

Лытнева Н.А., Клычкова Ю.Н.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЕМ

Лытнева Наталья Алексеевна; доктор экономических наук, профессор кафедры «Менеджмент и государственное управление»; Среднерусский институт управления – филиал ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации»; РФ, 302028, г. Орел, бульвар Победы, д. 5А; профессор кафедры «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»; ФГБОУ ВО «Орловский государственный университет экономики и торговли»; РФ, 302028, г. Орел, Октябрьская ул., д. 12; e-mail: ukar-lytneva@yandex.ru

Клычкова Юлия Николаевна; студентка 4 курса; Среднерусский институт управления – филиал ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации»; РФ, 302028, г. Орел, бульвар Победы, д. 5А; e-mail: iulia.klychkova@yandex.ru

Анализ финансового состояния служит одним из главных критериев успешности управления и работы организации. Целью проведенного анализа является своевременное выявление и устранение недостатков в финансово-хозяйственной деятельности предприятия, а также разработка мероприятий, позволяющих улучшить его финансовое состояние и платежеспособность. В данной статье раскрывается понятие «финансовое состояние», охарактеризованы виды его анализа и прогнозирования на примере конкретного предприятия.

Ключевые слова: анализ, дорожно-строительная сфера, прогнозирование, финансовое состояние, финансовая устойчивость, платежеспособность.

Lytneva N.A., Klychkova Yu.N.

FINANCIAL ANALYSIS FOR OPERATION OF BUSINESS

Lytneva Natalia Alekseevna; doctor of economic sciences, professor; Central Russian Institute of Management – Branch of The Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration; 5A Pobedy Boulevard, Orel 302028, Russian Federation; Orel State University of Economics and Trade; 12 Oktyabrskaya Street, Orel 302028, Russian Federation; e-mail: ukar-lytneva@yandex.ru

Klychkova Yulia Nikolaevna; student; Central Russian Institute of Management – Branch of The Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration; 5A Pobedy Boulevard, Orel 302028, Russian Federation; e-mail: iulia.klychkova@yandex.ru

Financial analysis serves one of the main effectiveness criteria of organization management and work. The purpose of the analysis is timely revealing and elimination of the lacks of the enterprise financial and economic activity, and working out of the actions allowing to improve its financial condition and solvency. In the article the concept of financial condition reveals is disclosed, and types of its analysis and forecasting on the example of the concrete enterprise are characterised.

Keywords: analysis, road-building sphere, forecasting, financial condition, financial stability, solvency.

Наиболее важным критерием в управлении финансами организации служит анализ финансового состояния.

Финансовое состояние понимается как экономическая категория, описывающая комплекс показателей и отражающая реальный и возможный финансовый потенциал фирмы. Финансовое состояние предприятия можно считать успешным в том случае, когда оно обладает устойчивой платежеспособностью, которая позволяет фирме самостоятельно обеспечивать себя собственными оборотными средствами и эффективно их использовать. Кроме этого, успешность финансового состояния организации определяется точностью и правильностью формирования расчетов, а также наличием неустойчивой финансовой базы.

Проведение анализа финансового состояния необходимо для поиска недостатков в работе компании и дальнейшего устранения этих недостатков. Данный анализ способствует прогнозированию финансовых результатов деятельности, а также выявлению резервов повышения эффективности производства [9].

Анализ финансового состояния фирмы подразделяется на внешний и внутренний [4]. Внешний анализ предназначен для поиска способов выгодного вложения средств для максимизации прибыли и исключения риска потерь. Он проводится аудиторами, инвесторами, контролирующими органами и другими лицами. Внутренний анализ служит для обеспечения систематического поступления денежных средств, рационального размещения и использования собственных и заемных средств для нормальной работы организации, получения максимальной прибыли. Анализ осуществляется службами предприятия, его результаты впоследствии используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния фирмы [5].

Исследование особенностей использования способов и приемов экономического анализа для оценки финансового состояния предприятия осуществлено на примере АО «Орелдорстрой», которое является крупной организацией, занимающейся строительством и ремонтом автомобильных дорог, малогабаритных мостов, путепроводов, гидротехнических сооружений. В своем арсенале АО «Орелдорстрой» располагает новейшей инновационной дорожно-строительной техникой, обеспечивающей предприятию быстрое и качественное выполнение работ. Целью деятельности организации является выполнение подрядных работ и извлечение из этого прибыли.

Для оценки эффективности функционирования фирмы и составления возможных прогнозов ее финансового состояния проведен анализ финансового состояния [6] с использованием различных показателей, которые свидетельствуют об имущественном положении, платежеспособности, финансовой устойчивости, ликвидности, деловой активности, прибыльности.

Анализ имущественного положения АО «Орелдорстрой» представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Анализ показателей имущественного положения АО «Орелдорстрой», тыс. руб.

Показатели	Прошлый период	Отчетный период		Отклонение, +/- (в действующих ценах)	Темп роста, % (в действующих ценах)
		в действующих ценах	в сопоставимых ценах		
Выручка от реализации продукции	863321	1105074	895264	241753	128,0
Валовая продукция по себестоимости	826131	1066950	856698	240819	129,2
Среднегодовая стоимость имущества предприятия	691715	820811	717308	129096	118,7
в том числе собственный капитал	430838	431150	446779	312	100,1
Среднегодовая стоимость основных средств	279899,5	246934,5	290255,5	-32965	88,2
Стоимость запасов	192574,5	259105,5	199699,5	66 530,5	134,5

При расчете данных в сопоставимых ценах использовался индекс потребительских цен по Орловской области – 103,7%.

Анализ таблицы показал, что выручка от реализации продукции в 2019 году по сравнению с 2018 годом выросла на 241743 тыс. руб., темп ее роста составил 128,0%. Прирост выручки – это значимый показатель, характеризующий то, насколько эффективно работает предприятие. С увеличением выручки от продаж возросла и себестоимость проданных товаров, работ, услуг на 240819 тыс. руб., темп роста – 129,2%. Следует отметить, что темп роста себестоимости опережает темп роста выручки, что является отрицательным фактом для формирования прибыли. АО «Орелдорстрой» необходимо уделить внимание затратам в составе себестоимости и найти способы их снижения.

Следующий анализируемый показатель – среднегодовая стоимость имущества. В отчетном периоде по сравнению с прошлым периодом произошло увеличение данного показателя на 129096 тыс. руб., темп роста – 118,7%. Это может свидетельствовать о расширении деятельности предприятия. Но если источником такого увеличения стали заемные средства, то данная тенденция отрицательно скажется на финансовой устойчивости фирмы. Величина собственного капитала компании в 2019 году незначительно повысилась, темп роста составил всего лишь 100,1%. Несмотря на это, накопление капитала, хоть и не в больших количествах, характеризует работу организации с позиции прибыльности. Такой показатель, как среднегодовая стоимость основных фондов в 2019 году, в отличие от 2018 года, уменьшился на 32965 тыс. руб. Уменьшение стоимости основных средств может быть по таким причинам, как снижение амортизационных отчислений, из-за ветхости, продажи.

Последним показателем, представленным в таблице, является стоимость запасов. В отчетном году наблюдается его повышение на 66530,5 тыс. руб., темп роста – 134,5%. Это говорит о том, что компания имеет достаточно много запасов на складе.

Таким образом, проведя анализ таблицы 1, нельзя однозначно утверждать, что предприятие в организации своей деятельности не испытывает трудности в формировании имущественного положения.

Более детальный анализ имущественного положения характеризует горизонтальный и вертикальный анализ баланса (табл. 2).

Таблица 2 – Горизонтальный и вертикальный анализ по данным бухгалтерской отчетности АО «Орелдорстрой»

Наименование показателя	2017 год		2018 год		2019 год		Темп роста,% 2019/ 2017	Темп прироста,% 2019/ 2017- 100%
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%		
АКТИВ								
<i>I Внеоборотные активы</i>	338968	59,72	292847	35,9	272986	33,06	80,53	-19,47
Нематериальные активы	84	0,01	60	0,007	32	0,003	38,1	-61,9
Основные средства	302948	53,38	256851	31,48	237018	28,71	78,24	-21,79
Финансовые вложения	20218	3,56	20218	2,48	20218	2,45	100,0	0,00
Отложенные налоговые активы	15718	2,77	15718	1,93	15718	1,90	100,0	0,00
<i>II Оборотные активы</i>	228531	40,28	523084	64,1	552705	66,94	В 2,41	В 141,85
Запасы	124287	21,90	260862	31,97	258348	31,29	В 2,07	В 107,86
Дебиторская задолженность	98557	17,37	110144	13,50	126626	15,34	128,48	28,48
Денежные средства	5670	0,99	152067	18,64	167712	20,31	В 29,57	В 28,57
Прочие оборотные активы	11	0,002	11	0,001	11	0,001	100,0	0,00
Итого	567499	100,0	815931	100,0	825691	100,0	145,49	45,49
ПАССИВ								
<i>III Капитал и резервы</i>	430888	75,93	430791	52,79	431150	52,21	100,06	0,06
Уставный капитал	19938	3,51	19938	2,44	19938	2,41	100,0	0,00
Переоценка внеоборотных активов	182265	31,12	163011	19,98	162732	19,71	89,28	-10,72
Резервный капитал	4984	0,88	4984	0,61	4984	0,60	100,0	0,00
Нераспределенная прибыль	223701	39,42	242858	29,76	243496	29,49	108,85	8,85
<i>IV Долгосрочные обязательства</i>	72500	12,78	149490	18,33	95600	11,58	131,86	31,86
Заемные средства	72500	12,78	149490	18,33	95600	11,58	131,86	31,86
<i>V Краткосрочные обязательства</i>	64111	11,29	235650	28,88	298941	36,21	В 4,7	В 3,7
Заемные средства	0	0,00	10000	1,23	61624	7,46	-	-
Кредиторская задолженность	60462	10,65	225650	27,66	235220	28,49	В 3,9	В 2,9
Оценочные обязательства	3649	0,64	0	0,00	2097	0,25	57,47	-42,53
Итого	567499	100,0	815931	100,0	825691	100,0	145,49	45,49

В 2017 году в активе баланса самый большой удельный вес принадлежит внеоборотным активам – 59,72%. Среди внеоборотных активов больше всего основных средств – 53,38%. Второе место занимают финансовые вложения, третье место – отложенные налоговые активы. Меньше всего нематериальных активов, их доля незначительна – 0,01%. Организации, у которых внеоборотные активы имеют преимущество над оборотными, являются фондоемкими.

В 2018 и 2019 годах ситуация кардинально изменилась в пользу оборотных активов. Их удельный вес составлял 64,1% и 66,94% соответственно. К 2019 году величина внеоборотных активов уменьшилась, темп снижения равен 19,47%. А величина оборотных активов, наоборот, увеличилась в 2,41 раза. Это является положительной тенденцией, поскольку преобладание оборотных активов над внеоборотными свидетельствует о хорошей финансовой устойчивости фирмы, т.к. оборотные активы более ликвидны и способны приносить прибыль в короткий промежуток времени [7]. Среди оборотных активов фирмы по удельному весу лидируют запасы. Их величина в 2019 году по сравнению с 2017 годом выросла в 2,07 раза. За весь исследуемый период у них самый большой удельный вес. Это говорит о том, что компания имеет достаточно много запасов на складе.

На втором месте – денежные средства, которые растут с каждым годом. Темп прироста – в 28,57 раза. Также из года в год наблюдается увеличение дебиторской задолженности, темп прироста – 28,48%. Рост дебиторской задолженности – это не всегда отрицательный момент в деятельности компании. Предпринимать серьезные меры по ее уменьшению нужно тогда, когда рост происходит резко и быстрыми темпами. Такая ситуация будет говорить либо о ведении неправильной кредитной политики в отношении покупателей, либо о потере платежеспособности, либо о скачке объема продаж.

В части пассива баланса первую позицию по удельному весу занимают «Капитал и резервы», вторую – «Краткосрочные обязательства», третью – «Долгосрочные обязательства». Доля капитала и резервов в 2017 году была 75,93%, а в 2019 году упала до 52,21%, темп прироста – 0,6%. Это произошло из-за резкого увеличения в краткосрочных обязательствах кредиторской задолженности. Ее прирост увеличился в 2,9 раза.

В структуре капитала и резервов наибольший удельный вес имеет нераспределенная прибыль, величина которой за исследуемый период постоянно повышалась. Темп ее прироста – 8,85%. Увеличение данного показателя положительно сказывается на работе организации, ее деловой активности и финансовой устойчивости.

В третьем разделе баланса немалая доля принадлежит переоценке внеоборотных активов. Но ее значения к 2019 году понизились. Темп прироста уменьшился на 10,72%. Уменьшение или увеличение стоимости переоценки внеоборотных активов не влияет на показатели ликвидности [2], т.к. в этом случае собственный капитал и внеоборотные активы изменяются на одну и ту же величину. Уставный и резервный капиталы за все взятые годы имели стабильные значения – 19 938 тыс. руб. и 4 984 тыс. руб. соответственно. Хотя и не происходило изменение суммы уставного капитала, его доля в структуре 3-го раздела баланса уменьшилась. Аналогичная ситуация наблюдается с резервным капиталом.

Темп роста заемных средств с 2017 года по 2019 годы увеличился на 131,86%. Рост долгосрочных обязательств можно рассмотреть с хорошей стороны. Взятые банковские и другие кредиты и займы пойдут на финансовое обеспечение внеоборотных активов, а также на иные цели. В 5 разделе баланса кредиторская задолженность имеет самый большой удельный вес и высокий темп роста. Увеличение кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах является отрицательным моментом. Из-за этого компания становится зависимой от заемных средств и ее финансовое состояние ухудшается.

Для анализа финансового положения проведена оценка результатов финансово-хозяйственной деятельности фирмы (табл. 3).

Данные таблицы свидетельствуют о том, что выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг с 2017 года по 2019 годы значительно уменьшилась. Темп снижения составил

41,5%. Уменьшение выручки связано с сокращением потока денежных средств от реализации продукции, товаров, работ, услуг. Себестоимость проданных товаров, работ, услуг также за исследуемый период снизилась на 768305 тыс. руб. Такое снижение может быть обусловлено разными причинами. Так, например, возможно, были снижены цены на сырье и материалы.

Таблица 3 – Показатели финансово-хозяйственной деятельности АО «Орелдорстрой», тыс. руб.

Наименование показателя	годы			Темп роста (снижения), % 2019/2017
	2017	2018	2019	
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	1856121	863321	1105074	59,5
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	(1835255)	(826131)	(1066950)	58,1
Валовая прибыль	20866	37190	38124	182,7
Прибыль (убыток) от продаж	20866	37190	338124	182,7
Проценты к получению	1436	161	2560	178,3
Проценты к уплате	(22534)	(17260)	(14153)	62,8
Прочие доходы	47347	41852	12999	27,4
Прочие расходы	(42711)	(55257)	(35875)	84,0
Прибыль (убыток) до налогообложения	5004	6969	3937	78,7
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	512	333	359	70,1
Уровень рентабельности (убыточности), %	0,03	0,04	0,03	-
Фонд оплаты труда	213682	140228	131253	61,9

На протяжении исследуемого периода показатель валовой прибыли повышался, темп роста составил 182,7%. Увеличение валовой прибыли является положительным моментом в деятельности компании. На ее рост повлияло снижение себестоимости товаров, работ, услуг. Прибыль от продаж имеет такие же значения, как и валовая прибыль, поскольку у предприятия не было коммерческих и управленческих расходов. Темп роста прибыли от продаж – 182,7%.

Положительным моментом в работе предприятия является увеличение прочих доходов, а именно процентов к получению, которые представляют собой доходы по облигациям, депозитам, ценным бумагам. Этот показатель с 2017 года по 2019 годы проявил тенденцию к увеличению, темп роста составил 178,3%. Это говорит о том, что АО «Орелдорстрой» расширяло свою финансовую деятельность и активно вкладывало денежные средства в акции других организаций. Прочие доходы компании, не связанные с обычным видом деятельности, снизились на 72,6%.

К факторам положительного характера относится снижение процентов к уплате, в том числе по заемным обязательствам, дисконту. Из таблицы видно, что данный показатель с каждым годом уменьшается. Прочие расходы за анализируемый период стали ниже на 16%.

Под влиянием указанных факторов сформировалась прибыль до налогообложения, которая с 2017 года по 2019 годы уменьшилась на 1067 тыс. руб., что привело к снижению чистой прибыли отчетного периода, представляющей собой итоговый доход предприятия после уплаты налогов и других обязательных платежей. Этот показатель снизился на 29,9%, что свидетельствует о неэффективности системы сбыта и управления производственным процессом. Уровень рентабельности за анализируемый период не изменился и был равен 0,03%.

Следующим этапом исследования является экспресс-анализ финансового состояния АО «Орелдорстрой», представленный в таблице 4.

Экспресс-анализ позволяет использовать для оценки деятельности предприятия относительные показатели [1]. Коэффициент абсолютной ликвидности отражает возможность фирмы расплачиваться по своим обязательствам за счет наиболее ликвидных активов. В 2017 году данный коэффициент был меньше нормативного значения – 0,08. Это говорит о неплатежеспособности организации на тот момент, о неспособности погашать 92% долгов прямо сейчас. В 2018 г. и в 2019 гг. ситуация кардинально изменилась. Коэффициент абсолютной

ликвидности намного превысил оптимальное значение и стал равным 0,6. Благоприятный диапазон для данного коэффициента считается от 0,2 до 0,5. Значение 0,6 показывает нерациональность использования денежных средств, деньги не вовлечены в производственно-экономический процесс.

Таблица 4 – Экспресс-анализ финансового состояния АО «Орелдорстрой», тыс. руб.

Коэффициенты	2017 год	2018 год	2019 год
Краткосрочные долговые обязательства (текущие пассивы)	64111	235650	298941
Денежные средства и кратковременные финансовые вложения	5670	152067	167712
Дебиторская задолженность	98557	110144	126626
Оборотные активы	228531	523084	552705
Собственный капитал	430888	430791	431150
Основной капитал	338968	292847	272986
Долгосрочные обязательства	72500	149490	95600
Коэффициенты			
абсолютной ликвидности ($K_{а.л.}$) (норм.зн. $K_{ал} > 0,2$)	0,08	0,6	0,6
быстрой ликвидности ($K_{б.л.}$) (норм.зн. $K_{бл} > 0,7$)	1,5	0,5	0,4
текущей ликвидности ($K_{т.л.}$) (норм.зн. $K_{тл} > 2$)	5,1	2,7	2,3
обеспеченности собственным оборотным капиталом (норм. зн. $K_{ок} = 0,1$)	0,4	0,3	0,3

Коэффициент быстрой ликвидности характеризует способность предприятия покрывать краткосрочные обязательства за счет высоколиквидных оборотных средств. Производственные запасы не входят в расчет. Нормальное значение данного показателя 0,7 – 1. В 2017 г. коэффициент быстрой ликвидности был равен 1,5, в 2018 г. – 0,5, в 2019 г. – 0,4. В первом случае организация неразумно распределяет ресурсы, во втором и в третьем – неблагоприятная ситуация, имеется риск потери платежеспособности.

Коэффициент текущей ликвидности отражает возможность фирмы погашать текущие обязательства только оборотными активами [8]. В 2017 году коэффициент равнялся 5,1. Это слишком высокое значение, которое говорит о нерациональной структуре капитала. В 2018 и 2019 годах значение находилось в пределах нормы.

Коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом предназначен для того, чтобы показывать в достаточной ли мере фирма обеспечена собственными оборотными средствами, позволяющими финансировать текущую деятельность. Показатель на протяжении всего периода находился в пределах оптимального диапазона. Это значит, что предприятие в достаточной мере обладает собственными средствами.

Таким образом, экспресс-анализ финансового состояния АО «Орелдорстрой» показал, что на протяжении трех лет организация испытывала трудности в своей работе, нерационально использовала денежные средства, а также были риски потери платежеспособности. Единственным показателем, который удовлетворил пределы нормального значения, был коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом.

На заключительном этапе анализа проведено исследование показателей платежеспособности и финансовой устойчивости АО «Орелдорстрой» (табл. 5).

Анализ таблицы 5 показал, что коэффициент абсолютной ликвидности в 2017 году был меньше нормального значения – 0,08. Это говорит о неплатежеспособности организации, о неспособности погашать 92% долгов. В 2018 г. и в 2019 гг. произошло резкое изменение ситуации. Рассчитанный коэффициент абсолютной ликвидности оказался выше нормального значения и стал равен 0,6. Значение 0,6 показывает нерациональность использования денежных средств, деньги не вовлечены в производственно-экономический процесс.

Коэффициент текущей ликвидности отражает возможность фирмы погашать текущие обязательства только оборотными активами. В 2017 году коэффициент равнялся 5,1. Это слишком высокое значение, которое говорит о нерациональной структуре капитала. Но в 2018 и 2019 годах оно находилось на уровне нормы.

Таблица 5 – Динамика показателей платежеспособности и финансовой устойчивости АО «Орелдорстрой»

Показатели	2017 год	2018 год	2019 год
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,08	0,6	0,6
Коэффициент текущей ликвидности	5,1	2,7	2,3
Доля оборотных средств в активах	51,6	54,3	65,5
Доля собственных оборотных средств в их общей сумме	49,9	54,3	65,5
Доля запасов в оборотных активах	62,9	51,2	48,2
Мобильность собственного оборотного капитала	0,03	0,06	0,09
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,4	0,6	0,9
Коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом	0,4	0,3	0,3
Маневренность собственного оборотного капитала	0,31	0,26	0,34
Доля текущих обязательств в итоге баланса	26,2	22,1	33,2
Доля заемного капитала в итоге баланса	31,4	38,6	47,5
Коэффициент финансовой устойчивости	74,3	78,1	67,5

Доля оборотных средств в активах за исследуемый период увеличилась на 13,9%. Это говорит о росте ликвидности и платежеспособности организации. Доля собственных оборотных средств в их общей сумме к 2019 году возросла всего лишь на 0,4%, т.е. можно сказать, что удельный вес оборотных средств, профинансированных за счет собственных источников, практически не изменился. Доля запасов в оборотных активах с каждым годом снижалась. Уменьшение произошло на 14,7%. Это является положительной тенденцией в деятельности компании.

Мобильность собственного оборотного капитала меньше рекомендуемого значения, в 2019 году она равна 0,09. Из этого следует, что организация не в состоянии оплачивать неожиданно выставленные счета от контрагентов. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств в 2017 году равнялся 0,4. Это говорит об устойчивом финансовом состоянии фирмы. В 2018 году данный коэффициент принял значение 0,6, что свидетельствует о финансовой независимости АО «Орелдорстрой». В 2019 году этот же коэффициент достиг уже 0,9. Он еще находится в пределах нормы, но его дальнейшее повышение может привести к недостатку собственных денежных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотным капиталом на протяжении всего периода находился в пределах оптимального диапазона. Это значит, что предприятие в достаточной мере обладает собственными средствами.

Маневренность собственного оборотного капитала за все три года была меньше нормального значения (нормальное значение – больше 0,5). Это отрицательно характеризует финансовое состояние предприятия. Доля заемного капитала в итоге баланса за анализируемый период проявила тенденцию к увеличению, но допустимых значений не превышала.

Коэффициент финансовой устойчивости в 2019 году по сравнению с 2017 годом понизился на 6,8%. Из этого следует, что уровень стабильности компании падает, доля надежных источников финансирования уменьшается.

Таким образом, делая общий вывод, можно заключить, что деятельность АО «Орелдорстрой» неэффективна. Многие показатели проявили тенденцию к снижению. А те показатели, которые должны быть низкими, наоборот, превышали допустимые значения. Платежеспособность и финансовая устойчивость предприятия невысоки и постоянно колеблются. Помимо всего прочего, была выявлена нерациональность использования денежных средств Обществом, а также нерациональность структуры капитала.

Улучшение финансового состояния фирмы будет происходить только в том случае, если у нее есть перспективы, чтобы развиваться и сохранять равновесное положение в активах и пассивах [10]. Каждое предприятия должно прогнозировать свое финансовое состояние.

Важность финансового прогнозирования состоит в умении обрисовать финансовую ситуацию на будущее. Это значит, что предприятие способно предвидеть возможные проблемы

и изыскать пути их решения [3].

Существуют различные методы прогнозирования финансового состояния предприятия, которые представлены на рисунке 1.



Рисунок 1 – Методы прогнозирования финансового состояния предприятия

На основе выбранного метода прогнозирования необходимо составлять такой финансовый прогноз, который будет обладать способностью к изменчивости, т.е. подстраиваться к постоянно меняющимся условиям в сфере экономики. От точности и правильности сделанного финансового прогноза зависит возможность контроля всех экономических составляющих компании.

Список источников:

1. Волков Д.Л., Никулин Е.Д. Управление оборотным капиталом: анализ влияния финансового цикла на рентабельность и ликвидность компаний // Вестник Санкт-Петербургского университета. Менеджмент. – 2012. – №2. – С. 3-32.
2. Кыштымова Е.А. Принципы формирования и оценка добавочного капитала в бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих предприятий // Стратегия развития учетно-аналитических и контрольных систем в механизме управления современными бизнес-процессами коммерческих организаций международный экономический форум «Бакановские чтения». – Орел: ООО ПФ «Картуш», 2015. – С. 50-58.
3. Кыштымова Е.А. Институциональная парадигма стратегического анализа в управлении эффективностью собственного капитала // Современное общество: наука, техника, образование: материалы Всероссийской научной конференции с международным участием в 4-х томах. – Том II. Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития / гл. ред. И.Р. Кызыргулов. – Уфа: РИЦ БашГУ, 2016. – С. 131-135.
4. Луговкина О.А., Заздравина М.В. Современная практика анализа финансового состояния предприятия // Вестник профессионального бухгалтера. – 2017. – №7-9 (202-204). – С. 45-51.
5. Малицкая В.Б. Методология бухгалтерского учета и экономического анализа финансовых активов в коммерческих структурах: теория и практика: монография. – Воронеж: Научная книга, 2009. – 178 с.
6. Насруллаева З.Ш., Сулейманова Д.А. Оценка и анализ финансового состояния предприятия по показателям финансовой устойчивости // Новая наука: Стратегии и векторы развития. – 2016. – №3-1 (70). – С. 200-202.
7. Петрова Ю.М. Оптимизация структуры источников формирования оборотного капитала промышленных предприятий // Сборник научных статей преподавателей и аспирантов филиала ВЗФЭИ в г. Орле. – М.: ВЗФЭИ, 2002. – Выпуск 2. – С. 122-131.
8. Петрова Ю.М. Научные подходы в развитии концепции управления оборотным капиталом // Современные тенденции развития менеджмента и государственного управления. – Орёл: Изд-во ОФ РАНХиГС, 2016. – С. 285-288.
9. Федорова Е.А., Тимофеев Я.В. Нормативы финансовой устойчивости российских предприятий: отраслевые особенности // Корпоративные финансы. – 2015. – Т. 9. – №1 (33). – С. 38-47.
10. Malitskaya V.B., Chirkova M.B., Shtefan Ya. G., Zimakova L.A., Vakhrushina M.A. Stages of economic substantiation analysis and modeling for the meat processing companies' price strategy // Espacios. – 2017 – Volume 38. – № 49. – P. 16-25.