**УДК 33**

***Акпарова А.А.***

к.э.н., PhD, профессор

Казахский Университет международных отношений

и мировых языков, г. Алматы, Казахстан

***Akparova A.A.***

Ph.D., professor

Kazakh University of International Relations

and World Languages, Almaty, Kazakhstan

**Анализ финансовой деятельности в решении управленческих задач бизнеса**

**\***

**Analysis of financial activities in solving business management problems**

**Аннотация**

*В статье излагается актуальность финансового анализа, который занимает достаточно важное место в решении управленческих задач бизнеса. Представлен анализ финансовых показателей организации. Дана оценка ликвидности баланса предприятия в целях необходимости определения степени платежеспособности предприятия. Приведены показатели рентабельности, отражающие степень эффективности использования материальных,* [*трудовых*](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A2%D1%80%D1%83%D0%B4) *и* [*денежных*](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%94%D0%B5%D0%BD%D1%8C%D0%B3%D0%B8) *ресурсов.*

**Ключевые слова:** *финансовая устойчивость, платежеспособность, рентабельность, ликвидность, активы*

**Abstract**

*The article outlines the relevance of financial analysis, which occupies a fairly important place in solving business management problems. An analysis of the organization's financial performance is presented. An assessment of the liquidity of the enterprise's balance sheet is given in order to determine the degree of solvency of the enterprise. Profitability indicators reflecting the degree of efficiency in the use of material, labor and monetary resources are presented.*

**Key words:** *financial stability, solvency, profitability, liquidity, assets*

Финансовый анализ относится к микроэкономическому анализу, т.е. анализу предприятий как отдельных субъектов экономической деятельности. На основе анализа и синтеза финансовых ресурсов и их потоков вырабатываются меры по улучшению финансового состояния. Это может быть реализовано через разработку как отдельных мероприятий, так и целостной финансовой стратегии, направленной на достижение целей финансовой политики предприятия [1].

Занимая достаточно важное место в принятии решений по управлению финансами организации (предприятия). Финансовый анализ представляет собой один из наиболее существенных элементов экономического анализа и финансового менеджмента.

Деятельность каждого хозяйствующего субъекта бизнес-структур в современных экономических условиях является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений (организаций и физических лиц), заинтересованных в результатах его деятельности. На основании доступной отчетно-учетной информации указанные лица стремятся оценить финансовое положение предприятия. Основным инструментом для этого служит финансовый анализ, при помощи которого можно объективно оценить внутренние и внешние отношения анализируемого объекта: охарактеризовать его платежеспособность, эффективность и доходность деятельности, перспективы развития, а затем по его результатам принять обоснованные решения. Анализ финансового состояния предприятия - одна из составляющих коммерческого успеха, который позволяет оценить текущую позицию компании, учесть риски и благоприятные факторы, составить адекватный прогноз на будущее.

Одной из важных составляющих финансового анализа является анализ [ликвидности](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9B%D0%B8%D0%BA%D0%B2%D0%B8%D0%B4%D0%BD%D0%BE%D1%81%D1%82%D1%8C), [финансовой устойчивости](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A4%D0%B8%D0%BD%D0%B0%D0%BD%D1%81%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D1%8F_%D1%83%D1%81%D1%82%D0%BE%D0%B9%D1%87%D0%B8%D0%B2%D0%BE%D1%81%D1%82%D1%8C), [рентабельности](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A0%D0%B5%D0%BD%D1%82%D0%B0%D0%B1%D0%B5%D0%BB%D1%8C%D0%BD%D0%BE%D1%81%D1%82%D1%8C) деятельности предприятия. Финансовый анализ осуществляется на прочном фундаменте  
информационного обеспечения, центральным звеном которого выступает  
система учетно-аналитического обеспечения. Информационное обеспечение  
финансового анализа включает данные бухгалтерского учета, статистического  
учета, разнообразную маркетинговую информацию [2].

Финансовую деятельность организации за определенный период времени отражает отчет о прибылях и убытках, который раскрывает такие ключевые финансовые показатели работы предприятия, как выручка, себестоимость проданной продукции, прочие доходы и расходы, а также итоговый финансовый результат.

Рассмотрим отчет о прибылях и убытках организации за 2021-2022гг., в тыс.тг. (Таблица 1).

Таблица 1- Финансовые показатели организации за 2021-2022 гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателей | За 2021 год, тыс.тг. | За 2022 год, тыс.тг. | Абсолютное изменение  (+,-) тыс.тг. | Относительное изменение, %. |
| Доход от реализации продукции и оказания услуг | 217 154 | 232 316 | 15 162 | 6,98 |
| Доходы от финансирования | - | - | - | - |
| Прочие доходы | - | 1 366 | 1366 | - |
| Итого доходов | 217 154 | 233 682 | 16 528 | 7,61 |
| Себестоимость реализованной продукции | 72 180 | 75 240 | 3060 | 4,23 |
| Валовая прибыль | 144 974 | 158 442 | 13 468 | 9,28 |
| Расходы по реализованным товарам, работам и услугам | 44 060 | 31 869 | -12 191 | -27,66 |
| Расходы, связанные с выплатой вознаграждения | - | - | - | - |
| Амортизационные отчисления | 124 | 127 | 3 | 2,42 |
| Расходы на финансирование | - | - | - | - |
| Прочие расходы | 5227 | 4930 | -297 | -5,7 |
| Итого расходов | 49 411 | 36 926 | -12,485 | -25,3 |
| Прибыль до налогообложения | 87 694 | 111 437 | 23 743 | 27,07 |
| Расходы на налоги | 16 600 | 15 400 | -1200 | -7,23 |
| Итого чистая прибыль за период | 71,094 | 96 037 | 24 943 | 35,08 |
| *Примечание: составлено на о**снове бухгалтерского «Отчета о прибылях и убытках» за 2021 и 2022 гг. [3].* | | | | |

Доход от реализации продукции и оказания услуг возрос на 6,98%, тогда как себестоимость продукции повысилась на 4,23%, валовая прибыль также возросла на 9,28%. По статье «Расходы» можно сказать, что расходы предприятия уменьшились на 25,3%. Расходы на налоги уменьшились 7,23%, чистая прибыль предприятия за анализируемый период увеличивается на 35,08%, что говорит о положительной динамике в развитии деятельности организации.

Оценка ликвидности баланса предприятия возникает в связи с необходимостью определения степени платежеспособности, то есть способности полностью и своевременно выполнять свои денежные обязательства. Большая или меньшая текущая платежеспособность организации обусловлена большей или меньшей степенью обеспеченности оборотных активов собственными и долгосрочными финансовыми источниками.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения.

А1 – наиболее ликвидные активы – денежные средства на всех счетах и в кассе и краткосрочные финансовые вложения;

А2 – быстрореализуемые активы – краткосрочная дебиторская задолженность и прочие активы;

А3 – медленно реализуемые активы – запасы и налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям;

А4 – труднореализуемые активы – все внеоборотные активы и долгосрочная кредиторская задолженность.

П1 – наиболее срочные обязательства – кредиторская задолженность;

П2 – краткосрочные пассивы – краткосрочные займы и кредиты, задолженность перед участниками по выплате доходов, прочие краткосрочные обязательства;

П3 – долгосрочные пассивы – долгосрочные обязательства, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов;

П4 – постоянные (устойчивые) пассивы – капитал и резервы.

Таблица 2.-Ликвидность баланса организации за 2021-2022гг.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Активы | 2021 | 2022 | Пассивы | 2021 | 2022 |
| А1 | 21 467 | 23 680 | П1 | 15 667 | 13 350 |
| А2 | 11 440 | 11 670 | П2 | 0 | 0 |
| А3 | 28 500 | 27 420 | П3 | 24 350 | 25 820 |
| А4 | 0 | 0 | П4 | 21 390 | 23 600 |
| Итого | 61 407 | 62770 |  | 61 407 | 62770 |
| *Примечание: составлено на основе бухгалтерского* *баланса [4].* | | | | | |

Как видно из таблицы 2 баланс пассивов и активов составлен верно, что говорит о правильности ведения бухгалтерской отчетности в организации.

Таблица 3. Активы компании

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Активы | 2021 | 2022 |
| А1-П1 | 5 800 | 10 330 |
| А2-П2 | 11 440 | 11 670 |
| А3-П3 | 4 150 | 1 600 |
| А4-П4 | -21 390 | -23 600 |
| *Примечание: составлено на основе бухгалтерского баланса [4]* | | |

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие отношения (таблица 4).

Таблица 4.Степень ликвидности баланса организации за 2021-2022гг.

|  |  |
| --- | --- |
| Год | Определение ликвидности |
| 2021 | А1>П1, А2>П2, А3>П3, А4<П4 |
| 2022 | А1>П1, А2>П2, А3>П3, А4<П4 |
| *Примечание: составлено на основе бухгалтерского баланса [4].* | |

Для более точного определения рассчитаем показатель текущей ликвидности. Текущая ликвидность = (А1+А2+А3)/(П1+П2) [5]. Текущая ликвидность в 2021г. и 2022 г. составит, соответственно, 4 и 4,7.

Коэффициент отражает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Чем показатель больше, тем лучше [платёжеспособность](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9F%D0%BB%D0%B0%D1%82%D1%91%D0%B6%D0%B5%D1%81%D0%BF%D0%BE%D1%81%D0%BE%D0%B1%D0%BD%D0%BE%D1%81%D1%82%D1%8C) предприятия. Принимая во внимание степень ликвидности активов, можно предположить, что не все активы можно реализовать в срочном порядке. Нормальным считается значение коэффициента от 1,5 до 2,5, в зависимости от отрасли. Значение ниже 1 говорит о высоком [финансовом риске](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A4%D0%B8%D0%BD%D0%B0%D0%BD%D1%81%D0%BE%D0%B2%D1%8B%D0%B9_%D1%80%D0%B8%D1%81%D0%BA), связанном с тем, что предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета. Значение более 3 может свидетельствовать о нерациональной структуре капитала. Если рассматривать текущую ликвидность организации за 2021-2022гг, то можно заметить, что ликвидность возросла с 4 до 4,7, из этого можно сделать вывод что недостаточно активно используются оборотные активы. Кроме того, показатель текущей ликвидности за 2022 год возрос на 0,7.

Следующим немаловажным показателем, который необходимо рассчитать для получения нужной информации по финансовому состоянию предприятия являются показатель рентабельности. Рассчитаем рентабельность активов предприятия РА= ЧП/А\*100% [6]. Рентабельность активов за 2021г и 2022г составит, соответственно, 115,77% и 152,9%.

Рентабельность продаж = ВП/Д\*100%. Рентабельность продаж за 2021г и 2022г составит, соответственно, 66,7% и 67,8%.

Рентабельность комплексно отражает степень эффективности использования материальных, [трудовых](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A2%D1%80%D1%83%D0%B4) и [денежных](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%94%D0%B5%D0%BD%D1%8C%D0%B3%D0%B8) ресурсов, а также природных богатств. [Коэффициент](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9A%D0%BE%D1%8D%D1%84%D1%84%D0%B8%D1%86%D0%B8%D0%B5%D0%BD%D1%82) рентабельности рассчитывается как отношение [прибыли](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9F%D1%80%D0%B8%D0%B1%D1%8B%D0%BB%D1%8C) к [активам](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%90%D0%BA%D1%82%D0%B8%D0%B2), ресурсам или потокам, её формирующим. Может выражаться как в прибыли на единицу вложенных средств, так и в прибыли, которую несёт в себе каждая полученная денежная единица. Рентабельность активов предприятия по сравнению с 2021 годом увеличилась на 37,13%, также увеличилось рентабельность продаж на 1,1%, это означает что идет рост доходов фирмы, увеличивается количество продаж, оказывается больше услуг, снижаются расходы на предприятии и уменьшаются издержки.

Организация в 2022 году стало более активно использовать свои фонды по сравнению с 2021 годом. Это дало предприятию высокое самофинансирование с самого начала периода и позволило работать с более крупными заказчиками продукции.

Исходя из анализа за 2021 и 2022 гг, было выявлено, что организация является финансово устойчивым, высоколиквидным, платежеспособным предприятием, имеющим хорошие тенденции к развитию и улучшению своего финансового состояния.

**Список литературы**

1. Мишулина О.В., Панина Г.В. М 71 Экономический анализ и диагностика деятельности малого предприятия (финансовый анализ). Учебное пособие по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент. – Костанай: Костанайский филиал ФГБОУ ВО «ЧелГУ», 2020. – 82 с.
2. Абдукаримов, И. Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур : учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – Москва : ИНФРА-М, 2022. – 214 с.
3. Отчета о прибылях и убытках» организации за 2021 и 2022 гг.
4. Бухгалтерский баланс организации за 2021 и 2022 гг.
5. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / под ред. А.П. Гарнова. – Москва : ИНФРА-М, 2022. – 366 с.
6. Анализ финансовой отчетности : учебник / под ред. М.А. Вахрушиной. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2022. – 434 с.