

УДК 336.64

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ТОО «BIG GLOBAL»

Муканбетжан Жансая Муратбеккызы
muratbekoovna@gmail.com

Магистрант специальности «Финансы» экономического факультета,
ЕНУ им. Л.Н. Гумилева, Нур-Султан, Казахстан
Научный руководитель – Ж.М.Булакбай

В условиях рыночных отношений большое значение имеет анализ финансового состояния предприятия. Финансовое положение предприятия отражает финансовую устойчивость данного предприятия за определенный период и обеспечение его финансовыми ресурсами для непрерывного ведения им собственной хозяйственной деятельности и своевременного погашения своих долговых обязательств.

Методология анализа и оценки формирования и использования активов предприятия в отечественной методике охватывает достаточно широкий спектр методов: горизонтальный, вертикальный, факторный, сравнительный, коэффициентный. Анализ проводится по абсолютным и относительным показателям. В научной литературе и профессиональных периодических изданиях направления анализа формирования и использования активов предприятия представлены достаточно широко [1].

Залогом существования в общих рыночных условиях и основой устойчивого положения предприятия является его финансовая устойчивость. Финансовая устойчивость отражает состояние финансовых ресурсов, при этом предприятие способно обеспечить непрерывный процесс производства и реализации продукции, а также ее расширение путем их эффективного использования, произвольно маневрируя денежными средствами.

В целом ТОО «BIG GLOBAL» создано и действует на основании Закона Республики Казахстан от 22 апреля 1998 года № 220 «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» Гражданского кодекса Республики Казахстан.

Организационно - правовая форма предприятия - товарищество с ограниченной ответственностью. В целом участники данного товарищества с ограниченной

ответственностью не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью товарищества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов

В следующей таблице 1 проанализированы финансовые коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость ТОО «BIG GLOBAL» в период с 2017 по 2019 годы.

Таблица 1 Финансовые коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость

Показатели	2017	2018	2019
Коэффициент маневренности капитала	0,98	1,03	1,06
Коэффициент структуры долгосрочных вкладов	0,79	1,01	1,08
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	2,35	1,86	1,95
Коэффициент обеспеченности фондов собственными средствами	1,02	0,97	0,94
Коэффициент устойчивости финансирования	0,95	0,98	0,98
Коэффициент фактической стоимости имущества	0,56	0,61	0,59
Примечание: таблица составлена автором на основании данных финансовой отчетности ТОО «BIG GLOBAL»			

Таким образом, можно сделать краткий вывод о степени финансовой устойчивости предприятия.

1. Коэффициент маневренности полученного собственного капитала ТОО «BIG GLOBAL»: в 2017 году наблюдается рост с 0,98 до 1,06 в 2019 году и значение которого выше нормативного значения в течение 2017-2019 годов. Это показывает, что собственные финансовые ресурсы предприятия находятся на достаточном уровне для финансирования внеоборотных активов и оборотных частей.

2. Коэффициент структуры долгосрочных вкладов на 2017 год составил 0,79, а к 2019 году -1,08 и представляет собой способность предприятия предоставить залоговые и финансовые гарантии.

3. Уровень коэффициента соотношения собственных и заемных средств выше нормативного значения ($K < 1$): в 2017 году составил 2,35 и 1,95 в 2019 году, что свидетельствует о возможной опасности возникновения дефицита собственных денежных средств, что может послужить причиной трудностей в получении новых кредитов. Также высокое значение данного коэффициента зависит от высокой оборачиваемости материальных оборотных средств и дебиторской задолженности.

4. Коэффициент обеспеченности фондов собственными средствами в 2017 году составил 1,02, в 2018 году 0,97, в 2019 году 0,94. Таким образом, в период с 2017 по 2018 годы коэффициент обеспеченности собственными средствами фондов выше нормативного значения (0,6-0,8), что означает высокую финансовую устойчивость предприятия и обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами.

5. Следующий коэффициент стабильности финансирования за анализируемый период времени вырос на 0,03, т. е. в 2017 году увеличился на 0,95 и 0,98 в 2019 году, что отражает достаточную финансовую независимость и платежеспособность в долгосрочной перспективе. Учитывая, что показатели в 2019 году чуть выше нормативов, можно говорить о неэффективной кредитной политике при наличии у предприятия возможности расширения бизнеса.

6. Коэффициент фактической стоимости имущества за период с 2017 по 2019 годы имеет положительное значение: в 2017 году-0,56 и в 2019 году-0,59. В целом это означает, что производственный потенциал предприятия и производственный процесс должны быть обеспечены средствами производства.

Таким образом, анализируя все полученные коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость предприятия, мы можем сказать, что предприятие достаточно финансово стабильно и все показатели выше нормативного уровня. Можно выводиться, что

предприятие достаточно собственных средств для покрытия текущих обязательств и обеспечения производственного процесса средствами производства [2].

В связи с этим в следующей таблице анализируется структура активов и пассивов бухгалтерского баланса ТОО «BIG GLOBAL» в период с 2017 по 2019 годы в следующей таблице 2.

Таблица 2 Анализ активов ТОО «BIG GLOBAL», тыс. в тенге

Активы, в том числе:	2017	%	2018	%	2019	%
1 Долгосрочные активы	34377	0,67	26520	2,30	7141	0,33
1.1 Основные средства	33991	0,61	26156	2,19	4606	0,2
1.2 Нематериальные активы	206	0,003	185	0,01	2355	0,1
1.3 Отложенные налоговые активы	179	0,003	179	0,01	179	0,008
2 Текущие активы	547121	99,3	11325	97,7	21712	99,67
	0		02		01	
2.1 Денежные средства и их эквиваленты	302148	5,48	10505	9,06	8 104	0,37
			9			
2.2 Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	396574	72	59062	50,9	15771	72,4
	5		2		26	
2.3 Текущий подоходный налог	189	0,003	3527	0,3	44027	2,02
2.4 Фонды	327	0,004	-	-	5741	0,26
2.5 Прочие краткосрочные активы	120280	21,8	43329	37,3	53620	24,6
	0		4		2	
Всего	550558	100	11590	100	21783	100
	6		22		42	
Примечание: таблица составлена автором на основании данных финансовой отчетности ТОО «BIG GLOBAL»						

По состоянию на 2019 год активы предприятия составили 2178342 тыс. тенге и увеличились по сравнению с данными 2018 года на 1019320 тыс. тенге или на 86%. Это связано, прежде всего, с увеличением текущих активов предприятия и снижением к 2017 году на 3327244 тыс. тенге или на 60,4%.

В 2018-2019 годах значительно возросла и дебиторская задолженность. Если в 2018 году его объем составлял 590622 тыс. тенге, то в 2019 году – 1577126 тыс. тенге или увеличение на 63%.

Как известно, на финансовое состояние предприятия в целом влияет не наличие дебиторской задолженности, а другими словами причины возникновения этого долга. В основном, не следует говорить, что дебиторская задолженность всегда возникла в результате нарушения расчетных процедур и снижает финансовое состояние предприятия. Поэтому нельзя считать это полностью выведенным из оборота собственными средствами, так как дебиторская задолженность является частью объекта банковского кредитования и не может оказать никакого влияния на платежеспособность предприятия [3].

По состоянию на 2018 год активы предприятия составили 1159022 тыс. тенге и снизились по сравнению с данными 2017 года на 4346564 тыс. тенге или на 70%. Это позволит в 2018 году снизить производственный потенциал и хозяйственную деятельность предприятия. По состоянию на 2019 год в общих активах предприятия долгосрочные активы составляли 0,33%, краткосрочные активы составили 99,67%.

Пассив хозяйствующего субъекта-это источники обязательств и собственных, заемных и привлеченных средств, и в следующей таблице проводится анализ пассивов предприятия. Анализ пассивов предприятия представлен в таблице 3.

Таблица 3 Анализ пассивов ТОО «BIG GLOBAL», тыс. в тенге

Пассивы, в том числе:	2017	%	2018	%	2019	%
1. Капитал	94607	1,71	264739	22,84	366692	16,8
1.1 Уставный капитал	97	0,00 1	97	0,008	97	0,00 4
1.2 Нераспределенная прибыль	94509	1,71	264642	22,81	366595	16,8
2. Долгосрочные обязательства	7304	0,13	7 305	0,63	16908	0,77
2.1 Долгосрочные резервы	7182	0,12	7 183	0,61	16785	0,75
2.2 Отсроченные налоговые обязательства	122	0,00 2	122	0,009	122	0,00 5
3. Текущие обязательства	5403676	98,1 4	886978	76,5	1794743	82,3 9
3.1 Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	1826416	33,1 7	750130	64,72	614298	28,2
3.2 Краткосрочные резервы	65	0,00 1	1737	0,14	994	0,04
3.3 Вознаграждения работникам	181	0,00 4	138	0,01	215	0,00 9
3.4 Прочие краткосрочные обязательства	3577013	64,9 7	134974	11,6	1179237	54,1
Всего	5505586	100	1159022	100	2178342	100
Примечание: таблица составлена автором на основании данных финансовой отчетности ТОО «BIG GLOBAL»						

По состоянию на 2018 год пассив предприятия составил 1159022 тыс. тенге и по сравнению с данными 2017 года снизился на 4346564 тыс. тенге или на 83%, а по сравнению с данными 2019 года увеличился на 1019320 тыс. тенге или на 86%.

По результатам последних трех лет долгосрочные обязательства увеличиваются, если в 2017 году было 7304 тыс. тенге, то в 2018 году-7305 тыс. тенге, а в 2019 году-16908 тыс. тенге.

В целом можно определить платежеспособность предприятия на основании таблицы, указанного в следующей таблице 4.

Кроме того, на основе данной таблицы мы можем более подробно ознакомиться с активным и пассивным составом предприятия и установленными количественными показателями.

Таблица 4 Показатели актива и пассива предприятия, тыс. в тенге

Активы	2017	2018	2019
А1-активы ликвидной формы	302148	105059	8104
А2-быстро реализуемые активы	3965745	590622	1577126
А3-медленно реализуемые активы	1203316	436821	585970
А4-активы в сложной и неликвидной форме	34377	26520	7141
Пассивы			
П1-срочные обязательства	-	-	-
П2-краткосрочные обязательства	5403676	886978	1794743
П3-долгосрочные обязательства	7304	7305	16908

П4-Капитал	94607	264739	366692
Примечание: таблица составлена автором на основании данных финансовой отчетности ТОО «BIG GLOBAL»			

Для осуществления анализа платежеспособности используются следующие основные финансовые коэффициенты:

а) коэффициент абсолютной платежеспособности (АП). Она показывает, в какой степени удовлетворяются срочные обязательства предприятия за счет имеющихся активов в ликвидной форме. Расчет данного показателя производится по следующей формуле:

$$кАП = \frac{ДА+НДС}{СО}, \quad (2)$$

где:

ДА - денежные активы;

НДС - краткосрочные финансовые вклады;

СО - срочные обязательства.

б) коэффициент промежуточной платежеспособности (ПП). Он показывает, в какой мере удовлетворяются все текущие обязательства (срочные и краткосрочные) за счет активов ликвидной формы и быстро реализуемых активов. Расчет данного показателя осуществляется по формуле:

$$кПП = \frac{А1+А2}{П1+П2}, \quad (3)$$

где:

А1 - активы ликвидной формы;

А2 - быстро реализуемые активы;

П1, П2 - все виды текущих обязательств;

в) коэффициент текущей платежеспособности (ТП). Он показывает, в каком размере удовлетворяются все текущие обязательства предприятия за счет всех его текущих (оборотных) активов. Расчет данного показателя осуществляется по формуле.

$$кТП = \frac{А1+А2+А3}{П1+П2}, \quad (4)$$

где:

А1, А2, А3-все виды оборотных активов;

П1, П2-все виды текущих обязательств;

Таким образом, данные коэффициенты имеют следующие значения:

1. Коэффициент промежуточной платежеспособности (ПП):

$$кПП = \frac{А1+А2}{П1+П2} = \frac{302148+3965745}{5403676} = 0,78; \text{ 2017 к отчету года}$$

$$кПП = \frac{А1+А2}{П1+П2} = \frac{105059+590622}{886978} = 0,78; \text{ 2018 к отчету года}$$

$$кПП = \frac{А1+А2}{П1+П2} = \frac{8104+1577126}{1794743} = 0,88; \text{ 2019 к отчету года.}$$

2 Коэффициент текущей платежеспособности (ТП):

$$кТП = \frac{А1+А2+А3}{П1+П2} = \frac{302148+3965745+1203316}{5403676} = 1,01; \text{ 2017 к отчету года}$$

$$кТП = \frac{А1+А2+А3}{П1+П2} = \frac{105059+590622+436821}{886978} = 1,27; \text{ 2018 к отчету года}$$

$$кТП = \frac{А1+А2+А3}{П1+П2} = \frac{8104+1577126+585970}{1794743} = 1,2; \text{ 2019 к отчету года.}$$

Таким образом, изучение методов анализа формирования и использования активов предприятия позволяет сделать выводы о необходимости использования совокупности различных методов: анализа изменений, анализа структуры, анализа коэффициентов. Только таким образом можно получить наиболее полную картину [4].

По результатам анализа финансового состояния предприятия можно сделать вывод о сложившихся на предприятии положительных и негативных явлениях, о сильных и слабых сторонах деятельности предприятия, а также о факторах, послуживших причиной их возникновения. Интерес к информации о результатах финансового анализа представляют не только внутренние субъекты (собственники, управляющие, работники), но и внешние субъекты (поставщики, инвесторы, кредиторы и так далее). Внешние субъекты используют результаты анализа, если в дальнейшем являются субъектами, для стабилизации сложившейся финансовой ситуации и поддержания ее на высоком уровне [5].

В статье проанализированы различные методы анализа и оценки формирования и использования активов предприятия, выявлены их положительные стороны и недостатки при анализе и оценке разных видов активов. В результате исследования сделан вывод о том, что для получения наиболее полной картины состояния активов предприятия необходимо применять совокупность различных методов анализа и оценки, в том числе анализа изменений, анализа структуры, анализа коэффициентов.

Информационной основой анализа финансового состояния предприятия является финансовая отчетность, в связи с чем, в целом, в результате всех указанных расчетов мы можем ясно видеть, что у предприятия высокая платежеспособность. То есть, благодаря такому финансовому анализу, мы можем прогнозировать и контролировать свое финансовое состояние любого предприятия в будущем.

Список использованных источников

- 1) Анализ оборотных активов организации // Ефимова О. В. // Бух-й учет. 2017. № 19. с. 48-52.
- 2) Кому доверить управление активами // Иванов В. // Управление компанией. 2016. № 1. С. 45-47.
- 3) Чудаева Д. И. Финансовая устойчивость предприятия и пути ее повышения. Научная статья. ФГБОУ ВО РГАУ-МСХА им. Тимирязева К.А. Россия, г.Москва//456-457 стр.
- 4) Бокова Т. (2013)// О финансовое управление методом целей. Финансовый мониторинг соблюдения//37-38 стр.
- 5) Financial Reporting, Financial Statement Analysis and Valuation: A Strategic Perspective// 2016 // с. 105-109.