько было вложено, сколько получили в результате, за какой срок, сколько усилий было приложено, чтобы получить результат.**

Такие оценки полезно делать не только при открытии бизнеса и получении первых результатов, но и в случае, когда дело уже есть и работает, а также при открытии нового направления в существующем бизнесе. В рамках этого модуля разберемся с тем, как посчитать основные финансовые характеристики бизнеса и далее можно принимать дальнейшие инвестиционные решения уже на основании реальных расчетов.

## Финансовый менеджмент и бухгалтерский учет: для чего они необходимы и чем различаются



Для того чтобы произвести финансовые расчеты (самостоятельно или с помощью специалистов), необходимо, прежде всего, обладать достоверными данными о движении всех денежных потоков через фирму. Многие предприятия такой информации не имеют, и чтобы ее восстановить, приходится проводить скрупулезную работу: поднять отчетность, старые базы бухгалтерии, изучить чеки, сделать инвентаризацию и вспомнить, сколько куда утекало денег.

Знать и понимать основы бухгалтерии и финансов для принятия правильных управленческих решений – обязанность каждого руководителя и владельца даже небольшой фирмы. Даже если в вашем бизнесе уже есть один или несколько человек, которые помогают с ведением бухгалтерии, это не освобождает от ответственности за финансовое здоровье предприятия. Тем более что зачастую бухгалтер всего лишь должен сдать корректный отчет в налоговую и уберечь компанию от штрафов, его интересует только налоговый учет.



Задача бухгалтерского учета – собирать, регистрировать и обобщать всю информацию (в денежном выражении) о состоянии имущества, обязательств организации и их изменениях путем сплошного, непрерывного и документального учета всех хозяйственных операций. Эта информация предоставляется как сотрудникам фирмы (ее руководителям), так и внешним потребителям – налоговой службе, банкам, инвесторам, акционерам.

Данными бухгалтерского учета оперирует управленческий учет. Он необходим, для того чтобы оперативно принимать решения, связанные с деятельностью фирмы. Для принятия управленческих решений требуется оперативная информация, чего обычный бухгалтерский учет в силу своей периодичности, оперирования с уже совершенными операциями и законодательным регулированием обеспечить не может.

Финансовый менеджмент также существует для того, чтобы облегчить принятие управленческих решений, касающихся привлечения капитала и осуществления инвестиций. Ведь по сути любой бизнес создается для того, чтобы привлечь капитал (собственника или кредиторов) и затем его инвестировать (в оборудование, здания, товарный запас, интеллектуальную собственность и т.д.), чтобы получить прибыль и улучшить материальное обеспечение владельцев предприятия.

## Главные финансовые отчеты предприятия

Как следует структурировать и интерпретировать имеющуюся финансовую информацию, для того чтобы принимать правильные бизнес-решения?

Конечно, когда у предприятия одна операция в месяц или неделю, то все довольно просто. Можно и на бумажке посчитать. А если их несколько в день? И как не забыть про то, что надо будет уплатить налоги и оставить на них средства? Как учитывать материалы, товары? Кто должен предпринимателю? Кому должен он? Сколько стоит имущество предприятия? Сколько стоит остаток товара на складе?

В этом помогут основные бухгалтерские отчеты, в них содержится практически все, что нужно для анализа.



**Если предприятие зарегистрировано в виде ИП, то обязанности вести бухгалтерский учет нет. Однако это не значит, что вести учет не нужно, поскольку именно финансовая информация поможет ответить на вопрос о прибыльности бизнеса, ведь деньги на счете – это еще не прибыль.**

Итак, в бизнесе существует три основных финансовых документа, из которых можно черпать данные для дальнейшего анализа и планирования:

- ✓ Балансовая ведомость, баланс
- ✓ Отчет о прибылях и убытках
- ✓ План движения денежных средств

Эти документы тесно связаны между собой, образуя единую систему отчетности.

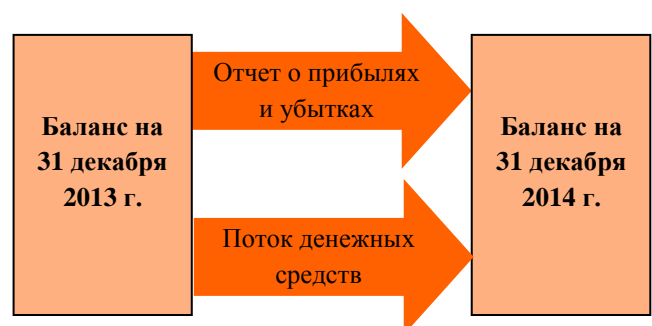


Рисунок 1. Связь основных финансовых документов





## Балансовый отчет как отражение активов и пассивов

Активы и пассивы вашего бизнеса описываются в балансе предприятия. Баланс – это моментальный снимок финансового состояния бизнеса, он дает понимание того, откуда в этом бизнесе взялись деньги (пассивы / капитал) и куда они вложены (активы). Две стороны в балансе – это всего лишь два разных аспекта отражения одной и той же денежной суммы, то есть активы и пассивы баланса в сумме должны всегда давать одно и то же число. Если есть разница, то баланс составлен неправильно.

Активы вашей компании – это главным образом ее ресурсы, например:



**Здания, офисы, недвижимость в собственности**



**Производственное оборудование, транспорт**



**Патенты и торговые марки**



**Дебиторская задолженность**



**Товарно-материальные запасы**



**Денежные средства на счете и в кассе**

Активы: <b>Использование капитала</b> Куда вложены и на что потрачены средства	Пассивы / капитал: <b>Источники капитала</b>  Откуда получены средства
--------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------

Таблица 1. Активы и пассивы

Пассивы – это обязательства компании как юридического лица перед другими юридическими и физическими лицами, в том числе и собственниками этой компании. Пассивы могут быть в виде:



**Капитала** – прав собственников на активы компании. В российских реалиях это, как правило:

- ✓ Уставный капитал
- ✓ Накопленная за годы работы компании прибыль



**Обязательств** – прав других организации и лиц, помимо собственников. Это могут быть:

- ✓ Займы и кредиты
- ✓ Кредиторская задолженность
- ✓ Начисленные, но не выплаченные налоги
- ✓ Дивиденды
- ✓ Заработная плата

Таким образом, баланс показывает состояние имущества фирмы на конкретный момент времени (конечно, если операции происходят постоянно, и каждая что-то меняет в балансе). В бухгалтерском учете принято



делать баланс на последний день каждого квартала, а в управленческом учете баланс нужно делать каждый месяц. Но, к сожалению, в рамках управленческого учета балансом занимаются далеко не все, а зря.



**Баланс нужен для контроля имущества и долгов предприятия. Часто бывает, что владелец бизнеса не смотрит на баланс и упускает момент, когда его долги становятся больше, чем его имущество.**



Пример

**Баланс предприятия.**

В современной практике баланс изображают в вертикальном виде – наверху активы, внизу капитал. Рассмотрим типичный баланс средней по размеру компании, занимающейся оптовой торговлей (см. стр. 10).

Представим этот баланс в управленческой форме, более удобной для анализа:

	2013	2014
<b>Внеоборотные активы</b>	-	-
<b>Оборотные активы</b>		
Складские запасы	22 931	55 351
Дебиторская задолженность	16 761	15 565
Денежные средства	35	318
Прочие оборотные активы	-	4 551
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>39 727</b>	<b>75 785</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>39 727</b>	<b>75 785</b>
<b>Собственный капитал</b>		
Уставный капитал	10	10
Нераспределенная прибыль	643	2 266
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>653</b>	<b>2 276</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>	-	-
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Займы	-	4 000
Счета поставщиков к оплате	34 946	43 167
Прочая кредиторская задолженность	4 128	26 342
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>39 074</b>	<b>73 509</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>	<b>39 727</b>	<b>75 785</b>

Обратите внимание на:

- ✓ равенство активов и пассивов
- ✓ значительный рост баланса, что характеризует рост объемов бизнеса
- ✓ «нехороший» рост складских запасов и объема счетов поставщиков к оплате
- ✓ появление краткосрочного займа; видимо, компания не смогла обеспечить обслуживание возросшего оборотного капитала из собственных средств



**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 2014 г.

Организация ООО "XXX"

Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_

Вид экономической

деятельности оптовая торговля

Организационно-правовая форма/форма собственнос \_\_\_\_\_

ООО/частная

Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)

Местонахождение (адрес) 124566, Москва, ул Флотская, д.27, кв.23

Дата (число, месяц, год)

Форма по ОКУД \_\_\_\_\_

по ОКПО \_\_\_\_\_

ИНН \_\_\_\_\_

по ОКВЭД \_\_\_\_\_

по ОКФС \_\_\_\_\_

по ОКЕИ \_\_\_\_\_

Коды		
0710001		
31	12	14
368908		
775944669		
51.2		
65	16	
384 (385)		

Пояснение <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	На 31 декабря 20 <u>14</u> г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 <u>13</u> г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 <u>12</u> г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>	1110			
	Итого по разделу I	1100			
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	55351	22931	15234
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2551	-	
	Дебиторская задолженность	1230	15565	16761	15134
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	2000	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	318	35	31
	Прочие оборотные активы	1260			
	Итого по разделу II	1200	<b>75785</b>	<b>39727</b>	<b>30399</b>
	<b>БАЛАНС</b>	1600	<b>75785</b>	<b>39727</b>	<b>30399</b>

Форма 0710001 с. 2

Пояснение <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	На 31 декабря 20 <u>14</u> г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 <u>13</u> г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 <u>12</u> г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ<sup>6</sup></b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2266	643	601
	Итого по разделу III	1300	<b>2276</b>	<b>653</b>	<b>611</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	1410			
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	4000	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	69509	39074	31255
	Итого по разделу V	1500	<b>73509</b>	<b>39074</b>	<b>31255</b>
	<b>БАЛАНС</b>	1700	<b>75785</b>	<b>39727</b>	<b>31866</b>



- ✓ довольно большой объем нераспределенной прибыли, увеличивший собственный капитал акционеров в 2010 г.
- ✓ значительный рост прочей кредиторской задолженности; скорее всего, это неотгруженная продукция по поступившим авансовым платежам
- ✓ дебиторская задолженность в 2010 г. значительно ниже, чем объем счетов к оплате; это означает, что компания не сможет расплатиться с поставщиками, пока не продаст значительную часть складских запасов

## Отчет о прибылях и убытках

Фирма – инструмент извлечения прибыли из окружающего мира. Владельца, безусловно, интересует не только состояние активов, но и величина прибыли, генерируемой его компанией. И величина эта должна быть подсчитана предельно точно. Именно для этого существует отчет о прибылях и убытках. Цель его составления – определить, какую прибыль компания получила за период, и информировать об этом собственника (и не только).

Для того чтобы оценить прибыль компании, необходимо, прежде всего, оценить выручку за рассматриваемый период. По своей сути, выручка – это показатель притока «экономических выгод» в результате повседневной деятельности компании. Эти выгоды либо увеличивают активы компании, либо уменьшают обязательства.

Следует также определить совокупные расходы за тот же период. Расходы – это противоположный выручке показатель, который иллюстрирует отток экономических выгод, приводящий либо к уменьшению активов, либо к увеличению обязательств. Расходы возникают в процессе генерирования выручки и зависят от типа компании и предоставляемых ей услуг или реализуемой продукции. Это могут быть:

- ✓ Затраты на покупку продукции для последующей продажи
- ✓ Заработная плата
- ✓ Арендная плата
- ✓ Расходы на содержание и эксплуатацию транспорта и техники
- ✓ Расходы на страхование
- ✓ Расходы на коммуникации
- ✓ Расходы на продвижение и рекламу и т.д.

Собственно разница между совокупной выручкой и совокупными расходами и составляет прибыль (если выручка превышает расходы) или убыток (если выручка ниже расходов).

Отчет о прибылях и убытках связывает балансы на начало периода и на конец периода друг с другом. Можно составить уравнение баланса с учетом прибыли или убытка в следующем виде:

$$\text{Активы (на конец периода)} = \text{Капитал (на начало периода)} + (\text{Выручка} - \text{Расходы}) + \\ + \text{Обязательства (на конец периода)}$$





Вот как это может выглядеть на примере.



Предположим, что ваш баланс на начало периода выглядит так:

Актив		Пассив	
Название актива	Остаток, тыс. руб.	Название актива	Остаток, тыс. руб.
Расчетный счет (деньги)	40	Уставный капитал	200
Товары	160		
<b>Баланс</b>	<b>200</b>	<b>Баланс</b>	<b>200</b>

После этого фирма хорошо поработала и продала все товары на сумму в 250 тыс. руб. Еще за этот месяц нужно выплатить 60 тыс. руб. в качестве зарплаты сотрудникам. Компания получила прибыль:

$$250\ 000 \text{ (выручка от продажи)} - 160\ 000 \text{ (себестоимость товаров)} - 60\ 000 \text{ (зарплаты)} = 30\ 000 \text{ (прибыль)}.$$

Баланс будет выглядеть так:

Актив		Пассив	
Название актива	Остаток, тыс. руб.	Название актива	Остаток, тыс. руб.
Расчетный счет (деньги)	290	Уставный капитал	200
Товары	0	Нераспределенная прибыль	30
		Задолженность по зарплате	60
<b>Баланс</b>	<b>290</b>	<b>Баланс</b>	<b>290</b>

Из актива ушли товары, которые стоили 160 тыс. руб., и пришло 250 тыс. руб. выручки от продажи этих товаров. Активы выросли за счет заработанной прибыли в 30 тыс. руб.

В пассиве остался уставный капитал (обязательства перед собственником бизнеса) и добавились средства, которые нужно будет уплатить сотрудникам. Прибыль – это тоже источник собственного имущества фирмы, поэтому она отражается в пассиве.

Отчет о прибыли будет выглядеть так:

Отчет о прибылях и убытках за месяц	
Выручка от продажи	250
Себестоимость проданных товаров	160
Расходы на зарплату	30
<b>Итого прибыль</b>	<b>30</b>



Еще одна из задач отчета о прибылях и убытках – показать, как была распределена прибыль между заинтересованными лицами.

Она может быть распределена между теми, кто предоставил активы для получения прибыли – кредиторами и инвесторами, а также государством (в форме налогов). Существует строгая очередность распределения прибыли: сначала кредиторам, потом государству, и в самом конце – владельцам (или акционерам). Нераспределенная прибыль остается в распоряжении компании и увеличивает собственный капитал.

## Основные финансовые показатели бизнеса

Расчет финансовых коэффициентов – быстрый и сравнительно несложный способ анализа финансового положения компании. Финансовые коэффициенты характеризуют отношение одного показателя финансовой отчетности к другому (например, операционной прибыли к использованному капиталу) или к какому-либо ресурсу компании (например, выручка от продаж на квадратный метр торговой площади).



**Рассчитав несколько таких коэффициентов, можно получить довольно полное представление о результатах деятельности компании.**

Эти коэффициенты позволяют идентифицировать сильные и слабые стороны предприятия, но не объясняют, почему компания обладает теми или иными преимуществами или отчего произошли какие-либо изменения.

Коэффициенты можно разделить на несколько групп. Самыми важными с точки зрения оценки эффективности бизнеса как инвестиции по сравнению с другими инвестициями являются показатели **рентабельности и ликвидности**.

**Коэффициенты рентабельности** показывают то, насколько успешно компания движется к цели создания капитала для собственника. Представляют собой отношение полученной прибыли (или выручки) к другим ключевым показателям или ресурсам.



На заметку

**Коэффициент рентабельности собственного капитала (Return On Equity, ROE):**

$$\text{ROE} = \frac{\text{Чистая прибыль (прибыль после выплаты налогов)}}{\text{Среднегодовая величина собственного капитала}}$$

ROE показывает доходность капитала собственников



Пример

Предположим, что собственный капитал фирмы: 1 000 000 рублей, а прибыль за год после выплаты налогов – 500 000 рублей. В этом случае ROE – 50%, что является отличным показателем. А вот если прибыль равна 1 000 000 рублей в год при капитале 10 000 000 рублей, то ROE составит всего 10%, что сравнимо со ставками по депозитам в банках. В этом случае целесообразность ведения бизнеса можно поставить под сомнение!



На заметку

**Коэффициент рентабельности суммарных активов** (Return On Total Assets, ROTA):

$$\text{ROTA} = \frac{\text{Операционная прибыль (прибыль до уплаты налогов)}}{\text{Среднегодовая величина совокупных активов}}$$

ROTA измеряет операционную эффективность компании



Пример

Если общая стоимость активов равна 10 000 000 рублей и они генерируют операционную прибыль 3 000 000 рублей в год, то ROTA – 30%. Это хороший показатель, поскольку если предположить, что проданы все активы и их инвестировали в другие финансовые инструменты, то не получится от них подобной отдачи без дополнительного риска.

Для предприятий торговли особую ценность имеют **коэффициенты рентабельности продаж**:



На заметку

**Маржинальность продаж:**

$$\text{Маржинальность продаж} = \frac{\text{Доходы от продаж} - \text{Себестоимость реализованной продукции}}{\text{Доходы от продаж}}$$



Пример

Расчет маржинальности продаж:

### Отчет о прибылях и убытках

	2013	2014
Продажи	188 859	428 041
Себестоимость реализованной продукции	173 998	-424 562
<b>Валовая прибыль</b>	<b>14 861</b>	<b>43 479</b>
Коммерческие расходы	-14 003	-40 969
<b>Прибыль от продаж</b>	<b>858</b>	<b>2 783</b>
Проценты к уплате		
Прочие доходы	31	856
Прочие расходы	-84	-1 079
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>805</b>	<b>1 930</b>
Налоги	-161	-384
<b>Доходы после налогообложения</b>	<b>644</b>	<b>1 546</b>

$$\text{Маржинальность продаж} = (188\,859 - 173\,998) / 188\,859 = \mathbf{7,9\% \quad 9,3\%}$$



На заметку

**Рентабельность основной деятельности:**

$$\text{Рентабельность основной деятельности} = (\text{Доходы от продаж} - \text{Расходы от основной деятельности}) / \text{Доходы от продаж}.$$

Здесь: Расходы от основной деятельности = Себестоимость реализованной продукции + Коммерческие расходы + Административные расходы



Пример

**Расчет рентабельности основной деятельности**

**Отчет о прибылях и убытках**

	2013	2014
Продажи	188 859	428 041
Себестоимость реализованной продукции	-173 998	-424 562
<b>Валовая прибыль</b>	<b>14 861</b>	<b>43 479</b>
Коммерческие расходы	-14 003	-40 969
<b>Прибыль от продаж</b>	<b>858</b>	<b>2 783</b>
Проценты к уплате		
Прочие доходы	31	856
Прочие расходы	-84	-1 079
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>805</b>	<b>1 930</b>
Налоги	-161	-384
<b>Доходы после налогообложения</b>	<b>644</b>	<b>1 546</b>

Рентабельность основной деятельности =  $858 / 188\,859 = 0,45\%$   $0,59\%$



**Чем меньше показатели рентабельности продаж, тем менее выгодно заниматься производством и продажей (или только продажей) данного товара или услуги.**

В этом случае стоит обратить внимание на альтернативные направления бизнеса с большей маржинальностью.

**Коэффициенты ликвидности** показывают соотношение ресурсов компании и ее долга, подлежащего погашению в ближайшем будущем.

Коэффициенты ликвидности – финансовые показатели, характеризующие платежеспособность компании в краткосрочном периоде, ее способность отвечать по обязательствам в быстро меняющейся рыночной среде.



На заметку

**Коэффициент текущей ликвидности:**

$$\text{Коэффициент текущей ликвидности} = \text{Оборотные активы} / \text{Краткосрочные обязательства}$$





К **оборотным активам** относятся товарно-материальные запасы, дебиторская задолженность, денежные средства на счете и в кассе, то есть те активы, которые постоянно оборачиваются в процессе ведения бизнеса.

**Краткосрочные обязательства** – это кредиторская задолженность; краткосрочные займы; начисленные, но не выплаченные налоги, дивиденды, заработная плата.

В разных отраслях нормальный показатель этого коэффициента различен. Если у предпринимателя производственная компания, то коэффициент, скорее всего, высокий (поскольку необходимо поддерживать запасы готовой продукции, сырья и материалов, а также, вероятно, высокий уровень дебиторской задолженности). Если же это розничный магазин, то этот коэффициент скорее будет низким, поскольку имеются только быстрооборачивающиеся запасы товаров, а оплата идет за наличный расчет.



**Высокий коэффициент текущей ликвидности лучше, чем низкий, однако если он очень высок, то это означает, что средства компании «заморожены» в деньгах или других ликвидных инструментах и используются не так эффективно, как могли бы.**



На заметку

**Коэффициент срочной ликвидности**

**Коэффициент срочной ликвидности = (Оборотные активы – Товарно-материальные запасы) / Краткосрочные обязательства**

Этот коэффициент в качестве ликвидных активов учитывает только дебиторскую задолженность и денежные средства. В идеале значение коэффициента срочной ликвидности должно превышать единицу. То есть дебиторская задолженность и средства на расчетном счете должны покрывать обязательства по кредиторской задолженности. Однако столь высокий коэффициент срочной ликвидности часто считается роскошью, поэтому значения на уровне 0,6–0,8 можно считать вполне приемлемыми.



Попробуйте сами

Используя баланс из примера в главе «Балансовый отчет, как отражение активов и пассивов»:

	2013	2014
<b>Внеоборотные активы</b>	-	-
<b>Оборотные активы</b>		
Складские запасы	22 931	55 351
Дебиторская задолженность	16 761	15 565
Денежные средства	35	318
Прочие оборотные активы	-	4 551
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>39 727</b>	<b>75 785</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>39 727</b>	<b>75 785</b>
<b>Собственный капитал</b>		
Уставный капитал	10	10
Нераспределенная прибыль	643	2 266
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>653</b>	<b>2 276</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>	-	-



Краткосрочные обязательства			
	Займы	-	4 000
	Счета поставщиков к оплате	34 946	43 167
	Прочая кредиторская задолженность	4 128	26 342
	<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>39 074</b>	<b>73 509</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>39 727</b>	<b>75 785</b>

и соответствующий отчет о прибылях:

### Отчет о прибылях и убытках

	2013	2014
Продажи	188 859	428 041
Себестоимость реализованной продукции	-173 998	-424 562
<b>Валовая прибыль</b>	<b>14 861</b>	<b>43 479</b>
Коммерческие расходы	-14 003	-40 969
<b>Прибыль от продаж</b>	<b>858</b>	<b>2 783</b>
Проценты к уплате		
Прочие доходы	31	856
Прочие расходы	-84	-1 079
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>805</b>	<b>1 930</b>
Налоги	-161	-384
<b>Доходы после налогообложения</b>	<b>644</b>	<b>1 546</b>

рассчитайте следующие показатели компании, занимающейся оптовой торговлей, за 2009 и 2010 гг.:

- ✓ Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE)
- ✓ Коэффициент рентабельности суммарных активов (ROTA)
- ✓ Коэффициент текущей ликвидности
- ✓ Коэффициент срочной ликвидности.

(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)



## Заключение



*Подведем  
итог*

Даже если вы являетесь индивидуальным предпринимателем и владельцем малого предприятия, это не значит, что ваш бизнес – это вы. Финансовые потоки бизнеса и личные потоки необходимо тщательно разделять. Если предприниматель лично взял кредит на два миллиона рублей для пополнения оборотных средств, или, наоборот, изъяс часть прибыли на личные нужды, это необходимо детально фиксировать. Все накопленные результаты нужно регулярно анализировать, а каждый следующий шаг развития – тщательно планировать. Бизнес не прощает финансовых ошибок, именно поэтому вести финансы предприятия жизненно необходимо каждому руководителю и собственнику своего дела.

В данном модуле дано представление о базовых финансовых понятиях, таких как доходы, расходы, прибыли, убытки, активы, обязательства, и способах их использования для улучшения финансовых показателей вашего бизнеса.

Рекомендуем обязательно изучить модули, посвященные накопительным и расчетным инструментам для бизнеса, а также материалы, касающиеся способов финансирования бизнеса. Это даст наиболее полное представление о финансовой жизни предприятия и позволит найти варианты решения тех задач, которые стоят перед его собственником.



## ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ ДЛЯ МАЛЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

«Деньги – кровь бизнеса». Именно поэтому каждому владельцу предприятия – малого или среднего, вновь созданного или успешно работающего – необходимо тщательно следить за состоянием финансов в своем бизнесе, проводить профилактические «лечебные мероприятия», позволяющие избежать финансовых «инфарктов».

### Несколько распространенных ошибок предпринимателей в управлении деньгами:

- **Отсутствие понимания финансовой ситуации в компании.** То, что лежит на счете 20 миллионов, еще не значит, что можно потратить из них хотя бы тысячу. Сначала нужно разобраться, откуда и как они попали на счет, какой доход приносят и долго ли они могут на счете находиться, и только потом открывать новые магазины, покупать личные автомобили и совершать любые другие расходы.
- **Отсутствие критериев эффективности,** которые были бы доступны в любой момент. Есть ли у предпринимателя финансовая модель, по которой можно было бы проследить оборот, выручку, прибыль и движение денег? Если нельзя отследить эти параметры, то нет возможности их контролировать.
- **Отсутствие планирования.** Часто открытие новых магазинов или даже целых направлений в бизнесе производится наобум, без понимания, хватит ли на это свободных денежных средств. За счет чего на самом деле происходит развитие: за счет оборотных средств или уже сгенерированного дохода? Производится ли расчет прибыльности нового магазина или направления?

### Финансовые коэффициенты для оценки состояния бизнеса:

- **Коэффициенты рентабельности** показывают то, насколько успешно компания движется к цели создания капитала для собственника. Представляют собой отношение полученной прибыли (или выручки) к другим ключевым показателям или ресурсам
- **Коэффициент рентабельности собственного капитала** (Return On Equity, ROE) показывает доходность капитала собственников: Чистая прибыль (прибыль после выплаты налогов) / Среднегодовая величина собственного капитала
- **Коэффициент рентабельности суммарных активов** (Return On Total Assets, ROTA) измеряет операционную эффективность компании: Операционная прибыль (прибыль до уплаты налогов) / Среднегодовая величина совокупных активов
- **Маржинальность продаж:** Маржинальность продаж = (Доходы от продаж – Себестоимость реализованной продукции) / Доходы от продаж
- **Рентабельность основной деятельности:** (Доходы от продаж – Расходы от основной деятельности) / Доходы от продаж
- **Коэффициенты ликвидности** показывают соотношение ресурсов компании и ее долга, подлежащего погашению в ближайшем будущем: Оборотные активы / Краткосрочные обязательства
- **Коэффициент срочной ликвидности** (значения коэффициента на уровне 0,6–0,8 можно считать вполне приемлемыми): (Оборотные активы – Товарно-материальные запасы) / Краткосрочные обязательства.

### Три основных источника данных для анализа и планирования:

- Балансовая ведомость, баланс
- Отчет о прибылях и убытках
- План движения денежных средств.

Подробнее о процедуре анализа и планирования финансово-хозяйственной деятельности малого предприятия, о важных условиях экономической эффективности бизнеса и алгоритмах их реализации можно прочитать в модуле «Финансовое планирование для малых организаций».



1. Какие три основных финансовых документа (отчета) должны быть в каждом бизнесе (выбрать несколько вариантов)?

- А. Балансовая ведомость (баланс)
- В. Налоговая декларация
- С. Отчет о прибылях и убытках
- D. План движения денежных средств
- E. Выписка о состоянии банковского счета

2. В каком отчете описываются активы и пассивы предприятия?

- А. Отчет о прибылях и убытках
- В. План движения денежных средств
- С. Балансовая ведомость (баланс)

3. Что из нижеперечисленного можно отнести к пассивам юридического лица (выбрать несколько вариантов)?

- А. Займы и кредиты
- В. Уставной капитал
- С. Дебиторская задолженность
- D. Денежные средства на счете и в кассе
- E. Заработная плата

**4. Выручка компании показывает:**

- А. Прибыль, полученную в результате повседневной деятельности компании
- В. Приток «экономических выгод» в результате повседневной деятельности компании
- С. Отток «экономических выгод» в результате повседневной деятельности компании

**5. Коэффициент рентабельности собственного капитала равен:**

- А. Чистой прибыли, деленной на величину собственного капитала
- В. Прибыли до вычета налогов и процентов, деленной на величину собственного капитала
- С. Чистой прибыли, деленной на величину внеоборотных активов

**6. Рентабельность основной деятельности можно вычислить:**

- А. Разделив доходы от продаж на прибыль от продаж
- В. Разделив прибыль от продаж на доходы от продаж
- С. Умножив прибыль от продаж на рентабельность собственного капитала

**7. Что показывает коэффициент текущей ликвидности компании?**

- А. Соотношение дебиторской задолженности и краткосрочных обязательств
- В. Соотношение ликвидных денежных средств и краткосрочных обязательств
- С. Соотношение оборотных активов и краткосрочных обязательств

**8. Как необходимо относиться к бизнесу с финансовой точки зрения?**

- А. Как к инвестиции
- В. Как к финансовым обязательствам
- С. Как к хобби





### Правильные ответы

---

1	2	3	4	5	6	7	8
A, C, D	C	A, B, E	B	A	B	C	A

### Подсчет результатов

---

За каждый правильный ответ следует прибавить себе 1 балл. В вопросах, где возможны несколько вариантов ответа, балл добавляется только в случае выбора всех правильных вариантов.



**7–8 баллов (отлично):** Поздравляем! Данный раздел успешно освоен. Можно переходить к изучению следующих модулей.



**5–6 баллов (хорошо):** Изученная информация достаточно хорошо понята. Перед началом изучения нового модуля рекомендуется еще раз пройти темы, по которым допущены ошибки, и проанализировать разницу неправильных ответов с верными ответами по данным вопросам.



**Менее 5 баллов (плохо):** Усвоенной и понятой информации недостаточно. Необходимо вернуться к изучению данного модуля и пройти тестирование еще раз.



## Ответы и пояснения к задачам модуля

### Задача со стр. 19.

Используя баланс из примера в главе «Балансовый отчет, как отражение активов и пассивов» и соответствующий отчет о прибылях, рассчитайте следующие показатели компании, занимающейся оптовой торговлей, за 2009 и 2010 гг.:

- ✓ Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE)
- ✓ Коэффициент рентабельности суммарных активов (ROTA)
- ✓ Коэффициент текущей ликвидности
- ✓ Коэффициент срочной ликвидности

### Решение:

- ✓ Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE) = Чистая прибыль (прибыль после выплаты налогов) ÷ Среднегодовая величина собственного капитала
  - $ROE = 644 / 653 \times 100\% = 98,6\%$  (2013 г.)
  - $ROE = 1546 / 2276 \times 100\% = 67,9\%$  (2014 г.)
- ✓ Коэффициент рентабельности суммарных активов (ROTA) = Операционная прибыль (или прибыль до уплаты процентов и налогов) ÷ Среднегодовая величина совокупных активов.
  - $ROTA = 805 / 39727 \times 100\% = 2,026\%$  (2013 год)
  - $ROTA = 1930 / 75785 \times 100\% = 2,546\%$  (2014 год)
- ✓ Коэффициент текущей ликвидности = Оборотные активы ÷ Краткосрочные обязательства
  - $КТЛ = 39\,727 / 39\,074 = 1,017$  (2013 год)
  - $КТЛ = 75\,785 / 73\,509 = 1,031$  (2014 год)
- ✓ Коэффициент срочной ликвидности = (Оборотные активы – Товарно-материальные запасы) ÷ Краткосрочные обязательства
  - $КСЛ = (39\,727 - 22\,931) / 39\,074 = 0,430$  (2013 год)
  - $КСЛ = (75\,785 - 55\,351) / 73\,509 = 0,278$  (2014 год)

Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»

Знаю все о современных  
способах расчетов  
в своей компании



Накопления:  
Современные способы расчетов и сбережений для малых  
организаций

Москва 2015

# ДЛЯ МАЛЫХ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ

Развитие собственного бизнеса с помощью оптимизации финансов.  
Защита Ваших интересов и интересов Вашей организации

E1



## Финансовое планирование для малых организаций

Как избежать финансовых неурядиц в вашем бизнесе и как наиболее эффективно использовать имеющиеся средства?

E2



## Современные способы расчетов и сбережений для малых организаций

Как получить наибольшую прибыль с помощью современных электронных технологий и банковских инструментов?

E3



## Кредитование для малых организаций

Как получить средства на развитие и при этом не рисковать своим бизнесом?

E4



## Профессиональное страхование ответственности

Как избежать неприятностей, вызванных форс-мажорными обстоятельствами?

E5



## Пенсионное обеспечение сотрудников

Почему важно заботиться о будущем собственных сотрудников? Как лучше поощрять их?

E6



## Права предпринимателя

Как защититься от недобросовестных клиентов и от необоснованных требований государственных органов?

**Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка  
реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой  
грамотности населения и развитию финансового образования в Российской  
Федерации»**

Образовательный модуль

**Современные способы расчетов  
и сбережений для малых  
предприятий**

Москва, 2015

УДК [[336.717+336.722.14]:658.1](078)  
ББК 65.290-93я75

Модуль подготовлен консорциумом консультантов в составе: Автономная некоммерческая организация «Институт Финансового Планирования» (лидер консорциума, Россия) и Общество с ограниченной ответственностью «Грант Торнтон Консалтинг» (Россия), в рамках контракта № FEFLP/QCBS-3.4 «Разработка и апробация модульных образовательных программ и прочих материалов, направленных на повышение финансовой грамотности взрослого населения».

Как я могу хранить свободные деньги компании с выгодой?

Цель модуля: показать современные способы проведения расчетов и совершения сбережений для малых предпринимателей

**Современные способы расчетов и сбережений для малых предприятий / под ред. Е. Блискавки.**

Коллектив авторов: Гусев А., Сулейманова С., Демидов Д., Земцов А., Ильина С., Клюковский Д., Коваль А., Макаров С., Маторина Т., Пахомов П., Холченко Н.



## Оглавление



ЛЕКЦИЯ.....	32
Задачи по управлению денежными средствами .....	32
Учет денежных средств.....	33
Прогнозирование денежных потоков .....	35
Оптимизация денежных потоков для снижения издержек и увеличения прибыли.....	37
Где и как могут использоваться расчетные и сберегательные инструменты .....	38
Расчетные продукты для юридических лиц.....	39
Сберегательные услуги для малых предприятий.....	44
Заключение .....	47



ПАМЯТКА .....	48
---------------	----



ТЕСТИРОВАНИЕ .....	49
--------------------	----



Почему денежные средства так важны для компании? Странный вопрос, казалось бы. Но ведь деньги – это всего лишь один из активов, необходимых предприятию для нормальной работы. С этой точки зрения денежные средства ничем не отличаются от запасов или внеоборотных активов.

На самом деле особое значение денег определяется тем, что они являются основным средством платежей и погашения обязательств вашего предприятия (например, перед сотрудниками). Если предприниматель хочет нанять персонал, то он должен ему платить. Если нужно приобрести материальные запасы или новое оборудование, необходимо заплатить (можно использовать и кредитные деньги, но кредиты все равно придется гасить «живыми» деньгами). Именно поэтому деньги играют роль исключительно важного бизнес-актива.



**Вячеслав  
Игнатьев,  
г. Таганрог**

*Я владею небольшой транспортной компанией. Естественно, как и в любом бизнесе, у меня был бухгалтер, она же по совместительству кассир.*

*Мало что понимая в финансах (раньше был инженером автомобильного транспорта), я не вникал в суть того, как учитывалось движение денег, главным для меня была своевременная оплата всех потребностей бизнеса. В какой-то момент начались перебои с наличностью, и по совету моего друга-предпринимателя я решил составить акт сверки денег в кассе. Пригласил трех человек, в том числе и бухгалтера, мы пересчитали деньги и зафиксировали все в документе. Затем взял у друга файл в Excel и обязал бухгалтера вести кассу ежедневно. Через две недели бухгалтер заявила, что в кассе якобы были ее личные деньги и попросила их вернуть! А вернуть их уже невозможно, поскольку был акт, подписанный тремя независимыми людьми. Через месяц она уволилась, а у меня прекратились «перебои» с наличными*

Такие истории – не редкость. Очень часто подобным образом обстоят дела во многих компаниях в сфере услуг (например, в салонах красоты), где деньги у клиентов принимают администраторы, при этом единственный сотрудник, который может знать что-то о финансовой дисциплине – это приходящий бухгалтер, а, к сожалению, большинство бухгалтеров (не только приходящие) заняты отчетами для налоговой, а вовсе не учетом средств для нужд бизнеса.

## Задачи по управлению денежными средствами

Какие же управленческие задачи необходимо решить, для того чтобы карманы предприятия не опустели в самый неподходящий момент?

Прежде всего, необходимо обеспечить учет движения ВСЕХ денежных средств – наличных и безналичных. Если с «безналом» все намного проще, поскольку можно восстановить все операции по выписке с банковского счета или заглянув в систему «банк – клиент», то с наличными деньгами все значительно сложнее. Итак, первый приоритет – это учет и контроль!

Следующий важный момент – прогноз потребности в денежных средствах и своевременное совершение операций (что особенно критично для операций по погашению задолженностей).



И еще одна важная задача – оптимизация количества имеющихся у компании денежных средств и максимизация дохода от всех свободных незаимствованных компанией в данный момент средств. Это значит, что следует занимать только тогда, когда это жизненно необходимо и использовать временно свободные денежные средства для получения дополнительного дохода, например, размещая их под процент в банке (даже на неделю!)

## Учет денежных средств

Как мы поняли, организовать грамотный учет движения денежных средств крайне важно для жизнеспособности бизнеса. С другой стороны, не стоит переусердствовать в организации учета: полученные выгоды должны окупать потраченное на учет время. Мероприятия по учету и контролю должны экономить или приносить больше денег, чем затраты на их проведение. Ниже приведем несколько простых принципов, которые помогут вам организовать эффективный учет денег (если вы этого еще не сделали).

1. Не нужно записывать в учет ничего из того, чего еще не было. Записывать следует все то, что уже было. Цифры любят точность и своевременность. Иначе гарантированно произойдет путаница и нужно будет начинать все сначала. При этом, скорее всего, некоторую сумму денег придется «списать» как потерянную.

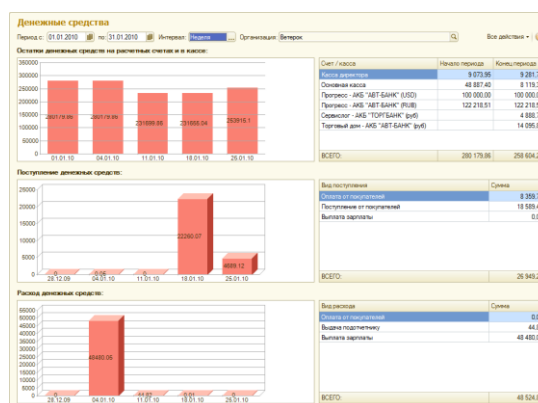
Дата	Приход	Расход
Входящий остаток 02.07.2011	7 850	
02.07.2011	15 000	
02.07.2011	7 500	
02.07.2011		20 000
02.07.2011		10 000
02.07.2011	2 100	
Обороты за 02.07.2011	24 600	30 000
Исходящий остаток 02.07.2011	2 450	

Дата	Приход	Расход
Входящий остаток 03.07.2011	2 450	
03.07.2011	55 000	
03.07.2011		4 500
Обороты за 03.07.2011	55 000	4 500
Исходящий остаток 03.07.2011	52 950	

2. Под каждую операцию должен быть подтверждающий документ с подписями того, кто деньги отдал и того, кто получил. Если часть денежного оборота проходит без документов, то их необходимо придумать, даже если этого не требует налоговая. Без подобных подтверждающих документов часть денег точно утечет, что называется, «мимо кассы».

3. Вести учет желательно в электронном виде. Можно использовать программу для работы с электронными таблицами (например, MS Excel) или специализированную бухгалтерскую программу для малого бизнеса (например, «1С:Управление небольшой фирмой»). Самое главное – делать это ежедневно, каждый день распечатывать отчет о движении денежных средств, в котором должен расписаться кассир или бухгалтер. К нему необходимо приложить все подтверждающие документы. Такие же правила учета могут действовать и для безналичных операций.



4. В результате образуется цепочка учета денег. На каждый день мы имеем отчет за день с подписью кассира. К каждому отчету за день есть подтверждающие документы на каждую операцию. Исходящий остаток предыдущего дня является входящим остатком следующего дня. Такая по-



следовательность позволяет отследить все движение денег (как наличных, так и безналичных) по предприятию:



Пример

Павел никак не мог найти себе работу и решил открыть свое дело. Приближался новый год, и он решил купить елочные игрушки у оптового поставщика и продавать их в розницу.

Начальный капитал Павла составлял 2000 рублей. В понедельник, в первый день торговли, он купил несколько игрушек и продал три четверти того, что купил, за 2250 рублей.

Для понедельника можно составить следующий отчет о движении денежных средств:

Денежные средства, внесенные Павлом	2000 рублей
Денежные средства, поступившие от продажи игрушек	2250 рублей
Денежные средства, потраченные на покупку игрушек	-2000 рублей
<b>Исходящий остаток денежных средств</b>	<b>2250 рублей</b>

Чтобы показать прибыль, полученную в понедельник, можно составить отчет о прибылях и убытках. Прибыль равна разнице между выручкой от продаж и себестоимостью товара:

Выручка от продаж	2250 рублей
Себестоимость реализованной продукции	$2000 \times 0,75 = 1500$ рублей
<b>Прибыль</b>	<b>750 рублей</b>

Обратим внимание, что из выручки от продаж вычтена только себестоимость реализованных игрушек, а не вся стоимость закупленных игрушек.

Также полезно посмотреть на баланс, отражающий ресурсы Павла на конец понедельника:

Денежные средства (исходящий остаток)	2250 рублей
Товарные запасы	$2000 \times 0,25 = 500$ рублей
Итого активы	2750 рублей
<b>Капитал</b>	<b>2750 рублей</b>



Во вторник Павел купил еще игрушек на 1000 рублей и сумел продать их и ранее приобретенные запасы за 2400 рублей. Отчетность для вторника будет следующая:

Отчет о движении денежных средств:

Входящий остаток денежных средств	2250 рублей
Денежные средства, поступившие от продажи игрушек	2400 рублей
Денежные средства, потраченные на покупку игрушек	-1000 рублей
<b>Исходящий остаток денежных средств</b>	<b>3650 рублей</b>

Отчет о прибылях и убытках:

Выручка от продаж	2400 рублей
Себестоимость реализованной продукции	$500 + 1000 = 1500$ рублей
<b>Прибыль</b>	<b>900 рублей</b>

Баланс:

Денежные средства (исходящий остаток)	3650 рублей
Товарные запасы	-
Итого активы	3650 рублей
Капитал	3650 рублей



Изучите финансовые отчеты компании Павла по продаже елочных игрушек (см. примеры данного модуля). Представьте, что в среду Павел купил игрушек еще на 2300 рублей, но пошел дождь, и продажи упали. Продав половину своих запасов за 1600 рублей, Павел решил прекратить торговлю до следующего дня. Попробуйте самостоятельно составить три финансовых отчета для компании Павла.

(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)

## Прогнозирование денежных потоков

Необходимость осуществления крупного платежа или несвоевременное поступление средств от клиентов могут создать краткосрочный дефицит денежных средств, и если о нем не узнать заранее, то закрыть его может быть сложно и дорого. Именно поэтому для предприятий очень важно прогнозировать потребность в денежных средствах. Это поможет:

- ✓ минимизировать стоимость финансирования деятельности
- ✓ максимизировать доход от излишков денежных средств



- ✓ избежать затруднений вследствие неожиданно возникшей неспособности осуществлять необходимые платежи.

Прогнозы потоков денежных средств должны учитывать ожидаемые поступления и выплаты. Эти прогнозы помогут выявить грядущий излишек или грядущую нехватку денежных средств – такое тоже периодически случается в каждом бизнесе. Прогнозы потоков денежных средств могут составляться на один день, на неделю или месяц – то есть на небольшие отрезки времени, поскольку управление потоками денежных средств – это в значительной степени повседневная задача.

Одним из элементов управления потоками и прогнозирования необходимости денежных средств может стать **платежный календарь**. Это удобный инструмент для оперативного финансового планирования и контроля исполнения финансовых обязательств. Основное назначение платежного календаря – предотвращение «кассовых разрывов» (ситуаций, когда денег на счетах и в кассах предприятия не хватает на исполнение обязательств перед контрагентами, персоналом или бюджетом), а также поддержка процесса определения приоритетности платежей:

Платежный календарь \*  
 Организация: Торговый дом  
 Период просроченных платежей: 08.01.2010 - 14.01.2010  
 Период будущих платежей: 14.01.2010 - 15.01.2010

Добавить приход    Добавить расход    Добавить перемещение    Сформировать    Настройка...    Все действия ?

### Планируемые платежи

Статус платежа						Касса директора		Касса директора	
						USD		руб.	
День	Статья / Счет на оплату	Контрагент	Комментарий	Валюта платежа	Сумма платежа	Сумма	Остаток	Сумма	Остаток
<b>Просроченный платеж</b>									
08.01.2010	Заказ покупателя ТД-00000006 от 17.12.2009 9:00:00	Белявский		руб.	50 000,00				
08.01.2010									
13.01.2010	Заказ покупателя СЛ-00000004 от 03.12.2009 9:00:00	Алхимов А.А.		руб.	120 000,00				
13.01.2010									
<b>Запланированный платеж</b>									
14.01.2010	Текущий остаток						100 000,00		100 000,00
14.01.2010	Заказ покупателя СЛ-00000003 от 03.12.2009 12:00:00	Алхимов А.А.		руб.	10 055,00				
14.01.2010	Заказ покупателя СЛ-00000002 от 20.01.2010 12:00:01	Баев и Ко		руб.	10 055,00				
14.01.2010							100 000,00		100 000,00
15.01.2010	Заказ поставщику ТД-00000001 от 15.01.2010 12:00:00	Мир кондиционеров		руб.	-100 000,00				
15.01.2010									

### Фактическая оплата

День	Статья / Счет на оплату	Контрагент	Комментарий	Валюта платежа	Сумма платежа	Основная касса
						руб.
						Сумма оплаты
14.01.2010						-1 000,00
14.01.2010	Выдача подотчетнику			руб.	-1 000,00	-1 000,00
15.01.2010						-100,00
15.01.2010	Выдача подотчетнику			руб.	-100,00	-100,00
Итого						-1 100,00

Платежный календарь может формироваться как на основании запланированных поступлений и расходов денежных средств (например, автоматически при оформлении заказов от покупателей или заказов поставщикам), так и произвольно – на основании иных планов по движению денежных средств.



## Оптимизация денежных потоков для снижения издержек и увеличения прибыли

Если возникнет недостаток денежных средств, то компания будет вынуждена обратиться в банк за экстренным овердрафтом. Это может повредить отношениям с банком в долгосрочном плане, да и за использование заемных средств придется заплатить.

С другой стороны, накопление большого излишка денежных средств может дать гораздо меньший доход при размещении на текущем счете по сравнению со срочным вкладом. Но для того чтобы разместить средства на срочном вкладе (например, на месяц или квартал), компания должна быть уверена в том, что эти средства не понадобятся в течение этого срока.

В качестве одного из решений можно создать специальный резерв денежных средств (резервный фонд), рассчитанный на несколько месяцев «автономной» жизни компании.

При возникновении излишка денежных средств (запланированного или возникшего внезапно) необходимо рассмотреть возможность краткосрочного инвестирования. Любой избыток денежных средств, в котором нет непосредственной необходимости, должен работать, даже если речь идет об инвестиции на срок до начала следующего дня.

При выборе инструмента инвестирования необходимо принять во внимание:

- ✓ срок, на который планируется инвестировать
- ✓ планируемая сумма инвестиции
- ✓ доход с инвестиции указанной суммы, который рассчитывается получить
- ✓ условия досрочного изъятия инвестированных средств (всегда есть риск, что средства внезапно понадобятся, а, например, для получения процентов по депозиту иногда необходимо уведомление за три месяца)
- ✓ простоту реализации инвестирования.

В последующих главах мы подробно расскажем о конкретных финансовых услугах и инструментах, позволяющих эффективно управлять денежными средствами компании как в плане совершения расчетов с клиентами и поставщиками, так и в плане инвестирования временно свободных ресурсов.





## Где и как могут использоваться расчетные и сберегательные инструменты

Проиллюстрировать варианты использования различных банковских услуг, позволяющих увеличить эффективность управления денежными средствами, можно с помощью следующей схемы:



1. Для расчетов с клиентами используется расчетно-кассовое обслуживание (РКО) и/или прием платежей с помощью пластиковых карт (эквайринг).
2. Рассчитываться с поставщиками можно с помощью наличных средств, РКО, использовать пластиковые карты для бизнеса.
3. Выплачивать заработную плату удобно на пластиковые карты сотрудникам, разработав зарплатный проект совместно с банком.
4. Временно свободные денежные средства можно разместить на депозитах и в депозитных сертификатах.
5. Занимать средства можно также различными способами. Более подробно о них речь пойдет в модуле «Кредитование для малых организаций».

Рассмотрим по порядку все возможности по управлению денежными средствами предприятия с помощью различных инструментов, представленных в пунктах 1–4.



## Расчетные продукты для юридических лиц

### Расчетно-кассовое обслуживание

Одним из шагов при создании нового бизнеса (а иногда и для действующего бизнеса) является открытие банковского счета для осуществления расчетов с клиентами и поставщиками. Этот счет открывается в рамках услуги расчетно-кассового обслуживания (РКО) юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. Вместе с открытием счета банки обычно предлагают множество других сервисов, которые могут быть объединены в единый пакет финансовых услуг для бизнеса или подключаться дополнительно к основной услуге расчетно-кассового обслуживания.

На что нужно обратить внимание при выборе банка для оказания услуг РКО?

- ✓ надежность банка как платежного агента, отсутствие задержек при проведении платежей, своевременность, оперативность
- ✓ быстрое реагирование и профессионализм сотрудников службы обслуживания клиентов
- ✓ наличие удобной для работы системы «банк–клиент»: дружелюбный интерфейс, стабильность соединения с сервером
- ✓ возможность осуществлять большую часть документарных операций (в идеале — все) через «банк–клиент»
- ✓ величина абонентской платы и комиссий, взимаемых банком за операции РКО.

Индивидуальным предпринимателям также полезно знать, что с 1 января 2014 г. вступил в силу закон №410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации», согласно которому страхованию подлежат средства на всех банковских счетах (вкладах) индивидуальных предпринимателей. Предпринимателям компенсации будут выплачиваться после полного расчета с физическими лицами. Сумма страхования такая же, как и для обычных вкладчиков — 700 000 рублей.

На данный момент многие банки постепенно интегрируют свои услуги, связанные с расчетным обслуживанием предприятий, в различные сервисы онлайн-бухгалтерии. Подобный симбиоз может быть интересен, поскольку можно автоматически выгружать банковские выписки и разносить денежные потоки по статьям «доходы» и «расходы», передавать платежные поручения в банк, сдавать электронную отчетность в один клик и т.д.

Ссылки на сайты подобных сервисов представлены ниже:



На заметку

- ✓ <http://knopka.com/>
- ✓ <http://www.moedelo.org/>
- ✓ <http://www.b-kontur.ru/>



### Эквайринг (расчеты по пластиковым картам)

**Эквайринг** – это термин, обозначающий прием к оплате банковских карт. Поскольку банковские карты становятся широко распространенной формой платежа за товары и услуги и все активнее заменяют наличные, то организация такого способа приема денег может стать отличным способом увеличения эффективности бизнеса.

Можно увеличить количество клиентов и оборотов предприятия за счет:

- ✓ привлечения новых клиентов – владельцев банковских карт (в том числе и кредитных)
- ✓ повышения среднего размера покупки, поскольку клиенты не ограничены имеющейся суммой наличных средств и легче решаются на незапланированные покупки



В то же время увеличится безопасность и удобство платежей, поскольку:

- ✓ сократится количество операций с наличными и время, затрачиваемое на пересчет мелочи в кассе
- ✓ не придется больше опасаться фальшивых банкнот и мошенничества
- ✓ снизятся расходы на инкассацию.

Каков механизм взаимодействия с банком при использовании эквайринга?

1. Предприниматель подписывает с банком договор эквайринга.
2. Банк производит установку оборудования (POS-терминалов) для приема карт и проводит обучение персонала предприятия правилам приема карт к оплате.
3. Покупатель предъявляет карту для оплаты покупки.
4. Проведение операции – не более минуты.
5. Перечисление денежных средств на расчетный счет организации за вычетом комиссии за осуществление расчетов.

Стоит ли использовать такой сервис в своем бизнесе (ведь за каждую операцию, проведенную по пластиковой карте, банк возьмет с вас комиссию)? Какова рентабельность эквайринга?

1. Аренда терминалов для приема платежей бесплатна. Если банк пытается взять оплату аренды – стоит поискать другой банк.
2. Размер комиссии зависит в основном от оборота по POS-терминалу: чем больше рассчитываются пластиковыми картами, тем меньше будет комиссия. Максимальная комиссия (на старте сотрудничества) составляет около 1,9% платежа.
3. По статистике средний чек покупки при оплате картой на 30–50% выше, чем при оплате наличными, а количество покупок в местах, где доступен безналичный платеж, на 20–40% больше, чем в местах, где такая услуга не предоставляется.



### Корпоративные банковские карты

**Корпоративная карта** – банковская карта, привязанная к счету юридического лица. По своей сути корпоративная карта представляет собой аналог денежных средств, выданных под отчет, и предназначена для оплаты расходов, связанных с хозяйственной или основной деятельностью компании, в том числе накладных, представительских, транспортных и командировочных расходов, а также получения наличных денежных средств.



В чем же могут быть преимущества использования корпоративных карт для предприятия:

1. Управление и контроль над расходами компании. Возможность установления лимитов по картам и подключение SMS-информирования позволяют в режиме реального времени контролировать расход денежных средств. Также банк предоставляет компании детальную выписку по операциям с использованием карт. За счет этого бухгалтерия предприятия может контролировать целевое расходование средств сотрудниками.
2. Сокращение операционных расходов и времени, связанных с выдачей подотчетных сумм. Не надо получать в банке наличные денежные средства на хозяйственные расходы, осуществлять их доставку и хранение.
3. Возможность совершать платежи на сумму свыше 100 тыс. рублей. В соответствии с указанием ЦБ РФ расчеты наличными деньгами в РФ между организациями, в том числе индивидуальными предпринимателями, связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности, в рамках одного договора могут производиться в размере, не превышающем 100 тыс. рублей. Расчеты с помощью корпоративной карты относятся к безналичным платежам – таким образом, данное ограничение на операции с корпоративными картами не распространяется.
4. Круглосуточный доступ к денежным средствам на счете организации. Возможность в любое время получать наличные в банкоматах (хорошая альтернатива чековой книжке).
5. Снижение риска потери или кражи наличных денежных средств. При утрате карты клиент может ее заблокировать, сохранив средства.
6. С помощью карты можно совершать покупки в сети Интернет.
7. Корпоративные карты могут иметь определенные виды скидок и льгот.

Для оформления карточки юридическому лицу необходимо заключить с банком договор о выпуске и обслуживании корпоративных карт, где отображаются сведения о сотрудниках, которые будут пользоваться этими картами. Годовое обслуживание одной корпоративной карты в российских банках в среднем стоит от 1 тыс. рублей. В течение семи рабочих дней со дня открытия или закрытия счета по обслуживанию корпоративных карт необходимо уведомить об этом налоговую инспекцию (ст. 23, 6.1 НК РФ). За нарушение этого срока предусмотрен штраф в размере 5 тыс. рублей по ст. 118 НК РФ.



Пример

Пакеты РКО с различными опциями (включая начисление процентов на остаток, корпоративные банковские карты и т.д.)

Пакеты финансовых услуг	Комфорт	Бизнес	Оптимум	Лидер	Максимум
Открытие и ведение расчетного счета в рублях	✓	✓	✓	✓	✓
Заверка карточки с образцами подписей	✓	✓	✓	✓	✓
Открытие и ведение до двух расчетных счетов в иностранной валюте	-	-	-	✓	✓
Справки об операциях и оборотах клиента в Банке	-	-	-	✓	✓
Система дистанционного банковского обслуживания «Банк – клиент»	✓	✓	✓	✓	✓
Специальные ключи защиты информации eToken для удаленного доступа	✓	✓	✓	✓	✓
Электронные рублевые переводы на счета в других банках <b>(без ограничения по количеству платежей)</b>	-	✓	-	✓	✓
Электронные переводы в иностранной валюте на счета в других банках <b>(без ограничения по количеству платежей)</b>	-	-	-	-	✓
Взнос наличных денежных средств на расчетный счет в рублях <b>(без ограничения по количеству операций)</b>	-	✓	✓	✓	✓
Взнос наличных денежных средств на расчетный счет в иностранной валюте	-	✓	-	✓	✓
Выдача наличных денежных средств <b>(без ограничения по количеству операций)</b>	-	-	-	-	✓
Выдача наличных денежных средств в иностранной валюте	-	-	-	-	✓
Оформление чековой книжки	-	-	-	✓	✓
Продленный операционный день при приеме электронных платежных поручений	-	-	-	-	✓
Отправка платежей ближайшим возможным рейсом	-	-	-	-	✓
Срочное открытие паспорта сделки	-	-	-	-	✓



Пакеты финансовых услуг	Комфорт	Бизнес	Оптимум	Лидер	Максимум
Выпуск и обслуживание корпоративной карты VISA Business / MasterCard® Business Card на выбор	✓	✓	✓	✓	-
Выпуск и обслуживание корпоративной карты Visa Gold / MasterCard® Gold Card на выбор с возможностью страхования путешественников	-	-	-	✓	-
Выпуск и обслуживание корпоративной карты Visa Gold / MasterCard® Gold Card на выбор с предоставлением членства в IAPA	-	-	-	-	✓
Выпуск и обслуживание до пяти корпоративных карт VISA Business / MasterCard® Business Card на выбор	-	-	-	-	✓
Прочие операции по корпоративным картам	-	-	-	-	✓
Начисление 2% на остаток по счету	-	-	-	-	✓
Зарплатный проект: перевод денежных средств, выпуск и обслуживание зарплатных карт на выгодных условиях	-	✓	✓	✓	✓
Выпуск и обслуживание персональной дебетовой карты Visa Classic или MasterCard® Standard Card с подключенной услугой Enter.UniCredit	✓	-	✓	-	-
Выпуск и обслуживание персональной дебетовой карты Visa Gold или MasterCard® Gold Card с услугами Enter.UniCredit, SMS.UniCredit и страхования путешественников	-	✓	-	✓	-
Эксклюзивный пакет услуг Prime для руководителя	-	-	-	-	✓
<b>iPad Mini или Samsung Galaxy S4 в подарок на выбор</b>	-	-	-	-	✓
Юридические, налоговые и бухгалтерские консультации	-	✓	-	✓	✓
<b>Скидка 1% к ставке по любым кредитам для клиентов МСБ</b>	-	✓	✓	✓	✓
<b>Отмена комиссии за управление кредитом</b>	-	-	-	-	✓
Специальные условия на программы страхования для бизнеса и его собственника	-	✓	-	✓	✓
Сопутствующие услуги по валютному контролю	-	-	-	✓	✓



## Сберегательные услуги для малых предприятий

### Депозиты для юридических лиц

Как уже известно, эффективное управление денежными средствами компании включает в себя поиск возможных вариантов размещения свободных денег для получения дополнительного инвестиционного дохода. Одним из таких вариантов могут быть банковские депозиты для юридических лиц.



На данный момент банки могут предложить три варианта получения процентного дохода:

- ✓ Начисление дополнительных процентов на неснижаемый остаток по банковскому счету в рамках договора на РКО
- ✓ Использование депозитов сроком до 1 месяца, вплоть до так называемых овернайт. Овернайт – это депозит на одну ночь, выходные или праздничные дни, позволяющий получить маленький, но не лишний доход в нерабочее время
- ✓ Классические краткосрочные и долгосрочные банковские вклады в рублях, долларах США или евро с различными условиями по снятию, пополняемости и периоду начисления процентов.

**Начисление процентов на неснижаемый остаток средств** работает следующим образом. Размещаются денежные средства на фиксированный срок на счете, открытом в банке, и в течение оговоренного срока размещения поддерживается сумма неснижаемого остатка. Банк начисляет проценты на сумму неснижаемого остатка, а выплата процентов осуществляется в конце срока либо ежемесячно, в случае поддержания неснижаемого остатка на счете в течение срока, установленного соглашением. При этом денежные средства доступны в любой момент и могут быть востребованы без предварительного уведомления. Ниже приведен пример условий начисления процентов на неснижаемый остаток в одном из российских банков:



Пример

Сумма неснижаемого остатка, руб.	14–30 дней	31–90 дней	91–180 дней	181–365 дней
1 000 000 – 4 999 999,99	3,75%	4,95%	5,25%	5,95%
5 000 000 – 9 999 999,99	3,95%	5,15%	5,75%	6,45%
От 10 000 000	4,25%	5,65%	6,25%	6,95%

**Овернайт** позволяет оперативно управлять свободной ликвидностью предприятия с получением дополнительного дохода. Как правило, в «овернайт» размещаются средства, накопленные на расчетном счете в течение дня, либо крупные суммы средств, которые компания планирует израсходовать в ближайшее время. Ставки по такому вкладу составляют 3–6% годовых в рублях.

**Срочные вклады** для юридических лиц идентичны обычным банковским вкладам для «физиков», за исключением того, что они не подпадают под закон о страховании вкладов (за исключением вкладов индивидуальных предпринимателей).

В каком же случае стоит использовать те или иные срочные вклады?

- ✓ Классический депозит без снятия и пополнения денежных средств подойдет, если человек привык планировать свои денежные потоки и точно знает, когда и сколько ему предстоит платить,





имеет значительные накопления на расчетном счете и хотел бы получать дополнительный доход по максимальной ставке. Действительно, именно по таким вкладам ставка, предлагаемая банками – самая высокая

- ✓ Вклад с возможностью досрочного изъятия ориентирован на предприятия малого и среднего бизнеса, которые получают крупную выручку либо накопили значительные суммы денег на своих расчетных счетах. Обычно такие предприятия расходуют деньги постепенно и точно не знают, когда и сколько им необходимо будет платить в ближайшее время
- ✓ Депозит с возможностью пополнения предназначен для клиентов, которые периодически закупают крупные партии товаров, для чего накапливают выручку на своих расчетных счетах и желают получить дополнительный доход от размещения своих средств на счетах.

Для расчета примерного финансового результата по вкладу можно воспользоваться теми же принципами, что и для вкладов физических лиц. Более подробно об этом можно узнать в модуле «Целевые накопительные планы».

### Депозитные сертификаты



Депозитные сертификаты – это ценные бумаги, выпускаемые банками на срок до трех лет, по которым начисляется дополнительный гарантированный процентный доход по ставкам, сопоставимым со ставками по обычным банковским депозитам.

По сути это особый вид депозита, соединяющий в себе свойства вклада и ценной бумаги. Он имеет фиксированную процентную ставку, которая устанавливается при выдаче ценной бумаги. Выплата процентов осуществляется одновременно с погашением сертификата при его предъявлении.

ДС могут быть именованными и на предъявителя, выпускаться в разовом порядке и сериями. Так как сертификат является ценной бумагой, сам бланк сертификата имеет все необходимые степени защиты и водяные знаки и изготавливается в специализированных типографиях, имеющих соответствующие лицензии. Бланк сертификата должен содержать следующие обязательные реквизиты:

- ✓ наименование «депозитный сертификат»
- ✓ номер и серию сертификата
- ✓ дату внесения депозита / вклада
- ✓ сумму вклада или депозита, оформленного сертификатом (прописью и цифрами)
- ✓ безусловное обязательство банка вернуть сумму, внесенную в депозит или на вклад, и выплатить причитающиеся проценты
- ✓ дату востребования суммы по банковскому сертификату
- ✓ ставку процента за пользование депозитом/вкладом
- ✓ сумму причитающихся процентов (прописью и цифрами)
- ✓ ставку процента при досрочном предъявлении сертификата к оплате



- ✓ наименование и местонахождение кредитной организации и ее корреспондентский счет, открытый в Банке России
- ✓ для именованного сертификата: наименование и местонахождение вкладчика – юридического лица
- ✓ подписи двух уполномоченных банком на подписание таких документов работников банка, скрепленные печатью банка.

По закону нельзя использовать депозитный сертификат в качестве расчетного или платежного средства за купленные товары или оказанные услуги, но можно продать его на вторичном рынке ценных бумаг или использовать в качестве залога при кредитовании. То есть если были бы вложены свободные средства в длительный выгодный депозитный сертификат и не хочется терять доходы по нему, а деньги все-таки нужны, то можно оформить кредит под залог этой ценной бумаги либо продать ее без потери дохода.

#### Другие инструменты краткосрочных инвестиций.

Юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям доступны и другие возможности для размещения свободных денежных средств:

- ✓ Акции и облигации (государственные и коммерческие)
- ✓ Паевые фонды и структурные продукты
- ✓ Векселя.

Важно понимать, что при вложении излишков денежных средств в краткосрочные инструменты необходимо взвесить соотношение доходности и риска, обратив внимание на следующие факторы:

- ✓ **Риск неисполнения обязательств.** Это риск того, что при инвестировании в инструменты с фиксированной процентной ставкой проценты и/или основная сумма не будут выплачены согласно графику
- ✓ **Курсовой риск.** Если средства инвестированы в иностранной валюте, существует риск того, что изменения обменного курса уменьшат стоимость основной суммы займа в пересчете на национальную валюту
- ✓ **Доходность.** Обычно мы стремимся к максимально возможной доходности при приемлемом уровне риска и ликвидности. Не стоит краткосрочные излишки денежных средств инвестировать в акции по причине рисков, связанных с получением доходности по акциям за короткий срок
- ✓ **Ликвидность.** Всегда следует учитывать особенности процедуры получения инвестированных средств на случай, если прогнозы окажутся неточными. Например, казначейские векселя и депозитные сертификаты могут обращаться на рынке и быть проданы в любой момент, в то время как срочные вклады могут быть недоступны до истечения срока вклада.



1. Составьте отчеты для вашего предприятия по аналогии с примером в главе «Учет денежных средств».
2. Обратите внимание на величину свободных денежных средств, возникающих в вашей компании.
3. Изучите возможности для размещения этих средств в различных финансовых инструментах:
  - a. Неснижаемый остаток на счете
  - b. Овернайт
  - c. Депозит для юридических лиц или ИП
  - d. Депозитный сертификат
4. Изучите возможности банка, в котором у вас осуществляется РКО, по использованию различных накопительных инструментов.

## Заключение



Мы поняли важность тщательного управления денежными потоками предприятия и разобрали различные банковские инструменты, которые могут помочь в организации и оптимизации этих потоков, а также в преумножении временно свободных денег предприятия. Еще раз следует взглянуть на свой бизнес и проверить правильность построения системы учета денежных средств, исправить существующие недостатки и подумать о том, какие из финансовых инструментов можно было бы использовать в своем деле уже сейчас.



## Расчеты для малых организаций

### Как застраховать компанию от пустого счета:

- учет движения всех денежных средств — и наличных, и безналичных
- прогноз потребности в денежных средствах и своевременное совершение операций, что особенно критично для операций по погашению задолженностей
- оптимизация количества имеющихся у компании денежных средств и максимизация дохода от всех свободных незаимствованных компанией в данный момент средств
- любой избыток денежных средств, в котором нет непосредственной необходимости, должен работать, даже если речь идет о размещении средств на срок до начала следующего дня.

### При выборе инструмента инвестирования необходимо принять во внимание:

- срок, на который планируется разместить свободные деньги
- планируемая сумма размещения
- доход с указанной суммы, который рассчитывается получить
- условия досрочного изъятия средств
- схему реализации размещения — чем она проще и понятнее, тем лучше.

### Инструменты для увеличения эффективности управления денежными средствами:

1. Для расчетов с клиентами используется расчетно-кассовое обслуживание (РКО) и/или прием платежей с помощью пластиковых карт (эквайринг).
2. Рассчитываться с поставщиками можно с помощью наличных средств, РКО, использовать пластиковые карты для бизнеса.
3. Выплачивать заработную плату удобно на пластиковые карты сотрудникам, разработав зарплатный проект совместно с банком.
4. Временно свободные денежные средства можно разместить на депозитах и в депозитных сертификатах.
5. Занимать средства можно через различные виды банковских кредитов.
6. Инвестировать свободные средства юридические лица и индивидуальные предприниматели могут в акции и облигации, ПИФы и смешанные продукты, векселя.

При размещении излишков денежных средств в краткосрочные инструменты необходимо найти наиболее подходящее соотношение доходности и риска, обратив внимание на следующие факторы:

- Риск неисполнения обязательств
- Курсовой риск
- Доходность
- Ликвидность.

Подробнее о способах реализации повседневных операций с максимальной выгодой для бизнеса можно прочитать в модуле «Расчеты для малых организаций».



1. Какие управленческие задачи необходимо решить, для того чтобы эффективно управлять денежными средствами предприятия?

- А. Обеспечить учет движения всех денежных средств
- В. Спрогнозировать потребности в денежных средствах
- С. Максимизировать доход от всех свободных в данный момент средств
- D. Все вышеперечисленные действия

2. Основное назначение платежного календаря:

- А. Предотвращение кассовых разрывов
- В. Предотвращение кассовых завалов
- С. Создание кассовых разрывов

3. В пределах какой суммы подлежат страхованию средства на всех банковских счетах (вкладах) индивидуальных предпринимателей?

- А. Средства ИП в банках не подлежат страхованию
- В. В пределах 600 000 рублей
- С. В пределах 1 млн рублей
- D. В пределах 700 000 рублей

4. Эквайринг – это термин, обозначающий:

- А. Выпуск дисконтных карт
- В. Прием к оплате банковских карт
- С. Прием к оплате скидочных купонов

5. Что такое овернайт?

- А. Депозит на одну ночь, выходные или праздничные дни
- В. Банковский кредит на одну ночь, выходные или праздничные дни
- С. Дебиторская задолженность, не погашенная вовремя



6. Какой из инструментов сбережения предназначен для юридических лиц?

- А. Сберегательный сертификат
- В. Депозитный сертификат
- С. Овердрафт

7. На какие риски стоит обратить внимание при вложении денег предприятия в краткосрочные сберегательные или инвестиционные инструменты (можно выбрать несколько вариантов)?

- А. Курсовой риск
- В. Кредитный риск вашей организации
- С. Риск неисполнения обязательств
- D. Риск инфляции

8. Возможно ли использовать депозитный сертификат в качестве платежного или расчетного средства?

- А. Невозможно
- В. Возможно
- С. Возможно только в случае банкротства предприятия

9. Возможно ли совершать платежи на сумму свыше 100 тыс. рублей по корпоративной банковской карте?

- А. Невозможно
- В. Возможно
- С. Возможно только в качестве оплаты накладных, представительских, транспортных и командировочных расходов



### Правильные ответы

---

1	2	3	4	5	6	7	8	9
D	A	D	B	A	B	A, C	A	B

### Подсчет результатов

---

За каждый правильный ответ следует прибавить себе 1 балл. В вопросах, где возможны несколько вариантов ответа, балл добавляется только в случае выбора всех правильных вариантов.



**8–9 баллов (отлично):** Поздравляем! Данный раздел успешно освоен. Можно переходить к изучению следующих модулей.



**6–7 баллов (хорошо):** Изученная информация достаточно хорошо понята. Перед началом изучения нового модуля рекомендуется еще раз пройти темы, по которым допущены ошибки, и проанализировать разницу неправильных ответов с верными ответами по данным вопросам.



**Менее 6 баллов (плохо):** Усвоенной и понятой информации недостаточно. Необходимо вернуться к изучению данного модуля и пройти тестирование еще раз.



## Ответы и пояснения к задачам модуля

### Задание со стр. 35.

Изучите финансовые отчеты компании Павла по продаже елочных игрушек (см. примеры данного модуля). Представьте, что в среду Павел купил игрушек еще на 2300 рублей, но пошел дождь, и продажи упали. Продав половину своих запасов за 1600 рублей, Павел решил прекратить торговлю до следующего дня. Попробуйте самостоятельно составить три финансовых отчета для компании Павла.

### Решение:

Отчет о движении денежных средств:

Входящий остаток ДС	3650 рублей
Денежные средства, поступившие от продажи игрушек	1600 рублей
Денежные средства, потраченные на покупку игрушек	-2300 рублей
<b>Исходящий остаток денежных средств</b>	<b>2950 рублей</b>

Отчет о прибылях и убытках:

Выручка от продаж	1600 рублей
Себестоимость реализованной продукции	$2300 \times 0,5 = 1150$ рублей
<b>Прибыль</b>	<b>450 рублей</b>

Баланс:

Денежные средства (исходящий остаток)	2950 рублей
Товарные запасы	1150 рублей
Итого активы	4100 рублей
<b>Капитал</b>	<b>4100 рублей</b>



Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»

Можу находить  
лучшие кредиты  
для своего бизнеса



Управление задолженностью:  
Кредитование для малых организаций

Москва 2015

# ДЛЯ МАЛЫХ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ

Развитие собственного бизнеса с помощью оптимизации финансов.  
Защита Ваших интересов и интересов Вашей организации

E1



## Финансовое планирование для малых организаций

Как избежать финансовых неурядиц в вашем бизнесе и как наиболее эффективно использовать имеющиеся средства?

E2



## Современные способы расчетов и сбережений для малых организаций

Как получить наибольшую прибыль с помощью современных электронных технологий и банковских инструментов?

E3



## Кредитование для малых организаций

Как получить средства на развитие и при этом не рисковать своим бизнесом?

E4



## Профессиональное страхование ответственности

Как избежать неприятностей, вызванных форс-мажорными обстоятельствами?

E5



## Пенсионное обеспечение сотрудников

Почему важно заботиться о будущем собственных сотрудников? Как лучше поощрять их?

E6



## Права предпринимателя

Как защититься от недобросовестных клиентов и от необоснованных требований государственных органов?

**Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка  
реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой  
грамотности населения и развитию финансового образования в Российской  
Федерации»**

Образовательный модуль

# **Кредитование для малых организаций**

**Москва, 2015**

УДК [336.77:658.1](078)  
ББК 65.290-93я75

Модуль подготовлен консорциумом консультантов в составе: Автономная некоммерческая организация «Институт Финансового Планирования» (лидер консорциума, Россия) и Общество с ограниченной ответственностью «Грант Торнтон Консалтинг» (Россия), в рамках контракта № FEFLP/QCBS-3.4 «Разработка и апробация модульных образовательных программ и прочих материалов, направленных на повышение финансовой грамотности взрослого населения».

Как взять кредит для бизнеса? Цель модуля: научить предпринимателей эффективному финансированию бизнеса с помощью различных кредитных

**Кредитование для малых организаций / под ред. Е. Блискавки.**

Коллектив авторов: Гусев А., Сулейманова С., Демидов Д., Земцов А., Ильина С., Клюковский Д., Коваль А., Макаров С., Маторина Т., Пахомов П., Холченко Н.

## Оглавление



ЛЕКЦИЯ.....	58
СКОЛЬКО СТОЯТ ДЕНЬГИ? .....	58
ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСИРОВАНИЯ БИЗНЕСА И ВНУТРЕННИХ ИНВЕСТИЦИЙ.....	60
КАКИМ ОБРАЗОМ МОЖНО ПРИВЛЕКАТЬ ДЕНЬГИ ДЛЯ РАЗВИТИЯ БИЗНЕСА? .....	64
ОСНОВНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА В РОССИИ .....	64
ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	71



ПАМЯТКА .....	72
---------------	----



ТЕСТИРОВАНИЕ .....	73
--------------------	----



Прежде чем привлекать деньги в бизнес, нужно научиться понимать выгодность инвестиций. Ведь заемные средства мы используем для развития бизнеса: покупку оборудования или недвижимости, товаров для последующей продажи, запуска нового направления в бизнесе.



**Игорь,  
г. Дзержинск**

*За мою предпринимательскую жизнь у меня было два не очень удачных бизнес-проекта: покупка типографского оборудования в кредит и инвестирование собственных средств в новое для себя направление по разработке программного обеспечения для карманных компьютеров.*

*В первом случае кредит был благополучно выплачен, но в результате я остался с никому (даже мне) не нужным оборудованием на стагнирующем газетном рынке. Во втором – ограничился денежными потерями примерно в 3 млн рублей.*

*Случайно это или нет, но именно эти проекты я не просчитывал с точки зрения рентабельности, мне просто хотелось их реализовать. После второго случая я сделал вывод – расчеты могут если не уберечь от потерь, то, по крайней мере, обеспечить осознанное движение к цели и предотвратить глобальные финансовые провалы*

Как рассчитать, стоит ли игра свеч? Какой вариант финансирования выбрать? Что выгоднее: кредит или лизинг? Именно об этом речь и пойдет в данном модуле. Но сначала давайте поговорим о том, почему «время – деньги».

## СКОЛЬКО СТОЯТ ДЕНЬГИ?

Золотое правило бизнеса гласит:



**«Сумма, полученная сегодня, больше той же суммы, полученной завтра».**

Этой простой фразой можно описать основную концепцию, используемую финансистами и предпринимателями всего мира – концепцию временной стоимости денег. Согласно ее основному принципу, деньги, полученные сегодня, более ценны, чем деньги, полученные в будущем. Разница в ценности определяется количеством процентов, которые деньги могут заработать. Действительно, 900 сегодняшних рублей через год могут увеличиться, скажем, до 1000 рублей. Это означает, что 1000 рублей, подлежащие выплате через год, сегодня стоят 900 рублей.

Отсюда вытекает, по крайней мере, два важных следствия:

- ✓ необходимость учета фактора времени при проведении финансовых операций
- ✓ некорректность (с точки зрения анализа долгосрочных финансовых операций) суммирования денежных величин, относящихся к разным периодам времени.



Каким же образом можно учитывать фактор времени? Для этого необходимо использовать две взаимосвязанные формулы, позволяющие вычислить:

- ✓ стоимость сегодняшней суммы в будущем
- ✓ стоимость будущей суммы в сегодняшних деньгах.

Определение будущей стоимости денег – по сути ответ на вопрос: если есть определенная сумма денег сегодня, то какова будет стоимость этих денег в будущем при данном значении уровня процентной ставки?

Формула для подобного расчета выглядит так:



На заметку

$$БС = ТС \times \left(1 + \frac{ПС}{100\%}\right)^N$$

где:

- ✓ **БС** – это будущая стоимость денег через **N** периодов инвестирования
- ✓ **ТС** – сегодняшняя стоимость денег; сумма, которая есть сейчас
- ✓ **ПС** – процентная ставка за один период инвестирования



Пример

Проиллюстрируем применение этой формулы на практике. Предположим, что вы решили положить 1000 рублей на депозит сроком на пять лет. Банк обязуется выплачивать вам 9% годовых с ежегодным начислением процентов. В этом случае:

$$БС = 1000 \times (1 + 0,09)^5 = 1000 \times 1,53862 = 1\,538,62 \text{ руб.}$$

Таким образом, с чисто финансовой точки зрения вам безразлично, иметь ли 1000 рублей сегодня или 1538 рублей через пять лет.



На заметку

Для обратной операции – нахождения текущей стоимости денег, которые будут получены в будущем – существует формула:

$$ТС = \frac{БС}{\left(1 + \frac{ПС}{100\%}\right)^N}$$



Пример

Получается, что стоимость 1000 рублей, которые вы получите через 5 лет, при условии, что деньги дорожают на 9% в год, сейчас равна:

$$ТС = \frac{1000}{(1+0,09)^5} = \frac{1000}{1,53862} = 649,93 \text{ руб.}$$

И в той, и в другой формуле используется процентная ставка, называемая часто «ставкой дисконтирования». Этот параметр отражает скорость изменения стоимости денег в текущей экономике. Он принимается равным либо ставке рефинансирования, либо проценту по считающимся безрисковыми долгосрочным госу-



дарственным облигациям, либо проценту по банковским депозитам. Для расчета инвестиционных проектов этот параметр может приниматься равным планируемой доходности инвестиционного проекта.

Например, в России на данный момент ставка рефинансирования (то есть скорость изменения стоимости денег) равна 8,25% годовых в рублях, в США – 0,25% (в долларах США), в Японии – 0,1% (в йенах), в Европе – 1% (в евро).



Рассчитайте будущую и текущую стоимость денег.

1. Какова будет будущая стоимость суммы 750 000 рублей через 3, 5 и 7 лет, если процентная ставка в среднем будет равна 8,5% годовых?
2. Какова текущая стоимость суммы 1 350 000 рублей, если вы получите ее через 6 лет? Ставка дисконтирования составляет 9,25%.

(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)

Какие практические выводы можно сделать из понимания этой простой концепции:

1. Деньги стоят денег. Если занимаете для развития бизнеса сегодня – должны будете платить проценты за все время использования, поскольку завтра та же сумма будет стоить меньше. При этом рентабельность бизнеса должна быть выше выплачиваемых процентов.
2. Если вкладываются собственные деньги – всегда нужно сравнивать ожидаемый доход с будущей стоимостью денег и считать – стоит ли игра свеч? Может быть, выгоднее просто положить на депозит под 10% годовых?

О том, какие способы финансирования существуют и как правильно рассчитывать эффективность инвестиционных проектов (а бизнес по сути – инвестиционный проект), можно узнать далее.

## Оценка эффективности финансирования бизнеса и внутренних инвестиций

### Методы оценки инвестиций



Любой бизнес – это инвестиция. Следовательно, предпринимателю постоянно приходится принимать инвестиционные решения, даже если это происходит неосознанно. Арендовать помещение или выкупить его? Покупать ли новое оборудование? На каких условиях брать в лизинг автомобиль? Открывать ли новое направление в бизнесе?

Все это по своей сути – инвестиционные проекты, требующие принятия инвестиционных решений. Главная особенность таких решений – это привязка ко времени. Мы выяснили, что деньги обладают временной стоимостью. Именно этот фактор необходимо учитывать при инвестировании.

Инвестирование предполагает расходование чего-то ценного (как правило, денег) в один момент времени с целью получения большего количества денег (или других экономических выгод) в другой момент времени. Кроме того, расходуется обычно сразу





крупная сумма, а выгоды получаются в виде небольших сумм на протяжении определенного времени.

Особенно важно тщательно просчитать выгодность инвестиций в тот или иной проект, если планируется привлекать заемные средства, например банковский кредит, или приобретать оборудование с помощью лизинга.

Даже если это небольшой бизнес, навыки подобных расчетов в повседневной практике помогут предпринимателю более взвешенно и осознанно вкладывать свои и тем более заемные деньги.

Для оценки инвестиционных возможностей и принятия решений используется несколько показателей. Что это за показатели?

1. **Чистая приведенная стоимость** (ЧПС); другие названия: чистый дисконтированный доход, чистый приведенный доход, Net Present Value (NPV).
2. **Внутренняя норма рентабельности** (ВНР); другие названия: внутренняя норма доходности, норма возврата инвестиций, Internal Rate of Return (IRR).
3. **Срок окупаемости** (Payback period (PBP)).

Не стоит пугаться сложных названий, это достаточно простые понятия, суть которых мы и рассмотрим ниже более подробно.

#### Чистая приведенная стоимость



На заметку

Чистая приведенная стоимость (NPV, Net Present Value) определяется вычитанием суммы первоначальных инвестиций из приведенной (текущей) стоимости денег, которые вы получите в будущем:

$$\text{Чистая приведенная стоимость (ЧПС)} = \text{ТС} - \text{инвестиции}$$



Пример

Разберемся, что это значит, на простом примере. Вложено в покупку оборудования 100 000 рублей. Это инвестиции. С помощью оборудования предприниматель получит доход в 40 000 рублей в течение года, а через год продаст это оборудование за 80 000 рублей. Текущая стоимость этих денег при безрисковой процентной ставке 9% по формуле из предыдущей главы равна 110 091,74 рублей. Получается, что:

$$\text{ЧПС для проекта} = 110\,091,74 - 100\,000 = 10\,091,74 \text{ руб.}$$

Она является положительной, что хорошо. Если бы доход был получен за год, скажем, в 28 000 рублей, то ЧПС была бы отрицательной и равнялась -917,43 рублей. В этом случае было бы выгоднее разместить деньги на депозите под 9% годовых.

Используя показатель ЧПС, всегда можно оценить различные альтернативные варианты инвестиций. Общее правило принятия решения гласит: стоит предпочесть тот проект, у которого выше чистая приведенная стоимость. Однако при использовании данного правила необходимо соблюдать определенную осторожность: проект с низким уровнем риска (у которого ожидаемая ЧПС ниже) может быть предпочтительней проекта с высоким уровнем риска, хотя у него чистая приведенная стоимость и выше.



Пример

**Выбор из нескольких проектов по чистой приведенной стоимости.**

Предположим, что в новое направление в бизнесе инвестировано 3 000 000 руб. Какова будет приведенная стоимость для разных вариантов поступления доходов и как влияет стоимость денег на ЧПС?

Рассмотрим 4 варианта поступления доходов:

	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3	Вариант 4
Ставка дисконтирования	12%	12%	8%	15,95%
Инвестиции (отток)	-3 000 000р.	-3 000 000р.	-3 000 000р.	-3 000 000р.
Доход (приток)				
1 год	500 000р.	980 000р.	500 000р.	500 000р.
2 год	800 000р.	980 000р.	800 000р.	800 000р.
3 год	1 000 000р.	980 000р.	1 000 000р.	1 000 000р.
4 год	1 200 000р.	980 000р.	1 200 000р.	1 200 000р.
5 год	1 400 000р.	980 000р.	1 400 000р.	1 400 000р.
<b>Итого недисконтированные притоки</b>	<b>4 900 000р.</b>	<b>4 900 000р.</b>	<b>4 900 000р.</b>	<b>4 900 000р.</b>
<b>Чистая приведенная стоимость</b>	<b>352 983р.</b>	<b>532 681р.</b>	<b>777 519р.</b>	<b>0р.</b>

Таким образом, ЧПС чувствительна к графику получения доходов: сравним варианты 1 и 2. Они отличаются только распределением доходов по годам. В варианте 1 притоки растут от первого к пятому году, в варианте 2 они поступают равномерно, но общая сумма одинакова. Равномерность дохода приводит к значительному росту ЧПС.

Сравним также варианты 1 и 3. Снижение ставки дисконтирования «всего» на 4% удвоило ЧПС проекта.

Вариант 4 получен путем подбора такой ставки дисконтирования, при которой ЧПС равна 0. Это значит, что любые альтернативные инвестиции с доходностью выше 15,95% годовых (при таком же распределении доходов по годам) выгоднее, чем вложения в новое направление в бизнесе.

**Период окупаемости**

Окупаемость – период времени, который требуется, для того чтобы приток денег по проекту сравнялся с оттоком (первоначальными инвестициями), то есть это срок, необходимый для того, чтобы проект вернул вложенные в него средства.

**Примеры окупаемости проектов**

Пример

Проект	Первоначальные инвестиции, тыс. руб.	Суммарные годовые денежные потоки				Окупаемость
		Год 1	Год 2	Год 3	Год 4	
А	2 000	1 000	2 000	2 050	2 100	Около полутора лет
Б	2 000	20	40	1 640	3 240	Чуть более 3 лет
В	1 000	640	1 280	1 300	1 320	Около полутора лет
Г	1 000	0	0	0	1 800	Около 3,5 лет



При принятии решений об инвестициях в проект на основе периода окупаемости необходимо учитывать следующие моменты:

- ✓ Чтобы проект был приемлемым, он должен иметь более короткий период окупаемости по сравнению с максимально допустимым для предпринимателя периодом
- ✓ Если сравнивается два альтернативных проекта для инвестиций, следует выбирать проект с наиболее коротким периодом окупаемости.

При этом у метода, несмотря на его простоту и понятность, есть некоторые недостатки:

- ✓ Во-первых, отсутствует временная оценка поступлений денежных средств, то есть поступление денежных средств через 2 года считается одинаковым по стоимости с поступлением денежных средств через 1 год
- ✓ Во-вторых, денежные потоки, полученные после точки окупаемости, не учитываются.

Тем не менее этот метод может и должен использоваться в оценке любых инвестиций, которые предприниматель совершает в своем бизнесе.

### Внутренняя норма рентабельности

Внутренняя норма рентабельности (ВНР) – это значение ставки дисконтирования, при которой сумма приведенных денежных притоков денег равна приведенному денежному оттоку (оттокам), так что чистая приведенная стоимость проекта (ЧПС) равна нулю.

То есть по сути это процентная ставка, показывающая доходность тех денег, которые вкладываются в проект. Если ВНР выше цены капитала, то есть отдача от проекта превысит затраты на капитал, то в этом случае есть смысл в реализации данного проекта.



На заметку

Для вычисления ВНР можно использовать в MS Excel функцию ЧИСТВНДОХ (или ее аналоги в подобных программных продуктах):

The screenshot shows an Excel spreadsheet with the following data:

Дата	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3	Вариант 4
01.январ.13	-3 000 000р.	-3 000 000р.	-3 000 000р.	-3 000 000р.
31.дек.13	500 000р.	1 000 000р.	500 000р.	500 000р.
31.дек.14	800 000р.	1 000 000р.	800 000р.	800 000р.
31.дек.15	1 000 000р.	1 000 000р.	1 000 000р.	1 000 000р.
31.дек.16	1 200 000р.	1 000 000р.	1 200 000р.	1 200 000р.
31.дек.17	1 400 000р.	900 000р.	1 400 000р.	1 400 000р.
Итого недисконтированные притоки	4 900 000р.	4 900 000р.	4 900 000р.	4 900 000р.
Чистая приведённая стоимость	352 983р.	548 034р.	777 519р.	0р.
Внутренняя ставка доходности	19,25%	15,95%	15,95%	15,95%

The dialog box for the XIRR function (ЧИСТВНДОХ) shows the following arguments:

- Значения: D4:D9 (Range of values)
- Даты: \$C\$4:\$C\$9 (Range of dates)
- Предп: (Blank)
- Result: 0,159538478
- Value: 15,95%



## Каким образом можно привлекать деньги для развития бизнеса?

Итак, любой проект стоит начинать с внимательных финансовых расчетов. Теперь настало время понять – где же можно получить деньги на развитие своего предприятия.

Формально все источники финансирования стоит разделить на краткосрочные, используемые в большей степени для пополнения оборотных средств, и долгосрочные, с помощью которых финансируются вложения во внеоборотные капитальные активы.

Краткосрочные источники финансирования:

- ✓ Овердрафт
- ✓ Срочный кредит
- ✓ Факторинг
- ✓ Микрофинансирование

Для долгосрочного финансирования можно использовать:

- ✓ Залоговые банковские кредиты
- ✓ Лизинг.

Рассмотрим все варианты по порядку. Некоторые сложные способы опишем более подробно, чем простые и распространенные.

## Основные инструменты финансирования малого бизнеса в России

### Овердрафт

Овердрафты являются одним из наиважнейших внешних источников краткосрочного финансирования, особенно для небольших компаний. Овердрафт так популярен, благодаря следующим факторам:

- ✚ **Гибкость.** С банком достигается договоренность о максимальной сумме или лимите овердрафта. Возможно, заемщику не понадобится вся сумма сразу, но он может брать средства в пределах лимита по мере необходимости.
- ✚ **Минимум документации.** Соглашение об овердрафте требует минимума юридической документации. Ключевой информацией в документации является указание максимальной суммы овердрафта, подлежащих выплате процентов и требуемого обеспечения.
- ✚ Проценты выплачиваются **только на сумму займа**, а не на максимальную сумму овердрафта.

Недостаток финансирования за счет овердрафта заключается в том, что эти средства подлежат возврату по требованию, а это значит, что в любое время предоставленная сумма может быть отозвана. Компании



с небольшим количеством активов (как правило, это посреднические фирмы или предприятия в сфере услуг), которые можно предъявить в качестве обеспечения, могут столкнуться с трудностями при привлечении дальнейшего финансирования за счет овердрафтов.

### Кредитование

Кредитование – самый распространенный способ финансирования бизнеса. Как известно, потребности у бизнеса могут быть разные, начиная от необходимости пополнить оборотные средства и заканчивая желанием обновить производственное оборудование. Естественно, что и кредиты в этом случае нужно использовать различные.

Краткосрочные кредиты, предлагаемые коммерческими банками, получили распространение по ряду причин, одна из которых — их доступность, что немаловажно для небольших компаний. Такой кредит предоставляется в виде фиксированной суммы с выплатой по установленному графику и является беззалоговым. С помощью него можно, например:

- ✓ приобрести сырье и полуфабрикаты для производства
- ✓ пополнить товарные запасы
- ✓ осуществить текущие расходы в рамках вашего бизнеса
- ✓ погасить текущую задолженность перед другими банками.

Срочные кредиты имеют следующие преимущества:

- + Об их предоставлении можно легко и быстро договориться. Это особенно важно, когда проблема с потоком денежных средств возникает внезапно и необходимо оперативное решение проблемы.
- + Банки могут предложить гибкие системы выплаты. Для удобства клиентов коммерческие банки часто разрабатывают новые схемы кредитования, которые, например, предусматривают двух-летнюю отсрочку по уплате основного долга, что позволяет избежать ненужного чрезмерного заимствования для финансирования уплаты основного долга.
- + Плавающие процентные ставки. Это может оказаться важно, так как в текущих экономических условиях существует высокая неопределенность того, что будет со стоимостью денег и, как следствие, с процентной ставкой по кредиту для предприятия. Это определенный риск для предприятия. А плавающая ставка меняется в соответствии со стоимостью денег в экономике, таким образом делая эффективную «стоимость» кредитных денег постоянной.

Более серьезные капиталовложения в бизнес требуют долгосрочных инвестиций. В этом случае, скорее всего, потребуются кредиты на срок от 2 до 10 лет, для получения которых в большинстве случаев банк требует залог в качестве финансового обеспечения.



На з

Если человек является индивидуальным предпринимателем или у него малое предприятие и недостаточно залогового обеспечения на требуемую сумму кредита, то некоторые банки могут предоставить кредит совместно с Фондом содействия кредитованию малого бизнеса. Недостающую часть залога обеспечит Фонд в виде своего поручительства. Для получения более подробной информации рекомендуем посетить федеральный портал поддержки малого и среднего предпринимательства <http://smb.economy.gov.ru/>



## Лизинг

Лизинг – еще один инструмент финансирования предприятия. По сути, это долгосрочная аренда имущества с последующим выкупом по остаточной стоимости. Самый распространенный пример использования лизинга – компании, предоставляющие услуги такси. Свои автомобили они, как правило, приобретают именно с помощью лизинга.



Рисунок 2. Схема лизинга

Принцип работы лизинга такой. Предприниматель выбирает необходимое ему оборудование, а лизингодатель, чью роль играет специальная фирма либо банк из собственных средств оплачивает 70–90% цены покупки. Отсутствующую часть покупатель оплачивает из собственных средств. Имущество находится на балансе лизинговой компании, а предприниматель его использует на правах аренды.

По схеме **прямого лизинга** пользователь имущества постепенно выкупает его, со временем получая в собственность. Продолжительность договора лизинга составляет примерно три–пять лет – чем дороже имущество, тем длиннее срок договора.

Существует также **возвратный лизинг**. Предположим, у предпринимателя есть дорогое оборудование. Можно продать его лизинговой фирме с условием, что она сдаст это бывшее имущество предпринимателю же в аренду с правом выкупа. В этом случае получают в пользование наличные средства, и при всем этом предприниматель будет продолжать пользоваться имуществом, которое с годами опять перейдет в его собственность.

Предприятия малого или среднего бизнеса могут применять лизинг для приобретения автотранспорта, оборудования, техники, недвижимости (кроме земельных участков). Условия лизинга немного отличаются от тех требований, которые предъявляют к малому и среднему бизнесу при оформлении кредита.

Принципиальное значение имеет стаж работы на рынке – не менее года. Состояние дела предприятия станут оценивать по объему доходов, количеству сотрудников, величине активов, соответствию кредиторской и дебиторской задолженности. Доходы за прошедший экономический год должны в 2–2,5 раза превосходить размер лизинговых платежей без учета НДС и авансового платежа.



Финансовые преимущества использования лизинга:

- + Возможность применения ускоренной (до трех раз) амортизации дает экономию по налогу на имущество и по налогу на прибыль. В соответствии с действующим законодательством, балансодержатель объекта финансовой аренды (лизинговая компания) имеет право применять в отношении такого объекта (например, автомобиля или оборудования, предоставляемого в лизинг) механизм ускоренной амортизации с коэффициентом не выше 3. При использовании коэффициента ускоренной амортизации действующая норма амортизации умножается на повышающий коэффициент. Таким образом, налогооблагаемая стоимость объекта в лизинге уменьшается быстрее.
- + Вся сумма лизинговых платежей относится к расходам, что приводит к значительной экономии свободных денежных средств за счет уменьшения налога на прибыль.
- + Предмет лизинга может учитываться на балансе как лизингополучателя, так и лизингодателя. При этом если балансодержателем является лизингодатель, обязательства по уплате налога на имущество лежат на лизинговой компании.
- + Малые и средние предприятия имеют право на различные виды государственного субсидирования в рамках договоров лизинга.

### Факторинг

Если продается товар с отсрочкой платежа, то приходится ждать от клиента оплаты в течение 30, 60 или более дней. Все это время необходимо финансировать ежедневную хозяйственную деятельность и делать закупки. В этом случае стоит рассмотреть такую возможность, как факторинг.

Факторинг – это определенный комплекс услуг, предполагающих обслуживание факторинговой компанией (фактором) поставок товаров или услуг с отсрочкой платежа, которая покрывается дебиторской задолженностью. Обычно в виде фактора выступает банк или отдельная компания при банке.



Рисунок 2. Схема факторинга





Пример

Разберем схему работы факторинга на простом примере. Допустим, торговое предприятие заключает договор поставки своих товаров клиенту. Сумма поставки составляет 400 000 рублей. Согласно договору поставки, должник обязуется оплатить сделку в течение 20 дней после произведения отгрузки товаров. В данной ситуации поставщик товара имеет дебиторскую задолженность.

Фактически данные средства являются не полученной предпринимателем выручкой. Если сумма несущественно влияет на оборотный капитал, то можно просто подождать оплаты клиента. Но когда сумма значительна, целесообразно привлечь фактора в качестве третьей стороны сделки. В нашем примере факторинговая компания может провести немедленное финансирование в размере 70–80% от суммы проведенной сделки.

Под обеспечение данных средств передается дебиторская задолженность предприятия. Предприниматель получает сумму в размере, скажем, 280 000 рублей (70%), а остаток фактор возвращает ему при осуществлении оплаты клиентом. Следует отметить, что после заключения договора факторинга клиент осуществляет оплату именно фактору, а не предприятию. При этом фактор взимает определенный процент (2–5% от суммы сделки) за процедуру факторинга. В нашем примере при погашении покупателем задолженности фактор вернет предприятию не полный остаток в 120 000 рублей, а, скажем, 112 000 рублей – за вычетом 8 000 рублей (2%) комиссии.

К недостаткам факторинга можно отнести значительный документооборот, более высокие проценты за использование кредитных ресурсов и начисление НДС, поскольку факторинг – услуга, облагаемая НДС (в то время как проценты по срочному кредиту и овердрафту НДС не облагаются).



Пример

#### **Финансирование дебиторской задолженности типографии.**

Какую пользу может принести факторинг?

- ✓ Компания смогла предоставлять отсрочку по оплате клиентам – повысилась конкурентоспособность торгового предложения
- ✓ Компания получила доступ к оборотному капиталу для финансирования исполнения заказов клиентов до оплаты.

Результаты работы:

- ✓ рост выручки за 6 месяцев почти 16%, при этом темпы роста выручки значительно опережают темпы роста себестоимости, что в итоге позволило предприятию увеличить чистую прибыль почти на 130%
- ✓ компания закрыла овердрафт в банке, полностью заменив его целевым финансированием от факторинговой компании
- ✓ разрыв между временем поступления денежных средств и финансированием издержек предприятия теперь составляет всего лишь 5 дней
- ✓ финансовый цикл за 6 месяцев сократился с 25 до 5 дней.

Источник: <http://www.factoring.ru/>





## Микрофинансирование

Микрофинансовые организации (МФО) – это коммерческие и некоммерческие организации, ведущие микрофинансовую деятельность, имеющие право по закону выдавать займы до 1 млн рублей. Такие организации выдают займы и физическим, и юридическим лицам. Свою деятельность они ведут на основании Федерального закона №151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».

Микрофинансирование представляет собой альтернативу стандартному банковскому кредиту. Однако микрозайм обладает одним неоспоримым преимуществом — более гибкие по сравнению с кредитом в банке условия. Микрозайм позволяет беспрепятственно начать бизнес без стартового капитала и кредитной истории.



МФО работают не только с состоявшимися предпринимателями, имеющими возможность предоставить в залог ликвидную недвижимость и движимость, но и с владельцами всего лишь пары продуктовых палаток и нескольких авто. В МФО обычно также есть возможность оформить и беззалоговый кредит. Оценка платежеспособности обычно индивидуальная и щадящая.

Что касается стоимости заемных средств, то средневзвешенная ставка в МФО существенно выше, чем в банках: 30% против 15%. Сказывается тот факт, что банки привыкли работать со «сливками» малого и среднего бизнеса, тогда как начинающим предпринимателям, не достигшим определенной планки развития, они просто отказывают в банковских кредитах.

Но даже при таких высоких ставках, учитывая, что срок займа составляет не более года, а сумма не превышает 1 млн рублей, микрозаймы могут быть выгодны предпринимателю. Как правило, расчет возврата займа осуществляется методом аннуитетных платежей, поэтому можно предварительно провести самостоятельный расчет суммы ежемесячного платежа и переплаты, чтобы оценить выгодность займа.



На заметку

Для этого можно использовать программу для работы с электронными таблицами и специальную функцию ПЛТ (в MS Excel) или ее аналоги (в подобных программах). Аргументы у этой функции следующие:

- ✓ Процентная ставка за период платежа
- ✓ Срок кредита
- ✓ Сумма займа

Возьмем, к примеру, сумму займа в 1 млн рублей, срок кредита в 12 месяцев, а процентную ставку в 30% годовых. В результате формула примет вид:

$$=ПЛТ(30\%/12; 12; 1000000)$$

и итогом вычислений будет сумма ежемесячного платежа: 97 487,13 рублей. За 12 месяцев сумма выплат составит 1 169 845,56 рублей, то есть переплата будет равна 169 845 рублей, или примерно 17% от суммы займа



Попробуйте  
сами

Используя электронные таблицы (например, программу Microsoft Excel), рассчитайте сумму ежемесячного платежа и общую сумму выплат по микрозайму со следующими параметрами:

- ✓ Сумма займа – 470 000 рублей
- ✓ Срок займа – 8 месяцев
- ✓ Процентная ставка – 28,5% годовых.

(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)

Если предварительный расчет показывает, что финансовые условия устраивают, то можно готовить документы для получения микрокредита. Процедура получения микрозаймов, как правило, проще, чем в случае с обычным банковским кредитом. В список документов, которые требуются для получения микрокредита, входят учредительные документы, документы о регистрации ИП, финансовая отчетность (на последнюю отчетную дату, баланс и отчет о прибылях и убытках либо налоговая декларация и книга учета доходов и расходов в случае упрощенной формы отчетности), а также анкета-заявка.



На заметку

Найти подходящую МФО поможет интерактивная карта доступности финансовых услуг в России <http://www.rusmicrofinance.ru/map/>



**Екатерина,  
предприниматель**

*Я занимаюсь малым бизнесом уже полгода, мне срочно понадобились средства для заказа нового товара. Выбирала между банками и микрофинансовыми организациями, решила пойти в МФО, так как по скорости они устроили больше всего. Заявку рассмотрели и оперативно одобрили, уже через несколько дней получила необходимую сумму*

*В жизни настал трудный момент, все пошло не так: болезнь мужа, снижение оборотов в бизнесе. Понадобились заемные средства. Получить кредит без поручителей было практически невозможно. Но нам повезло, что существует МФО, где мы смогли получить займ. Это помогло нам развить бизнес, наработать большее количество клиентов. Когда я беру деньги в займы, всегда все просчитываю заранее, учитывая при этом сезонность бизнеса. Обычно я беру небольшие суммы на несколько месяцев. Это выгодно, так как лишнего практически не переплачиваю. Есть возможность погасить платежи раньше времени без всяких штрафов. Очень удобно то, что в МФО можно определить для себя сумму и срок займа, а перед праздниками еще и получить дополнительный параллельный кредит*



**Нина,  
предприниматель**



**Тамара,  
предприниматель**

*Я несколько лет занимаюсь торговлей на Центральном рынке г. Рязани. Был неприятный опыт – брала кредит в одном из коммерческих банков, с тех пор зареклась обращаться за кредитами. Поэтому когда на рынке ко мне подошли ребята из микрофинансовой организации, я им сразу так и сказала: «Мне некогда бегать с бумагами». Представители компании очень вежливо объяснили, что бегать никуда не придется, так как нужно минимум справок – только оформить заявку на кредит. Я ответила на вопросы, и мы заполнили бланк. Через два дня мне позвонили и сказали: «Вы получаете заем в такой-то день», я была приятно удивлена. Очень тронуло, что никакого недоверия с их стороны ко мне не было. Это было в июле 2010 г., с того времени я беру займы в МФО регулярно. Кредит без поручителей и залога понравится всем владельцам малого бизнеса*

## Заключение



*Подведем  
итог*

Неважно, на какие средства развивается бизнес: на заемные или на заработанные внутри бизнеса. Важно то, что любое развитие требует инвестиций, а любые инвестиции должны сопровождаться предварительными финансовыми расчетами. Таким образом, чтобы принимать правильные решения, связанные с финансированием бизнеса, стоит всегда:

- ✓ Помнить о стоимости денег во времени. Деньги, полученные сегодня, более ценны, чем деньги, полученные в будущем
- ✓ Рассчитывать финансовые показатели окупаемости бизнеса, такие как период окупаемости, внутренняя норма рентабельности, чистая приведенная стоимость
- ✓ Сравнивать между собой различные способы привлечения денег в бизнес по их стоимости и по соответствию финансовым показателям окупаемости.

Эти простые принципы помогут принимать продуманные финансовые решения и успешно развивать бизнес!



## КРЕДИТОВАНИЕ МАЛЫХ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ

Прежде чем привлекать деньги в бизнес, нужно научиться понимать выгодность инвестиций. Золотое правило бизнеса гласит: «Сумма, полученная сегодня, больше той же суммы, полученной завтра». Действительно, 900 сегодняшних рублей через год могут увеличиться, скажем, до 1000 рублей. Это означает, что 1000 рублей, подлежащие выплате через год, сегодня стоят 900 рублей. Отсюда вытекает, по крайней мере, два важных следствия: необходимость учета фактора времени при проведении финансовых операций; некорректность (с точки зрения анализа долгосрочных финансовых операций) суммирования денежных величин, относящихся к разным периодам времени. Какие практические выводы можно сделать из понимания этой простой концепции:

- Деньги стоят денег. Если занимаете для развития бизнеса сегодня – должны платить проценты за все время использования, поскольку завтра та же сумма будет стоить меньше. При этом рентабельность бизнеса должна быть выше выплачиваемых процентов.
- Если вкладываются собственные деньги – всегда нужно сравнивать со стоимостью денег в экономике и считать – стоит ли игра свеч? Может быть, выгоднее просто положить на депозит под 10% годовых?

### Показатели для принятия решения о вложениях в бизнес (заемных или личных средств):

- Чистый дисконтированный доход (ЧДД); другие названия: чистая приведенная стоимость, чистый приведенный доход, Net Present Value (NPV)
- Внутренняя норма доходности (ВНД); другие названия: внутренняя норма рентабельности, норма возврата инвестиций, Internal Rate of Return (IRR)
- Срок окупаемости (Payback period; PBP)

### Источники заемных средств:

- Овердрафт
- Срочный кредит
- Факторинг
- Микрофинансирование
- Залоговые банковские кредиты
- Лизинг

### Эти простые правила помогут принимать продуманные финансовые решения и успешно развивать бизнес:

- Помнить о стоимости денег во времени. Деньги, полученные сегодня, более ценны, чем деньги, полученные в будущем
- Рассчитывать финансовые показатели окупаемости бизнеса, такие как период окупаемости, внутренняя норма рентабельности, чистая приведенная стоимость
- Сравнивать между собой различные способы привлечения денег в бизнес по их стоимости и по соответствию финансовым показателям окупаемости.

Подробнее о процедуре выбора средств кредитования бизнеса, способах оценки эффективности операций кредитования можно прочитать в модуле «Кредитование малых организаций».

**1. Какая фраза описывает идею временной стоимости денег?**

- А. Сумма, полученная сегодня, меньше той же суммы, полученной завтра
- В. Сумма, полученная сегодня, больше той же суммы, полученной завтра
- С. Сумма, полученная сегодня, равна сумме, полученной завтра

**2. Как определяется чистая приведенная стоимость?**

- А. Вычитанием из приведенной (текущей) стоимости будущих денег суммы первоначальных инвестиций
- В. Вычитанием из суммы первоначальных инвестиций приведенной (текущей) стоимости будущих денег
- С. Сложением приведенной (текущей) стоимости будущих денег и суммы первоначальных инвестиций

**3. Простой период окупаемости – это:**

- А. Срок, необходимый для того чтобы проект вернул вложенные в него средства с учетом ставки дисконтирования
- В. Срок, необходимый для того чтобы проект вернул вложенные в него средства, увеличенные на 100%
- С. Срок, необходимый для того чтобы проект вернул вложенные в него средства

**4. Внутренняя норма рентабельности показывает:**

- А. Потенциальную доходность тех денег, которые вкладывают в проект
- В. Стоимость денег в текущей экономике
- С. Процентную ставку, которую вы платят по заемным средствам



5. Какие из перечисленных источников финансирования следует отнести к долгосрочным (можно выбрать несколько вариантов)?

- А. Овердрафт
- В. Залоговые банковские кредиты
- С. Срочный кредит
- D. Факторинг
- Е. Микрофинансирование
- F. Лизинг

6. Что представляет собой лизинг как инструмент финансирования?

- А. Льготное кредитование со сниженной процентной ставкой
- В. Долгосрочная аренда имущества с последующим выкупом по остаточной стоимости
- С. Краткосрочная возобновляемая кредитная линия

7. Что используется в качестве обеспечения при использовании факторинга?

- А. Кредиторская задолженность
- В. Дебиторская задолженность
- С. Основные средства предприятия

8. На какую сумму можно рассчитывать, обратившись в микрофинансовую организацию?

- А. До 1 000 000 рублей
- В. До 700 000 рублей
- С. До 3 000 000 рублей

**9. В чем основное отличие овердрафта от обычного банковского кредита?**

- А. Более низкие процентные ставки
- В. Более длинный срок кредитования
- С. Возобновляемость и отзываемость (возврат суммы по требованию)

**10. Каково простое правило использования заемных денег при развитии бизнеса?**

- А. Рентабельность бизнеса должна быть ниже выплачиваемых процентов
- В. Рентабельность бизнеса должна быть выше выплачиваемых процентов
- С. Рентабельность бизнеса должна быть выше ставки рефинансирования ЦБ

**Правильные ответы**

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
В	А	С	А	В, С	В	В	А	С	В

**Подсчет результатов**

За каждый правильный ответ следует прибавить себе 1 балл. В вопросах, где возможны несколько вариантов ответа, балл добавляется только в случае выбора всех правильных вариантов.



**9–10 баллов (отлично):** Поздравляем! Данный раздел успешно освоен. Можно переходить к изучению следующих модулей.



**7–8 баллов (хорошо):** Изученная информация достаточно хорошо понята. Перед началом изучения нового модуля рекомендуется еще раз пройти темы, по которым допущены ошибки, и проанализировать разницу неправильных ответов с верными ответами по данным вопросам.



**Менее 7 баллов (плохо):** Усвоенной и понятой информации недостаточно. Необходимо вернуться к изучению данного модуля и пройти тестирование еще раз.

**Ответы и пояснения к задачам модуля****Задание со стр. 60.**

Рассчитайте будущую и текущую стоимость денег.

1. Какова будет будущая стоимость суммы 750 000 рублей через 3, 5 и 7 лет, если процентная ставка в среднем будет равна 8,5% годовых?
2. Какова текущая стоимость суммы 1 350 000 рублей, если вы получите ее через 6 лет? Ставка дисконтирования составляет 9,25%.

**Решение:**

Для расчетов подставляем заданные значения в соответствующие формулы, приведенные в главе. Получаем ответы:

1.

Срок	Текущая стоимость, руб.	Будущая стоимость, руб.
3 года	750 000,00	957 966,84
5 лет	750 000,00	1 127 742,52
7 лет	750 000,00	1 327 606,69

2.

Будущая стоимость, руб.	Текущая стоимость, руб.
1 350 000,00	793 971,83

**Задание со стр. 70.**

Используя электронные таблицы (например, программу Microsoft Excel), рассчитайте сумму ежемесячного платежа и общую сумму выплат по микрозайму со следующими параметрами:

- ✓ Сумма займа – 470 000 рублей
- ✓ Срок займа – 8 месяцев
- ✓ Процентная ставка – 28,5% годовых.

**Решение:**

Для расчетов вводим заданные значения в формулу для Excel, приведенную в главе. Получаем ответ:

Ежемесячный платеж	Общая сумма выплат
65 200,75 руб.	521 605,98 руб.



Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»

Умею защищать  
свой бизнес от рисков



Защита от рисков:  
Профессиональное страхование ответственности

Москва 2015

# ДЛЯ МАЛЫХ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ

Развитие собственного бизнеса с помощью оптимизации финансов.  
Защита Ваших интересов и интересов Вашей организации

E1



## Финансовое планирование для малых организаций

Как избежать финансовых неурядиц в вашем бизнесе и как наиболее эффективно использовать имеющиеся средства?

E2



## Современные способы расчетов и сбережений для малых организаций

Как получить наибольшую прибыль с помощью современных электронных технологий и банковских инструментов?

E3



## Кредитование для малых организаций

Как получить средства на развитие и при этом не рисковать своим бизнесом?

E4



## Профессиональное страхование ответственности

Как избежать неприятностей, вызванных форс-мажорными обстоятельствами?

E5



## Пенсионное обеспечение сотрудников

Почему важно заботиться о будущем собственных сотрудников? Как лучше поощрять их?

E6



## Права предпринимателя

Как защититься от недобросовестных клиентов и от необоснованных требований государственных органов?

**Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка  
реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой  
грамотности населения и развитию финансового образования в Российской  
Федерации»**

Образовательный модуль

# **Профессиональное страхование ответственности**

**Москва, 2015**

УДК [368.86:658](078)  
ББК 65.271я75

Модуль подготовлен консорциумом консультантов в составе: Автономная некоммерческая организация «Институт Финансового Планирования» (лидер консорциума, Россия) и Общество с ограниченной ответственностью «Грант Торнтон Консалтинг» (Россия), в рамках контракта № FEFLP/QCBS-3.4 «Разработка и апробация модульных образовательных программ и прочих материалов, направленных на повышение финансовой грамотности взрослого населения».

Как защитить свой бизнес? Цель модуля: показать необходимость и возможности защиты активов предприятия

**Профессиональное страхование ответственности / под ред. Е. Блискавки.**

Коллектив авторов: Гусев А., Сулейманова С., Демидов Д., Земцов А., Ильина С., Клюковский Д., Коваль А., Макаров С., Маторина Т., Пахомов П., Холченко Н.

## Оглавление



ЛЕКЦИЯ.....	82
ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ВЕДЕНИЕМ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	82
ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ РИСКИ ДЛЯ ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ	84
ИЗДЕРЖКИ И ВЫГОДЫ СТРАХОВАНИЯ.....	84
СТРАХОВАНИЕ ДЛЯ МАЛЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ .....	85
ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	89



ПАМЯТКА .....	91
---------------	----



ТЕСТИРОВАНИЕ .....	93
--------------------	----



В современных условиях благополучие владельцев малых предприятий зависит от множества непредвиденных случайностей, которые, к сожалению, могут отрицательно повлиять на финансовую устойчивость фирмы, повлечь за собой убытки, которые могут нанести непоправимый для предприятия ущерб.

Решение этой проблемы возможно путем построения системы управления рисками через страхование. Дело в том, что из пяти основных направлений управления рисками (избегание, принятие на себя, трансфер и т.д.) для малых предприятий доступно в большей степени и используется именно страхование.



**Александр,**  
руководитель  
сети магазинов  
одежды,  
Москва

*Наша компания страхует все свои автомобили от угона и ущерба, а также гражданскую ответственность, в том числе по ОСАГО. Кроме того, мы страхуем объекты, которые нам предписано застраховать по обязательствам, вытекающим из договоров о совместной деятельности.*

*Существуют два типа таких обязательств: страхование гражданской ответственности за имущественный ущерб третьим лицам на арендованных площадях в крупных торговых центрах и страхование залогов, обеспечивающих кредитные договоры, где страхуются недвижимость и товары в обороте.*

*В данный момент компания рассматривает возможность добровольного страхования имущественного ущерба, причиненного товару. Опыт показывает, что весьма вероятными причинами ущерба, как правило, являются прорывы отопительных систем, неисправности коммуникаций коммунального хозяйства, протечки талых вод и другие. В этом плане представляет интерес так называемое пропорциональное страхование.*

Страхование позволяет управлять рисками, избегать финансовых потерь и ситуаций «кассовых разрывов». На текущей деятельности крупного предприятия некоторые убытки, связанные со страховыми случаями, могут несильно сказаться благодаря диверсифицированности бизнеса, наличию значительных собственных средств и т.д., в то время как для малого бизнеса могут оказаться причиной банкротства.

Именно о страховании как об инструменте управления индивидуальными и предпринимательскими рисками и пойдет речь в данном модуле.

## Основные риски, связанные с ведением предпринимательской деятельности

В бизнесе основные риски, которые могут быть снижены за счет использования страховых услуг, связаны с:

- ✓ активами компании, непосредственно влияющими на производственную деятельность (основные средства производства, товарные запасы, недвижимость, автомобили)
- ✓ ответственностью перед клиентами и контрагентами при ведении бизнеса
- ✓ трудоспособностью сотрудников предприятия



На практике основной вид страхования, используемый малыми предприятиями – вмененное страхование – например, страхование залогового имущества при кредитовании. Добровольные виды развиты значительно слабее. Среди них некоторой популярностью пользуются страхование товаров в розничной и оптовой торговле, страхование грузов и отчасти – страхование имущества и добровольное медицинское страхование.

Типы страхования, наиболее актуальные для малого бизнеса, и некоторые условия страхования приведены в таблице ниже. Из нее вы можно получить представление о том, какие объекты в бизнесе могут быть защищены с помощью инструментов страхования, и сделать вывод о необходимости защиты именно в вашем случае.

Виды малых предприятий	Приоритетные объекты страхования	Рекомендуемая страховая сумма	Средний страховой тариф, %
Магазины	Товарные запасы на складе	Исходя из цены приобретения	При полном пакете 0,15–0,38 в зависимости от вида товара
	Товары в торговом зале	По среднемесячному остатку	0,3–0,5
	Перерывы в деятельности	Зависит от покрываемого периода и расходов, которые необходимо покрыть (например, текущие расходы – з/п служащих, платежи органам соцстраха, аренда, налоги и сборы, проценты за кредит и др.), а также прибыли. Для расчета берется годовая база	При полном пакете 0,13–0,35
	Ответственность за качество товаров и услуг	5–10% от годового оборота	0,6–1 в зависимости от вида товара
Оптовые и мелкооптовые фирмы	Товарные запасы на складе	По цене закупки (приобретения)	0,6–1 в зависимости от вида товара
Транспортные компании	ОСАГО	По закону	По закону
	Ответственность грузоперевозчика	Обычно лимит 30 тыс. долл. США на один страховой случай. Агрегатный лимит: 50 тыс. долл. США	В зависимости от выбранного лимита и объема брутто-фрахта 0,1–1,5
Строительные компании	Ответственность при проведении строительно-монтажных работ	300–1000 тыс. руб.	0,5–1,5
Производственные предприятия	Производственное оборудование по стандартным рискам	По рыночной стоимости либо по остаточной балансовой	0,24–0,36 – по огнеопасному производству; 0,18–0,26 – по остальным
	Перерывы в производстве	Зависит от покрываемого периода и объема покрываемых расходов	0,25–0,35
	Товары на складе	По себестоимости	0,21–0,32
	Ответственность за качество товаров, работ (услуг)	3–7% от годового оборота	0,5–0,9
Организации и ИП, оказывающие услуги	Профессиональная ответственность	1000–5000 тыс. руб.	0,7–1,2
	Перерывы в деятельности	Зависит от покрываемого периода и объема покрываемых расходов	0,5–2 в зависимости от вида деятельности



## Дополнительные риски для индивидуальных предпринимателей

Значительную часть субъектов малого бизнеса составляют индивидуальные предприниматели. В отличие от малых предприятий – юридических лиц, которым присущи преимущественно предпринимательские (экономические) риски, у индивидуальных предпринимателей в равной степени представлены предпринимательские (экономические) и индивидуальные риски.

Под индивидуальным риском понимается преждевременный уход из жизни или потеря здоровья самим индивидуальным предпринимателем.

Реализация индивидуального риска в виде ухода из жизни скорее всего приведет к полной ликвидации малого предприятия при любой форме организации бизнеса.

Реализация риска в виде постоянной нетрудоспособности (инвалидность I и II группы) приведет к ликвидации бизнеса в силу невозможности исполнять обязанности по руководству бизнесом и осуществлению производственного процесса. В то же время, если индивидуальный предприниматель является только собственником бизнеса, то подобная реализация риска незначительно скажется на его функционировании.

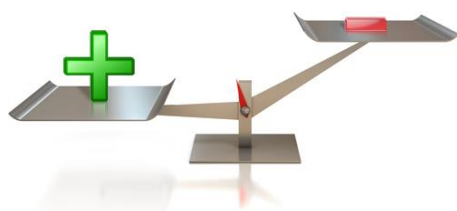


### Риски ИП:

	Руководитель, он же работник, он же собственник	Руководитель, он же собственник	Собственник бизнеса
Уход из жизни	Ликвидация бизнеса	Ликвидация бизнеса	Ликвидация бизнеса
Постоянная нетрудоспособность	Ликвидация бизнеса	Ликвидация бизнеса	Незначительное влияние
Временная нетрудоспособность	Степень влияния определяется временем нетрудоспособности	Незначительное влияние	Незначительное влияние

Таким образом, малым индивидуальным предпринимателям необходимо также организовывать защиту от рисков, связанных с собственными жизнью и здоровьем. Информацию о страховых программах, защищающих личность предпринимателя, можно найти в модуле «Рисковое страхование жизни».

## Издержки и выгоды страхования



Стоимость услуг страхования для малых предприятий, как правило, выше, чем для крупных компаний. Это происходит главным образом из-за того, что страхование имущества малых предприятий увеличивает издержки страховых компаний, связанные с заключением новых договоров страхования и оценкой и выявлением рисков. В частности, трудно найти страховщика, готового предоставить договор страхования палатки на оптовом рынке или товаров в этой палатке без значительного увеличения страховой премии.





С другой стороны, для малого предприятия отвлечение денежных средств из оборота с целью создания «аварийных фондов» не всегда приемлемо, а использование заемных средств для ликвидации последствий страховых случаев (например, экстренный кредит в банке на покупку нового оборудования в случае аварии), может обойтись значительно дороже – затраты на страхование составляют доли процента от стоимости имущества, в то время как дополнительные затраты в случае привлечения банковского кредита гарантированно превысят 10% годовых.



Пример

Рассмотрим простой пример. С высокой вероятностью в течение 10 лет малому предприятию хотя бы раз понадобится замена пришедшего в негодность оборудования. В случае если он все эти 10 лет страховался по программе с тарифом 0,5%, то его общие затраты за эти 10 лет составят 5% стоимости оборудования. В случае необходимости получения кредита в банке дополнительные затраты на выплату процентов превысят ставку кредита – не менее 14% за каждый год пользования. Даже с учетом того, что необходимость в кредите может и не возникнуть, предприниматель с длительным горизонтом планирования выберет вариант со страхованием.



**Страхование – один из наиболее цивилизованных и наименее затратных способов защитить бизнес.**

В то же время страхование малого бизнеса может быть выгодным и с точки зрения уменьшения налогооблагаемой прибыли. Так, малое предприятие, находящееся на обычном режиме налогообложения, имеет право уменьшить налогооблагаемую базу по налогу на прибыль за счет включения затрат на страхование в себестоимость товаров или работ. В частности, разрешается относить на себестоимость взносы по долгосрочному страхованию жизни и пенсионному страхованию в размере 12% от фонда оплаты труда, на медицинское страхование в размере 3% от фонда оплаты труда и до 10 тыс. рублей – на страхование от несчастного случая на производстве. Также предусмотрена возможность отнесения на себестоимость всех затрат по добровольному страхованию имущества.

Правда, на предприятия, находящиеся в упрощенных режимах налогообложения, эти льготы не распространяются. Такие компании могут вычитать из прибыли только расходы на обязательное страхование работников и имущества (включая страховые взносы на обязательное пенсионное страхование, обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний).

Таким образом, хотя страхование – и недешевый инструмент для малых предприятий, оно может оказаться выгодным при правильном выделении приоритетных видов страхования и выборе страховой компании с наиболее выгодными условиями страхования именно этого вида рисков.

## Страхование для малых предприятий

### Страхование имущества



Повреждение даже части имущества малого предприятия может повлечь прекращение его деятельности на неопределенный срок (к примеру, бой витрин в единственном магазине), поэтому для таких предприятий часто имеет смысл застраховать риски, которые более крупные компании предпочитают покрывать из собственных средств. Возможность страхования таких рисков обычно предусмотрена стандартным страховым договором.



Практически все страховые компании включают в стандартный договор обязательное покрытие всех обычных имущественных рисков (пожар, удар молнии, взрыв, стихийные бедствия, аварию, хищение и умышленное повреждение), но есть и отличия. Иногда помимо стандартных видов имущества (помещение и/или его отделка; оборудование; мебель и инвентарь; товарные запасы; остекление, зеркала и витрины) могут быть застрахованы и деньги в кассе или сейфе. По некоторым программам предприниматель может застраховать такие объекты, как имущество на открытой площадке, на складе, тоннары и киоски, банкоматы и рекламные щиты.

При заключении стандартных договоров нужно помнить, что специфические риски не всегда покрываются обычными правилами имущественного страхования. Например, необходимо заключать индивидуальный договор при страховании электронной техники, сложных машин и механизмов. Многие малые предприятия арендуют или выкупают площади на первых этажах жилых зданий, поэтому актуальным для них является страхование риска залива, а также повреждения помещения водой в результате тушения пожара. Соответственно при заключении договора страхования нужно обратить внимание, включены ли эти риски в стандартные условия страхования имущества конкретного страховщика.



**Андрей,  
35 лет**

*Моя компания поставляет в Россию дорогое вино. За раз специальная «винная» фура перевозит продукта в среднем на 2 млн руб. Страховка от кражи обошлась мне в 2 560 руб. Считаю, что для бизнеса это не деньги, тем более когда есть риск потерять почти в тысячу раз больше*

*У меня знакомый занимается производством меда – у него своя пасека, ульи, и всех пчел он чуть ли не по именам знает. Не так давно он застраховал свою маленькую пчелиную ферму, причем не только от кражи или стихийных бедствий, но и от инфекционных заболеваний и «отравлений некачественной пыльцой». То есть гибель пчелиной семьи по любой причине, согласно договору, является страховым случаем. Меня до сих пор удивляет, как страховая компания согласилась на эту пчелиную авантюру*



**Константин  
40 лет**



Страховая оценка объекта страхования составила 1 000 000 рублей. Договор страхования заключен на страховую сумму 800 000 рублей по системе пропорциональной ответственности. В результате страхового случая застрахованному объекту был нанесен ущерб, оцененный в 400 000 рублей. Определите сумму страхового возмещения.

(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)

### Страхование перерывов в производстве

Страхование убытков от перерыва в производственной (или коммерческой) деятельности предприятия часто осуществляется в дополнение к страхованию имущественного комплекса, поскольку у предприятий



малого бизнеса часто вся производственная цепочка сосредоточена в одном месте, поэтому при наступлении какого-либо страхового случая они практически неизбежно сталкиваются с перерывом в работе, который может привести к банкротству.

В этой связи для небольшого бизнеса актуально страховать риск перерыва в производстве, особенно для предприятий, занимающихся конвейерным производством (например, пекарни).

Убытки от перерыва в производстве складываются из неполученной прибыли, дополнительных затрат, понесенных в целях сокращения ущерба, неизбежных текущих расходов по продолжению хозяйственной деятельности, включающих зарплату персонала, арендные, лизинговые и лицензионные платежи (если они не зависят от объемов производства), налоги и сборы, кредитные платежи, амортизацию.

То есть при страховании перерыва в производстве возмещению подлежат недополученная прибыль (после налогообложения) страхователя и фактически понесенные им постоянные расходы. Если фактически понесенные расходы (плата за аренду помещений, платежи за пользование электрической или тепловой энергией, газом, водой и телефоном, прочие хозяйственные расходы) подтвердить обычно не составляет труда, то определить недополученную страхователем прибыль зачастую не представляется возможным. Особенно это касается ИП, так как на практике Книга учета доходов и расходов заполняется ненадлежащим образом, данные о приходе и расходе товара отсутствуют, а инвентаризационные описи не ведутся совсем.



**Именно поэтому при страховании риска перерыва в производстве следует уделить максимум внимания ведению отчетной документации.**



В результате недопоставки сырья и выхода из строя технологической линии у компании в этом году возник перерыв в работе. Определить экономический ущерб и страховое возмещение финансового риска на основе следующих данных (тыс. рублей):

- ✓ Балансовая прибыль за последние три года: 580, 370 и 550
- ✓ Фактический объем реализованной за год продукции: 1525,7
- ✓ Затраты на его производство: 1149,5
- ✓ Получена также прибыль от торгово-посреднических операций: 56,8
- ✓ В договоре страхования предусмотрена безусловная франшиза – 27

(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)

### Страхование профессиональной и гражданской ответственности



Страхование ответственности за причинение вреда сводится к тому, что страховщик должен будет возместить убытки третьим лицам (например, клиентам) при предъявлении ими претензий к предприятию. Допустим, мастер испортил отданный на огранку драгоценный камень клиента. В этом случае пострадавший может предъявить претензии хозяину ювелирной мастерской. А что делать последнему, если у него нет свободных средств для возмещения вреда? Здесь-то и выручит договор страхования профессиональной ответственности.





То есть страхование профессиональной ответственности предполагает компенсацию убытков, которые может понести клиент компании в результате оказания ему специализированных услуг. В результате стечения обстоятельств убытки могут превысить годовой оборот малого предприятия. Особенно актуально это для нотариусов, риэлторов, туроператоров, медицинских работников, строителей, оценщиков и др.

Перечень видов профессиональной деятельности, в отношении которых можно осуществлять страхование ответственности, ничем не ограничен.

Чаще всего страхование профессиональной ответственности востребовано компаниями, оказывающими услуги «интеллектуального труда» – услуги, связанные с подготовкой документов различного типа, экспертных заключений, руководств и иных документов, утверждающих правила осуществления каких-либо действий, предусмотренных соответствующими нормативными актами.

Также страхование профессиональной ответственности приобретается компаниями, которые представляют интересы других лиц в рамках гражданских правоотношений: сопровождение гражданско-правовых сделок или представление интересов других лиц в отношении претензий / исков, предъявленных данным лицам, а также услуги агентского характера.

Большинство страховых компаний уже имеет разработанные программы страхования профессиональной ответственности для различных видов деятельности:

- ✓ аудиторская деятельность и сопутствующие аудиту услуги
- ✓ нотариат
- ✓ оценочная деятельность
- ✓ адвокатская деятельность
- ✓ аутсорсинг различных бизнес-процессов, как например:
  - ведение бухгалтерского учета
  - предоставление услуг по оформлению документов, связанных с наймом, увольнением персонала, оформлением отпусков или больничных листов сотрудников клиента (в том числе взаимодействие с ФОМС)
  - подготовка отчетностей и предоставление ее в соответствующие компетентные органы)
  - экспертная деятельность в области промышленной безопасности и др.

Значительно меньше распространено страхование гражданской ответственности, хотя случаи наступления гражданской ответственности в результате содержания и эксплуатации нежилых помещений отмечаются достаточно часто. К примеру, если человек поскользнулся, упал и причинил себе какие-либо увечья из-за того, что на прилегающей к магазину территории не убран лед, он может потребовать у магазина возмещения ущерба, и такие случаи нередки. К сфере гражданской ответственности относятся также случаи повреждения транспортного средства шлагбаумом при выезде из магазина, падения сосулек и т.д. При этом вред может быть причинен не только клиентам страхователя, но и владельцам соседних помещений, а также арендодателю, например в результате залива, пожара, механических повреждений.

Услуги страхования общей гражданской ответственности юридических лиц могут быть необходимы при осуществлении таких видов деятельности, как, например:

- ✓ владение, эксплуатация, управление объектами недвижимости как для собственных нужд, так и для сдачи в аренду



- ✓ пользование арендованным помещением
- ✓ управление многоквартирными жилыми домами
- ✓ клининговые услуги
- ✓ деятельность станций технического обслуживания автомобилей, автосалонов
- ✓ деятельность предприятий общественного питания
- ✓ деятельность гостиниц (мини-гостиниц)
- ✓ организация и проведение массовых мероприятий (выставки, шоу, концерты и т.д.)
- ✓ содержание и эксплуатация рекламных конструкций, вывесок
- ✓ производство и реализация товаров, работ, услуг
- ✓ охранная деятельность
- ✓ деятельность фитнес-центров, спортивных комплексов, бассейновых комплексов.

### Корпоративное страхование сотрудников (ДМС)



При добровольном медицинском страховании (ДМС) сотрудников за счет предприятия работодатель не только дополнительно мотивирует работника и защищает его интересы, связанные с получением медицинской помощи, но и обеспечивает его работоспособность, что напрямую связано с интересами бизнеса. Кроме того, имеющиеся налоговые льготы позволяют работодателю минимизировать расходы на медицинское страхование, что является привлекательным фактором для заключения договоров ДМС в пользу своих работников.

Более подробную информацию о ДМС можно найти в модуле «Добровольное медицинское страхование».

## Заключение



*Подведем  
итог*

Страхование как инструмент снижения предпринимательских и индивидуальных рисков может и должно активно использоваться малыми предприятиями, особенно зарегистрированными в виде ИП.

Рекомендуем начать с анализа тех рисков, о которых шла речь в данном модуле, с точки зрения применимости к вашей фирме, понять величину потенциального финансового ущерба и степень влияния рисков на деятельность организации и, как следствие, ваш личный доход как собственника предприятия.

После этого стоит проконсультироваться в нескольких страховых компаниях, представленных в вашем регионе, для того чтобы понять уровень тарифов на страхование выбранных вами объектов от различных рисков. Затем стоит рассмотреть издержки при альтернативных способах снижении рисков (например, принятии их на



себя), после чего сделать вывод об использовании страховых инструментов в вашем бизнесе.



**Андрей,**  
директор  
ООО «\*\*\*»,  
г. Орел

*Мы рассматривали возможность добровольного страхования имущества, но страховая компания насчитала такую премию за риск, что пришлось отказаться. Ставка равнялась около 8% стоимости! Это несопоставимо с тем риском, который, по нашему мнению, мы несем, поэтому пока предпочитаем вкладывать средства в пассивное страхование: охрану, сигнализацию и т.д.*

*У меня был печальный опыт общения со страховой. Я держу небольшое торговое предприятие, страховку сделал комплексную – застраховал и здоровье сотрудников, и перерыв в работе и, само собой, защитил имущество от пожаров/наводнений/противоправных действий третьих лиц. Когда мой склад обворовали, явился страховой агент и, даже толком не опросив меня и сторожа, заявил, что это я сам себя обворовал. Как в «Операции БИ»: нанял ребят и устроил погром, чтобы получить страховку. Месяца три тянулось следствие, я, как попугай, каждую неделю повторял свои показания, и только когда факт кражи был установлен, страховая с неудовольствием начала выплаты. Нет нужды говорить, что компенсацию постоянно задерживали, и мне приходилось биться за каждую копейку. Впрочем, возмещение они выплатили полностью, и это кое-как компенсировало потери*



**Вячеслав,**  
38 лет



**В результате необходимо получить своеобразную систему управления рисками в своем бизнесе, надежно защищающую предприятие, и, как следствие, доход предпринимателя.**





В современных условиях благополучие владельцев малых предприятий зависит от множества непредвиденных случайностей, которые, к сожалению, могут отрицательно повлиять на финансовую устойчивость фирмы, повлечь за собой убытки, которые могут нанести непоправимый для предприятия ущерб.

Решение этой проблемы возможно путем построения системы управления рисками через страхование. Дело в том, что из пяти основных направлений управления рисками (избегание, принятие на себя, трансфер и т.д.) для малых предприятий доступно в большей степени и используется именно страхование.

В бизнесе основные риски, которые могут быть снижены за счет использования страховых услуг, связаны с:

- ✓ Активами компании, непосредственно влияющими на производственную деятельность (основные средства производства, товарные запасы, недвижимость, автомобили)
- ✓ Ответственностью перед клиентами и контрагентами при ведении бизнеса
- ✓ Трудоспособностью сотрудников предприятия.

Значительную часть субъектов малого бизнеса составляют индивидуальные предприниматели. В отличие от малых предприятий – юридических лиц, которым присущи преимущественно предпринимательские (экономические) риски, у индивидуальных предпринимателей в равной степени представлены предпринимательские (экономические) и индивидуальные риски.

Под индивидуальным риском понимается преждевременный уход из жизни или потеря здоровья самим индивидуальным предпринимателем. Реализация индивидуального риска в виде ухода из жизни, скорее всего, приведет к полной ликвидации малого предприятия при любой форме организации бизнеса.

Таким образом, для малых индивидуальных предпринимателей, необходимо также организовать защиту от рисков, связанных с жизнью и здоровьем самого предпринимателя.

Стоимость услуг страхования для малых предприятий, как правило, выше, чем для крупных компаний. С другой стороны, для малого предприятия отвлечение денежных средств из оборота с целью создания «аварийных фондов» не всегда приемлемо, а использование заемных средств для ликвидации последствий страховых случаев (например, экстренный кредит в банке на покупку нового оборудования в случае аварии), может обойтись значительно дороже.

В то же время страхование малого бизнеса может быть выгодным и с точки зрения уменьшения налогооблагаемой прибыли. Так, малое предприятие, находящееся на обычном режиме налогообложения, имеет право уменьшить налогооблагаемую базу по налогу на прибыль за счет включения затрат на страхование в себестоимость товаров или работ.

Таким образом, хотя страхование – и недешевый инструмент для малых предприятий, оно может оказаться выгодным при правильном выделении приоритетных видов страхования и выборе страховой компании с наиболее выгодными условиями страхования именно этого вида рисков.

## Страхование имущества

Повреждение даже части имущества малого предприятия может повлечь прекращение его деятельности на неопределенный срок (к примеру, бой витрин в единственном магазине), поэтому для таких предприятий часто имеет смысл застраховать риски, которые более крупные компании предпочитают покрывать из собственных средств. Возможность страхования таких рисков обычно предусмотрена стандартным договором.



## **Страхование перерывов в производстве**

---

Страхование убытков от перерыва в производственной (или коммерческой) деятельности предприятия часто осуществляется в дополнение к страхованию имущественного комплекса, поскольку у предприятий малого бизнеса часто вся производственная цепочка сосредоточена в одном месте, поэтому при наступлении какого-либо страхового случая они практически неизбежно сталкиваются с перерывом в работе, который может привести к банкротству.

В этой связи для небольшого бизнеса актуально страховать риск перерыва в производстве, особенно для предприятий, занимающихся конвейерным производством (например, пекарни).

## **Страхование профессиональной и гражданской ответственности**

---

Страхование ответственности за причинение вреда сводится к тому, что страховщик должен будет возместить убытки третьим лицам (например, клиентам) при предъявлении ими претензий к предприятию. Допустим, мастер испортил отданный на огранку драгоценный камень клиента. В этом случае пострадавший может предъявить претензии хозяину ювелирной мастерской. А что делать последнему, если у него нет свободных средств для возмещения вреда? Здесь-то и выручит договор страхования профессиональной ответственности.

## **Корпоративное страхование сотрудников (ДМС)**

---

При страховании ДМС сотрудников за счет предприятия работодатель не только дополнительно мотивирует работника и защищает его интересы, связанные с получением медицинской помощи, но и обеспечивает его работоспособность, что напрямую связано с интересами бизнеса. Кроме того, имеющиеся налоговые льготы позволяют работодателю минимизировать расходы на медицинское страхование, что является привлекательным фактором для заключения договоров ДМС в пользу своих работников.

Таким образом, страхование как инструмент снижения предпринимательских и индивидуальных рисков может и должен активно использоваться малыми предприятиями, особенно зарегистрированными в виде ИП. В результате предприниматель должен получить своеобразную систему управления рисками в своем бизнесе, надежно защищающую его предприятие и, как следствие, его личный доход.





1. Какие из пяти основных направлений управления рисками в большей степени используется малыми предприятиями?

- А. Избегание
- В. Принятие на себя
- С. Страхование
- D. Хеджирование
- Е. Трансфер

2. Какой вид страхования чаще всего используется малыми предприятиями?

- А. Вмененное
- В. Добровольное
- С. Оба вида используются в равной степени

3. Какие риски в бизнесе могут быть снижены с использованием страховых услуг (можно выбрать несколько вариантов)?

- А. Риск ответственности
- В. Инвестиционные риски
- С. Имущественные риски
- D. Политические риски
- Е. Налоговые риски
- F. Риск потери трудоспособности

4. Какой риск дополнительно присущ бизнесу, организованному на основе ИП?

- А. Риск ухода из жизни
- В. Кредитный риск
- С. Налоговый риск



5. В каком размере разрешается относить на себестоимость взносы по долгосрочному страхованию жизни и пенсионному страхованию?

- А. 18% ФОТ
- В. 6% ФОТ
- С. 10% ФОТ
- D. 12% ФОТ

6. Какие расходы на страхование могут вычитать из прибыли компании, находящиеся на упрощенной системе налогообложения?

- А. Расходы на добровольное страхование работников и имущества
- В. Расходы на обязательное страхование работников и имущества
- С. Оба варианта

7. Какие объекты являются приоритетными при страховании торговых предприятий (можно выбрать несколько)?

- А. Товары на складе и/или в торговом зале
- В. Профессиональная ответственность
- С. Перерывы в деятельности
- D. Ответственность за качество товаров
- E. ОСАГО

8. Какое влияние на малое предприятие может оказать реализованный риск постоянной нетрудоспособности, если индивидуальный предприниматель является только собственником бизнеса?

- А. Ликвидация бизнеса
- В. Незначительное влияние
- С. Степень влияния определяется уровнем нетрудоспособности



## Правильные ответы

---

1	2	3	4	5	6	7	8
A, B, C	A	A, C, F	A	D	B	A, C, D	B

## Подсчет результатов

---

За каждый правильный ответ следует прибавить себе 1 балл. В вопросах, где возможны несколько вариантов ответа, балл добавляется только в случае выбора всех правильных вариантов.



**7–8 баллов (отлично):** Поздравляем! Данный раздел успешно освоен. Можно переходить к изучению следующих модулей.



**5–6 баллов (хорошо):** Изученная информация достаточно хорошо понята. Перед началом изучения нового модуля рекомендуется еще раз пройти темы, по которым допущены ошибки, и проанализировать разницу неправильных ответов с верными ответами по данным вопросам.



**Менее 5 баллов (плохо):** Усвоенной и понятой информации недостаточно. Необходимо вернуться к изучению данного модуля и пройти тестирование еще раз.



## Ответы и пояснения к задачам модуля

### Задание со стр. 86.

Страховая оценка объекта страхования составила 1 000 000 рублей. Договор страхования заключен на страховую сумму 800 000 рублей по системе пропорциональной ответственности. В результате страхового случая застрахованному объекту был нанесен ущерб, оцененный в 400 000 рублей. Определите сумму страхового возмещения.

### Решение:

Так как используется система пропорциональной ответственности, то сумма страхового возмещения определяется по формуле:

$$Q = T \times S/W,$$

где  $Q$  – страховое возмещение,  $S$  – страховая сумма по договору,  $W$  – стоимостная оценка объекта страхования,  $T$  – фактическая сумма ущерба.

Подставляем заданные значения:

$$Q = 400\,000 \times 800\,000/1\,000\,000 = 320\,000 \text{ руб.}$$

Ответ: сумма страхового возмещения равна 320 000 рублей.

### Задание со стр. 87.

В результате недопоставки сырья и выхода из строя технологической линии у компании в этом году возник перерыв в работе. Определить экономический ущерб и страховое возмещение финансового риска на основе следующих данных:

- ✓ Балансовая прибыль за последние три года: 580 тыс. рублей, 370 тыс. рублей и 550 тыс. рублей
- ✓ Фактический объем реализованной за год продукции: 1525,7 тыс. рублей
- ✓ Затраты на его производство: 1149,5 тыс. рублей
- ✓ Получена также прибыль от торгово-посреднических операций: 56,8 тыс. рублей
- ✓ В договоре страхования предусмотрена безусловная франшиза – 27 тыс. рублей

### Решение:

1. Находим средний показатель балансовой прибыли фирмы по данным за последние 3 года:

$$(580 + 370 + 550) \div 3 = 500 \text{ тыс. руб.}$$

2. Находим прибыль за текущий год:

$$1525,7 - 1149,5 + 56,8 = 433 \text{ тыс. руб.}$$

3. Находим экономический ущерб в результате недопоставки сырья и выхода из строя технологической линии, сравнивая прибыль со средней за три года:

$$500 - 433 = 67 \text{ тыс. руб.}$$

4. Страховое возмещение финансового риска с учетом безусловной франшизы составляет:

$$67 - 27 = 40 \text{ тыс. руб.}$$

Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»

Знаю как позаботиться о  
пенсии своих сотрудников



Пенсионное планирование:  
Пенсионное обеспечение сотрудников

Москва 2015

# ДЛЯ МАЛЫХ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ

Развитие собственного бизнеса с помощью оптимизации финансов.  
Защита Ваших интересов и интересов Вашей организации

E1



## Финансовое планирование для малых организаций

Как избежать финансовых неурядиц в вашем бизнесе и как наиболее эффективно использовать имеющиеся средства?

E2



## Современные способы расчетов и сбережений для малых организаций

Как получить наибольшую прибыль с помощью современных электронных технологий и банковских инструментов?

E3



## Кредитование для малых организаций

Как получить средства на развитие и при этом не рисковать своим бизнесом?

E4



## Профессиональное страхование ответственности

Как избежать неприятностей, вызванных форс-мажорными обстоятельствами?

E5



## Пенсионное обеспечение сотрудников

Почему важно заботиться о будущем собственных сотрудников? Как лучше поощрять их?

E6



## Права предпринимателя

Как защититься от недобросовестных клиентов и от необоснованных требований государственных органов?

**Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка  
реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой  
грамотности населения и развитию финансового образования в Российской  
Федерации»**

Образовательный модуль

# **Пенсионное обеспечение сотрудников**

**Москва, 2015**

УДК [369.5:658.310.13](078)  
ББК 65.290-6я75

Модуль подготовлен консорциумом консультантов в составе: Автономная некоммерческая организация «Институт Финансового Планирования» (лидер консорциума, Россия) и Общество с ограниченной ответственностью «Грант Торнтон Консалтинг» (Россия), в рамках контракта № FEFLP/QCBS-3.4 «Разработка и апробация модульных образовательных программ и прочих материалов, направленных на повышение финансовой грамотности взрослого населения».

Что делать с пенсией сотрудников? Цель модуля: показать, как устроена современная пенсионная система РФ и какие отчисления необходимо совершать предпринимателям в социальные фонды

**Пенсионное обеспечение сотрудников / под ред. Е. Блискавки.**

Коллектив авторов: Гусев А., Сулейманова С., Демидов Д., Земцов А., Ильина С., Клюковский Д., Коваль А., Макаров С., Маторина Т., Пахомов П., Холченко Н.



## Оглавление



ЛЕКЦИЯ.....	102
Индивидуальные предприниматели и самозанятое население ...	102
Что считается доходом при расчете пенсионных взносов с 2014 года?.....	103
Организации – юридические лица. ....	104
Корпоративные пенсионные программы .....	106
Инструменты корпоративной пенсионной программы .....	107
Выгоды налогообложения пенсионных взносов .....	111
Заключение .....	111



ПАМЯТКА .....	112
---------------	-----



ТЕСТИРОВАНИЕ .....	113
--------------------	-----



С 2002 г. в России действует система обязательного пенсионного страхования. В качестве страхователей в ней выступают все работодатели, осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации. Застрахованными лицами являются работники по найму либо по гражданско-правовому договору. Обязанности страховщика возложены на Пенсионный фонд РФ.



Индивидуальные предприниматели и самозанятое население также являются полноправными участниками пенсионной реформы и наряду с юридическими лицами обязаны уплачивать страховые взносы в систему пенсионного обеспечения за себя и своих сотрудников.

Плательщиками страховых взносов являются:

- ✓ лица, производящие выплаты и иные вознаграждения физическим лицам
- ✓ организации
- ✓ индивидуальные предприниматели
- ✓ физические лица, не признаваемые индивидуальными предпринимателями
- ✓ индивидуальные предприниматели, адвокаты, нотариусы, занимающиеся частной практикой, не производящие выплаты и другие вознаграждения физическим лицам (самозанятое население).

Ниже мы дополнительно рассмотрим изменения в порядке уплаты страховых взносов для организаций и индивидуальных предпринимателей, которые вступили в силу в 2014 г.

Также следует помнить, что ваше предприятие (как работодатель) или вы лично (как индивидуальный предприниматель) можете участвовать в формировании добровольных пенсионных отчислений для себя и своих сотрудников. Для этого можно воспользоваться специальными корпоративными программами негосударственных пенсионных фондов. О подобных схемах формирования дополнительной пенсии для своих сотрудников и о преимуществах для вас, как работодателя, можно узнать во второй части данного модуля.

## Индивидуальные предприниматели и самозанятое население

Индивидуальные предприниматели, главы и члены крестьянских (фермерских) хозяйств, адвокаты и частные нотариусы должны уплачивать страховые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации (ПФР) и Федеральный фонд обязательного медицинского страхования (ФФОМС) исходя из стоимости страхового года, которая зависит от минимального размера оплаты труда (МРОТ), установленного федеральным законодательством на начало года, за который уплачиваются страховые взносы.

В соответствии с Федеральным законом от 23.07.2013 №237-ФЗ «О внесении изменений в статью 22 Федерального закона «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и статьи 14 и 16 Федерального закона «О страховых взносах в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования» с 2014 г. размер страховых взносов на обязательное пенсионное страхование для индивидуальных предпринимателей, адвокатов, нотариусов и других физических лиц, уплачивающих страховые взносы в фиксированном



размере, чья величина дохода за расчетный период не превышает 300 000 руб., рассчитывается исходя не из двух (как в 2013 г.), а из одного МРОТ.

Такое изменение базы для расчета страховых взносов связано с резким снижением количества ИП после увеличения базы расчета в 2013 г. Число индивидуальных предпринимателей в России за 2013 г. сократилось на 500 тысяч до 3,5 млн человек. Впрочем, по данным Федеральной налоговой службы, из снявшихся с учета ИП налогоплательщиками являлись только 26%; остальные не вели предпринимательскую деятельность.



На з

Таким образом, с новым законом страховые взносы ИП в 2014 г. рассчитываются следующим образом. Предприниматели, которые имеют годовой доход менее 300 тыс. рублей, опираются на следующую формулу:

$$\text{Взносы в год} = 1\text{МРОТ} \times 12 \text{ месяцев} \times (26\% (\text{ПФ РФ}) + 5,1\% (\text{ФФОМС}))$$

Поскольку в 2014 г. МРОТ увеличен до 5554 рублей, то страховые взносы за 2014 г., исходя из расчетов по приведенной выше формуле, составят 20 727 рублей и 53 копейки.

Предприниматели, которые заработали более 300 тысяч за год, будут платить такую же сумму плюс 1% от доходов дополнительно. Бесконтрольно расти страховые взносы не будут – существует лимит, выше которого они не поднимаются. Предельная сумма взносов в ПФР установлена в 8 МРОТ, а в ФФОМС – в 1 МРОТ. То есть максимум в Пенсионный фонд и ФФОМС нужно будет заплатить:

$$\begin{aligned} \text{Макс. взносы в год} &= 8 \times \text{МРОТ} \times 12 \times 26\% + 1 \times \text{МРОТ} \times 12 \times 5,1\% = \\ &= 142\,026,89 \text{ руб.} \end{aligned}$$

Из этой суммы 20 727 рублей необходимо заплатить до 31 декабря 2014 г., а ту сумму, что осталась – 121 299 рублей – до 1 апреля 2015 г.

## Что считается доходом при расчете пенсионных взносов с 2014 г.?

- ✓ У ИП (на общей системе) все достаточно ясно – доходы, которые облагаются НДФЛ
- ✓ У предпринимателей на УСН – доход по УСН без уменьшения на расходы. Таким образом, количество чистой прибыли не важно – считаются только обороты
- ✓ Для ЕНВД-предпринимателей – это вмененный доход
- ✓ Для ИП на патенте региональным законодательством был установлен потенциально возможный доход – его нужно брать в расчет при определении размера страхового взноса
- ✓ Если ИП применяет одновременно несколько систем налогообложения, то и доходы будут суммироваться.



ИП с доходом до 300 тыс. руб. в год	ИП с доходом от 300 тыс. до 12,1 млн руб. в год	ИП с доходом свыше 12,1 млн руб. в год
$5\,554 \text{ руб.} \times 12 \times (26\% + 5,1\%)$	$20\,727,53 \text{ руб.} + 1\% \times (\text{доход от } 300\,000 \text{ до } 12\,100\,000 \text{ руб.})$	142 026,89 руб. (максимальный размер выплат)
20 727, 53 руб. до 31 декабря 2014 г.	20 727,53 руб. до 31 декабря 2014 г.; от 3 000 до 121 000 руб. до 1 апреля 2015 г.	20 727,53 руб. до 31 декабря 2014 г.; 121 299,36 руб. до 1 апреля 2015 г.

Таблица 1. Пример расчета страховых и медицинских взносов ИП в 2014 г.



Рассчитать годовые взносы в социальные фонды за 2014 г. для ИП в соответствии новым законом:

- ✓ Для ИП с годовым доходом 278 000 рублей
- ✓ Для ИП с годовым доходом 823 000 рублей
- ✓ Для ИП с годовым доходом 14 234 561 рубль

(Ответы и пояснения смотрите в конце модуля)

## Организации – юридические лица



С 1 января 2014 г. вступил в силу Федеральный закон от 02.12.2013 № 333-ФЗ «О внесении изменений в статьи 58 и 58.2 Федерального закона «О страховых взносах в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования», которым внесены изменения в части сохранения на период до 2016 г. тарифа страховых взносов в государственные внебюджетные фонды Российской Федерации на уровне 2013 г. в отношении большинства плательщиков в размере 30,0% в пределах установленной величины базы для начисления страховых взносов и в размере 10,0% в бюджет Пенсионного фонда Российской Федерации сверх установленной предельной величины базы для начисления страховых взносов

Предельная величина базы, с которой уплачиваются страховые взносы в систему обязательного пенсионного страхования в размере 10%, в 2014 г. составила 624 тыс. рублей (в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 30.11.2013 №1101 «О предельной величине базы для начисления страховых взносов в государственные внебюджетные фонды с 1 января 2014 г.»).

Предельная величина базы, с которой уплачиваются страховые взносы в систему обязательного пенсионного страхования в размере 10%, в 2014 г. составила 624 тыс. рублей (в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 30.11.2013 №1101 «О предельной величине базы для начисления страховых взносов в государственные внебюджетные фонды с 1 января 2014 г.»).

С 1 января 2014 г. продлен срок права выбора застрахованными лицами 1967 года рождения и моложе варианта своего пенсионного обеспечения, в частности направления 0%, или 6% индивидуальной части страхового взноса на финансирование накопительной части трудовой пенсии, до 31.12.2015 (за исключением случая, если застрахованное лицо изменило вариант своего пенсионного обеспечения, отказавшись от финансирования накопительной части пенсии и направив указанный выше размер процентов индивидуальной части тарифа страхового взноса на финансирование страховой части трудовой пенсии). Лицам 1967 г. рождения и моложе, в отношении которых с 1 января 2014 г. впервые начисляются страховые взносы на



обязательное пенсионное страхование, предоставлена возможность реализовать право выбора варианта своего пенсионного обеспечения до 31 декабря года, в котором истекает пятилетний период с момента первого начисления страховых взносов на обязательное пенсионное страхование.

В соответствии с частью 2 статьи 33.1. Федерального закона от 15.12.2001 г. №167-ФЗ (в ред. Федерального закона от 04.12.2013 №351-ФЗ) установлены следующие тарифы страховых взносов: в 2014–2016 гг. для страхователей, указанных в подпункте 1 пункта 1 статьи 6 настоящего Федерального закона, за исключением страхователей, указанных в пунктах 4 и 6 статьи 33 настоящего Федерального закона, применяется тариф страхового взноса 22,0 процента (в пределах установленной предельной величины базы для начисления страховых взносов) и 10,0 процента (свыше установленной предельной величины базы для начисления страховых взносов).

Определение суммы страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию на финансирование страховой части трудовой пенсии (СЧТП) и накопительной части трудовой пенсии (НЧТП) в отношении застрахованных лиц осуществляется Пенсионным фондом Российской Федерации на основании данных индивидуального (персонифицированного) учета в соответствии с выбранным застрахованным лицом вариантом пенсионного обеспечения (0,0 или 6,0 процента на финансирование накопительной части трудовой пенсии) по следующим тарифам:

Тариф страхового взноса	Для лиц 1966 года рождения и старше	Для лиц 1967 года рождения и моложе			
		Вариант пенсионного обеспечения 0,0% на финансирование НЧТП		Вариант пенсионного обеспечения 6,0% на финансирование НЧТП	
		СЧТП	НЧТП	СЧТП	НЧТП
22,0% (в пределах установленной предельной величины)	22,0% на финансирование СЧТП, из них: 6,0% – солидарная часть тарифа; 16,0% – индивидуальная часть тарифа	22,0%, из них: 6,0% – солидарная часть тарифа; 16,0% – индивидуальная часть тарифа	0,0% – индивидуальная часть тарифа	16,0%, из них: 6,0% – солидарная часть тарифа; 10,0% – индивидуальная часть тарифа	6,0% – индивидуальная часть тарифа
10,0% (свыше установленной предельной величины)	10,0% – солидарная часть тарифа	10,0% – солидарная часть тарифа	0,0%	10,0% – солидарная часть тарифа	0,0%

Более подробную информацию о пенсионной реформе и тех изменениях, которые касаются непосредственно сотрудников малого предприятия, можно получить в модуле «Обязательное пенсионное страхование». Рекомендуем руководителю малого предприятия ознакомить своих сотрудников с материалами модуля «Обязательное пенсионное страхование» для лучшего понимания тех изменений, которые происходят в пенсионной системе России в 2014–2016 гг.



## Корпоративные пенсионные программы

Современная российская система обязательного пенсионного страхования (ОПС) нацелена на удовлетворение базовых потребностей пенсионеров. Ее целью является формирование пенсии в размере 40% от средней заработной платы в стране.

Корпоративные пенсионные программы являются неотъемлемым дополнением к государственной пенсии, а для работников с высокими доходами могут стать основным источником пенсии. В большинстве развитых стран на пенсии, полностью или частично сформированные работодателем, приходится, в среднем, от 30 до 50% дохода пенсионеров (в Швеции – почти 90%).

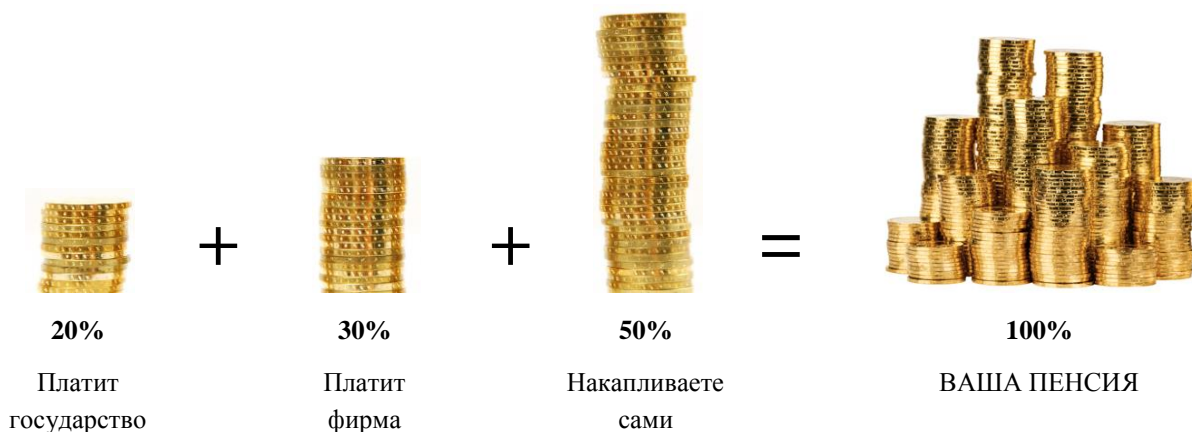


Рисунок 1. Источники пенсии в развитых странах

Развитие экономики и увеличение числа работодателей стимулирует развитие трудовых отношений и в нашей стране. Корпоративные пенсионные программы (КПП) являются одним из элементов социально-партнерских отношений между работником и работодателем, которые становятся все более актуальными, общество и государство все чаще уделяют внимание этому вопросу.

КПП, по своей сути, – это программа эффективной мотивации персонала предприятия, а также инструмент долгосрочной кадровой политики и обеспечения стабильности трудовых отношений между работником и предприятием. Такие программы построены на базе долгосрочных стимулов – это отложенные выплаты, позволяющие обеспечить работникам достойный уровень жизни после выхода на пенсию, а предприятию – получить налоговые льготы и низкую текучку кадров.

Можно включить в корпоративную пенсионную программу:

- ✓ Формирование дополнительной негосударственной пенсии сотрудников. Финансирование программы осуществляется за счет взносов компании в негосударственные пенсионные фонды (НПФ) в пользу сотрудников либо за счет совместных (часто равнодолевых) взносов компании и сотрудников. Фонд обеспечивает сохранность и прирост накоплений в течение трудовой деятельности, а также выплачивает средства сотрудникам. Расходы компании и сотрудников в этом случае могут попадать под ряд налоговых льгот
- ✓ Участие в программе государственного софинансирования пенсии. Компания наравне с государством может софинансировать личные взносы сотрудников на свою накопительную часть трудовой пенсии и выступать агентом по перечислению взносов сотрудников, удерживая их из средств заработной платы и перечисляя в Пенсионный фонд России. Эти расходы компании и сотрудников также попадают под налоговые льготы.



## Инструменты корпоративной пенсионной программы

Открывая корпоративную пенсионную программу с помощью НПФ, предприятие получает в свое распоряжение два вида счетов – солидарный счет для предприятия и индивидуальные счета для сотрудников (подробнее на схеме ниже). Главное преимущество этой системы – возможность поощрить сотрудника, отложив его право на получение денег до нужного момента. Такой механизм позволяет очень гибко и максимально эффективно управлять денежными потоками в рамках мотивации – в отличие от традиционного премирования, когда однажды выплаченные деньги могут уйти вместе с сотрудником в любой момент.



	Наименование показателя мотивации группы работников		
	Повышение зарплаты	Выплата премии	Пенсионный взнос
Размер мотивационных расходов, руб.	1 000 000	1 000 000	1 000 000
НДФЛ, руб.	130 000	130 000	0
Страховые взносы, руб.	300 000	300 000	0
Налог на прибыль, руб.	0	200 000	0
Целевые взносы в НПФ, руб.	0	0	30 000
Общая сумма расходов работодателя, руб.	1 300 000	1 500 000	1 030 000
Доход работника, руб.	прямой	870 000	-
	отложенный	—	1 000 000
Относительные потери работодателя при увольнении работников, не выполнивших поставленных условий работодателя	1 300 000	1 500 000	0

Таблица 2. Сравнение вариантов повышения мотивации персонала

Как происходит финансирование программы? У предприятия есть выбор из двух вариантов. Первый – стопроцентное финансирование за счет собственных средств. Второй – паритетное финансирование, когда





взносы в пользу сотрудников распределены между предприятием и самими сотрудниками, причем доля предприятия должна быть равной или превышать долю сотрудника.



Пример

#### Корпоративная пенсионная программа для компании со штатом 100 человек:

- ✓ Условия программы стимулируют сотрудников не прерывать трудовые отношения с компанией в течение, как минимум, 3–5 лет с момента запуска программы
- ✓ 5 лет участия в программе позволяют сотрудникам за счет ежемесячных взносов компании получить в будущем негосударственные пенсии в размере от 20% до 100% текущего заработка в зависимости от категории персонала
- ✓ Программа является дополнительным стимулом к карьерному росту
- ✓ Ежегодные затраты компании на программу составят 6,82% от общего фонда оплаты труда. В сравнении с повышением заработной платы отчисления в НПФ будут на 30% экономичнее за счет отсутствия необходимости уплаты обязательных страховых взносов в ПФР, ФСС, ФОМС.

<b>Цели</b>	Снизить текучесть кадров, стимулировать персонал к долгосрочным трудовым отношениям при условии экономичного увеличения фонда оплаты труда и затрат на обязательные страховые взносы.
<b>Ориентировочные затраты</b>	Компания готова на пятилетний период увеличить расходы на социальные нужды не более чем на 7% от общего фонда оплаты труда, с возможной пролонгацией и увеличением финансирования.
<b>Уплата взносов</b>	Ежемесячно.
<b>Включение в программу</b>	При условии прохождения испытательного срока.
<b>Исключение из программы</b>	При условии увольнения.
<b>Специальные условия</b>	Сотрудник может получить взносы компании исключительно в виде ежемесячных пенсионных выплат продолжительностью не менее 5 лет при достижении пенсионного возраста и при условии работы не менее 3 полных лет с момента включения в программу.
<b>Доход на этапе накопления</b>	10% годовых — условный инвестиционный доход.
<b>Доход на этапе выплат</b>	4% годовых — расчетный (актуарный) инвестиционный доход.





В каком размере будут получать корпоративную пенсию сотрудники?

Категория	Средняя з/п в месяц, руб.	Пол	Численность	Сред. возраст	Срок накопления	Взнос компании по НПО, % от з/п	Пенсия в мес. 5 лет, руб.
Руководство	80 000	М	7	51	9	10	16 432
		Ж	3	46	9	10	16 432
Эксперты	45 000	М	12	40	20	7	18 460
		Ж	17	43	12	7	8 611
Специалисты	25 000	М	21	27	33	5	25 289
		Ж	40	29	26	5	12 977



Пример

**Пенсионная программа для компании со штатом 100 человек с участием компании и сотрудников в софинансировании пенсии:**

- ✓ Программа может стоить дешевле программы негосударственного пенсионного обеспечения, однако требует личного финансового участия сотрудника
- ✓ Компания теряет право распоряжения личными взносами в пользу сотрудников сразу после уплаты
- ✓ Уплачивая взносы в сумме от 1 000 рублей в месяц в течение 10 лет, сотрудник может получить значительную прибавку к пенсии
- ✓ Программа стимулирует сотрудников к карьерному росту и работе в компании в течение как минимум 5 лет с момента запуска программы
- ✓ Ежегодные затраты компании составят 1,65% от общего фонда оплаты труда. Эти расходы будут учтены при исчислении налога на прибыль, а также будут освобождены от уплаты обязательных страховых взносов в ПФР, ФСС, ФОМС
- ✓ Сотрудники смогут получить социальный налоговый вычет на сумму собственных взносов.

**Взносы сотрудников**

Сотрудники уплачивают 12 000 руб. в год на свой именной пенсионный счет в течение 10 лет

**Взносы компании**

До 12 000 руб. в год в течение 5 лет на одного сотрудника в зависимости от категории персонала с возможной пролонгацией и увеличением финансирования

**Взносы государства**

Равны взносам сотрудников

**Уплата взносов**

Ежемесячно



<b>Начисление гос. прибавки</b>	Ежегодно
<b>Пенсионные выплаты</b>	Сотрудник может получить взносы компании исключительно в виде ежемесячных пенсионных выплат продолжительностью не менее 5 лет при достижении пенсионного возраста и при условии работы не менее 3 полных лет с момента включения в программу
<b>Доход на этапе накопления</b>	Условный инвестиционный доход – 9,22% годовых (среднегодовая доходность счетов клиентов КИТ Финанс НПФ по обязательному пенсионному страхованию за период 2008–2011 гг.)

В каком размере будут получать корпоративную пенсию ваши сотрудники:

Категория сотрудников	Средняя з/п в месяц	Пол	Численность	Сред. возраст	Срок накопления	Взнос компании по софинансированию	Выплата в месяц 10 лет	Выплата в месяц пожизненно
Руководство	80 000	М	7	51	9	12 000	3 484	1 935
		Ж	3	46	9	12 000	3 484	1935
Эксперты	45 000	М	12	40	20	8 000	8 922	4 957
		Ж	17	43	12	8 000	4 406	2 448
Специалисты	25 000	М	21	27	33	6 000	26 896	14 942
		Ж	40	29	26	6 000	18 901	10 500

Расчет предусматривает ежегодное реинвестирование полученного дохода, поэтому период накопления играет значительную роль в формировании размера будущей пенсии. Используемый в расчете инвестиционный доход не является прогнозом относительно результатов будущей инвестиционной деятельности и применяется исключительно с целью наглядности примера. Доход от инвестирования пенсионных средств может увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Государство не гарантирует доходности инвестирования. Необходимо ознакомиться с уставом, страховыми и пенсионными правилами фонда.

Источник: <http://www.kitnpf.ru/corporate/programs/pricing/>



## Выгоды налогообложения пенсионных взносов

Корпоративная пенсионная программа в партнерстве с НПФ предоставляет предприятию целый ряд возможностей, которые сделают программу не только эффективной, но и выгодной:

- ✓ Пенсионные взносы работодателя на именные пенсионные счета, не превышающие 12% от суммы затрат на оплату труда, уменьшают налоговую базу по налогу на прибыль (пп. 16 п. 1 ст. 255 НК РФ)
- ✓ Пенсионные взносы не облагаются страховыми взносами в ПФР, ФОМС, ФСС (пп. 5 п. 1 ст. 9 212-ФЗ).

При этом взносы работодателя, находящиеся на солидарном счете и индивидуальных счетах, продолжают «работать», как если бы они были размещены на депозите: НПФ начисляет на эти средства стабильный инвестиционный доход.

## Заключение



*Подведем  
итог*

Подводя итоги, можно сказать, что государство планирует создать профессиональные пенсионные системы, которые бы решали финансовые вопросы по выплате долгосрочных пенсий населению. Эта реформа касается ИП и ООО. А в будущем правительство планирует принять и специальный закон о профессиональных пенсионных системах на территории РФ. Также в ходе пенсионной реформы, которая должна полностью завершиться к 2030 г., предусмотрено повышение нагрузки по выплате страховых взносов на ИП.

Но вместе с тем индивидуальные предприниматели и ООО не будут оплачивать страховые взносы по единому установленному тарифу, поскольку в этом случае индивидуальные предприниматели окажутся в худшем положении в сравнении с физическими лицами, работающими в ООО.



**Следовательно, предприниматели должны самостоятельно заботиться о том, каким образом они могут обеспечить свое будущее: вкладывать деньги в недвижимость, откладывать на банковский счет или открывать программы добровольного пенсионного обеспечения.**

Также предпринимателю стоит задуматься об открытии дополнительных пенсионных программ для своих сотрудников с целью мотивации и удержания персонала.



## ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ СОТРУДНИКОВ

Индивидуальные предприниматели и самозанятое население также являются полноправными участниками пенсионной реформы и наряду с юридическими лицами обязаны уплачивать страховые взносы в систему пенсионного обеспечения за себя и своих сотрудников.

С 2002 г. в России действует система обязательного пенсионного страхования. В качестве страхователей в ней выступают все работодатели, осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации. Застрахованными лицами являются работники по найму, либо по гражданско-правовому договору. Обязанности страховщика возложены на Пенсионный фонд РФ.

### Страховые взносы ИП в 2014 г. рассчитываются следующим образом:

- Предприниматели, которые имеют годовой доход менее 300 тыс. рублей, опираются на следующую формулу: Взносы в год = МРОТ × 12 месяцев × (26% (ПФ РФ) + 5,1% (ФФОМС)). Поскольку в 2014 г. МРОТ увеличен до 5554 рублей, то страховые взносы за 2014 г., исходя из расчетов по приведенной выше формуле, составят 20 727 рублей и 53 копейки.
- Предприниматели, которые заработали более 300 тысяч за год, будут платить такую же сумму плюс 1% от доходов дополнительно. Существует лимит, выше которого они не поднимаются. Предельная сумма взносов в ПФР установлена в 8 МРОТ, а в ФФОМС – в 1 МРОТ. То есть максимум в Пенсионный фонд и ФФОМС нужно будет заплатить: Макс. взносы в год = 8 × МРОТ × 12 × 26% + 1 × МРОТ × 12 × 5,1% = 142 026,89 руб. Из этой суммы 20 727 рублей необходимо заплатить до 31 декабря 2014 г., а ту сумму, что осталась – 121 299 рублей – до 1 апреля 2015 г.
- Определение суммы страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию на финансирование страховой части трудовой пенсии (СЧТП) и накопительной части трудовой пенсии (НЧТП) в отношении застрахованных лиц осуществляется Пенсионным фондом Российской Федерации на основании данных индивидуального (персонифицированного) учета в соответствии с выбранным застрахованным лицом вариантом пенсионного обеспечения (0,0 или 6,0 процента на финансирование накопительной части трудовой пенсии) по специально рассчитанным тарифам.

Современная российская система обязательного пенсионного страхования (ОПС) нацелена на удовлетворение базовых потребностей пенсионеров. Ее целью является формирование пенсии в размере 40% от средней заработной платы в стране. Корпоративные пенсионные программы являются неотъемлемым дополнением к государственной пенсии, а для работников могут стать отличным источником дополнительной мотивации.

Подробнее об особенностях взаимоотношений малой организации с пенсионной системой России, о правилах формирования личной пенсии предпринимателя и сотрудников компании можно прочитать в модуле «Пенсионное обеспечение сотрудников».



1. С какого года в России действует накопительно-распределительная система обязательного пенсионного обеспечения?

- А. 1993
- В. 2014
- С. 2008
- D. 2002

2. Кто является застрахованными лицами в системе обязательного пенсионного страхования (можно выбрать несколько ответов)?

- А. Работники по найму либо по гражданско-правовому договору
- В. Индивидуальные предприниматели и самозанятое население
- С. Все граждане Российской Федерации

3. Исходя из какой суммы в 2014 г. рассчитываются страховые взносы на обязательное пенсионное обеспечение для индивидуальных предпринимателей?

- А. Один МРОТ
- В. Два МРОТ
- С. Три МРОТ

4. Какова предельная (максимальная) сумма взносов в ПФР для ИП в 2014 г.?

- А. 5 551 руб.
- В. 142 000 руб.
- С. 624 000 руб.



5. Какова цель современной системы обязательного пенсионного страхования?

- А. Формирование пенсии в размере 40% от средней заработной платы в стране
- В. Формирование пенсии в размере 100% от средней заработной платы в стране
- С. Формирование пенсии в размере 20% от средней заработной платы в стране

6. Открывая корпоративную пенсионную программу с помощью НПФ, предприятие получает в свое распоряжение:

- А. Индивидуальные счета для работников
- В. Солидарный счет предприятия
- С. Оба типа счетов

7. Пенсионные взносы работодателя на именные пенсионные счета уменьшают налоговую базу по налогу на прибыль, если они:

- А. Не превышают 12% от суммы затрат на оплату труда
- В. Не превышают 24% от суммы затрат на оплату труда
- С. Не превышают 18% от суммы затрат на оплату труда



### Правильные ответы

---

1	2	3	4	5	6	7
D	A, B	A	B	A	C	A

### Подсчет результатов

---

За каждый правильный ответ следует прибавить себе 1 балл. В вопросах, где возможны несколько вариантов ответа, балл добавляется только в случае выбора всех правильных вариантов.



**7 баллов (отлично):** Поздравляем! Данный раздел успешно освоен. Можно переходить к изучению следующих модулей.



**6 баллов (хорошо):** Изученная информация достаточно хорошо понята. Перед началом изучения нового модуля рекомендуется еще раз пройти темы, по которым допущены ошибки, и проанализировать разницу неправильных ответов с верными ответами по данным вопросам.



**Менее 6 баллов (плохо):** Усвоенной и понятой информации недостаточно. Необходимо вернуться к изучению данного модуля и пройти тестирование еще раз.



## Ответы и пояснения к задачам модуля

**Задание со стр. 104.**

Рассчитать годовые взносы в социальные фонды за 2014 г. для ИП в соответствии новым законом:

- ✓ Для ИП с годовым доходом 278 000 рублей
- ✓ Для ИП с годовым доходом 823 000 рублей
- ✓ Для ИП с годовым доходом 14 234 561 рубль

**Решение:**

- ✓ Для ИП с годовым доходом 278 000 рублей:

$$5\,554 \text{ руб.} \times 12 \times (26\% + 5,1\%) = 20\,727,53 \text{ руб.}$$

- ✓ Для ИП с годовым доходом 823 000 рублей:

$$20\,727,53 \text{ руб.} + 1\% \times (823\,000 \text{ руб.} - 300\,000 \text{ руб.}) = 25\,957,53 \text{ руб.}$$

- ✓ Для ИП с годовым доходом 14 234 561 рубль

$$20\,727,53 \text{ руб.} + 1\% \times (14\,234\,561 \text{ руб.} - 300\,000 \text{ руб.}) = 160\,073,14 \text{ руб.}$$

Это превышает максимальную сумму отчислений в 142 026,89 руб., поэтому ИП будет отчислять 142 026,89 руб.



Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»

Можу защитить  
свои права  
предпринимателя



Защита прав:  
Права предпринимателя

Москва 2015

# ДЛЯ МАЛЫХ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ

Развитие собственного бизнеса с помощью оптимизации финансов.  
Защита Ваших интересов и интересов Вашей организации

E1



## Финансовое планирование для малых организаций

Как избежать финансовых неурядиц в вашем бизнесе и как наиболее эффективно использовать имеющиеся средства?

E2



## Современные способы расчетов и сбережений для малых организаций

Как получить наибольшую прибыль с помощью современных электронных технологий и банковских инструментов?

E3



## Кредитование для малых организаций

Как получить средства на развитие и при этом не рисковать своим бизнесом?

E4



## Профессиональное страхование ответственности

Как избежать неприятностей, вызванных форс-мажорными обстоятельствами?

E5



## Пенсионное обеспечение сотрудников

Почему важно заботиться о будущем собственных сотрудников? Как лучше поощрять их?

E6



## Права предпринимателя

Как защититься от недобросовестных клиентов и от необоснованных требований государственных органов?

**Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка  
реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой  
грамотности населения и развитию финансового образования в Российской  
Федерации»**

Образовательный модуль

# **Права предпринимателя**

**Москва, 2015**

УДК [658:347](078)  
ББК 67.404я75

Модуль подготовлен консорциумом консультантов в составе: Автономная некоммерческая организация «Институт Финансового Планирования» (лидер консорциума, Россия) и Общество с ограниченной ответственностью «Грант Торнтон Консалтинг» (Россия), в рамках контракта № FEFLP/QCBS-3.4 «Разработка и апробация модульных образовательных программ и прочих материалов, направленных на повышение финансовой грамотности взрослого населения».

Какие права есть у предпринимателя при совершении финансовых операций? Цель модуля: рассказать об основных правах предпринимателей и юридических лиц при оказании им финансовых услуг и способах защиты этих прав

**Права предпринимателя / под ред. Е. Блискавки.**

Коллектив авторов: Гусев А., Сулейманова С., Демидов Д., Земцов А., Ильина С., Клюковский Д., Коваль А., Макаров С., Маторина Т., Пахомов П., Холченко Н.

## Оглавление



ЛЕКЦИЯ.....	122
ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ О ЗАЩИТЕ ПРАВ СУБЪКТОВ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	122
ЧТО ДЕЛАТЬ В СЛУЧАЕ ОТКАЗА НАЛОГОВОЙ ИНСПЕКЦИЕЙ В ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА В КАЧЕСТВЕ ИНДИВИДУАЛЬНОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЯ ИЛИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА .....	123
«ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ ЭКСТРЕМИЗМ»: МИФ ИЛИ РЕАЛЬНОСТЬ.....	126
БИЗНЕС-ОМБУДСМЕН (УПОЛНОМОЧЕННЫЙ ПО ЗАЩИТЕ ПРАВ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ) .....	129
ОСОБЕННОСТИ КОРПОРАТИВНОГО (КОЛЛЕКТИВНОГО) ДМС.....	132
ЧТО ДЕЛАТЬ ЮРИДИЧЕСКОМУ ЛИЦУ ИЛИ ИНДИВИДУАЛЬНОМУ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЮ В СЛУЧАЕ ЛИКВИДАЦИИ БАНКА, ГДЕ ОТКРЫТ РАСЧЕТНЫЙ СЧЕТ?.....	135
ЗАДАНИЕ ДЛЯ ЗАКРЕПЛЕНИЯ МАТЕРИАЛА .....	141
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	146



ПАМЯТКА .....	152
---------------	-----



ТЕСТИРОВАНИЕ .....	154
--------------------	-----



## Общие положения о защите прав субъектов предпринимательской деятельности

Под защитой прав предпринимателей понимается совокупность нормативно установленных мер по восстановлению или признанию нарушенных или оспариваемых прав и интересов их обладателей, которые осуществляются в определенных формах, конкретными способами, в законодательно определенных границах, с применением к нарушителям мер юридической ответственности.



Конституция РФ устанавливает и закрепляет различные права предпринимателей. Так, часть 3 ст. 45 гарантирует право защищать свои интересы и права всеми способами, ст. 46 и 47 – право на судебную защиту, ст. 52 – право на компенсацию в случае причинения ущерба, ст. 53 определяет право предпринимателя на возмещение вреда, причиненного государством.

О защите прав предпринимателей говорит и Гражданский кодекс РФ<sup>1</sup>. Так, ст. 15 гласит, что лицо, право которого нарушено, может требовать полного возмещения причиненных ему убытков, если законом или договором не предусмотрено возмещение убытков в меньшем размере. При этом под убытками понимаются расходы, которые лицо, чье право нарушено, произвело или должно будет произвести для восстановления нарушенного права, утрата или повреждение его имущества (реальный ущерб), а также неполученные доходы, которые это лицо получило бы при обычных условиях гражданского оборота, если бы его право не было нарушено (упущенная выгода).



Уголовный кодекс РФ<sup>2</sup> также стоит на страже интересов предпринимателей, в частности, ст. 169 гласит, что в случае неправомерного отказа в государственной регистрации индивидуального предпринимателя или юридического лица либо уклонения от их регистрации, в случае неправомерного отказа в выдаче специального разрешения (лицензии) на осуществление определенной деятельности либо уклонения от его выдачи, в случае ограничения прав и законных интересов индивидуального предпринимателя или юридического лица, а также незаконного ограничения самостоятельности либо иного незаконного вмешательства в деятельность индивидуального предпринимателя или юридического лица, возможно привлечение к уголовной ответственности, если эти деяния совершены должностным лицом с использованием своего служебного положения.

Кроме того, одним из приоритетных направлений деятельности органов прокуратуры является защита прав хозяйствующих субъектов и свобод экономической деятельности, а также обеспечение гарантий при осуществлении ими предпринимательской деятельности. Основанием для этого является Приказ Генерального прокурора Российской Федерации 31.03.2008 №53 «Об организации прокурорского надзора за соблюдением прав субъектов предпринимательской деятельности». Прокурорам городов и районов субъектов РФ (в соответствии с приказами прокуроров соответствующего субъекта) поручено обеспечить защиту прав юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, пресекать случаи создания препятствий в деятель-

<sup>1</sup> Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 №51-ФЗ (ред. от 02.11.2013) // Собрание законодательства РФ. – 1994. – №32. – Ст. 3301.

<sup>2</sup> Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 №63-ФЗ (ред. от 03.02.2014) // Собрание законодательства РФ. – 1996. – №25. – Ст. 2954.



ности хозяйствующих субъектов, пресекать действия органов государственной власти и местного самоуправления, ограничивающие свободу экономической деятельности, и принять дополнительные меры по укреплению законности в указанной сфере.

Таким образом, для защиты своих прав предприниматель может использовать различные способы и механизмы.

## Что делать в случае отказа налоговой инспекцией в государственной регистрации физического лица в качестве индивидуального предпринимателя или юридического лица



Если налоговая инспекция отказала в регистрации Общества с ограниченной ответственностью или в качестве индивидуального предпринимателя, она должна в пятидневный срок с момента получения документов для государственной регистрации издать соответствующее решение и на следующий же рабочий день выдать решение об отказе заявителю тем способом, который был указан в заявлении на государственную регистрацию<sup>3</sup>. Если же эти данные не были указаны, Федеральная налоговая служба должна направить документальный отказ в государственной регистрации по почте на адрес, указанный в заявлении на государственную регистрацию.

В том случае если документы для регистрации были направлены в налоговую инспекцию в электронном виде, отказ ФНС тоже направляется в электронной форме. И только по дополнительному требованию заявителя решение об отказе в государственной регистрации выдается на бумажном носителе.

При получении такого отказа нужно внимательно ознакомиться с содержанием отказного решения, в котором должны указываться основания отказа со ссылками на допущенные заявителем нарушения. Если решение об отказе в государственной регистрации принято неправомерно, оно может быть обжаловано в суде.

Поэтому крайне важно знать, какие основания для отказа в государственной регистрации являются законными, а какие нет.

В соответствии со ст. 23 ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» отказ в государственной регистрации допускается по следующим основаниям:

- ✓ непредставления заявителем определенных законом необходимых для государственной регистрации документов
- ✓ представления документов в ненадлежащий регистрирующий орган
- ✓ несоблюдения нотариальной формы представляемых документов в случаях, если такая форма обязательна

<sup>3</sup> Федеральный закон от 08.08.2001 №129-ФЗ (ред. от 21.12.2013) «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» // Собрание законодательства РФ. – 2001. – №33 (часть I). – Ст. 3431.





- ✓ подписания неуполномоченным лицом заявления о государственной регистрации
- ✓ несоответствия наименования юридического лица требованиям действующего законодательства
- ✓ несоответствия сведений о документе, удостоверяющем личность гражданина Российской Федерации, указанных в заявлении о государственной регистрации, сведениям, полученным регистрирующим органом от органов, осуществляющих выдачу или замену таких документов
- ✓ получения регистрирующим органом возражения физического лица относительно предстоящего внесения данных о нем в Единый государственный реестр юридических лиц
- ✓ если физическое лицо – учредитель (участник) юридического лица, являющегося коммерческой организацией, или физическое лицо, регистрируемое в качестве индивидуального предпринимателя, на основании вступившего в силу приговора суда лишено права заниматься предпринимательской деятельностью на определенный срок и такой срок не истек, и некоторые другие основания (см. ст. 23 указанного законодательного акта).

К неправомерным причинам отказа в государственной регистрации в качестве индивидуального предпринимателя или Общества с ограниченной ответственностью, согласно Приказу Минфина РФ от 22.06.2012 №87н<sup>4</sup>, относятся:

- ✓ отказ заявителя представить документы и/или информацию, не предусмотренные законом
- ✓ наличие судебного спора с участием заявителя по вопросу размера доли в уставном капитале ООО и иных споров по содержанию сведений об ООО, подлежащих внесению в Единый государственный реестр юридических лиц
- ✓ непредставление или несвоевременное представление в ФНС документов, запрашиваемых по межведомственному запросу налоговой инспекцией у другого государственного органа.

Таким образом, если отказ ИФНС в государственной регистрации юридического лица или индивидуального предпринимателя был основан на законных основаниях, то заявителю надлежит снова оплатить государственную пошлину, после чего повторно подать в ИФНС весь пакет документов в соответствии со ст. 12 Федерального закона № 129-ФЗ уже с учетом требований законодательства.

В случае если основания отказа в государственной регистрации являются незаконными (по мнению заявителя), то ответственность за неправомерные действия регистрирующего органа за нарушение порядка государственной регистрации устанавливается пунктами 1 и 2 ст. 14.25 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях.

Отказ ИФНС можно обжаловать в Арбитражном суде.



Пример

Уставом юридического лица его наименования определены следующим образом: полное наименование на русском языке – Общество с ограниченной ответственностью «РЭУ 25», сокращенное – ООО «РЭУ 25», фирменное – ООО «РЭУ 25». Последовал отказ в регистрации по причине того, что в фирменном названии форма собственности бы-

<sup>4</sup> Приказ Минфина России от 22.06.2012 №87н (ред. от 26.12.2013) «Об утверждении Административного регламента предоставления Федеральной налоговой службой государственной услуги по государственной регистрации юридических лиц, физических лиц в качестве индивидуальных предпринимателей и крестьянских (фермерских) хозяйств» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.2012 №25270).





ла указана в сокращении (Постановление ФАС Волго-Вятского округа от 23.10.2008 по делу № А82-1965/2008-20).

По данному вопросу существует две позиции судов. В одних случаях такой отказ признается законным, в других – нет. А вот если фирменного наименования нет вообще, то вряд ли удастся оспорить отказ в суде (см., например, Постановление ФАС Северо-Западного округа от 24.11.2007 по делу № А56-48761/2006).

При обнаружении малейших, даже не являющихся юридически значимыми, недостатков в документах, поданных на государственную регистрацию юридического лица, в том числе в Заявлении о государственной регистрации юридического лица при его создании, налоговые органы отказывают в регистрации нового юридического лица.



Пример

Одна из налоговых инспекций города Екатеринбурга отказала в создании ООО по той причине, что в Заявлении в листе «М» была допущена малозначительная опечатка при указании кода ОКВЭД.

Выдержка из Решения об отказе в государственной регистрации юридического лица:

*«В соответствии с разделом 12 листа «Н» Заявления заявитель подтверждает, что сведения, содержащиеся в Заявлении, достоверны.*

*Постановлением Государственного комитета РФ по стандартизации и метрологии от 06 ноября 2001 года №454-ст с 1 января 2003 г. принят и введен в действие Общероссийский классификатор видов экономической деятельности (далее – Классификатор). В соответствии с листом «М» страницы 10 регистрируемое общество осуществляет такой вид экономической деятельности, как рекламная деятельность, которому, согласно Заявлению, соответствует код 70.40.*

*В соответствии с Классификатором рекламной деятельности соответствует код 74.40.*

*Учитывая изложенное, утверждение заявителя по разделу 12 страницы 11 Заявления не соответствует действительности, а заявление считается не представленным.*

*В соответствии с подпунктом а) пункта 1 статьи 23 Федерального закона от 08.08.2001 года №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц» (далее – Закон) принято решение об отказе в государственной регистрации на основании непредставления определенных статьей 12 Закона необходимых для государственной регистрации документов».*

Таким образом, налоговый орган, увидев небольшую опечатку в Заявлении, посчитал представленные сведения недостоверными, а заявление – неподанным.



**Анонимный  
пользователь  
Интернета**

*Мы подавали документы на регистрацию нашей организации. Но нам отказали. В объяснении причины отказа указано, что это сделано из-за предоставления недостоверной информации о будущем местонахождении офиса нашей организации.*

*Все остальные документы у нас в порядке. Все действительно оформлялось у нотариуса, паспорта наши. Проблема в том, что мы еще формально не заключили договор об аренде с собственником помещения, где собирались разместить офис нашей организации. Но мы с ним договорились, что как только зарегистрируем, договор аренды будет подписан. Он должен быть в курсе, что мы собираемся арендовать у него помещение*

*Как правило, вместе с документами для государственной регистрации в налоговый орган предоставляется гарантийное письмо собственника помещения с подтверждением договоренности заключения договора аренды после государственной регистрации юридического лица, с приложением копии свидетельства о праве собственности помещения*



**Консультант**

## «Потребительский экстремизм»: миф или реальность



Вопрос о том, как индивидуальному предпринимателю или юридическому лицу защититься от потребителей, является актуальным всегда, так как российское законодательство, стоя на страже интересов потребителя, практически не дает защиты от потребителей продавцу товаров или услуг.

Предприниматель нуждается в защите своих прав в случаях, когда, несмотря на надлежащее выполнение условий договора о продаже товара или оказания услуг, потребитель предъявляет претензии, как правило, необоснованные.

Встает вопрос, какой дать ответ на претензию потребителя или покупателя, как осуществить защиту прав предпринимателя от потребителей с наименьшими потерями.

Опасность претензий потребителя состоит в том, что в последнее время суды в большинстве случаев поддерживают их требования по Закону «О защите прав потребителей»<sup>5</sup>, в том числе необоснованные, что затрудняет защиту прав предпринимателя от потребителей. Требования обычно включают в себя:

- ✓ цену товара/услуги
- ✓ неустойку по 1% в день (товары) или по 3% в день (услуги) в размере до 100% стоимости товара/услуги
- ✓ стоимость услуг юриста – 3000–50000 рублей;
- ✓ моральный вред – 5000–30000 рублей.

<sup>5</sup> Закон РФ от 07.02.1992 №2300-1 (ред. от 02.07.2013) «О защите прав потребителей» // Собрание законодательства РФ. – 1996. – №3. – Ст. 140.



Особенно сложными делами могут оказаться такие случаи, когда предпринимателю противостоит профессиональный потребитель-экстремист или покупатель-экстремист. Они хорошо знают и свои права, и права предпринимателя, знают, куда можно пожаловаться и как получить от предпринимателя максимум денег, заплатив незначительные деньги при приобретении товара, услуги.

В этих случаях есть универсальные решения, которые позволяют максимально защитить предпринимателя от потребителей и от таких исков и претензий.

В частности, в целях защиты прав продавца от претензий по Закону «О защите прав потребителей» могут быть предприняты следующие действия:

- ✓ разработка грамотных договоров с контрагентами-предпринимателями, в которых, в частности, нужно предусмотреть возврат и обмен товара ненадлежащего качества, неустойку, аналогичную неустойке, выплачиваемой потребителю, и ряд иных существенных моментов (в дальнейшем это сможет помочь защитить права предпринимателя от потребителя)
- ✓ разработка грамотных договоров с потребителями, которые максимально защитят предпринимателя от претензий, в частности, в договорах четко должно быть указано, какие именно дефекты являются несущественными, а какие – существенными, четко определен предмет договора, что именно и в какие сроки предприниматель должен изготовить/поставить/оказать
- ✓ грамотная защита предпринимателя от потребителей против претензий и исков (ответы на претензии, отзывы на исковые заявления), которая позволяет урегулировать претензии на досудебной стадии. В частности, в рамках защиты оценивается реальность взыскания с предпринимателя денежных средств, потенциальный объем взыскания, целесообразность досудебного урегулирования, целесообразный объем выплат, возможные проверки и претензии государственных органов в случае жалоб со стороны потребителей, контрмеры, начиная со встречных жалоб и вплоть до ликвидации компании
- ✓ продуманный ответ на претензию потребителя или покупателя со ссылками на действующее законодательство.



**Анонимный  
пользователь  
Интернета**

***Я продавец. А именно я представляю магазин автозапчастей. Магазин имеет свой склад, но все же в большей мере работает под заказ той или иной детали.***

*Зачастую бывает, что клиент не может определить, какая в его автомобиле поломка и пытается устранить ее методом замены по очереди группы запчастей. Те, которые ему не понадобились, пытается вернуть. Закон, как я понял, это позволяет сделать. Детали могут стоить 200–300 рублей, а могут – и 50 000 рублей и более. Такие убытки для небольшого магазина чувствительны. Возможно ли как-то обойти закон о дистанционной торговле, допустим, составлением индивидуального договора?*



*Условие о невозврате товара, или неприменении ст. 17 Закона «О защите прав потребителей», в судебном порядке будет признано ничтожным, и суд обяжет провести возврат денежных средств при условии соблюдения покупателем требований и сроков обращения, а также обяжет уплатить штраф за неисполнение требований и судебные расходы*

**Консультант***Пример*

По договору бытового подряда ИП обязался в течение двух недель установить в квартире В. шесть межкомнатных дверей и одну металлическую входную. Подрядчиком были установлены четыре межкомнатные двери и одна металлическая, которые приняты и оплачены В.

Ссылаясь на то, что работа выполнена некачественно и несвоевременно, В. обратился в суд с иском о расторжении договора, взыскании с ИП стоимости установленных межкомнатных дверей, неустойки, штрафа, компенсации морального вреда.

Решением мирового судьи судебного участка №57, оставленным без изменения апелляционным определением Ленинского районного суда, иск В. удовлетворен.

Принимая решение о возврате уплаченной В. суммы за установленные двери, суд не учел, что в силу п. 4 ст. 28 Закона о защите прав потребителей при отказе от исполнения договора в связи с нарушением исполнителем сроков выполнения работ исполнитель имеет право на возмещение своих затрат, если потребитель принял выполненную работу.

Ответчик, возражая, указал, что В. принял часть заказа, подписав акт приема-передачи четырех дверей без претензий по их качеству, а выявленные недостатки монтажа дверей легкоустранимы.

Эти обстоятельства, имеющие правовое значение и влияющие на исход дела, не были учтены судом при принятии решения, поэтому решение мирового судьи было отменено, а дело направлено на новое рассмотрение.

*Пример*

К. обратился в суд с иском, в котором просил взыскать с ООО «Мир» в его пользу стоимость всего приобретенного им у ответчика товара на сумму 430 000 рублей, денежную компенсацию причиненного морального вреда в размере 30 000 рублей, расходы на оплату юридических услуг в размере 15 000 рублей, штраф, предусмотренный Законом о защите прав потребителей. В обоснование требований истец ссылаясь на то, что приобрел у ответчика препараты – биологически активные добавки на общую сумму 430 000 рублей, а также прибор для облучения коленных суставов токами низкой частоты. Выяснив, что все приобретенные препараты боли не ослабляют, имеющиеся заболевания не излечивают, истец обратился к ответчику с претензией по качеству и предоставлению ему ложной информации о приобретенных им препаратах; кроме того, истцом было предъявлено требование о возврате напрасно потраченных денежных средств.

Решением Калининского районного суда г. Санкт-Петербурга от 13.01.2011 в удовлетворении исковых требований К. отказано в полном объеме.



Судебная коллегия по гражданским делам Санкт-Петербургского городского суда установила, что, рассматривая спор, суд первой инстанции пришел к обоснованному выводу об отсутствии оснований для удовлетворения заявленных требований истца, поскольку последним не доказаны факты несоответствия приобретенных им у ответчика препаратов установленным требованиям, а также наличия недостатков.

В соответствии с положениями ст. 10 Закона о защите прав потребителей изготовитель (исполнитель, продавец) обязан своевременно предоставлять потребителю необходимую и достоверную информацию о товарах (работах, услугах), обеспечивающую возможность их правильного выбора. Соответствующая вышеуказанным нормам действующего законодательства информация об изготовителе, потребительских свойствах, правилах и условиях эффективного и безопасного использования, месте нахождения, фирменном наименовании изготовителя приобретаемых препаратов была доведена до истца. Таким образом, он не был лишен права ознакомиться с нужной информацией, чтобы оценить для себя необходимость приобретения указанных препаратов либо ее отсутствие.

При таких обстоятельствах решение суда первой инстанции было оставлено без изменения.

## Бизнес-омбудсмен (Уполномоченный по защите прав предпринимателей)



*«...Для формирования совершенной системы государственных услуг для бизнеса необходимо время. А текущие проблемы, когда предприниматель сталкивается с нарушением своих прав, бюрократическим давлением, коррупцией, административными барьерами, – нужно решать уже сегодня все эти проблемы.*

*Именно поэтому также в контакте с бизнесом в России создается новый специальный институт уполномоченного по правам предпринимателей – как отечественных, так и иностранных, хочу подчеркнуть. Он получит право отстаивать интересы бизнеса в суде, приостанавливать ведомственные и нормативные акты до решения суда и в качестве обеспечительных мер обращаться в суд с оперативным приостановлением действий чиновников».*

Из выступления Президента РФ Владимира Путина на 16-м Петербургском Международном экономическом форуме



Практически в каждом субъекте РФ действует Уполномоченный по защите прав предпринимателей в субъектах РФ, со списком которых можно ознакомиться на сайте <http://ombudsmanbiz.ru/>. Кроме того, действует институт общественных омбудсменов, со списком которых можно также ознакомиться на указанном сайте.



Основными полномочиями бизнес-омбудсмена являются<sup>6</sup>:

- ✓ обращаться в суд с заявлением о признании недействительными решений государственных органов (за исключением прокуратуры, Следственного комитета и судебных органов) и муниципалитетов
- ✓ обращаться в суд с исками о защите прав предпринимателей и групп юридических лиц (предпринимателей)
- ✓ обжаловать вступившие в силу судебные акты арбитражных судов
- ✓ получать от органов государственной власти и муниципалитетов необходимую информацию
- ✓ беспрепятственно посещать органы государственной власти и органы местного самоуправления при предъявлении служебного удостоверения
- ✓ без специального разрешения посещать обвиняемых и осужденных по «предпринимательским статьям» в местах содержания под стражей и учреждениях, исполняющих уголовные наказания
- ✓ участвовать в выездных проверках предприятий государственными органами
- ✓ направлять Президенту РФ и в Правительство РФ предложения об отмене или изменении нормативных правовых актов, регулирующих предпринимательскую деятельность.



*Пример*

Руководство калининградского ООО «Веломото Завод Янтарь» обратилось к Уполномоченному по защите прав предпринимателей Калининградской области с жалобой на незаконное возбуждение уголовного дела против учредителя их компании.

УФНС РФ по Калининградской области провела проверку в ООО «Веломото Завод Янтарь». Как сочли в УФНС, компания незаконно использовала упрощенную систему налогообложения, так как в начале 2008 г. фактическая численность работников компании превысила 100 человек. Поэтому по результатам проверки компании были доначислены налоги и пени на сумму более чем 200 млн рублей за 2008–2010 гг.

На основании материалов этой проверки старший следователь отдела по расследованию особо важных дел Следственного управления Следственного Комитета России по Калининградской области (СУ СК РФ по КО) возбудил в отношении учредителя ООО «Веломото Завод Янтарь» уголовное дело по признакам преступления, предусмотренного п. «б» ч. 2 ст. 199 УК РФ «Уклонение от уплаты налогов и сборов с организации в особо крупном размере».

Уполномоченный по защите прав предпринимателей в Калининградской области и сотрудники его Аппарата, изучив материалы налоговой проверки, обратили внимание, что размер недоимки по налогам явно не соответствует объему оперативной деятельности предприятия – обороты и выручка ООО «Веломото Завод Янтарь» за тот же период оказались сопоставимы по размерам с требованиями УФНС. Кроме того, непонятно, почему уголовное дело было возбуждено против учредителя компании, который не при-

<sup>6</sup> Федеральный закон от 07.05.2013 №78-ФЗ (ред. от 02.11.2013) «Об уполномоченных по защите прав предпринимателей в Российской Федерации» // Собрание законодательства РФ. – 2013. – №19. – Ст. 2305.





нимал участия в оперативной и хозяйственной деятельности предприятия, не занимал в нем никаких руководящих постов и поэтому не мог совершать налоговых нарушений.

После экспертизы документов, проведенной независимым экспертом-адвокатом, руководству и учредителю ООО «Веломото Завод Янтарь» было рекомендовано обратиться в суд. Кроме того, Уполномоченный информировал прокуратуру Ленинградского района Калининграда и прокурора Калининградской области о возникшей ситуации и предложил им проверить законность действий УФНС и СУ СК РФ по Калининградской области.

ООО «Веломото Завод Янтарь» в судебном порядке оспорил выводы УФНС, в результате претензии налоговой службы были сняты. Также 31 марта 2014 г. старший следователь отдела по расследованию особо важных дел СУ СК РФ по Калининградской области своим постановлением прекратил уголовное дело в отношении учредителя ООО «Веломото Завод Янтарь» в связи с отсутствием в деянии состава преступления.

Источник: <http://ombudsmanbiz.ru/>



Пример

В январе 2014 г. к Уполномоченному при Президенте РФ по защите прав предпринимателей обратился гендиректор ООО «Астрейс» Е.М. Мейтес с жалобой на необоснованное уголовное преследование. Его обвиняли по ч. 4 ст. 159 УК РФ. Обращение было рассмотрено юристами Аппарата Уполномоченного, которые нашли в деле нарушения действующего законодательства. По итогам экспертизы Уполномоченным было направлено письмо в Прокуратуру Республики Татарстан в интересах заявителя. 21 марта Прокуратура Республики Татарстан сообщила, что уголовное преследование против Мейтес Е.М. прекращено за отсутствием состава преступления.



Пример

Осенью 2013 г. к Уполномоченному при Президенте РФ по защите прав предпринимателей поступил целый ряд обращений от компаний, занимающихся обслуживанием газового оборудования. В частности, к нему обратились компании ОАО «Воронежтехногазсервис», ОАО «Рубин-Сервис» (Тамбовская область), ООО «Производственная коммерческая фирма Дельта» (Московская область), ООО «Арзамасгоргаз», ООО «Нижегородтепломонтаж», ООО «Княгининский Стройгаз», ООО «ГОРГАЗ-Сервис» (Нижегородская область) и многие другие. Предприниматели обращали внимание Уполномоченного, что Постановление Правительства №410 наделило правом осуществлять ремонт газового оборудования исключительно газораспределительные компании и деятельность предприятий, осуществляющих техническое обслуживание внутридомового газового оборудования, в том числе компаний-заявителей, таким образом, оказалась под угрозой.

После анализа обращений Уполномоченный при Президенте РФ по защите прав предпринимателей отметил, что эта проблема носит комплексный характер и затрагивает интересы множества организаций малого и среднего бизнеса, занимавшихся оказанием услуг по обслуживанию и ремонту внутридомового газового оборудования. В этой связи им было направлено обращение Председателю Правительства РФ с просьбой рассмотреть возможность отмены данного постановления.

18 марта Верховным Судом положения Постановления Правительства №410 от 14.05.2013 в этой части были признаны недействительными.



## Особенности корпоративного (коллективного) ДМС



За рубежом, где люди привыкли сами брать на себя ответственность за свою жизнь, 50% населения заключают различные страховые договоры, но в России только 10% граждан обращается в страховые компании.

Рынок медицинского страхования по-прежнему остается корпоративным. Предоставление полиса добровольного медицинского страхования является значимым фактором для работника при трудоустройстве.

Стоимость страхования одного сотрудника при корпоративном ДМС с учетом скидок может варьироваться от 9000 до 140 000 рублей в год (особенности индивидуального ДМС подробно рассмотрены в модуле «Добровольное медицинское страхование»).

На стоимость корпоративной программы ДМС влияют:

- ✓ численность застрахованных по договору сотрудников
- ✓ категория выбранной программы страхования
- ✓ уровень медицинских учреждений.

В случае намерения заключить договор о корпоративном ДМС предпринимателю необходимо изучить рынок страховых компаний. Особое внимание следует уделить «истории деятельности» страховой компании, то есть то, как давно компания оказывает данные услуги, сколько лечебных учреждений и какого уровня она может предложить. Нередко страховые компании имеют свои поликлиники, где обслуживание несколько дешевле. Однако прежде чем заключать договор с такой компанией, необходимо убедиться, что она из себя представляет, то есть познакомиться с сотрудниками, выяснить, как будет проходить обслуживание и т.д.

При заключении договора необходимо внимательно ознакомиться с программой страхования, лимитом ответственности, то есть страховой суммой, в пределах которой страховщик обязуется оплачивать стоимость медицинских услуг (обычно колеблется от 1 до 4 млн рублей на одного человека в год). Размер лимита ответственности влияет на стоимость страхования. Возрастные коэффициенты в различных страховых компаниях могут варьироваться от 1,3 до 3. Может отличаться и возраст, с которого они начинают применяться: в одних компаниях он составляет 55 лет, а в других – 60. Эта граница может быть значимой, если в вашей организации работают сотрудники старше 55–60 лет, – программа страхования обойдется дороже.

Для корпоративного страхования лучше всего подходят следующие компоненты:

- ✓ амбулаторно-поликлиническая помощь
- ✓ помощь на дому
- ✓ стоматология
- ✓ стационарная помощь – плановая и экстренная (лечение в больнице)
- ✓ вызов скорой помощи
- ✓ личный врач фирмы
- ✓ восстановительное лечение





✓ страхование путешественников, выезжающих за рубеж, в страны СНГ и перемещающихся на территории РФ.

При заключении договора необходимо обратить внимание на объем получения медицинских услуг, ограничения и исключения. В дальнейшем взаимодействие со страховой компанией будет происходить в соответствии с этим договором, и при получении услуг в не регламентированных им случаях могут возникать сложности. Также при откреплении застрахованных лиц (например, в случае увольнения сотрудника) в период действия договора возврат неиспользованной части страховой премии может быть неполным либо вообще не производится. Во избежание спорных ситуаций эти условия следует обсудить до заключения договора.

Для оформления полисов страхования потребуется передать в страховую компанию персональные данные сотрудников. Для этого необходимо предварительно заручиться согласием каждого из них, так как в соответствии с гл. 14, ст. 88 Трудового кодекса Российской Федерации<sup>7</sup> и ст. 9 Федерального закона от 27.07.2006 №152-ФЗ «О персональных данных»<sup>8</sup> работодатель не может сообщать персональные данные работника третьей стороне без его письменного разрешения.

Если единовременная оплата услуг по договору будет для компании обременительной, страховщики обычно разбивают платеж на две–четыре части. Также страховые взносы по ДМС принимаются в уменьшение налогооблагаемой базы по налогу на прибыль в соответствии с п. 16 ст. 255 Налогового кодекса РФ<sup>9</sup>.

По истечении периода страхования рекомендуется провести анкетирование коллектива, чтобы определить уровень удовлетворенности работой лечебных учреждений и услугами страховой компании. Замечания помогут внести необходимые корректировки при заключении следующего договора, а также усовершенствовать взаимодействие со страховщиком.



В качестве недостатка корпоративного ДМС следует отметить следующее обстоятельство. В судебной практике часты арбитражные дела по договорам ДМС, связанные с различного рода отказами в выплатах. Например, страховая компания не оплачивает оказанные медицинские услуги, мотивируя это тем, что страхователь не в полном объеме перечислил выплаты по договору. В этих случаях судебная практика сложилась в пользу медицинских учреждений, то есть услуги, оказанные должным образом, оплачиваются, а выплаты рекомендуется взыскать с должника в обычном порядке.

Достоинства и недостатки корпоративного ДМС в общем виде представлены в таблице ниже.

<sup>7</sup> Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 №197-ФЗ (ред. от 02.04.2014) // Собрание законодательства РФ. – 2002. – №1 (ч. 1). – Ст. 3.

<sup>8</sup> Федеральный закон от 27.07.2006 №152-ФЗ (ред. от 23.07.2013) «О персональных данных» // Собрание законодательства РФ. – 2006. – №31 (ч. 1). – Ст. 3451.

<sup>9</sup> Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 №117-ФЗ (ред. от 28.12.2013) // Собрание законодательства РФ. – 2000. – №32. – Ст. 3340.



Плюсы ДМС	Минусы ДМС
Делает предлагаемый компенсационный пакет компании более конкурентоспособным на рынке труда	Значительная финансовая нагрузка на бюджет: оплата страховых взносов и бухгалтерского сопровождения; значительные финансовые инвестиции на программу ДМС
Позволяет значительно повысить качество медицинского обслуживания сотрудников компании (в том числе за счет экономии времени обслуживания, вежливого обращения). Кроме того, более высокое качество медицинских услуг позволяет уменьшить время нетрудоспособности сотрудников (эффективное лечение ускоряет выход сотрудника с больничного листа)	Низкий мотивирующий эффект для определенной «прослойки» молодых сотрудников, обладающих крепким здоровьем либо не придающих должного значения фактору поддержания здоровья
Дополнительный фактор стабилизации кадрового состава	Дополнительные административные усилия со стороны компании. Особое значение приобретают в условиях высокой текучести кадров и внутренней кадровой ротации (если, например, уровень стоимости полиса и пакета услуг ДМС привязан к должностным уровням)
Дает экономию с точки зрения налогового законодательства (для коммерческих компаний)	Страховые компании часто грешат попытками сэкономить за счет снижения уровня и объема медицинских услуг при увеличении их стоимости
Позволяет обеспечить достаточно высокий качественный уровень здоровья сотрудников, что, безусловно, увеличивает эффективность труда и снижает производственные потери на больничных листах	Возможна проблема недостаточного выбора медицинских учреждений по ряду критериев: сочетание цены, качества, объема услуг и удобного месторасположения медицинского учреждения
Позволяет более просто и эффективно организовывать профилактические медосмотры, диспансеризацию и вакцинацию сотрудников компании	
Финансовая ответственность за ущерб здоровью сотрудников переносится с компании на страховщика	

Таблица 1. Достоинства и недостатки корпоративного ДМС



**Анонимный  
пользователь  
Интернета**

*От компании, где я работаю, сотрудники, были застрахованы в компании N, которую все хвалили, что она все покрывает. Так как страховщик иностранный, у них есть официальный партнер в России – компания M.*

*По страховке мне была сделана операция на обеих коленных суставах одновременно, однако реабилитационные процедуры (противоотечный массаж и электростимуляцию мышц), которые помогают скорейшему восстановлению и способности ходить, они делать отказались. Обоснование: «Обильные отеки после таких операций – это нормально, и они пройдут, как только вы будете больше двигаться (а двигаться я очевидно не мог вообще), электростимуляцию доктора не считают эффективной,*



*а массаж, как отдельную процедуру, страховка не покрывает». Я возразил, что данные процедуры не указаны в исключениях страхового плана, на что страховая ответила: «Мы не можем же все исключения перечислить».*

*Согласования занимают около 10 дней, поэтому процедуры я начал оплачивать сам, так как доктор рекомендовал начать их как можно скорее, чтобы не было осложнений. После согласований пришел отказ в оплате.*

*Обязана ли покрыть страховая гимнастику после окончания страхового периода, если случай наступил во время страхового периода? Как можно оспорить отказ страховой в оплате первых двух назначений и заставить их компенсировать услуги?*

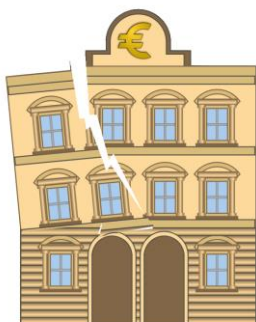
*В данном случае необходимо внимательно прочитать договор о ДМС. По общему правилу (если в договоре прямо не указано иное) страховая компания обязана возместить затраты. Необходимо получить письменный отказ страховой компании, подсчитать затраты, не покрытые страховкой и взыскивать их в судебном порядке.*

*Источник: <http://www.9111.ru/questions/q2766912-pravomernost-otkaza-strahovoy-v-oplate-uslug-dms.html#statistics-head>*



Консультант

## Что делать юридическому лицу или индивидуальному предпринимателю в случае ликвидации банка, где открыт расчетный счет?



Банкротство банка является неприятной неожиданностью для вкладчиков – физических и юридических лиц. Что делать в данном случае?

Физические лица имеют право на страхование вкладов, что дает им возможность получить возмещение в случае банкротства банка. Так, при наступлении страхового случая вкладчик по застрахованному вкладу может получить полную сумму своего вклада в пределах установленной в п. 2 ст. 11 Закона о страховании вкладов верхней границы. С октября 2008 г. и по настоящее время возмещают 100% вклада до 700 тыс. руб. Для того, чтобы получить возмещение, необходимо обратиться с заявлением в Агентство по страхованию вкладов.

В случае с юридическими лицами вклады не страхуются. Поэтому взыскивать средства придется в судебном порядке. Однако в случае банкротства банка требования юридического лица – кредитора будут удовлетворяться в последнюю очередь.

Удовлетворение требований кредиторов кредитной организации осуществляется в соответствии с промежуточным ликвидационным балансом, начиная со дня его согласования с Банком России и в порядке оче-



редности, предусмотренной Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»<sup>10</sup>.

В случае если имеющиеся у кредитной организации денежные средства недостаточны для удовлетворения требований кредиторов кредитной организации, ликвидатор кредитной организации осуществляет реализацию имущества кредитной организации в порядке, установленном Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций».

На основании ст. 134 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)»<sup>11</sup> требования кредиторов удовлетворяются в следующей очередности:

- ✓ в первую очередь производятся расчеты по требованиям граждан, перед которыми должник несет ответственность за причинение вреда жизни или здоровью, путем капитализации соответствующих повременных платежей, компенсации морального вреда, компенсации сверх возмещения вреда, а также расчеты по иным установленным настоящим Федеральным законом требованиям
- ✓ во вторую очередь производятся расчеты по выплате выходных пособий и оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, и по выплате вознаграждений авторам результатов интеллектуальной деятельности
- ✓ в третью очередь производятся расчеты с другими кредиторами.

Таким образом, требования юридических лиц относятся лишь к третьей очереди кредиторов. Это означает, что если денег хватит только на частных вкладчиков – физических лиц, то вернуть свои вклады предприниматели не смогут.

В ходе ликвидации, по мере продажи имущества банка и взыскания долгов с должников кредитной организации, признанной банкротом, в конкурсную имущественную массу поступают денежные средства. Эти средства направляются на расчеты с кредиторами. В том числе на удовлетворение требований кредиторов из числа юридических лиц, как уже было сказано, в порядке очередности, установленной законом.

Но если права не заявлены, то юридическое лицо не попадет в реестр кредиторов и, соответственно, не может рассчитывать на возмещение. Таким образом, заявить о своих правах кредитора – первое, что нужно сделать предпринимателю – клиенту банка-банкрота.



На заметку

Примерная форма требования от имени кредитора – индивидуального предпринимателя и от имени юридического лица с вариантом заполнения представлены в приложении 1.

Направить заполненную форму требования и все необходимые документы нужно в адрес Временной администрации по управлению банком. Посмотреть, какая временная администрация назначена в вашем банке, можно на сайте Банка России <http://www.cbr.ru/credit/likvidbase/LikvidBase.aspx>.

<sup>10</sup> Федеральный закон от 25.02.1999 №40-ФЗ (ред. от 05.05.2014) «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» // Собрание законодательства РФ. – 1999. – № 9. – Ст. 1097.

<sup>11</sup> Федеральный закон от 26.10.2002 №127-ФЗ (ред. от 12.03.2014) «О несостоятельности (банкротстве)» // Собрание законодательства РФ. – 2002. – №43. – Ст. 4190.



Перечень необходимых документов (их наименования нужно будет указать в разделе «Приложения» формы требования):

- ✓ документы, подтверждающие полномочия лица, подписавшего требование
- ✓ устав с изменениями и дополнениями на дату предъявления требований
- ✓ выписка из ЕГРЮЛ на текущую дату
- ✓ свидетельства о постановке на учет в налоговом органе и ОГРН
- ✓ выписка из протоколов общего собрания акционеров (участников) или совета директоров (наблюдательного совета) о назначении генерального директора (директора), доверенность на лицо, уполномоченное предъявлять требование
- ✓ договор банковского вклада (счета), договор на расчетно-кассовое обслуживание
- ✓ вступившие в законную силу решения суда (исполнительный лист)
- ✓ ценные бумаги (векселя, депозитные сертификаты, облигации и т.д.)
- ✓ документы, подтверждающие поступление денежных средств на счет в банке (объявление на взнос наличных денежных средств, платежное поручение)
- ✓ выписка по счету кредитора с указанием остатка на дату отзыва лицензии или на дату последнего получения
- ✓ иные подлинные документы либо их копии, подтверждающие обоснованность требования.

Следует обратить внимание: документы должны быть представлены в оригинале или в копиях и заверены либо вашей фирмой (ИП), либо нотариусом. В требовании нужно указать формы каждого подаваемого документа (оригинал или заверенная копия). Если какие-то документы утеряны, то указать это в разделе «Примечание»

Предъявленные требования включаются в реестр требований кредиторов и удовлетворяются в порядке очередности. А учитывая, что списание средств со счета по требованиям, относящимся к одной очереди, производится в порядке календарной очередности поступления документов (ст. 855 ГК РФ<sup>12</sup>), то чем раньше будут поданы документы, тем лучше.

Реестры кредиторов формируются не только в то время, пока банк находится под управлением временной администрации, но и после признания банка банкротом в арбитражном суде.

Временная администрация банка должна уведомить предпринимателя о включении в реестр требований кредиторов, о размере и составе ваших требований к банку и об очередности их удовлетворения в срок не позднее 30 рабочих дней со дня получения его требования (п. 10 ст. 22.1 Закона №40-ФЗ).

<sup>12</sup> Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 №14-ФЗ (ред. от 28.12.2013) // Собрание законодательства РФ. – 1996. – №5. – Ст. 410.



Кроме временной администрации необходимо оповестить о банкротстве вашего банка и других заинтересованных лиц. К ним относятся:

- ✓ контрагенты предпринимателя
- ✓ сотрудники фирмы
- ✓ налоговая служба и внебюджетные фонды.



Контрагентов нужно оповестить, потому что возможно возникновение ситуации, когда они перечислят на счет предпринимателя деньги, но так как банк больше не работает, получить эти деньги у него не выйдет (а ведь речь может идти об очень крупных суммах). Чтобы не возникло споров об оплате, которая была списана со счета контрагента, но предпринимателем фактически не получена, следует к имеющимся договорам как можно быстрее составить дополнительные соглашения, в которых указать новые платежные реквизиты.

Почему нужно оповестить сотрудников? Потому что работодатель не сможет выдать им заработную плату в срок, а задержка зарплаты означает, что нужно будет начислить и заплатить компенсацию (ст. 236 ТК РФ<sup>13</sup>). Если заработная плата перечислялась на пластиковые карты сотрудников, открытые в обанкротившемся банке, то они смогут получить возмещение всех потерянных денег (но не более 700 тыс. руб. по одному вкладу – «пластиковому» счету). Для этого работник должен обратиться в Агентство по страхованию вкладов (АСВ), которое сообщит ему, в каком банке-агенте можно будет получить деньги. Если сотрудник не обратится в агентство, то оно с ним все равно рано или поздно свяжется и сообщит всю необходимую информацию.



Налоговые платежи, «застрявшие» в банке, могут признать как неисполнение обязанностей налогоплательщика. Поэтому необходимо обратиться в налоговый орган и/или во внебюджетные фонды.



На заметку

Рассмотрим схему действий на примере ИФНС:

1. Представьте в инспекцию платежки с отметками банка и выписки с расчетного счета, из которых будет видно, что деньги на уплату налогов были списаны.
2. Напишите заявление с объяснением сложившейся ситуации. Укажите в нем:
  - ✓ все реквизиты зависших платежных поручений
  - ✓ сумму остатка на расчетном счете на момент уплаты налогов

<sup>13</sup> Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 №197-ФЗ (ред. от 02.04.2014, с изм. от 05.05.2014) // Собрание законодательства РФ. – 2002. – №1 (ч. 1). – Ст. 3.





- ✓ то, что налоги не были перечислены в бюджет исключительно по вине банка
  - ✓ свое требование (со ссылкой на подп. 1 п. 3 ст. 45 НК РФ<sup>14</sup>) считать указанные налоговые платежи уплаченными.
3. Получив эти документы, инспекторы могут назначить вам проверку. Если налоговая по ее итогу откажет вам в признании уплаченных платежей, то у вас есть право обратиться в суд

Чтобы на балансе предприятия не числились средства, которые, вероятно, уже не вернуть, нужно списать их в расходы. Сделать это нужно за счет резерва по сомнительным долгам, который создается в бухгалтерском учете (п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Минфина России от 29 июля 1998 г. №34н<sup>15</sup>).



На заметку

Сначала остаток денег на расчетном счете нужно списать проводкой:

*Дебет 76 Кредит 51, 52, 55, 58 – списаны остатки денежных средств и ценностей со счета в банке, у которого была отозвана лицензия.*

Так, на 76-м счете можно собрать общую сумму дебиторской задолженности банка перед организацией и обоснованно уменьшить остатки на счетах.

Далее следует начислить резерв по сомнительной задолженности:

*Дебет 91-2 Кредит 63 – начислен резерв по сомнительным долгам в сумме долга кредитной организации;*

После ликвидации банка можно списать задолженность за счет созданного резерва:

*Дебет 63 Кредит 76 – списана дебиторская задолженность кредитной организации за счет резерва по сомнительным долгам на основании выписки из ЕГРЮЛ о ликвидации банка*

Показывать дебиторскую задолженность «лопнувшего» банка в бухгалтерском балансе не нужно. После признания банка банкротом нужно списать ее с баланса в качестве безнадежной и учесть на забалансовом счете (возможно, какие-то деньги все же удастся получить).

Для целей налогообложения прибыли деньги на счетах в проблемном банке сомнительной задолженностью не признаются. А значит, нельзя на сумму банковского долга начислить резерв сомнительных долгов (даже если в налоговой учетной политике заявлено о его создании). Дело в том, что задолженность банка никак не связана с реализацией товаров (работ, услуг) организации (п. 1 ст. 266 НК РФ).

<sup>14</sup> Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 №146-ФЗ (ред. от 02.04.2014) // Собрание законодательства РФ. – 1998. – Ст. 3824.

<sup>15</sup> Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 №34н (ред. от 24.12.2010) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте РФ 27.08.1998 №1598) // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. – 1998. – №23.



Если фирма включена в реестр требований кредиторов, то признать долг кредитной организации для целей налогообложения прибыли безнадежным можно только после ликвидации банка (письмо Минфина России от 28 января 2005 г. №07-05-06/28). Причем даже если это произойдет позже, чем через три года с момента отзыва лицензии, так как со дня начала процедуры банкротства кредитной организации срок исковой давности более не течет – он прерван (ст. 203 ГК РФ).

То, что банк ликвидирован, нужно документально подтвердить. Для этого необходимо получить выписку из ЕГРЮЛ о ликвидации банка – направить запрос в инспекцию и уплатить госпошлину (п. 2 ст. 266 НК РФ; п. 8 ст. 63 ГК РФ; письмо Минфина России от 19 сентября 2012 г. №03-03-06/1/487).

Если организация не была включена в реестр требований кредиторов, то признать долг банка безнадежным можно на ином основании – в связи с истечением срока исковой давности, то есть после истечения трехлетнего срока (п. 2 ст. 266 НК РФ; письмо Минфина России от 4 марта 2013 г. №03-03-06/1/6313).

Следует обратить внимание: «упрошенцы» не могут уменьшить налоговую базу на деньги, потерянные при банкротстве банка, причем независимо от выбранного объекта налогообложения. Ведь Налоговый кодекс не предусматривает такого расхода, как убытки от списания безнадежных долгов (письмо Минфина России от 1 апреля 2009 г. №03-11-06/2/57). Также в Налоговом кодексе нет положения, по которому упрощенцы могут уменьшить свои доходы на деньги, зависшие в банке.



**Запрос в  
Министерство  
финансов РФ**

**У ООО были открыты расчетные счета в двух коммерческих банках, у которых в 2009 г. была отозвана лицензия Банка России. На данных счетах у ООО находились денежные средства.**

Согласно сведениям с официального сайта ФНС России оба банка находятся в стадии ликвидации. Сведения о завершении процесса ликвидации и внесении соответствующей записи в ЕГРЮЛ отсутствуют.

Согласно сложившейся судебной практике Налоговый кодекс РФ не предусматривает обязанности налогоплательщика для подтверждения безнадежного долга представлять выписку из ЕГРЮЛ о ликвидации организации-должника (Постановление ФАС Московского округа от 13.04.2006, 11.04.2006 №КА-А40/2643-06, Постановление ФАС Московского округа от 03.11.2006, 07.11.2006 №КА-А40/10762-06, Постановление ФАС Поволжского округа от 07.09.2007 №А55-16781/06).

Может ли ООО списать задолженность в отношении указанных банков как безнадежную для взыскания при исчислении налога на прибыль?

## МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**ПИСЬМО от 19 сентября 2012 г. №03-03-06/1/487**

Департамент налоговой и таможенно-тарифной политики рассмотрел письмо по вопросу о порядке признания задолженности безнадежной для целей налогообложения прибыли организаций и сообщает следующее.

В соответствии с п. 2 ст. 266 Налогового кодекса Российской Федерации (далее – НК РФ) безнадежными долгами (долгами, нереальными к взысканию) признаются те долги перед налогоплательщиком, по которым истек установленный срок исковой давности, а также те долги, по которым в соответствии с гражданским законода-



**Ответ  
Министерства  
финансов РФ**





тельством обязательство прекращено вследствие невозможности его исполнения, на основании акта государственного органа или ликвидации организации.

Согласно пп. 2 п. 2 ст. 265 НК РФ во внереализационных расходах учитываются суммы безнадежных долгов, а в случае, если налогоплательщик принял решение о создании резерва по сомнительным долгам, суммы безнадежных долгов, не покрытые за счет средств резерва.

Статьей 63 Гражданского кодекса Российской Федерации (далее – ГК РФ) установлен порядок ликвидации юридического лица. Так, на основании п. 8 ст. 63 ГК РФ ликвидация юридического лица считается завершенной, а юридическое лицо – прекратившим существование после внесения об этом записи в Единый государственный реестр юридических лиц (далее – ЕГРЮЛ).

Учитывая изложенное, по мнению Департамента, после внесения в ЕГРЮЛ записи об исключении из реестра юридического лица кредитор вправе признать задолженность безнадежной и включить эту сумму в состав расходов при расчете налоговой базы по налогу на прибыль организаций.

Также сообщаем, что в соответствии со ст. 252 НК РФ расходы, учитываемые для целей налогообложения прибыли организаций, должны быть документально подтверждены.

Документальным подтверждением ликвидации организации-должника может служить выписка из ЕГРЮЛ, порядок получения которой установлен ст. 6 Федерального закона от 08.08.2001 №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей».

Одновременно сообщаем, что настоящее письмо Департамента не содержит правовых норм или общих правил, конкретизирующих нормативные предписания, не является нормативным правовым актом и не препятствует руководствоваться нормами законодательства о налогах и сборах в понимании, отличающемся от трактовки, изложенной в настоящем письме.

Заместитель директора  
Департамента налоговой  
и таможенно-тарифной политики  
С.В. РАЗГУЛИН

## Задание для закрепления материала



Попробуйте  
сами

**Ответьте на вопросы, задаваемые предпринимателями:**

**Вопрос 1.** Заявителем получен отказ в государственной регистрации ООО на том основании, что, невнимательно заполнив Заявление, Заявитель пропустил пару пунктов: в пункте 3.2 страницы 01 не указал наименование органа (в рассматриваемом случае – Директор) и в пункте 12 страницы 03 не указал общее количество видов экономической деятельности. Налоговый орган посчитал, что при таких обстоятельствах Заявление счи-



тается не поданным, и, руководствуясь подпунктом а) пункта 1 статьи 23 Федерального закона РФ от 08.08.2001 года №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц» (далее – Закон №129-ФЗ) принял решение об отказе в государственной регистрации на основании непредставления определенных статьей 12 Закона №129-ФЗ необходимых для государственной регистрации документов.

Правомерно ли налоговый орган считает заявление неподанным?

**Вопрос 2.** Руководитель мебельной фабрики хотел урегулировать конфликт со своим клиентом. Как выяснилось, потребитель N приобрела у мебельной фабрики две книжные полки. Полки были повешены одна под другой на стене под потолком в квартире. Спустя некоторое время после установки полок сын N, подросток крупного телосложения, решил использовать верхнюю полку в качестве спортивного снаряда и повис на ней. В результате этого крепления верхней полки не выдержали, она упала и при падении повредила нижнюю полку. Недолго думая, гражданка N решила воспользоваться ситуацией и предъявила следующие требования к мебельной фабрике:

1. Вместо сломанных книжных полок доставить и собрать книжный шкаф размеров и габаритов, соответствующих комнате.
2. Купить кашпо для цветка вместе с цветком, аналогичным погибшему в результате падения на него полку (название цветка: цикас, саговая пальма; цвет кашпо – белый).
3. Приобрести на ее имя в качестве компенсации как наиболее пострадавшему лицу абонемент на 12 месяцев в фитнес-клуб с тем, чтобы она хотя бы отчасти смогла восстановить свое серьезно пошатнувшееся в результате пережитого здоровье.

Правомерны ли требования покупателя и каковы должны быть действия руководителя?

**Вопрос 3.** Я, как и все сотрудники нашей компании, имею полис ДМС, предполагающий медицинское обслуживание в определенных медицинских учреждениях Москвы. Если я заболел в Подмосковье, могу ли я взять больничный в местной поликлинике по ОМС. Обязан ли отдел кадров принять такой больничный?

**Вопрос 4.** У банка, в котором у нашей организации открыт расчетный счет, отозвана лицензия. На счете осталось 100 000 руб. В отношении банка начато конкурсное производство. Надежды на то, что средства будут возвращены, нет. Можем ли мы учесть денежные средства, оставшиеся в банке, в качестве убытка в бухгалтерском учете и для целей налогообложения прибыли?



Ответы и  
пояснения

**Ответ 1.** Подпункт а) пункта 1 статьи 23 Закона № 129-ФЗ действительно содержит такое основание для отказа в государственной регистрации, как непредставление определенных настоящим Федеральным законом необходимых для государственной регистрации документов.

Статья 12 Закона №129-ФЗ содержит следующий перечень документов, представляемых при государственной регистрации создаваемого юридического лица:



1. Подписанное заявителем заявление о государственной регистрации по форме, утвержденной уполномоченным Правительством РФ федеральным органом исполнительной власти.
2. Решение о создании юридического лица в виде протокола, договора или иного документа в соответствии с законодательством РФ.
3. Учредительные документы юридического лица (подлинники или засвидетельствованные в нотариальном порядке копии).
4. Выписка из реестра иностранных юридических лиц соответствующей страны происхождения или иное равное по юридической силе доказательство юридического статуса иностранного юридического лица – учредителя.
5. Документ об уплате государственной пошлины.

Представление документов на государственную регистрацию юридического лица в налоговый орган подтверждается выдачей расписки, то есть документа, подтверждающего наименование и количество поданных документов. Однако несмотря на то, что все документы, поименованные в вышеуказанном перечне, налоговым органом получены, расписка выдана, тем не менее налоговый орган считает возможным отказывать в государственной регистрации на том основании, что в Заявлении имеются ошибки. Ошибка в Заявлении необоснованно приравнивается налоговиками к отсутствию Заявления как такового.

**Ответ 2.** В вышеприведенном случае с гражданкой N, которая хотела получить незаконную выгоду с мебельной фабрики, усматривается попытка шантажа. В данном случае необходимо обратиться к юристам, которые разъяснят гражданке N, что ее действия являются незаконными и могут повлечь наступление для нее таких неблагоприятных последствий, как обязанность N возместить причиненный деловой репутации мебельной фабрики вред или привлечение N к уголовной ответственности за клевету и вымогательство.

**Ответ 3.** Кроме полиса ДМС, у каждого гражданина РФ есть полис, действующий на всей территории России. В принципе, в неотложном случае (острые боли в животе, отравление, высокая температура и пр.) лучше вызвать скорую помощь, а потом в приемном покое решить вопрос о госпитализации и предъявлении соответствующего полиса. При предъявлении полиса ДМС медицинское учреждение имеет право выписать лист временной нетрудоспособности. А отдел кадров, в свою очередь должен принять лист временной нетрудоспособности к оплате.

**Ответ 4.** Вы можете признать денежные средства на расчетном счете, не возвращенные банком в результате отзыва у него лицензии, в качестве убытка. Но порядок его признания в бухгалтерском и в налоговом учете будет различным. Поясним подробнее.

Отзыв у банка лицензии на осуществление банковской деятельности означает, что он должен быть ликвидирован. При этом с момента отзыва лицензии считается наступившим срок исполнения обязательств кредитной организации, возникших до дня отзыва лицензии (ст. 20 Федерального закона от 02.12.90 №395-1 «О банках и банковской деятельности», далее — Закон о банках).

В общем случае, Банк России в течение 15 рабочих дней со дня отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций обязан обратиться в ар-



битражный суд с требованием о ее принудительной ликвидации (ст. 23.1 Закона о банках). Но если у кредитной организации имеются признаки несостоятельности (банкротства), Банк России обращается в арбитражный суд с заявлением о признании кредитной организации несостоятельной (банкротом) в течение пяти дней со дня опубликования решения об отзыве лицензии в «Вестнике Банка России» (п. 3 ст. 50.4 Федерального закона от 25.02.99 №40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций», далее — Закон о банкротстве). Принятие арбитражным судом решения о признании кредитной организации банкротом влечет за собой открытие конкурсного производства, которое вводится сроком на один год. Этот срок может продлеваться по ходатайству лица, участвующего в деле о банкротстве, не более чем на шесть месяцев (ст. 50.16 Закона о банкротстве).

Таким образом, на момент отзыва лицензии в бухгалтерском учете признается дебиторская задолженность банка в размере подлежащих возврату денежных средств.

В учете это отражается проводкой:

***Дебет 76 Кредит 51***

— 100 000 руб. — признана задолженность банка.

Так как с момента отзыва лицензии считается наступившим срок исполнения обязательств кредитной организации, образовавшаяся задолженность является сомнительной – в бухгалтерском учете сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. При наличии такой задолженности организация обязана создать резерв сомнительных долгов с отнесением суммы резерва на финансовые результаты организации (п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденного приказом Минфина России от 29.07.98 №34н).

Величина резерва является оценочным значением (п. 3 ПБУ 21/2008 «Изменения оценочных значений»). Она определяется в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично. Документальным подтверждением величины резерва будет служить бухгалтерская справка или иной документ, утвержденный организацией для таких случаев, в котором содержится расчет резерва исходя из имеющейся информации о вероятности погашения задолженности. Из текста вопроса следует, что организация располагает информацией о том, что деньги, скорее всего, возвращены не будут. В этом случае вся сумма долга банка включается в резерв.

Формирование резерва осуществляется по кредиту счета 63 «Резервы по сомнительным долгам» в корреспонденции со счетом 91 «Прочие доходы и расходы»:

***Дебет 91-2 Кредит 63***

— 100 000 руб. — сформирован резерв сомнительных долгов, равный сумме задолженности банка.

Если банк не погасит задолженность, после его ликвидации она признается нереальной к взысканию и списывается за счет созданного резерва:

**Дебет 63 Кредит 76**

— 100 000 руб. — задолженность банка списана за счет созданного резерва сомнительных долгов.

В налоговом учете задолженность банка по возврату денежных средств сомнительной не является. Таковой может быть только задолженность, возникшая в связи с реализацией товаров, выполнением работ, оказанием услуг. Это прямо следует из формулировки п. 1 ст. 266 НК РФ и находит свое подтверждение в разъяснениях Минфина России (письма от 23.10.2012 №03-03-06/1/562, от 05.03.2012 №03-03-06/4/17) и решениях судов (постановление ФАС Московского округа от 26.03.2010 №КА-А40/2553-10 (Определением ВАС РФ от 02.08.2010 №ВАС-8816/10 в передаче дела на пересмотр отказано)). Задолженность банка возникла в результате невозврата им в установленный законом срок денежных средств организации. Ее можно признать в составе внереализационных расходов только после того, как она станет безнадежным долгом (подп. 2 п. 2 ст. 265 НК РФ).

Безнадежными долгами признаются те долги перед налогоплательщиком, по которым истек установленный срок исковой давности, а также те долги, по которым в соответствии с гражданским законодательством обязательство прекращено вследствие невозможности его исполнения, на основании акта государственного органа или ликвидации организации (п. 2 ст. 266 НК РФ). Таким образом, списать задолженность банка в расходы, уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, возможно только после внесения записи в ЕГРЮЛ о его ликвидации (письмо Минфина России от 19.10.2012 №03-03-06/1/559).



## Приложения

### Приложение 1

Представителю Агентства

КБ «Холдинг-Кредит» ООО <sup>16</sup>

(наименование кредитной организации)

### ТРЕБОВАНИЕ<sup>17</sup> (кредитора – юридического лица)

#### I. Сведения о кредиторе

Кредитор ОАО «Ромашка»  
(Наименование кредитора)в лице Генерального директора Иванова Ивана Ивановича  
(Должность, Фамилия, Имя, Отчество)ИНН 

7	7	0	1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

в лице представителя \_\_\_\_\_  
(Фамилия, Имя, Отчество)действующего на основании доверенности № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_  
(реквизиты доверенности)

\*(поля в рамке заполняются в случае, если от имени кредитора требование подписывает его представитель по доверенности)

Юридический адрес 123456, Московская область,  
(почтовый индекс, республика, край, область)г. Чехов, ул. Ленина, д. 1, корп. 1  
(населенный пункт, улица, дом, корпус)

Почтовый адрес для переписки

почтовый индекс 

1	2	3	4	5	6
---	---	---	---	---	---

г. Москва, ул. Ленина, д. 1, стр. 1 офис 1  
(республика, край, область населенный пункт, улица, дом, корпус)Адрес электронной почты (при наличии): romashka@romashka.ruКонтактный телефон 8-495-123-45-67 (юрисконсульт Сергей С.С.)<sup>16</sup> Указывается название кредитной организации, к которой предъявляется требование.<sup>17</sup> <http://www.asv.org.ru/insurance/faq/> (Агентство по страхованию вкладов).

**II. Основания возникновения требований****1. Перечень договоров банковского счета:**

№№ п/п	Номер договора банковского счета	Дата заключения договора банковского счета	Сумма остатка по счету
1	Договор банковского счёта № 1	01.01.2012	125 000,00 руб.
2	Договор банковского счёта № 2	01.02.2012	5 000,00 долл. США

**2. Другие основания возникновения требований:<sup>18</sup>**

Вексель № 1 от 01.01.2010 на сумму 10 000 000,00 руб.

(Вступившее в законную силу решение суда (исполнительный лист) и др. основания с указанием суммы)

**3. Общая сумма обязательств банка перед кредитором (по расчетам кредитора)<sup>19</sup>**

10 125 000,00 руб. и 5 000,00 долл. США

(вид валюты)

Прошу рассмотреть мои требования, внести их в 3 очередь реестра требований кредиторов и удовлетворить в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»<sup>20</sup>.

Расчеты в ходе конкурсного производства прошу осуществить путем перечисления на счет по следующим реквизитам:

Сбергательный банк Российской Федерации

(наименование кредитной организации, в которой открыт счет)

БИК банка

0	4	4	5	2	5	2	2	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---

ИНН банка

7	7	0	7	0	8	3	8	9	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Получатель<sup>21</sup>:

ОАО «Ромашка»

Лицевой счет получателя

4	0	7	0	2	8	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

<sup>18</sup> Если основанием для возникновения требования является не только договор банковского вклада (счета), договор на расчетно-кассовое обслуживание (или не договор), то необходимо указать данные основания (например: вексель, договор аренды, исполнительный лист и т.д.).

<sup>19</sup> В данной графе указывается общая сумма обязательств, указанных в графах: **1. Перечень договоров банковского счета (сумма остатка по счету)** и **2. Другие основания возникновения требований.**

<sup>20</sup> В первую очередь удовлетворяются требования физических лиц по заключенным договорам банковского вклада (счета) и по обязательствам, возникшим вследствие причинения вреда жизни или здоровью. Во вторую очередь удовлетворяются требования кредиторов по выплате выходных пособий и оплате труда по трудовому договору. В третью очередь иные требования, не относящиеся к первой и второй очереди удовлетворения, в том числе требования, основанные на предъявленных к погашению ценных бумаг (в соответствии с законодательством Российской Федерации).

<sup>21</sup> Получателем может являться третье лицо только в случае предоставления нотариально заверенного документа, подтверждающего его право на получение денежных средств, причитающихся кредитору.



Приложения:<sup>22</sup>

1. Копия устава ОАО «Ромашка» на 20 л.;
2. Оригинал выписки из ЕГРЮЛ на 25.03.2013 на 3 л.;
3. Копия свидетельства о постановке на учет в налоговом органе на 1 л.;
4. Копия свидетельства о государственной регистрации юридического лица на 1 л.;
5. Выписка из протокола общего собрания акционеров ОАО «Ромашка» о назначении генерального директора Иванова И.И. на 1 л.;
6. Оригинал Договора банковского счёта №1 от 01.01.2012 на 3 л.;
7. Оригинал Векселя №1 от 01.01.2010 на сумму 10 000 000,00 руб. на 1 л.;

Примечание: Договор банковского счёта №2 от 01.01.2012 был утерян. При рассмотрении требования прошу использовать экземпляр банка.

(подпись)

Иванов И.И. (Ф.И.О.)<sup>23</sup> М.П.

«01» апреля 2013 года

<sup>22</sup> К требованию необходимо приложить и перечислить в разделе «Приложение» документы, подтверждающие полномочия лица, предъявившего требование и его обоснованность, в частности:

- документы, подтверждающие полномочия лица, подписавшего требование:
- устав, с изменениями и дополнениями на дату предъявления требований
- выписку из ЕГРЮЛ на текущую дату
- свидетельства о постановке на учет в налоговом органе и ОГРН
- выписку из протоколов общего собрания акционеров (участников) или советов директоров (наблюдательного совета) о назначении генерального директора (директора), доверенность на лицо, уполномоченное предъявлять требование
- договор банковского вклада (счета), договор на расчетно-кассовое обслуживание
- вступившие в законную силу решения суда (исполнительный лист)
- ценные бумаги (векселя, депозитные сертификаты, облигации и т.д.)
- документы, подтверждающие поступление денежных средств на счет в банке (объявление на взнос наличных денежных средств, платежное поручение)
- выписка по счету кредитора с указанием остатка на дату отзыва лицензии или на дату последнего получения
- иные подлинные документы либо их копии, подтверждающие обоснованность требования.

Внимание! Документы должны быть представлены в оригинале или в копиях, заверенных надлежащим образом, например, нотариусом или самим кредитором. Необходимо также указать форму документа (оригинал, заверенная копия).

Если какие-либо документы были утеряны, нужно указать это в разделе «Примечание».

<sup>23</sup> Требование должно быть подписано уполномоченным кредитором лицом. В случае, если требование подается от имени кредитора его представителем по доверенности, требование подписывает представитель кредитора. В данном случае оригинал доверенности или ее нотариально заверенная копия должны быть приложены к требованию.





## Представителю Агентства

КБ «Холдинг-Кредит» ООО

(наименование кредитной организации)

ТРЕБОВАНИЕ<sup>24</sup>

(кредитора – индивидуального предпринимателя)

## I. Сведения о кредиторе

Кредитор Индивидуальный предприниматель Иванов Иван Иванович  
(Фамилия, Имя, Отчество кредитора)

ИНН	7	7	0	0	0	0	0	0	0	0	1
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

в лице представителя \_\_\_\_\_,  
(Фамилия, Имя, Отчество)действующего на основании доверенности № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_  
(реквизиты доверенности)

\*поля в рамке заполняются в случае, если от имени кредитора требование подписывает его представитель по доверенности

Число, месяц, год рождения кредитора: «01» января 1961 года,документ, удостоверяющий личность кредитора: паспорт РФ  
(паспорт или заменяющий его документ)номер (серия) 45 00 № 123456 выдан «01» января 2001 годаОВД «Ленинское» г. Москвы

(наименование органа, выдавшего документ)

## Почтовый адрес для переписки

почтовый индекс	1	2	3	4	5	6
-----------------	---	---	---	---	---	---

г. Москва, ул. Ленина, д. 1, корп. 1, кв. 1

(республика, край, область, населенный пункт, улица, дом, корпус, квартира)

Адрес электронной почты (при наличии): ivanov@mail.ruКонтактный телефон: 8-495-123-45-67 дом.; 8-916-123-45-67 моб.

<sup>24</sup> <http://www.asv.org.ru/insurance/faq/> (Агентство по страхованию вкладов).

**II. Основания возникновения требований****1. Перечень договоров банковского вклада (счета):**

№№ п/п	Номер договора банковского вклада (счета)	Дата заключения договора банковского вклада (счета)	Сумма вклада (в валюте обязательств)
1	Договор банковского счёта № 1	01.01.2012	125 000,00 руб.
2	Договор банковского счёта № 2	01.01.2012	5 000,00 долл. США

**2. Другие основания возникновения требований:**

Вексель № 1 от 01.01.2010 на сумму 10 000 000,00 руб.

(Вступившее в законную силу решение суда (исполнительный лист) и др. основания с указанием суммы)

**3. Общая сумма обязательств банка перед кредитором (по расчетам кредитора)**

10 125 000,00 руб. и 5 000,00 долл. США

(вид валюты)

Прошу рассмотреть мои требования, внести их в 3 очередь реестра требований кредиторов и удовлетворить в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций».

Расчеты в ходе конкурсного производства прошу осуществить путем перечисления на счет по следующим реквизитам:

Сберегательный банк Российской Федерации

(наименование кредитной организации, в которой открыт счет)

БИК банка

0	4	4	5	2	5	2	2	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---

ИНН банка

7	7	0	7	0	8	3	8	9	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Получатель: Индивидуальный предприниматель Иванов Иван Иванович<sup>25</sup>

лицевой счет получателя

4	0	8	0	2	8	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Дополнительная информация \_\_\_\_\_

(№ пластиковой карты при наличии)

<sup>25</sup> Получателем может являться третье лицо только в случае предоставления нотариально заверенного документа, подтверждающего его право на получение денежных средств, причитающихся кредитору.



## Приложения:

1. Оригинал выписки из ЕГРИП на 25.03.2013 на 1 л.;
2. Копия свидетельства о постановке на учет в налоговом органе на 1 л.;
3. Копия свидетельства о регистрации физического лица в качестве индивидуального предпринимателя на 1 л.;
4. Копия паспорта на 1 л.;
5. Оригинал Договора банковского счёта №1 от 01.01.2012 на 2 л.

Примечание: Договор банковского счёта №2 от 01.01.2012 был утерян. При рассмотрении требования прошу использовать экземпляр банка.

  
(подпись)

Иванов И.И. (Ф.И.О.) М.П.

«01» апреля 2013 года



## ПРАВА ПРЕДПРИНИМАТЕЛЯ

### Основные нормативные правовые акты, гарантирующие защиту прав предпринимателей:

- Конституция РФ
- Гражданский кодекс РФ
- Уголовный кодекс РФ
- Кодекс об административных правонарушениях
- Приказ Генерального прокурора Российской Федерации от 31.03.2008 №53 «Об организации прокурорского надзора за соблюдением прав субъектов предпринимательской деятельности».

### Как защитить себя от злоупотреблений со стороны потребителя?

- разработка грамотных договоров с контрагентами-предпринимателями
- разработка грамотных договоров с потребителями
- продуманный ответ на претензию потребителя или покупателя со ссылками на действующее законодательство
- грамотная юридическая защита предпринимателя от потребителей против претензий и исков (ответы на претензии, отзывы на исковые заявления).

### Уполномоченный по защите прав предпринимателей

Это представитель государственной власти, в задачу которого входит отстаивание прав предпринимателей. Обращение к нему – один из способов защиты прав субъектов предпринимательской деятельности, который применяется наряду с судебной защитой. Со всей информацией, а также порядком обращения в случае нарушения прав можно ознакомиться на сайте Уполномоченного при Президенте по защите прав предпринимателей: <http://ombudsmanbiz.ru/>

### Если у банка аннулировали лицензию?

В банках с отзывными лицензиями, по которым на текущую дату не приняты решения о банкротстве, действует временная администрация, назначенная Банком России. В этот период можно предъявить ей свои требования к банку (пп. 7, 8 ст. 22.1 Федерального закона от 25 февраля 1999 г. №40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»).

Посмотреть, какая временная администрация назначена вашему банку, можно на сайте Банка России <http://www.cbr.ru/credit/likvidbase/LikvidBase.aspx>.

После того как предприниматель узнал об отзыве лицензии у его банка, кроме действий по обращению к временной администрации у него появляется еще одна обязанность – оповестить об этом событии других заинтересованных лиц. К ним относятся: его контрагенты; сотрудники фирмы; налоговая служба и внебюджетные фонды. Нужно написать заявление в ИФНС с объяснением сложившейся ситуации. Указать в нем: все реквизиты зависших платежных поручений; сумму остатка на своем расчетном счете на момент уплаты налогов; то, что налоги не были перечислены в бюджет исключительно по вине банка; свое требование (со ссылкой на подп. 1 п. 3 ст. 45 НК РФ) считать указанные налоговые платежи уплаченными.

### Страхование ответственности

В сегодняшних условиях благополучие владельцев малых предприятий зависит от множества непредвиденных случайностей, которые, к сожалению, могут отрицательно повлиять на финансо-



вую устойчивость фирмы, повлечь за собой убытки, которые могут нанести непоправимый для предприятия ущерб.

Решение этой проблемы возможно путем построения системы управления рисками через страхование. Стоимость услуг страхования для малых предприятий, как правило, выше, чем для крупных компаний. С другой стороны, для малого предприятия отвлечение денежных средств из оборота с целью создания «аварийных фондов» не всегда приемлемо, а использование заемных средств для ликвидации последствий страховых случаев (например, экстренный кредит в банке на покупку нового оборудования в случае аварии), может обойтись значительно дороже. В то же время страхование малого бизнеса может быть выгодным и с точки зрения уменьшения налогооблагаемой прибыли. Так, малое предприятие, находящееся на обычном режиме налогообложения, имеет право уменьшить налогооблагаемую базу по налогу на прибыль за счет включения затрат на страхование в себестоимость товаров или работ.

Подробнее о правах малого предпринимателя при взаимодействии с различными финансовыми услугами, об ответственности банков, страховых и пенсионных компаний перед предпринимателем, о самых частых способах нарушения прав и способах профилактики, об особенностях составления претензии или искового заявления, процедуре восстановления прав пенсионера можно прочитать в модуле «Права пенсионера».

**1. Основные нормативные правовые акты, регулирующие предпринимательскую деятельность:**

- А. Конституция РФ
- В. Федеральный закон от 08.08.2001 №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей»
- С. Гражданский кодекс РФ

**2. Основания для отказа в государственной регистрации физического лица в качестве индивидуального предпринимателя или юридического лица указаны в:**

- А. Гражданском кодексе РФ
- В. Конституции РФ
- С. Федеральном законе от 08.08.2001 №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей»

**3. Типовые причины отказа в регистрации юридического лица:**

- А. Не заполнены или неправильно заполнены необходимые пункты заявления о регистрации (к примеру, название компании вписано без слова «ООО»)
- В. Различие одних и тех же данных в разных местах (например, опечатка при заполнении паспортных данных заявителя)
- С. Исправление, поправка в заявлении, не заверенная нотариусом
- D. Все ответы верные

**4. Основные способы защиты нарушенных прав предпринимателей:**

- А. Судебная защита
- В. Административный порядок защиты
- С. Обращение к Уполномоченному по защите прав предпринимателей
- D. Все ответы верны

**5. «Потребительский экстремизм» – это:**

- А. Злоупотребление потребителем своими правами в отношении предпринимателя
- В. Незнание потребителем своих основных прав
- С. Злоупотребление предпринимателем своими правами
- D. Незнание потребителем своих обязанностей

**6. Корпоративное ДМС вправе оформить:**

- А. Индивидуальный предприниматель
- В. Юридическое лицо
- С. Оба варианта верны

**7. При заключении договора ДМС со страховой организацией работодателю необходимо обратить внимание на:**

- А. Объем получения медицинских услуг
- В. Ограничения и исключения договора
- С. И на то, и на другое

**8. В случае банкротства банка требования юридического лица или индивидуального предпринимателя удовлетворяются в (во):**

- А. Первую очередь
- В. Вторую очередь
- С. Третью очередь



9. Кого необходимо известить юридическому лицу или индивидуальному предпринимателю в случае несостоятельности банка-должника?

- А. Контрагентов юридического лица или индивидуального предпринимателя
- В. Сотрудников фирмы
- С. Налоговую службу
- D. Внебюджетные фонды

10. Где найти информацию о назначении временной администрации банка, в котором у вас открыт счет?

- А. На официальном интернет-сайте банка
- В. На официальном интернет-сайте Банка России
- С. Банк-должник сам сообщает

### Правильные ответы

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
В, С	С	D	D	A	D	С	С	A, B, C, D	B

### Подсчет результатов

За каждый правильный ответ следует прибавить себе 1 балл. В вопросах, где возможны несколько вариантов ответа, балл добавляется только в случае выбора всех правильных вариантов.



**9–10 баллов (отлично):** Поздравляем! Данный раздел успешно освоен. Можно переходить к изучению следующих модулей.



**7–8 баллов (хорошо):** Изученная информация достаточно хорошо понята. Перед началом изучения нового модуля рекомендуется еще раз пройти темы, по которым допущены ошибки, и проанализировать разницу неправильных ответов с верными ответами по данным вопросам.



**Менее 7 баллов (плохо):** Усвоенной и понятой информации недостаточно. Необходимо вернуться к изучению данного модуля и пройти тестирование еще раз.



Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации»

Страшные финансовые слова, оказывается, просты и понятны



АБВ

Глоссарий

Москва 2015

УДК 030(078)  
ББК 92я75

Модуль подготовлен консорциумом консультантов в составе: Автономная некоммерческая организация «Институт Финансового Планирования» (лидер консорциума, Россия) и Общество с ограниченной ответственностью «Грант Торнтон Консалтинг» (Россия), в рамках контракта № FEFLP/QCBS-3.4 «Разработка и апробация модульных образовательных программ и прочих материалов, направленных на повышение финансовой грамотности взрослого населения».

**Глоссарий / под ред. Е. Блискавки**

Коллектив авторов: Гусев А., Сулейманова С., Демидов Д., Земцов А., Ильина С., Клюковский Д., Коваль А., Макаров С., Маторина Т., Пахомов П., Холченко Н.

**Совместный Проект Российской Федерации и Международного банка  
реконструкции и развития «Содействие повышению уровня финансовой  
грамотности населения и развитию финансового образования  
в Российской Федерации»**

# **Глоссарий**

**Москва, 2015**



**Автокредитование** – разновидность потребительского кредитования, которая выделилась в самостоятельную кредитную линию с определенной политикой на рынке. Автокредит предоставляется в целях приобретения заемщиком транспортного средства с возможностью отсрочки платежа, с последующим возмещением кредитных сумм и процентов по ним. Оплата может производиться одноразовым платежом или равновеликими платежами через равные промежутки времени.

**Агентство по страхованию вкладов** – ключевая государственная организация системы страхования вкладов (ССВ). Цель системы – защитить клиентов банка и вернуть им те средства, которые они разместили на вкладах и счетах, в случае банкротства банка или отзыва лицензии на банковскую деятельность.

**Актив** – к активам относится все, что приносит прибыль, доход. Это может быть недвижимость, земельный участок, акции, производство, депозит и многое другое. Проще говоря, актив – это то, что кладет деньги в карман их владельца. Активы компании – это главным образом ее ресурсы (здания, офисы, недвижимость в собственности, производственное оборудование, транспорт, патенты и торговые марки, дебиторская задолженность, товарно-материальные запасы, денежные средства на счете и в кассе).

**Баланс** – моментальный снимок финансового состояния бизнеса, дающий понимание того, откуда в этом бизнесе взялись деньги (пассивы/капитал) и куда они вложены (активы).

**Банковский кредит** – услуга, в рамках которой банк одалживает клиенту как заемщику деньги на определенный срок и на определенных условиях. Банк выступает в роли кредитора, то есть предоставляет кредит. Клиент как заемщик принимает денежные средства и обязуется их своевременно вернуть, заплатив банку вознаграждение в виде процентов и, возможно, комиссии за пользование деньгами. То есть банк «продает» или, точнее, дает в «аренду» деньги по цене, равной процентам и комиссиям.

**Будущая стоимость денег** – величина, которая отражает покупательную способность денег в будущем с учетом действия фактора инфляции, или обесценивания. Одна и та же сумма денег сегодня и через 5 лет обладает разной покупательной способностью, то есть сегодня и через несколько лет за одну и ту же сумму денег можно купить разное количество определенного товара. В силу этого при постановке средне- и долгосрочных целей нужно понимать, что деньги будут обесцениваться, а товары и услуги – дорожать.

**Бюджет** – совокупность планируемых доходов и расходов.

**Взаимозависимые лица.** В соответствии со ст. 105 п. 1 НК РФ взаимозависимыми лицами признаются, в частности, физическое лицо, его супруг (супруга), родители (в том числе усыновители), дети (в том числе усыновленные), полнородные и неполнородные братья и сестры, опекун (попечитель) и подопечный.

**Вклад** – денежные средства, внесенные на банковский счет, для хранения и/или получения процентов.

**Вклад до востребования** – вложение, при котором средства вкладчика размещаются на депозитных счетах на условиях немедленной выдачи по первому требованию клиента.

**Вклад с капитализацией процентов** – вид депозита, по которому с определенной периодичностью (например, раз в месяц) проводится процедура его капитализации.

**Вкладчик в НПФ** – физическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в негосударственный пенсионный фонд (НПФ).

**Внутренняя норма рентабельности (ВНР)** – значение ставки дисконтирования, при которой сумма приведенных денежных притоков денег равна приведенному денежному оттоку (оттокам) так, что чистая приведенная стоимость проекта (ЧПС) равна нулю.

**Выгодоприобретатель** (в международной практике – бенефициарий) – физическое или юридическое лицо, обладающее страховым интересом, в пользу которого страхователем заключен договор страхования.

**Выручка** – это показатель притока «экономических выгод» в результате повседневной деятельности компании. Эти выгоды либо увеличивают активы компании, либо уменьшают обязательства.



**Годовой индивидуальный пенсионный коэффициент** – величина, равная отношению суммы уплаченных работодателем (работодателями) страховых взносов на формирование страховой части пенсии по выбранному гражданином тарифу (10% или 16%) к сумме страховых взносов с максимальной взносооблагаемой по закону заработной платы, уплачиваемых работодателем по тарифу 16%, умноженной на 10.

**Депозит** – вклад в банке, сделанный на определенный срок, в течение которого на сумму вклада регулярно начисляются проценты. В конце срока банк обязан вернуть вкладчику всю сумму вклада с начисленными процентами.

**Депозитные сертификаты** – ценные бумаги, выпускаемые банками на срок до трех лет, по которым начисляется дополнительный гарантированный процентный доход по ставкам, сопоставимым со ставками по обычным банковским депозитам.

**Диверсификация инвестиционного портфеля** – распределение средств между различными вложениями (финансовыми инструментами) с целью снижения уровня риска.

**Договор негосударственного пенсионного обеспечения** (пенсионный договор) – соглашение между НПФ и Вкладчиком НПФ, в соответствии с которым Вкладчик обязуется уплачивать пенсионные взносы в НПФ, а НПФ обязуется выплачивать Участнику НПФ негосударственную пенсию.

**Домохозяйство** – экономический термин, описывающий человека, его семью и других близких ему людей, в случае если они объединены общим денежным бюджетом и местом проживания.

**Доходы** – сумма полученных денежных средств за определенный период: зарплата, проценты по вкладам, доходы от сдачи в аренду недвижимости.

**Зарплатный вклад** – вклад для работников какого-либо предприятия, оформив который они будут получать на свой счет (банковскую карту) зарплату, куда будут автоматически начисляться проценты.

**Застрахованные лица** – субъекты, чьи интересы застрахованы. Застрахованным может быть как сам страхователь, так и другое лицо, которое он назвал в договоре.

**Инвестиции** – не просто сбережения, а вложение денег с целью получения доходности большей, чем можно заработать на банковском депозите. Инвестиции всегда сопряжены с риском по следующему закону: чем выше потенциальная доходность инвестиций, тем больше возможный риск.

**Инвестиционный доход** – прибыль от вложения средств в инвестиционные инструменты.

**Инвестиционный портфель** – набор финансовых инструментов (ценные бумаги, ПИФы, банковские депозиты, металлы, иностранная валюта), в которые могут быть размещены средства.

**Инвестиционный риск** – возможность финансовых потерь или получения выгоды как меньшей, так и большей, чем планировалось.

**Индекс РТС** – значение, которое отражает текущую суммарную стоимость списка определенных компаний, выпустивших ценные бумаги (акции) для развития и финансирования своей деятельности. За 100 принимается суммарная стоимость на 1 сентября 1995 г. Индекс РТС рассчитывается каждый рабочий день во время торговых сессий и на сегодняшний день является основным показателем развития российского фондового рынка.

**Индексация** – один из способов защиты населения от инфляции, состоящий в том, что государство и иные субъекты, производящие выплаты гражданам, увеличивают денежные доходы и сбережения граждан в соответствии с ростом цен на потребительские товары.

**Индексируемый вклад** – вклад, процент доходности по которому не является фиксированной величиной, а зависит от стоимости так называемых активов: сырья (нефти, газа), ценных бумаг, фондовых индексов или иностранной валюты.



**Инфляция** – по своей сути это процесс обесценивания денег. В результате инфляции за одну и ту же сумму со временем можно приобрести все меньше товаров и услуг. По-другому можно описать инфляцию как процесс повышения общего уровня цен на все товары и услуги.

**Ипотечный кредит** – целевой долгосрочный кредит, предоставленный под сравнительно низкий процент для строительства или покупки недвижимости под залог данной недвижимости в качестве обеспечения обязательств по возвращению банку кредитной суммы и уплаты процентов по ней. Платежи по кредиту могут быть разной периодичности: ежемесячной, квартальной, ежегодной – и разных способов расчета: дифференцированный – долями основной суммы и процентами на непогашенную часть задолженности, или аннуитетный – то есть равными долями в течение всего срока погашения.

**Капитализация вклада** – перерасчет величины депозита, в результате которого начисленные за определенный период проценты добавляются к основной сумме вклада (это позволяет в дальнейшем осуществлять начисление процентов на проценты).

**Кассовый разрыв** – временный недостаток денежных средств, необходимых для финансирования наступивших очередных расходов по бюджету.

**Корпоративная карта** – банковская карта, привязанная к счету юридического лица. По своей сути корпоративная карта представляет собой аналог денежных средств, выданных под отчет, и предназначена для оплаты расходов, связанных с хозяйственной или основной деятельностью компании, в том числе накладных, представительских, транспортных и командировочных расходов, а также для получения наличных денежных средств.

**Кредитная история** – история платежей клиента по всем кредитам (погашенным или действующим). В ней содержится информация о том, когда и на какой срок человек брал кредиты, как их возвращал, как уплачивал проценты.

**Кредитная карта** – банковская пластиковая карта, позволяющая на основании заключенного с банком договора брать в долг у банка определенные суммы денег в пределах установленного кредитного лимита. В отличие от дебетовой / зарплатной карты ее держатель распоряжается деньгами банка, а не своими собственными. Во всем мире кредитные карты считаются основной альтернативой потребительскому кредиту. С такой картой можно пользоваться средствами банка для оплаты своих расходов в рамках определенного лимита. Размер лимита зависит от величины доходов человека и его кредитной истории.

**Кредитно-потребительский кооператив (КПК)** – добровольное объединение граждан, своего рода касса взаимопомощи. Она формируется за счет взносов членов кооператива и доходов от его деятельности. В кооператив объединяются те, у кого недостаточно средств, и те, у кого, напротив, есть лишние деньги. Обе стороны решают свои задачи: одни получают доступ к финансам, а другие – отдают свободные средства, чтобы получить с них процент.

**Кредитный лимит** – сумма, в пределах которой банк готов предоставить клиенту кредит для оплаты товаров и снятия наличных.

**Лизинг** – один из инструментов финансирования предприятия. По сути, это долгосрочная аренда имущества с последующим выкупом по остаточной стоимости.

**Ликвидность** (от английского Liquidity) – способность материальных ценностей быстро превращаться в денежные средства.

**Личный финансовый план** – индивидуально разработанный с точностью до года план финансовых действий по достижению желаемых финансовых целей (квартира, машина, образование и т.д.), в том числе подбор подходящих кредитных, инвестиционных, страховых, пенсионных и иных финансовых продуктов.

**Ломбардный кредит** – нецелевой кредит на длительный срок под залог имущества. В банке чаще всего – под залог недвижимости.

**Льгота** – преимущественное право, облегчение, представляемое кому-нибудь как исключение из общих правил.



**Льготный период кредитования** – опция, которая дает человеку возможность некоторое время после совершения покупки по карте не платить банку проценты. При этом погасив задолженность в рамках определенного срока, клиент условно бесплатно воспользуется деньгами банка.

**Микрофинансовая организация** – финансовая организация, основной целью которой является выдача займов размером до 1 млн рублей частным лицам и представителям малого и среднего бизнеса, а также привлечение средств физических лиц, не являющихся акционерами и учредителями, на сумму не менее 1,5 млн рублей.

**Мультивалютный вклад** – депозит, открываемый одновременно в нескольких мировых валютах, на каждую из которых начисляется свой процент. При этом вкладчик имеет возможность гибко управлять своими средствами: в любой момент производить перераспределение средств из одной валюты в другую, имеющую в данный момент более стабильное положение на финансовом рынке, при этом потери начисляемых банком процентов или расторжения договора не происходит, вся доходность по вкладу полностью сохраняется.

**Накопительная часть трудовой пенсии** – средства, отчисляемые работодателем в счет будущей пенсии работника и учитываемые, наравне со страховой частью, на индивидуальной основе, но они при этом не расходуются на выплату текущих пенсий, а вкладываются в ценные бумаги и другие финансовые активы для получения инвестиционного дохода, позволяющего увеличить размер будущей пенсии.

**Накопительный вклад** – депозит, создаваемый, чтобы накопить достаточные средства для приобретения какой-либо крупной покупки (жесткие ограничения использования, доходность немного меньше, чем у сберегательного вклада, возможность пополнения).

**Негосударственная пенсия** – денежные средства, регулярно выплачиваемые участнику в соответствии с условиями Пенсионного договора добровольного страхования.

**Несчастный случай** – непредвиденное событие, следствием которого является расстройство здоровья или смерть застрахованного.

**Номерной вклад до востребования** – депозит до востребования со специальным порядком распоряжения: приказ банку (ордер) о совершении приходных или расходных операций вместо данных вкладчика (ФИО) содержит только номер его вклада.

**Обезличенные металлические счета** – вклады в виде эквивалента драгоценных металлов.

**Облигация с плавающим купоном** – облигация, размер выплачиваемых процентов по которой (купон) привязан к заранее определенному экономическому показателю. Значения «купона» могут изменяться несколько раз в течение срока в зависимости изменений этого показателя.

**Объект (предмет) залога** – имущество, которое передано в залог по кредиту.

**Овернайт** – депозит для юридического лица, предоставляемый на одну ночь, выходные или праздничные дни и позволяющий получить дополнительный доход в нерабочее время.

**Окупаемость** – период времени, который требуется, для того чтобы приток денег по проекту сравнялся с оттоком (первоначальными инвестициями), то есть это срок, необходимый для того, чтобы проект вернул вложенные в него средства.

**Опцион** – один из производных финансовых инструментов. Это договор, по которому потенциальный покупатель или потенциальный продавец актива (товара, ценной бумаги) получает право (но не обязательство) совершить покупку или продажу данного актива по заранее оговоренной цене в определенный договором момент в будущем или на протяжении определенного отрезка времени. При этом продавец опциона несет обязательство совершить ответную продажу или покупку актива в соответствии с условиями проданного опциона. Это означает, что, например, в случае повышения в процессе торговли цены на выбранный покупателем товар покупатель может выиграть разницу в цене. На рынке ценных бумаг опционом называют право купить или продать ценные бумаги по установленному курсу, обусловленное уплатой специальной премии. Различают опционы на продажу (put option) и на покупку (call option).



**Пассив** – все то, что требует материальных затрат на свое содержание, обслуживание или поддержание в рабочем состоянии. Простыми словами, пассив – это то, что забирает деньги из нашего кармана. Пассивы компании – это обязательства компании как юридического лица перед другими юридическими и физическими лицами, в том числе и собственниками этой компании.

**Пенсионные взносы** – денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

**Пенсионные правила** – документ, определяющий порядок и условия исполнения НПФ обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, разрабатываемый НПФ с учетом установленных требований. Пенсионные правила утверждаются Советом НПФ и регистрируются в порядке, установленном уполномоченным федеральным органом.

**Пенсионный вклад** – вклад, относящийся к категории социальных: открытие депозита производится при наличии пенсионного удостоверения, предусматривает низкий первоначальный взнос, длительный срок размещения, перечисление пенсионных средств на банковскую карту, возможность пополнения.

**Полная стоимость кредита (ПСК)** – платежи заемщика по кредитному договору, размеры и сроки уплаты которых известны на момент его заключения, в том числе с учетом платежей в пользу третьих лиц, определенных договором, если обязанность заемщика по таким платежам вытекает из условий договора. Полная стоимость кредита исчисляется в годовых процентах.

**Потребительский кредит** – это кредит, предоставляемый банком на приобретение товаров (работ, услуг) для личных, бытовых и иных непроизводственных нужд.

**Простые проценты** – способ вычисления доходности сбережений, при котором проценты начисляются только на изначально вложенную сумму.

**Расходы** – сумма средств, направленных домохозяйством на собственные нужды. К расходам относятся коммунальные платежи, другие затраты на содержание жилья, питание, телефон и телекоммуникации, покупка одежды, оплата транспорта (как общественного, так и личного), обучения, занятий спортом, отдыха, путешествий, развлечений, медицинского обслуживания и др.

**Расчетный вклад** – вклад, позволяющий сохранить частичный контроль над своими средствами: предусмотрено право снимать денежные средства, оставляя при этом минимальную сумму, оговоренную в договоре (умеренные ограничения, доходность немного меньше, чем у вкладов «сберегательный» и «накопительный»).

**Рейтинг** – характеристика, присваиваемая организации рейтинговым агентством (РА). Это фактически прогноз сотрудников РА относительно вероятности неисполнения компанией финансовых обязательств. Рейтинговую оценку полезно знать инвесторам – она позволяет определить финансовое состояние организации и выбрать наиболее надежную.

- Класс «А» – высокий уровень надежности. Подразделяется на «А++», «А+», «А»
- Класс «В» – удовлетворительный уровень надежности. Имеет подклассы «В++», «В+» и «В»
- Класс «С» – низкий уровень надежности. Подклассы «С++», «С+», «С»
- Класс «D» – неудовлетворительный уровень надежности.

**Реструктуризация** – процесс переформлирования кредита на новых условиях в связи с тем, что должник не имеет возможности погасить кредит на текущих условиях. По сути это выдача кредита на новых условиях, по которым размер ежемесячного платежа уменьшается или за счет удлинения срока кредита, или за счет переноса части платежей на более дальний срок, или, как вариант, погашения только процентов или только основного долга. В любом случае, реструктуризация означает дополнительное бремя для заемщика и ухудшение его кредитной истории. Реструктуризации подлежат или просроченные кредиты, или кредиты, номинированные в иностранной валюте, если заемщик хочет далее платить в рублях, или кредиты, у которых первоначально была «плавающая» процентная ставка и заемщик хочет сделать ее «постоянной».





**Рефинансирование** – получение кредита в одном банке на более выгодных условиях для погашения имеющегося кредита в другом банке.

**Сберегательный вклад** – самый простой вид срочного депозита с минимумом полезных функций и возможностей (средние ограничения, высокая доходность, пополнение чаще всего не предусмотрено).

**Сберегательный сертификат** – ценная бумага, именная или оформляемая на предъявителя и предназначенная для хранения и приумножения денежных средств. Одним словом, это документ, удостоверяющий:

- получение обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат, или в любом филиале этого банка
- права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада
- сумму вклада, внесенного в банк.

**Сбережения** – это разница между доходами и расходами, которая постепенно накапливается.

**Система страхования вкладов** – специальная государственная программа, реализуемая в соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». Ее основная задача – защита сбережений населения, размещаемых в российских банках. Если человек доверил свои деньги любому банку в России (открыл счет, разместил вклад, получает зарплату на пластиковую карту), у него автоматически возникает право на получение в кратчайшие сроки компенсации до 700 тыс. рублей в случае отзыва лицензии у банка (наступления страхового случая).

**Сложные проценты** – способ вычисления доходности сбережений, при котором изначальный вклад и начисленная прибыль ежегодно (или ежемесячно, или ежеквартально) складываются, образуя сумму для последующего начисления процентов.

**Созаемщик** – лицо, которое имеет равные права и обязанности с заемщиком, в том числе несет солидарную ответственность перед банком по погашению кредита (ст. 323 ГК РФ).

**Специализированные вклады** – депозиты, предназначенные для определенных категорий граждан (пенсионеров, несовершеннолетних, работников предприятий, студентов и т.п.).

**Срочный вклад** – любое вложение, при котором средства вкладчика размещаются на определенный срок.

**Ставка дисконтирования** – параметр, отражающий скорость изменения стоимости денег в текущей экономике. Он принимается равным либо ставке рефинансирования, либо проценту по считающимся безрисковыми долгосрочным государственным облигациям, либо проценту по банковским депозитам.

**Страхование** – система экономических отношений, основанная на принципе распределения риска убытка между некоторым множеством лиц, интересам которых угрожает однородная опасность. При страховании посредством страховых фондов, которые образуются за счет взносов всех страхователей, компенсируются или возмещаются убытки, понесенные только некоторыми участниками страхования.

**Страхование жизни** – один из видов так называемого личного страхования, покрывающего риски, связанные с личностью застрахованного.

**Страхователи** (в международной практике – полисодержатели) – юридические лица и дееспособные физические лица, заключившие со страховщиками договоры страхования либо являющиеся страхователями в силу закона (при обязательном страховании).

**Страховая премия** – это цена страховой услуги. За счет уплачиваемой страхователем страховой премии страховщик формирует страховые резервы и возмещает расходы по осуществлению страхования.

**Страховая сумма** – денежная сумма, установленная законом или договором страхования, исходя из которой устанавливается размер страховых взносов и размер страховой выплаты при наступлении страхового случая.



**Страховая часть трудовой пенсии** – средства, отчисляемые работодателем в счет будущей пенсии работника и учитываемые на его индивидуальном лицевом счете в ПФР. Эти взносы суммируются и к достижению пенсионного возраста составят определенный пенсионный «капитал», из которого будет рассчитываться будущая пенсия.

**Страховой случай** – совершившееся событие, предусмотренное договором страхования или законом, с наступлением которого возникает обязанность страховщика произвести страховую выплату страхователю, застрахованному лицу, выгодоприобретателю или иному третьему лицу.

**Страховщик** – юридическое лицо, имеющее лицензию на осуществление страховой деятельности и обязующееся при наступлении страхового случая компенсировать соответствующие потери в пределах страхового покрытия взамен уплаты страхователем страховой премии.

**Судебная защита** – это один из важнейших государственных способов защиты прав, свобод и законных интересов физических и юридических лиц, осуществляемый в форме правосудия и гарантированный государством.

**Условный вклад** – депозит, вносимый на имя другого лица, которое может им распоряжаться лишь при соблюдении определенных условий или наступлении обстоятельств, указанных в договоре на момент открытия счета.

**Участник Пенсионного договора** – физическое лицо, которому в соответствии с заключенным между вкладчиком и НПФ пенсионным договором должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии. Участник может выступать вкладчиком в свою пользу.

**Факторинг** – это определенный комплекс услуг, предполагающих обслуживание факторинговой компанией (фактором) поставок товаров или услуг с отсрочкой платежа, которая покрывается дебиторской задолженностью.

**Финансовая цель домохозяйства** – крупное приобретение, запланированное в будущем и сформулированное в виде необходимой суммы денег в конкретном году (годах).

**Фондовый индекс** – индикатор фондового рынка, показывающий усредненное значение изменения цен на акции. Изменение значения фондового индекса свидетельствует, как изменились цены на акции, входящие в состав индекса. Фондовые индексы нужны для того, чтобы оценить состояние рынка или какого-либо сегмента (отрасли), оценить поведение рынка. Индексов существует огромное множество (как российских, так и зарубежных). Исторически самые популярные в России – это индексы РТС и ММВБ.

**Франшиза** – определяемый договором страхования размер убытка, который страхователь возмещает самостоятельно и который не подлежит возмещению со стороны страховщика.

**Фьючерс** – это стандартный срочный биржевой контракт купли-продажи базового актива, при заключении которого стороны (продавец и покупатель) договариваются только об уровне цены и сроке поставки. Остальные параметры актива (количество, качество, упаковка, маркировка и т.п.) оговорены заранее в спецификации биржевого контракта. Стороны несут обязательства перед биржей вплоть до исполнения фьючерса.

**Целевой вклад** – депозит на имя лиц, не достигших шестнадцатилетнего возраста, выдается по достижении шестнадцати лет и более при условии размещения средств не менее оговоренного срока (как правило, десяти лет).

**Чистая приведенная стоимость** (NPV, Net Present Value) – величина, определяемая вычитанием суммы первоначальных инвестиций из приведенной (текущей) стоимости денег, которые инвестор получит в будущем.

**Чистый риск** – риск, соотносящийся только с возможностью получения убытков, то есть с уменьшением стоимости (ценности) того, чем человек уже обладает.

**Эквайринг** – термин, обозначающий прием к оплате банковских карт.

Отпечатано в типографии ООО «АЗБУКА»  
г. Барнаул, пр. Красноармейский, 98а  
тел. 62-91-03, 62-77-25  
E-mail: [azbuka@dsmail.ru](mailto:azbuka@dsmail.ru)

# ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ПО ПОВЫШЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ

	Финансовое планирование	Накопления	Управление задолженностью	Защита от рисков	Пенсионное планирование	Защита прав
25-30 лет	Управление бюджетом домохозяйства	Целевые накопительные планы	Кредитная карта и потребительские кредиты	Рисковое страхование жизни	Обязательное пенсионное страхование	Права заёмщика
30-45 лет	Личный финансовый план	Инвестиции и риски	Покупка квартиры в кредит	Добровольное медицинское страхование	Добровольное пенсионное страхование	Права вкладчика
45-60 лет	Оптимизация структуры активов и пассивов	Инвестиционные программы с защитой капитала	Покупка медицинских и образовательных услуг в кредит	Страхование имущества	Инвестиционные пенсионные планы	Права страхователя
свыше 60 лет	Бережное потребление	Передача капитала	Кредиты после 60	Накопительное страхование жизни	Пожизненная рента	Права пенсионера

предпринимателям

Финансовое планирование для малых организаций

Современные способы расчётов и сбережений для малых организаций

Кредитование для малых организаций

Профессиональное страхование ответственности

Пенсионное обеспечение сотрудников

Права предпринимателя