

АНАЛИЗ МЕТОДОВ И МОДЕЛЕЙ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Авторы: Сапарова Гульнара Тельмановна (Академия Кайнар)
Изтелеуов Жандос Мұратұлы (Академия Кайнар)
Умирзакова Гульзира Абдрахмановна (Академия Кайнар)

Аннотация: Финансовое состояние предприятия — это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к погашению долговых обязательств и саморазвитию на фиксированный момент времени. Таким образом, финансовое состояние организации характеризуется размещением и использованием средств (активов) и источниками их формирования (собственного капитала и обязательств, т.е. пассивов).

Ключевые слова: финансы, активы, бухучет, организация

Annotation: *The financial condition of an enterprise is an economic category that reflects the state of capital in the process of its circulation and the ability of a business entity to repay debt obligations and self-development at a fixed point in time. Thus, the financial condition of an organization is characterized by the placement and use of funds (assets) and the sources of their formation (equity capital and liabilities, i.e. liabilities).*

Keywords: *finance, assets, accounting, organization*

Устойчивое финансовое состояние является необходимым условием эффективной деятельности фирмы. Финансовое состояние предприятий (ФСП), его устойчивость во многом зависят от оптимальности структуры источников капитала (соотношения собственных и заемных средств) и от оптимальности структуры активов предприятия, и в первую очередь — от соотношения основных и оборотных средств, а также от уравновешенности активов и пассивов предприятия.

Все показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия взаимосвязаны. Нельзя, например, правильно оценить уровень финансовой устойчивости предприятия, не проанализировав динамику платежеспособности и ликвидности, рентабельности оборачиваемости капитала. Уровень и динамика каждого показателя обеспечиваются уровнем и динамикой других показателей. Анализируя финансовое состояние, необходимо оценить качественную взаимозависимость всех финансовых показателей.

Анализ финансового состояния предприятия основывается на комплексном использовании данных целого ряда источников экономической информации. К наиболее часто используемым источникам анализа, по нашему мнению, относятся данные финансовой отчетности. Оценка финансового состояния и его изменения за отчетный период по этим материалам, а также анализ показателей финансовой устойчивости составляет исходный пункт для более детального анализа финансового состояния предприятия в целом.

Преимущества использования данных финансовой отчетности как источника экономической информации, на наш взгляд, заключается в том, что все предприятия и организации обязаны составлять и представлять отчетность в объеме и по формам, утвержденным в надлежащем порядке. Единство форм обеспечивает, в частности, сводимость и общность данных, разработку единых схем контроля и анализ финансовой деятельности и состояния предприятий.

Таким образом, целью финансового анализа является оценка деятельности и положения предприятия на данный момент, а также прогнозируемого потенциала предприятия.

Задачами анализа финансового состояния являются: объективная оценка использования финансовых ресурсов на предприятиях, выявление внутрихозяйственных резервов укрепления финансового положения, а также улучшение отношений между предприятиями, предприятиями финансовыми, кредитными органами и др. Особое значение для финансового состояния предприятий имеет пополнение собственных оборотных средств. Если величина меньше финансово-эксплуатационной потребности, то приходится прибегать к займам.

Важной задачей анализа финансового состояния является исследование показателей финансовой устойчивости предприятия. Для данного анализа важное значение приобретает обоснованный выбор показателей, отражающих сущность устойчивости финансового состояния.

Устойчивости финансовое состояние предприятия характеризуется рациональным использованием всей совокупности производственных и хозяйственных факторов, определяющих результаты деятельности предприятия.

Анализ финансового состояния необходимо начинать с изучения динамики имущественного положения, анализа изменения структуры вложения финансовых ресурсов в активы и структуры пассива. Анализ структуры стоимости имущества позволяет установить общее изменение финансового состояния предприятия. Нерациональная структура имущества, его качественный состав могут привести к ухудшению финансового состояния предприятия.

В соответствии с требованиями международных стандартов баланс должен составляться таким образом, чтобы была видна:

- структура капитала (аспект финансирования);
- структура имущества для получения информации о ликвидности предприятия (аспект инвестирования);
- структура капитала и имущества во взаимосвязи для получения информации о платежеспособности предприятия.

Анализ может проводиться:

- непосредственно по бухгалтерскому балансу без предварительного изменения состава балансовых статей;

- на основе сравнительного аналитического баланса путем уплотнение некоторых однородных по составу элементов балансовых статей;
- с учетом корректировка баланса на индекс инфляции с последующим агрегированием статей в необходимых аналитических разрезах. [1]

Смысл финансового анализа — в оценке и прогнозировании финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского учета и отчетности.

Методами сплошного и непрерывного наблюдения, методами строгого документирования, систематизации и группировки достигается объективная количественная характеристика многообразных хозяйственных операций, обобщенная характеристика всей совокупности средств по составу и размещению, по источника образования и целевому назначению.

Все показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия взаимосвязаны. Нельзя, например, правильно оценить уровень финансовой устойчивости предприятия, не проанализировав динамику платежеспособности и ликвидности, рентабельности оборачиваемости капитала. Уровень и динамика каждого показателя обеспечиваются уровнем и динамикой других показателей. Анализируя финансовое состояние, необходимо оценить качественную взаимозависимость всех финансовых показателей.

Анализ финансового состояния предприятия основывается на комплексном использовании данных целого ряда источников экономической информации. К наиболее часто используемым источника анализа, по нашему мнению, относятся данные финансовой отчетности. Оценка финансового состояния и его изменения за отчетный период по этим материалам, а также анализ показателей финансовой устойчивости составляет исходный пункт для более детального анализа финансового состояния предприятия в целом. Методами сплошного и непрерывного наблюдения, методами строгого документирования, систематизации и группировки достигается объективная количественная характеристика многообразных хозяйственных операций, обобщенная характеристика всей совокупности средств по составу и размещению, по источника образования и целевому назначению.

Воздействие мирового экономического кризиса привело к тому, что многие проблемы, которые казались уже решенными, приобрели новую значимость. К числу этих проблем следует отнести и анализ эффективности деятельности предприятий промышленности.

Одним из важнейших критериев оценки деятельности любого предприятия, имеющего своей целью получение прибыли, является эффективность использования имущества и раскрытие имущественного потенциала. Вне зависимости от организационно-правовых видов и форм собственности источниками формирования имущества любого предприятия являются собственные и заемные средства. Это основной источник пополнения средств предприятия.

Финансовый результат компании является основной частью анализа финансового состояния предприятия. Деятельность коммерческого предприятия имеет целью

получение прибыли. Экономический анализ - один из инструментов управления предприятием в целом, а также финансовыми результатами в частности.

На сегодняшний день сложился определенный алгоритм анализа финансовых результатов предприятия. Его реализация зависит от поставленных цели и задач, а также от информационной базы анализа. Если рассматривать анализ финансовых результатов как часть анализа бухгалтерской отчетности, то целесообразно выделить следующие его этапы:

Анализ структуры и динамики показателей отчета о финансовых результатах.

Анализ доходов и расходов по обычным видам деятельности.

Анализ прочих доходов и расходов.

Факторный анализ прибыли.

Анализ рентабельности.

Оценка предпринимательского риска на основе анализа безубыточности деятельности предприятия.

Обобщение резервов повышения прибыли и рентабельности.

Рассмотрим их реализацию на примере - ТОО «Trans Group Eurasia». Использование данных конкретного предприятия позволит отразить все возможности реализации методики анализа финансовых результатов и повысит наглядность ее описания.

На первом этапе проведем горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах. Целесообразно подобный расчет производить не менее чем за 3 года, что повышает объективность данных. Из табл. 1 мы видим, что в целом предприятие все три года получало убыток до налогообложения и чистый убыток за год. При этом основная деятельность (реализация готовой продукции, товаров, работ, услуг, сдача имущества в аренду) приносила прибыль. Кроме этого из табл. 1 следует, что в 2019 г. резко выросла валовая прибыль и прибыль от продаж, в 2020 г. эти показатели снизились по сравнению с предыдущим годом, но все равно остались выше уровня.

При этом из года в год снижается сумма коммерческих расходов, а сумма управленческих расходов растет. Прочие доходы и расходы в 2019 г. росли, а в 2020 г. сократились. Соответственно, убыток до налогообложения, который удалось уменьшить в 2019 г., в 2020 г. вырос в 2,8 раза. Чистый убыток меньше убытка до налогообложения вследствие корректировок на суммы постоянных налоговых активов, отложенных налоговых активов и обязательств.

Таблица 1. Показатели формирования финансовых результатов ТОО «Trans Group Eurasia» за 2018-2020 гг.

Показатели	Годы			Отклонение (+, -)		Темп изменения, %	
	2018	2019	2020	2019 г. от 2018 г.	2020 г. от 2019 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Выручка	4951154	4147443	3149146	- 803711	- 998297	83,77	75,93
Себестоимость продаж	4648105	3329407	2701936	- 1318698	- 627471	71,63	81,15
Валовая прибыль (убыток)	303049	818036	447210	+514987	- 370826	в 2,7 раза	54,67
Коммерческие расходы	91632	77843	34821	- 13789	- 43022	84,95	44,73
Управленческие расходы	193661	132730	154025	- 60931	+21295	68,54	116,04
Прибыль (убыток) от продаж	17756	607463	258364	+ 589707	- 349099	в 34 раза	42,53
Доходы от участия в других организациях	10	25121	15	+25111	- 25106	в 2512 раз	0,06
Проценты к получению	112172	89779	87062	- 22393	- 2717	80,04	96,97
Проценты к уплате	825458	861807	853826	+ 36349	- 7981	104,40	99,07
Прочие доходы	712654	787163	339038	+ 74509	- 448125	110,46	43,07
Прочие расходы	885243	991093	791255	+105850	- 199838	111,96	79,84
Прибыль (убыток) до налогообложения	(868109)	(343374)	(960602)	- 524735	+617228	39,55	в 2,8 раза
Чистая прибыль (убыток)	(708647)	(332950)	(780050)	- 375697	+447100	46,98	в 2,3 раза

Таким образом, по итогам первого этапа анализа финансовых результатов есть возможность выявить отклонения, которые требуют дальнейшего анализа, выделить показатели с неблагоприятной тенденцией, акцентировать внимание на том, как влияет основная и прочая деятельность на формирование совокупного финансового результата за период (прибыли до налогообложения).

Как правило, для производственных предприятий особую важность имеет финансовый результат от основной деятельности. На втором этапе анализа целесообразно оценить состав, структуру и динамику доходов и расходов по обычным видам деятельности. При этом объемы такого анализа зависят от организации бухгалтерского учета доходов и расходов предприятия. В исследуемом нами предприятии учет организован таким образом, что появляется возможность на основе субсчетов к счетам доходов и расходов определить, к какому виду деятельности они

относятся. Это существенно расширяет возможности их анализа.

Например, из табл. 2 мы видим, что в целом выручка предприятия снизилась на 24,1%. При этом наблюдается сокращение продажи готовой продукции на 31,7%, продажи работ и услуг на 98,6%. Существенно, на 61,4%, увеличилась выручка от продажи товаров, то есть по торговой деятельности, и на 4,3% выросли поступления от сдачи имущества в аренду, которые в ТОО «Trans Group Eurasia» в соответствии с учетной политикой являются частью доходов от обычных видов деятельности.

При этом анализ структуры выручки показывает, что наибольшую ее долю составляет выручка от продажи готовой продукции, что подтверждается тем фактом, что ТОО «Trans Group Eurasia» прежде всего занимается производственной деятельностью. Следовательно, сокращение выручки от продажи готовой продукции оказывает наибольшее отрицательное влияние на прибыль. На втором месте по значимости с точки зрения формирования доходов от обычных видов деятельности стоят поступления от сдачи имущества в аренду (32,6% всей выручки в 2020 г.). Выручка от торговой деятельности составила всего 1 % общей выручки, и ее рост, даже такой значительный, не мог оказать существенного влияния на прибыль. Таким образом, по итогам анализа доходов от обычных видов деятельности видно, что их динамика в основном отрицательная.

Таблица 2. Показатели динамики и структуры выручки ТОО «Trans Group Eurasia» по видам продаж за 2019-2020 гг.

Показатели	2019 г.		2020 г.		Отклонение		Темп изменения, %
	тыс. тнг.	уд. вес, %	тыс. тнг.	уд. вес, %	тыс. тнг.	уд. вес, %	
Выручка всего, в том числе:	4147443	100,0	3149146	100,0	- 998297	-	75,9
1) выручка от продажи готовой продукции	3061224	73,8	2089870	66,4	- 971354	- 7,4	68,3
2) выручка от продажи товаров	19360	0,5	31242	1,0	+11882	+ 0,5	161,4
3) выручка от продажи работ, услуг	82234	2,0	1129	0,04	- 81105	- 1,96	1,4
4) выручка от предоставления имущества в аренду	984625	23,7	1026905	32,6	+ 42280	+ 8,9	104,3

Сопоставим динамику выручки с динамикой себестоимости продаж, что позволит оценить валовую прибыль предприятия (табл. 3).

Мы видим из табл. 3, что себестоимость продаж имеет однонаправленную динамику по видам деятельности в соответствии с динамикой выручки. Однако себестоимость продажи товаров в 2020 г. росла быстрее, чем выручка, как и

себестоимость предоставления имущества в аренду. В то же время себестоимость проданной продукции в 2020 г. снизилась в меньшей степени (на 27%), чем выручка.

Проведение анализа выручки от продаж как дохода от обычных видов деятельности и себестоимости продаж как основной части расходов по обычным видам деятельности позволяет составить табл. 4 для обобщения выводов о формировании финансовых результатов по видам деятельности.

Как следует из табл. 4, валовая прибыль в целом уменьшилась на 45,3%. При этом от продажи продукции валовая прибыль получена на 50,8% меньше, чем в 2019 г. От предоставления имущества в аренду валовая прибыль снизилась, а ведь по этому направлению деятельности выручка росла, и доля этой выручки в общей сумме доходов от обычных видов деятельности в ТОО «Trans Group Eurasia» существенная. Даже валовая прибыль от продажи товаров выросла лишь на 16,2%, тогда как выручка от торговой деятельности увеличилась в 2020 г. на 61,4%. Все эти показатели свидетельствуют не только о снижении спроса на продукцию и услуги предприятия в 2020 г., но и росте себестоимости, который никак не мог быть компенсирован ростом цен на готовые продукты и услуги.

Таблица 3 Показатели динамики и структуры себестоимости продаж по видам деятельности ТОО «Trans Group Eurasia» за 2019-2020 гг.

Показатели	2019 г.		2020 г.		Отклонение (+, -)		Темп изменения, %
	тыс. тнг.	Уд. вес, %	тыс. тнг.	Уд. вес, %	тыс. тнг.	Уд. вес, %	
Себестоимость продаж всего, в том числе:	3329407	100,0	2701936	100,0	- 627471	-	81,2
1) по продаже готовой продукции	2457432	73,8	1793088	66,4	- 664344	- 7,4	73,0
2) по продаже товаров	15541	0,5	26805	1,0	+11264	+ 0,5	172,5
3) по продаже работ, услуг	66015	2,0	969	0,04	- 65046	- 1,9	1,5
4) по предоставлению имущества в аренду	790419	23,7	881074	32,6	+ 90655	+ 8,9	111,5

Таблица 4. Показатели динамики и структуры валовой прибыли ТОО «Trans Group Eurasia» по видам деятельности за 2019-2020 гг.

Показатели	2019 г.		2020 г.		Отклонение (+, -)		Темп изменения, %
	тыс. тнг.	Уд. вес, %	тыс. тнг.	Уд. вес, %	тыс. тнг.	Уд. вес, %	

Валовая прибыль всего, в том числе:	818036	100,0	447210	100,0	- 370826	-	54,7
1) от продажи готовой продукции	603792	73,8	296782	66,4	- 307010	- 7,4	49,2
2) от продажи товаров	3819	0,5	4437	1,0	+ 618	+ 0,5	116,2
3) от продажи работ, услуг	16219	2,0	160	0,04	- 16059	- 1,96	1,0
4) от предоставления имущества в аренду	194206	23,7	145831	32,6	- 48375	+ 8,9	75,1

К расходам по обычным видам деятельности, кроме себестоимости проданной продукции, работ, услуг, относятся коммерческие и управленческие расходы. Для проведения такого анализа необходимы данные аналитического учета по статьям коммерческих и управленческих расходов. Если такие данные отсутствуют (например, при проведении внешнего анализа), то данный расчет можно пропустить.

Как следует из табл. 5, в ТОО «Trans Group Eurasia» в целом расходы по обычным видам деятельности. В числе коммерческих расходов существенно сократились транспортные расходы (на 84%) и прочие (связанные с торговой деятельностью). Управленческие расходы выросли, при этом наибольший рост в 2020 г. наблюдается по расходам на управление предприятием (в 3,1 раза). В 2020 г. коммерческие расходы составили лишь 1,2% всех расходов по обычным видам деятельности, тогда как управленческие расходы составили 5,3%. Это говорит о том, что наибольшие резервы сокращения расходов содержатся в снижении себестоимости продаж (что не всегда возможно без снижения качества продукции) и в снижении управленческих расходов.

Таблица 5. Показатели динамики и структуры расходов по обычным видам деятельности ТОО «Trans Group Eurasia» за 2019-2020 гг.

Показатели	2019 г.		2020 г.		Отклонение (+, -)		Темп изменения, %
	тыс. тнг.	уд. вес, %	тыс. тнг.	уд. вес, %	тыс. тнг.	уд. вес, %	
Расходы по обычным видам деятельности всего, в том числе:	3539980	100	2890782	100	- 649198	-	81,7
1. Себестоимость продаж	3329407	94,1	2701936	93,5	- 627471	- 0,6	81,2
2. Коммерческие расходы всего, в том числе:	77843	2,2	34821	1,2	- 43022	- 1,0	44,7
- тара и упаковка продукции	24373	0,7	22941	0,8	- 1432	+ 0,1	94,1
- транспортные расходы	45784	1,3	7308	0,3	- 38476	- 1,0	16,0
- прочие расходы	7686	0,2	4572	0,2	- 3114	-	59,5

3. Управленческие расходы всего, в том числе:	132730	3,8	154025	5,3	+21295	+1,5	116,0
- общехозяйственные расходы всего, в том числе:	122735	3,5	144028	5,0	+21293	+1,5	117,4
зарплата персонала	35430	1,0	29964	1,0	- 5466	-	84,6
отчисления от заработной платы	10241	0,3	8816	0,3	- 1425	-	86,1
расходы на управление организацией	13334	0,4	41349	1,4	+28015	+ 1,0	в 3,1 раза
расходы по охране	15370	0,4	15375	0,5	+ 5	+ 0,1	100,0
расходы на содержание зданий, сооружений, инвентаря	10108	0,3	12861	0,4	+ 2753	+ 0,1	127,2
прочие	38252	1,1	35663	1,2	- 2589	+ 0,1	93,2
налоги, сборы	9995	0,3	9997	0,3	+ 2	-	100,0

Так как себестоимость продаж составляет в 2020 г. 93,5% всех расходов по обычным видам деятельности, целесообразно провести ее анализ по экономическим элементам на основе данных Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах [1] (табл. 6).

На каждом предприятии должны предусматриваться плановые мероприятия по увеличению прибыли. Например, ТОО «Trans Group Eurasia» предусматривает мероприятия следующего характера:

- выявление наиболее рентабельных видов продукции и обновление ассортимента;
- осуществление эффективной ценовой политики, дифференцированной по отношению к отдельным категориям покупателей;
- осуществление систематического контроля за работой оборудования и проведение его своевременного ремонта с целью недопущения снижения качества и выпуска бракованной продукции;
- планирование прибыли на предприятии, которое позволит более четко определять возможности достижения желаемых финансовых результатов.

Поэтому для стабилизации финансового состояния предприятия хотя бы до уровня прошлых лет предлагается провести следующие мероприятия: необходимо в первую очередь изменить отношение к управлению производством; осваивать новые методы и технику управления; усовершенствовать структуру управления; самосовершенствоваться и обучать персонал; совершенствовать кадровую политику; продумывать и тщательно планировать политику ценообразования; изыскивать резервы по снижению затрат на производство; активно заниматься планированием и прогнозированием управления финансов предприятия.

Чем прибыльнее фирма, чем стабильнее её доход, тем большим становится её вклад в социальную сферу государства, в её экономический потенциал, наконец тем лучше живут люди, работающие на таком предприятии.

Анализируя финансовые показатели, всегда стоит иметь в виду, что оценка результатов деятельности производится на основании данных прошедших периодов, и на этой основе может оказаться неверной экстраполяция будущего развития компании.

Главная аналитическая цель проведения анализа финансовых коэффициентов и показателей заключается в приобретении навыков принятия управленческих решений и понимания результативности ее работы. [4]

Прогнозирование - деятельность, направленная на выявление и изучение возможных альтернатив будущего развития фирмы. Для стабильного развития, каждая компания должна делать прогнозы будущего финансового состояния компании. Это обусловлено тем, что прогнозирование для фирмы имеет огромное значение, так как оно способствует снижению различных видов рисков, влияющих на финансовое состояние, повышению эффективности работы компании, увеличению доходности и помогает избежать банкротства компании.

Прогнозирование финансового состояния играет важную роль для компании, однако ей свойственна неопределенность, что является проблемой, так как для прогнозирования необходимо учитывать множество факторов, которые могут повлиять на компанию в будущем. Однако, проделав определенные финансовые расчеты и проведя анализ рынка и наиболее вероятных факторов, которые могут повлиять на компанию, можно спрогнозировать вероятное финансовое состояние компании и заранее предвидеть угрозы, которые могут привести к снижению финансовой состоятельности или даже банкротству.

Таким образом, реализация методики анализа финансовых результатов требует качественной информационной базы, о чем необходимо задуматься при постановке бухгалтерского учета на предприятии. Основная проблема состоит не в сложности проведения расчетов, а в необходимости увязки выявленных на первых этапах анализа финансовых результатов неблагоприятных тенденций с поведением конкретных доходов и расходов. Для этого следует раскрывать в бухгалтерской отчетности формирование финансовых результатов по видам деятельности, а также состав прочих доходов и расходов. Это касается прежде всего крупных предприятий. У них имеется возможность представления такой информации в Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Неопределенность внешней среды, обусловленная непредсказуемостью курсов валют и цен на сырье, материалы, услуги, требует оценки финансового состояния компании с учетом прогнозируемых параметров основных финансовых показателей. Эти обстоятельства делают актуальным применение способа финансового моделирования для целей обеспечения устойчивости бизнеса.

Таким образом, существуют разные методы и модели прогнозирования финансового состояния компании, которые могут способствовать снижению рисков

потерь и дальнейшему развитию компании.

Использование модели финансового прогнозирования позволяет оценить финансовое состояние предприятия и выделить наиболее важные направления действий по его улучшению и влиянию на финансовые результаты: например, достижение безубыточности, и формирование бездефицитности плана движения денежных потоков. Анализ вариантов развития особенно важен в условиях кризиса и значительных колебаниях спроса.

Литература:

1. Банкротство предприятия: учебное пособие К. В. Балдин. - 4-е изд. - М.: Дашков и К, 2012
2. Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами: Пер. с англ. / Гл. ред. серии Я.В. Соколов. - М.: Финансы и статистика, 2009. - 800 с.: ил.
3. Жумалина С.К. Финансовая отчетность организации – основная информационная база анализа ее финансовой устойчивости // КазЭУ Хабаршысы. – 2009. – № 3. – С. 266–271.
4. Инвестиционная деятельность предприятий [Текст]: учеб. пособие / А. М. Сейтказиева, А. Б. Байкадамова, Ж. И. Сариева. - Алматы: Экономика, 1998. - 172 с.
5. Конысбекова К.Б. Методика анализа финансовой устойчивости предприятия// КазЭУ им.Т.Рыскулова, 04.2012г.
6. Уткин Э.А. Финансовый менеджмент. Учебник для вузов. - М.: Издательство «Зерцало», 2011. - 272 с.
7. Финансовая устойчивость предприятия: анализ, оценка и управление в рыночной экономике [Текст] / А. В. Грачев. - М.: Дело и Сервис, 2006. - 544 с.
8. Экономика предприятия [Текст]: учебник / М. С. Абрютин. -М.: Дело и Сервис, 2004. - 528 с.