

ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Тажибаева Кызларгул Ажиниязовна

Ташкентский государственный экономический университет, Ташкент,

Узбекистан, kizlargult077@gmail.com, +998887071977

Аннотация. В статье проведен особенности анализа финансового состояния АО «Йулкурулиш» за 2021-2023 гг. Основным видом его деятельности является оказание услуг. Для оценки финансового состояния применяют систему определенных показателей, которые характеризуют способность предприятия самостоятельно финансировать свою деятельность и своевременно рассчитываться по своим обязательствам.

Понятие финансового состояния намного шире и характеризуется не только платежеспособностью, но и обеспеченностью финансовыми ресурсами, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, ликвидностью и финансовой устойчивостью.

Следовательно, финансовое состояние необходимо рассматривать как составную часть экономического потенциала предприятия, отражающую финансовые результаты его деятельности. Не стоит забывать и о том, что финансовое положение обуславливается достигнутыми за отчетный период финансовыми результатами в параллели с ликвидностью, платёжеспособностью и финансовой устойчивости.

Ключевые слова: финансовое состояние, предприятие, анализ, рентабельность активов, коэффициент платежеспособности.

ВВЕДЕНИЕ

Финансовое состояние является результатом взаимодействия всех производственно-хозяйственных факторов. Финансовое положение предприятия находится в непосредственной зависимости от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги.

От финансового состояния предприятия во многом зависит успех его деятельности, в связи с чем уделяется много внимания анализу финансового состояния предприятия. Роль анализа как средства управления производством возрастает. Это обусловлено разными обстоятельствами: необходимостью неуклонного повышения эффективности производства в связи с ростом стоимости сырья, повышением наукоемкости и капиталоемкости производства, обострением внутренней и внешней конкуренции; переходом к цифровой экономике, в которой усиливается ответственность за последствия принимаемых решений.

Анализ финансового состояния - один из важнейших этапов оценки результатов, достигнутых предприятием по итогам отчетного года. Он всегда востребован при привлечении внешнего финансирования, так как его итоги помогают оценить кредитоспособность предприятия и спрогнозировать ее динамику на будущее. Следовательно, руководитель финансово-экономической службы любой предприятия обязан проводить качественный анализ ее финансового состояния после формирования в управленческом учете годовых итогов деятельности.

Анализ результатов деятельности необходим для понимания того, насколько эффективно предприятие использует имеющиеся у него активы, в какой степени сбалансированы источники их формирования. С помощью анализа можно оценить стабильность структуры имущества предприятия и источников его формирования.

Проведем анализ прогноза оборачиваемости, прогноза доходов и расходов и финансовых результатов деятельности на примере АО «Йулкурилиш» за 2021 и 2023 гг.

Таблица 1

Прогнозный бухгалтерский баланс АО «Йулкурилиш» за 2021/2023 гг.³

/в тыс.сумах/

Показатели	Годы			Динамика		Темпы роста, %	
	2021	2022	2023	2021 г. /2022 г.	2022 г. /2023 г.	2021 г. /2022 г.	2022 г. /2023 г.
Наличность	94 147 565,38	109 008 021,21	3 961 781,44	14860455,83	-90185783,94	115,7	3,634
Дебиторская задолженность	378 000,00	465 000,00	3 517 425,00	87000	3139425	123	930,5
Запасы сырья на складе	546,95	672,83	5089,52	125,88	4416,69	123	756,4
Запасы запасных частей	0	0	0	0	0	0	0
Оборотные активы	94 526 112,32	109 473 694,04	7 484 295,96	14947581,72	- 101989398,08	115,8	6,836
Основные средства	1 894 020,00	1 894 020,00	1 894 020,00	0	0	100	100
Прочие активы	0	0	0	0	0	0	0
Аккумулятивная амортизация	320 000,00	468 400,00	1 353 600,00	148400	885200	146,3	288,9
Долгосрочные активы	1 574 020,00	1 425 620,00	540 420,00	-148400	-885200	90,57	37,90

³ Рассчитано автором на основе данных АО «Йулкурилиш» за 2021/2023 гг.

<i>Финансовые издержки</i>	0	0	0	0	0	0	0
Всего Активы	97 331 674,55	110 548 314,04	533 176 993,73	13216639,49	422628679,69	113,5	482,3
Кредиторская задолженность	277 200,00	341 000,00	153 255,78	63800	-187744,22	123,0	44,94
Долгосрочные кредиты	0	0	0	0	0	0	0
Обязательства	277 200,00	341 000,00	153 255 ,78	63800	-187744,22	123,0	44,94
Уставный капитал	95 133 160,00	95 133 160,00	523 158 727,00	0	428025567	100	549,92
Нераспределённая прибыль	1 921 314,55	861 139,04	948 863,94	-1060175,51	87724,9	44,82	110,18
Собственный Капитал	97 054 474,55	110 207 314,04	524 107 590,94	13152839,49	413900276,9	113,55	475,56
Всего Пассивы	97 331 674,55	110 548 314,04	533 176 993,73	13216639,49	422628679,69	113,57	482,30

Начнем оценку результатов деятельности АО «Йулжурилиш» за 2021/2023 гг. с горизонтального анализа, рассмотрев динамику статей баланса по итогам 2023 г. в сравнении с итогами 2022 г.

Сразу отметим, что за 2023 г. общая валюта баланса увеличилась в абсолютном значении на 422628679,69 тыс.сумов., в относительном - на 482,3%.

В части имущества АО выявлен быстрый спад оборотных активов, которые снизились на -101989398,08 тыс. сумов. (6,836%). Они по итогам 2021 г. выросли на 14947581,72 тыс. сумов (115,8 %).

В качестве положительного момента следует выделить тот факт, что наименее ликвидная часть оборотных активов в виде запасов сырья на складе увеличилась за анализируемый период в наименьшей степени - только на 756,4 %. Это свидетельствует об эффективной политике управления запасами.

В части источников формирования имущества АО «Йулкурилиш» наибольшими темпами выросла величина собственных средств - на 413900276,9 тыс. сумов. (475,56 %). Обязательства предприятия уменьшились на -187744,22 тыс. сумов. (44,94%).

Дебиторская задолженности в составе баланса АО увеличились опережающими темпами по сравнению с общими показателями актива. Дебиторская задолженность выросла на 930,5% (+3139425 тыс. сумов.), кредиторская снизилась - на 44,94% (-187744,22 тыс. сумов.).

В общем, на практике мы должны обращать внимание на этапы составления прогнозного баланса актива:

1. *Управление ресурсами и их влияние на доходы предприятия.* В современном мире успешные предприятия стремятся к эффективному управлению ресурсами. Ведь именно благодаря грамотному использованию ресурсов можно добиться устойчивого роста и увеличения доходов. Если предприятие планирует повысить свою выручку, это с большой вероятностью приведет к увеличению доступных ресурсов.

2. *Оценка оборотных ресурсов.* Важным аспектом управления ресурсами является анализ оборотных ресурсов. Это включает в себя тщательное рассмотрение различных статей баланса, таких как складские запасы, продукция на стадии производства, готовая продукция на складе, задолженность покупателей и поставщиков, и даже наличные средства. Важно учитывать, что оборотные ресурсы должны увеличиваться вместе с ростом объемов продаж, чтобы обеспечить стабильность и развитие компании.

3. *Рост стоимости основных ресурсов.* Увеличение стоимости основных ресурсов может быть связано с приобретением нового оборудования

и машин. В то же время стоимость основных ресурсов может уменьшаться за счет амортизационных отчислений, которые являются важным инструментом для поддержания стоимости активов в актуальном состоянии. Основные ресурсы компании включают не только материальные активы, но и нематериальные, такие как интеллектуальная собственность, репутация бренда и другие.

4. *Нематериальные активы и основные средства*, как правило, не реагируют непосредственно на изменения в объеме продаж. Информация о приобретаемых основных средствах определяется на основе инвестиционного планирования.

5. *Сведения о запасах сырья, комплектующих и готовой продукции* берутся из бюджета по материальным и готовым товарам, прогноза продаж и коэффициента оборачиваемости, учитывая модифицированные факторы, влияющие на оборот запасов.

6. *Расчет дебиторской задолженности*: ее размер обычно возрастает вместе с увеличением продаж.

7. *Долгосрочные и краткосрочные финансовые инвестиции* не подвержены изменениям в объемах продаж. Эти сведения могут быть представлены в соответствии с изменениями инвестиционного плана.

8. *Остатки денежных средств в кассе и на счетах в банке* определяются на основе кассового плана на конец периода.

Если сказать о пассивах, нам надо учитывать следующее:

- *анализ изменений в обязательствах*: увеличение продаж и связанное с ним увеличение ресурсов могут вызвать рост обязательств по приобретению основных элементов производства. Это может привести к увеличению уровня кредиторской задолженности.

- *налог*. При увеличении объемов продаж растут и доходы, что, в свою очередь, ведет к увеличению налоговых отчислений. Информацию о налогах

можно представить в виде отдельного документа, где учитываются все налоговые выплаты.

- нераспределенная прибыль увеличивается благодаря чистому доходу, оставшемуся у организации после налогообложения. Данные о чистом доходе доступны из сметы доходов и расходов, из балансов прошлых лет и сметы о доходах и потерях.

Финансовые результаты предприятия анализируют, чтобы оценить эффективность ее операционной деятельности, выявить способность к сохранению конкурентоспособности на рынке сбыта продукции.

Анализ финансовых результатов базируется на данных Отчета о движении денежных средств, которые представлены в таблице.

Таблица 2

Анализ движения денежных средств за 2021/2023 гг. АО «Йулкурулиш»⁴

/тыс.сум/

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Всего выручка	5 399 400,00	8 421 000,00	8 809 000,00
Изменения в рабочем капитале	101 346,95	124 672,83	1 659 317,57
Наличность от продаж	5 298 053,06	8 296 327,17	10 468 317,50
Производственная себестоимость проданной продукции	0	0	0
Амортизация	320 000,00	819 400,00	1 353 600,00
Валовые поступления наличности	5 618 053,06	9 115 727,17	11 821 917,50
Услуги банка	3497,6	3497,6	3497,6
Расходы периода	4 587 903,15	7 407 895,25	7 692 689,48
Оперативная наличность	0	0	
Доход	1 030 149,90	1 707 831,93	4 129 228,02

⁴ Рассчитано автором на основе данных АО «Йулкурулиш» за 2021/2023 гг.

кредит	0	0	0
Собственный капитал	95 133 160,00	109 346 175,0	523 158 727,00
Инвестиции	1 894 020,00	1 894 020,00	1 894 020,00
Выплата процентов	0	0	0
Прочие финансовые издержки	0	0	
Выплата налогов	121 724,53	151 965,71	167 446,58
Чистые поступления наличности	908 425,38	1 555 866,21	3 961 781,44
Выплата основного долга	0	0	0
Наличность после выплаты основного долга	94 147 565,38	109 008 021,21	3 961 781,44
Поток наличности	94 147 565,38	109 008 021,21	3 961 781,44

Анализ данных показал, что, сравнивая финансовые результаты предприятия:

- по итогам 2023 г. зафиксирован рост выручки от реализации на 8 809 000,00 тыс. сумов.
- Наличность от продаж увеличилась по сравнению с 2021 г. и составила 10 468 317,50 тыс. сумов;
- валовые поступления наличности предприятия за 2021 г. уменьшились по сравнению с 2022 г. на 3497674,11 тыс. сумов. Этот показатель за 2023 год резко повысилось;
- Поток наличности за 2023 г. уменьшилось по сравнению с 2022 г. на 102046239,77 тыс. сум.

Оценка финансовых показателей предприятия определяется на основе метода финансовых коэффициентов, которые характеризуют как финансовую устойчивость предприятия, так и степень эффективности ее бизнеса. Эта оценка формируется путем расчета финансовых коэффициентов основных

управленческих отчетов (баланса и отчета о прибылях и убытках) с последующей интерпретацией полученных значений.

При проведении анализа финансового состояния предприятия расчетные показатели интерпретируются следующим образом:

- показатели имущественного состояния позволяют оценить степень износа внеоборотных активов предприятия и необходимость их обновления в будущем;
- показатели ликвидности характеризуют способность предприятия погасить свои текущие обязательства перед кредиторами;
- показатели финансовой устойчивости определяют степень финансовых рисков бизнеса предприятия;
- показатели деловой активности измеряют эффективность операционной деятельности предприятия;
- показатели рентабельности позволяют измерить способность предприятия генерировать прибыль за счет использования имеющихся у нее ресурсов.

Рассчитаем финансовые коэффициенты АО «Йулкурилиш» на основе данных с помощью формул и полученные расчетные данные представляем в таблице 3.

Таблица 3

Показатели финансового состояния АО «Йулкурилиш» за 2021/2023 гг.⁵

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Рентабельность активов	0,46	0,46	0,46
Коэффициент платежеспособности	1,36	2,0	2,0

⁵ Рассчитано автором на основе данных АО «Йулкурилиш» за 2021/2023 гг.

Коэффициент финансовой независимости	20,0	20,0	20,0
--	------	------	------

Исходя из вышеизложенного анализа показателей, мы пришли к таким **выводам:**

- показатель рентабельности активов за 2021-2023 гг. не изменились, хозяйственную деятельность АО «Йулкурилиш» можно признать стабильной.
- коэффициент текущей ликвидности за 2023 г. увеличился с 1,36 до 2,0 при нормативном значении > 2. Отсюда делаем вывод, что финансово-экономическая служба АО «Йулкурилиш» уделяет больше внимания повышению текущей ликвидности;
- коэффициент финансовой независимости на конец 2023 г. Составляет 20,0 и остается неизменным. Ориентируясь на нормативное значение, этот показатель выше уровня.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В условиях цифровизации экономики для предприятия значительно возрастает значение оценка финансового состояния и поиска путей для его улучшения, поскольку без их осуществления предприятие будет неспособно получать экономические выгоды.

Поэтому, учитывая важность данного этапа, целесообразно привести основные направления, которые позволят улучшить финансовое состояние:

1. Непосредственная оптимизация управления организацией направлена на значительное улучшение процессов, которые происходят в самой организации. Примером может служить, автоматизация задач, которые ставятся не посредственно перед персоналом предприятия, изменение принципа стимулирования сотрудников и прочее.

2. Введение новых ассортиментных позиций или оказание новых видов услуг позволяет организацию стимулировать привлечение дополнительного потока клиентов и максимизировать доходы. Для диверсификации товаров или услуг предприятие может использовать свои трудовые ресурсы и обратиться к услугам специалистов консалтинговых предприятий.

3. Для наращивания объемов реализации предприятие первоначально должен оценить, по каким направлениям продукции наблюдается нехватка или, наоборот, затоваривание запасов, и в последствие, принять решение об изменениях объемов реализации для удовлетворения спроса потребителей посредством ценообразования, что увеличит оборачиваемость запасов предприятия, величину оборота продукции и оптимизирует его финансовое состояние.

4. Модернизация основных фондов и внедрение современных технологий на предприятиях. Использование основных фондов подразумевает их как моральное и физическое устаревание, поэтому для того, чтобы оставаться на плаву, предприятию необходимо поддерживать основные фонды в рабочем состоянии внедрять новые основные фонды и современные технологии, что позволит улучшить работоспособность персонала и увеличить конкурентоспособность предприятия.

5. В целях оздоровления финансового состояния на предприятии на наш взгляд надо взыскать просроченных задолженностей. Данная рекомендация позволяет совершенствовать финансовый контроль, например, путем разработки платежного календаря, мероприятий для возмещения просроченной дебиторской задолженности и т.д.

В целом, финансовое состояние является важной характеристикой работы организации, что отражает ресурсы, которые имеют финансовую направленность, т.е. это все финансы организации и их непосредственное использование и перемещение.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Закон Республики Узбекистан «О бухгалтерском учете» № 279-I от 30.08. 1996 г. (с изменениями и дополнениями от 13.04.2016 г.). URL: <http://lex.uz>
2. Закон Республики Узбекистан «О банкротстве» № 474-II от 24.04. 2003 г. (новая редакция). Режим доступа: <http://lex.uz>
3. Закон Республики Узбекистан 26.04.1996 г. № 223-I «Об акционерных обществах и защите прав акционеров» (Новая редакция). <https://nrm.uz/>
4. Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 208 с.
5. Блага З. С., Йиндржиховская И. Как оценить состояние финансового здоровья фирмы / З. С. Блага, И. Йиндржиховская // Финансовая газета, 2008. № 37, 38 - 40,44 – 45.
6. Ефимова, О.В. Финансовый анализ / О. В. Ефимова. - М.: Бухгалтерский учет. – 2014. – 243 с.
7. Мамараимов И.Р. Финансовое оздоровление экономически несостоятельных предприятий в Узбекистане // International Journal of Innovative Technologies in Economy. 2018. №7 (19). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovoe-ozdorovlenie-ekonomicheskii-nesostoyatelnyh-predpriyatij-v-uzbekistane>
8. Подъяблонская Л.М., Поздняков К.К. Финансовая устойчивость и оценка несостоятельности предприятий// Финансы. 2000. №12. С. 18-20.;
9. Пучкова Н. В. Анализ методов оценки финансового состояния организации / Н. В. Пучкова // Символ науки. – 2016. – №3. – С. 131–134.
10. Рахимов М. Анализ финансового состояния хозяйствующих субъектов. Методическое руководство. Экономика-Финансы, 2015.
11. Соколова Л. С. Финансовое состояние предприятия: оценка и моделирование механизма управления // Справочник экономиста. – 2013. –

№9. – С. 42–44.

12. Толпегина О.А. Система оценочных показателей платежеспособности // Эффективное антикризисное управление. – 2014. – №1.

– С. 45-52.

13. Фомин В.П. Формирование и анализ показателей финансового состояния организации / Фомин В.П., Татаровский Ю.А. // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – № 6. – С. 7–11.

14. Данные АО «Йулкурилиш» за 2021/2023 гг.

“Innovations in Science and
Technologies”