

Анализ статей актива и пассива баланса предприятия

К.А.Тажобаева

Ташкентский государственный экономический университет, доцент кафедры «Финансы и цифровая экономика»

Аннотация. Статья посвящена анализу баланса которой является важным инструментом для выявления ключевых показателей, характеризующих деятельность предприятия и его финансовое состояние. Основными аспектами, которые можно определить по данным баланса, являются обеспеченность средствами, правильность использования средств, соблюдение финансовой дисциплины и рентабельность. Понимание и управление взаимосвязью между статьями актива и пассива баланса помогает предприятиям обеспечить финансовую стабильность, улучшить эффективность использования ресурсов и поддерживать баланс между ликвидностью и финансовой устойчивостью. В статье анализируются активы и пассивы данного Центра. Цель работы – является разработка практических рекомендаций по совершенствованию управления активами и пассивами Центра исследования отраслевых рынков и производительности труда при Министерстве экономики и финансов Республики Узбекистан.

Ключевые слова: положение, исследование, активы, пассивы, анализ, центр, отраслевой рынок, производства труда, организация.

Введение.

В рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильного положения организации служит её финансовая устойчивость. Финансово устойчивая и платежеспособная организация обладает рядом преимуществ перед конкурентами того же профиля. Эти преимущества включают получение кредитов, привлечение инвестиций, выбор поставщиков и подбор квалифицированных кадров.

Оценка финансовой устойчивости является также основным элементом анализа финансового состояния, необходимым для контроля, позволяющего оценить риск нарушения обязательств по расчетам организации.

Главная цель анализа – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Практическая значимость анализа финансовой деятельности и определения устойчивости организации заключается в возможности построения её работы независимо от неожиданных изменений рыночной конъюнктуры. Это позволяет значительно уменьшить риск банкротства.

Финансовое состояние – это комплексное понятие, которое характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов организации. Оно включает в себя:

- 1) Платежеспособность: Способность организации своевременно и в полном объеме выполнять свои финансовые обязательства.
- 2) Кредитоспособность: Возможность привлечения внешних займов на выгодных условиях.
- 3) Выполнение обязательств: Своевременное и полное выполнение обязательств перед государственными и другими хозяйствующими субъектами.

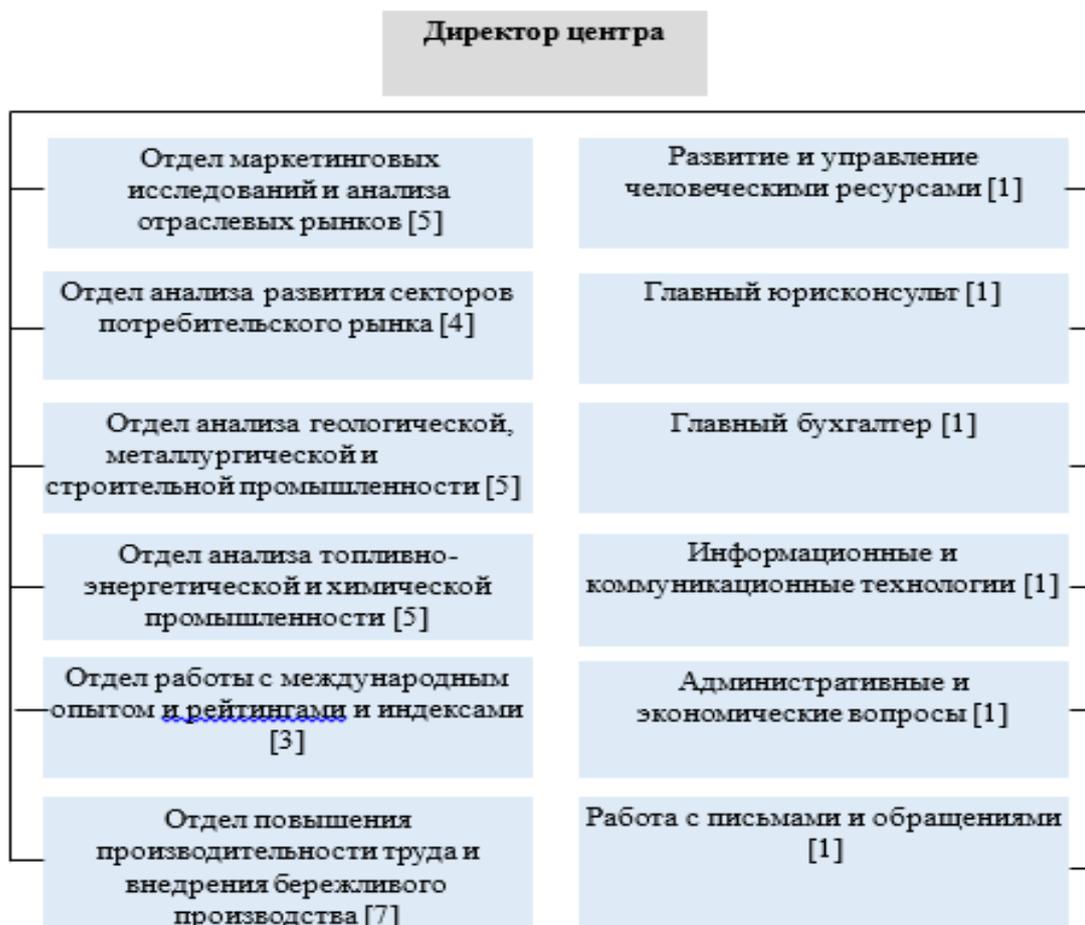
Финансовое состояние является характеристикой финансовой конкурентоспособности организации, отражающей её устойчивость и надежность в условиях изменяющейся рыночной конъюнктуры.

Характеристика исследуемого объекта.

В целях обеспечения исполнения Указа Президента Республики Узбекистан от 26 марта 2020 года № УП-5975 «О мерах по кардинальному обновлению государственной политики в сфере развития экономики и сокращения бедности», эффективной организации деятельности Министерства экономики и финансов Республики Узбекистан (далее — Министерство), а также подведомственных ему организаций утверждено структура Центра исследования отраслевых рынков и производительности труда при Министерстве экономики и финансов Республики Узбекистан и функционирует на рынке четыре года.

В структуре Центра исследований отраслевых рынков и производительности труда в производстве¹ при Министерстве экономики и финансов Республики Узбекистан высшим руководством является директор. Он осуществляет координацию и руководство всей деятельностью. А также принимает решения по срочным вопросам, осуществляет контроль над деятельностью центра, назначает на должность высших должностных лиц.

Организационную структуру организации можно представить приблизительно по следующей рисунке 1.



¹ Далее в тексте ЦИОРПТП

Примечание: *Общая предельная численность управленческого персонала — 38 единиц.*

Численность вспомогательного и технического персонала определяется в соответствии с установленными нормативами

Рисунок 1 - Структура Центра исследований отраслевых рынков и производительности труда в производстве при Министерстве экономики и финансов Республики Узбекистан²

Как мы видим ЦИОРПТП состоит из 6 отделов и каждый из отделов имеет свою специфику и свои обязанности, но все в целом обеспечивают единую взаимосвязанную цепочку и систему.

Основными задачами Центра являются:

– проведение исследований, связанных с повышением производительности труда, подготовка рекомендаций по разработке и внедрению методических пособий;

– вносить предложения по применению современных механизмов и подходов для повышения производительности труда, энергоресурсов и других производственных ресурсов в отрасли и снижения себестоимости продукции;

– разработка мероприятий с учетом важных факторов стратегии прямого маркетинга при разработке современных индикаторов для предварительной оценки ситуации в реальном секторе экономики и внедрения системы эффективного использования;

– анализ текущих и перспективных стратегических направлений на мировых рынках промышленной продукции, включая их состав, изучение конкурентных позиций и тенденций развития ключевых игроков, а также подготовка рекомендаций для реализации в отечественном производстве;

– подготовка предложений на основе маркетинговых исследований при разработке методических указаний по организации индустриальных зон в регионах, их расположению, реализации мероприятий, направленных на их развитие;

– совместно с соответствующими министерствами и ведомствами создать регулярно обновляемую электронную информационную платформу для предоставления бизнесу информации об ассортименте и типах продукции (товаров и услуг), производимой и импортируемой в стране;

– сотрудничать с ведущими мировыми исследовательскими центрами и обмениваться опытом на основе взаимной договоренности в пределах компетенции центра;

– участвует в инновационных проектах на основе цифровых технологий в сотрудничестве с исследовательскими центрами профильных министерств и ведомств;

– изучение передового зарубежного опыта и подготовка и представление конкретных предложений для внедрения в народное хозяйство.

Центр имеет следующие ключевые обязанности:

– Разработка и обновление электронно-информационного портала, предназначенного для информирования предприятий о спектре и типах продукции, производимой в республике, а также о товарах и услугах, которые импортируются.

– Комплексное изучение ситуации на отраслевых рынках по всей республике и на местном уровне, а также подготовка предложений о сбалансированном развитии этих рынков.

² Составлено автором по: [4].

Для принятия активного изучения рынка есть отделы маркетинговых исследований и системного анализа отраслевых рынков и отдел анализа потребительского рынка. Их ролью и обязанностями является первоначальный сбор, обработка, форматирование данных, необходимые для анализа спроса и предложения на местном и на зарубежном рынке. А также существует отдел изучения международного опыта и зарубежных рынков, работа с рейтингами и индексами разрабатывает предложения по приоритетным направлениям международного экономического сотрудничества на основе стратегии экономического развития страны, включая цели обеспечения средне- и долгосрочного внешнеэкономического баланса.

Отделы анализа сферы геологии, отраслей металлургии и строительной индустрии анализирует и готовит предложения по направлениям, направленным на увеличение запасов действующих месторождений в целях устойчивого обеспечения недрами секторов экономики.

Повышения производительности труда и внедрения экономичного производства основана на деятельности ведущих мировых промышленных предприятий в производственном процессе, изучении новых энергосберегающих технологий и сравнении с местными производителями, а также дает необходимые рекомендации.

Общими количествами выполненных работ Центра составляет 260, и оно показано в следующем рисунке 2.



Рисунок 2 - Количества выполненных работ Центра³

В центре проведена большая работа по развитию современной производственной базы, внедрению передовых технологий, расширению штата квалифицированных специалистов.

Анализ активов и пассивов объекта

Активы Центра включают в себя основные средства (включая оборудование, автотранспорт и прочее), оборотные средства, а также финансовые ресурсы и другие материальные ценности, приобретаемые за счет всех доступных источников

³ Составлено автором по: [4].

финансирования. Стоимость имущества Центра отображается в его собственном бухгалтерском балансе.

Для проведения анализа прогноза оборачиваемости, прогноза доходов и расходов и финансовых результатов деятельности на примере Центра исследований отраслевых рынков и производительности труда в производстве при Министерстве экономики и финансов Республики Узбекистан за 2022 и 2023 годы, рассмотрим предоставленные данные по активам, добавим необходимые элементы прогнозов доходов и расходов и проведем комплексный анализ.

Таблица 1 - Анализ активов Центра исследований отраслевых рынков и производительности труда в производстве при Министерстве экономики и финансов Республики Узбекистан за 2022-2023 годы /тыс.сумах/⁴

№	Показатели	2022 год на начало года	2022 год на конец года (квартала)	2023 год на начало года	2023 год на конец года (квартала)
1	Вложения в нефинансовые активы - всего	503 983,0	491 662,8	521 283,0	507 162,8
1.1	Основные средства и прочие долгосрочные нефинансовые активы	502 459,6	490 402,2	519 459,6	505 402,2
1.2	Товарно–материальные запасы	1 523,3	1 260,6	1 823,3	1 760,6
2	Финансовые активы				
2.1	Средства Фонда развития бюджетной организации	69 498,9		73 498,9	
3	Дебиторы	6 133,4	7 490,3	6 633,4	8 061,3
3.1	Расчеты с разными дебиторами	4 233,4	5 590,3	4 633,4	6 061,3
3.2	Расчеты с подотчетными лицами	1 900,0	1 900,0	2 000,0	2 000,0
	БАЛАНС	579 615,3	499 156,1	601 415,2	515 224,0

Для анализа оборачиваемости активов рассмотрим два ключевых показателя:

1. Оборачиваемость товарно-материальных запасов (ТМЗ):

$$O_{\text{ТМЗ}} = \frac{\text{ВР}}{\text{ТМЗ}} (\text{обороты за период})$$

$$P_{O_{\text{ТМЗ}}} = \frac{360(365)}{O_{\text{ТМЗ}}} (\text{дней})$$

Оборачиваемость ТМЗ рассчитывает по товарам и затратам и отдельно по готовой продукции. Оборачиваемость по реализации готовой продукции должна опережать оборачиваемость по запасам готовой продукции. А продолжительность оборота по запасам и затратам должна соответствовать времени периода, приходящегося на производственный цикл предприятия. Период производства товаров и период оборота запасов должен соответствовать продолжительности времени производства, но оборачиваемость запасов имеет дополнительную продолжительность за счёт получения страхового запаса.

Все показатели оборачиваемости должны иметь тенденцию к сокращению периода оборота. Она должна быть направлена на обеспечение эффективности производства.

2. Оборачиваемость дебиторской задолженности.

⁴ Составлено автором по: [4].

По любому виду активов коэффициент оборачиваемости показывает эффективность их использования. Применительно к дебиторской задолженности коэффициент оборачиваемости (Одз) рассчитывается как частное от деления выручки от продаж за период (В) к средней за этот период величине дебиторской задолженности (ДЗ_{ср}):

$$\text{Одз} = \text{В} / \text{ДЗ}_{\text{ср}}$$

Поскольку точные данные по выручке отсутствуют, допустим, что выручка увеличивается пропорционально росту активов.

Для прогноза доходов и расходов нам понадобятся следующие показатели:

– **Доходы (выручка):** предполагаем, что выручка увеличивается пропорционально росту активов, что составляет примерно 3.75% за 2022 год и 2.75% за 2023 год.

– **Расходы:** предполагаем, что расходы увеличиваются аналогично выручке.

Финансовый результат определяется разницей между доходами и расходами. Поскольку точные данные по доходам и расходам отсутствуют, сделаем предположение, что коэффициент рентабельности остается стабильным и составляет 10%.

Теперь перейдем к анализам оборачиваемости ТМЗ и дебиторской задолженности, прогнозам доходов и расходов, а также финансовым результатам данного Центра.

1. Оборачиваемость товарно-материальных запасов (ТМЗ):

Средние товарно-материальные запасы:

$$2022 \text{ год: } (1523,3+1260,6)/2=1391,95(1 \ 523,3 \ + \ 1 \ 260,6) \ / \ 2 \ = \ 1 \ 391,95(1523,3+1260,6)/2=1391,95$$

$$2023 \text{ год: } (1823,3+1760,6)/2=1791,95(1 \ 823,3 \ + \ 1 \ 760,6) \ / \ 2 \ = \ 1 \ 791,95(1823,3+1760,6)/2=1791,95$$

2. Оборачиваемость дебиторской задолженности:

Средняя дебиторская задолженность:

$$2022 \text{ год: } (6133,4+7490,3)/2=6811,85(6 \ 133,4 \ + \ 7 \ 490,3) \ / \ 2 \ = \ 6 \ 811,85(6133,4+7490,3)/2=6811,85$$

$$2023 \text{ год: } (6633,4+8061,3)/2=7347,35(6 \ 633,4 \ + \ 8 \ 061,3) \ / \ 2 \ = \ 7 \ 347,35(6633,4+8061,3)/2=7347,35$$

3. Прогноз доходов:

2022 год (на основе роста активов на 3.75%):

$$\text{Выручка} = 579 \ 615,3 * 1.0375 = 601 \ 352,2 \text{ тыс. сум}$$

2023 год (на основе роста активов на 2.75%):

$$\text{Выручка} = 601 \ 415,2 * 1.0275 = 618 \ 025,2 \text{ тыс. сум}$$

4. Прогноз расходов:

$$2022 \text{ год: } 601 \ 352,2 \text{ тыс. сум} * 0.9 = 541 \ 217,0 \text{ тыс. сум}$$

$$2023 \text{ год: } 618 \ 025,2 \text{ тыс. сум} * 0.9 = 556 \ 222,7 \text{ тыс. сум}$$

5. Финансовые результаты:

$$2022 \text{ год: } 601 \ 352,2 - 541 \ 217,0 = 60 \ 135,2 \text{ тыс. сум}$$

$$2023 \text{ год: } 618 \ 025,2 - 556 \ 222,7 = 61 \ 802,5 \text{ тыс. сум}$$

Исходя из анализа, мы пришли к таким выводам:

1. **Оборачиваемость товарно-материальных запасов** показывает, что активы становятся более эффективными, что говорит о возможных улучшениях в управлении запасами.

2. **Оборачиваемость дебиторской задолженности** также показывает улучшение, что говорит о более эффективном управлении дебиторской задолженностью.

3. **Прогноз доходов и расходов** показывает умеренный рост доходов и расходов, что свидетельствует о стабильном финансовом состоянии Центра.

4. **Финансовые результаты** показывают положительную рентабельность, что говорит о том, что Центр сохраняет свою прибыльность.

Центр исследований отраслевых рынков и производительности труда в производстве при Министерстве экономики и финансов Республики Узбекистан демонстрирует положительные финансовые результаты, улучшение оборачиваемости активов и стабильный рост доходов и расходов, что говорит о его стабильном финансовом состоянии и эффективности управления активами и пассивами.

Для анализа пассивов Центра исследований отраслевых рынков и производительности труда в производстве при Министерстве экономики и финансов Республики Узбекистан за 2022-2023 годы, рассмотрим изменения в различных показателях пассивов за данный период. Ниже представлена таблица с данными:

Таблица 2 - Анализ пассивов Центра исследований отраслевых рынков и производительности труда в производстве при Министерстве экономики и финансов Республики Узбекистан за 2022-2023 годы /тыс.сумах/⁵

№	Показатели	2022 год на начало года	2022 год на конец года (квартала)	2023 год на начало года	2023 год на конец года (квартала)
1	Кредиторы	85 474,3	618 195,7	98 985,1	708 809,8
1.1	Расчеты с разными кредиторами	40 552,2	90 673,4	50 552,2	100 673,4
1.2	Расчеты с бюджетом по платежам в бюджет	3 713,5	59 923,3	3 713,5	69 923,3
1.3	Расчеты по единому социальному платежу	7 810,2	127 466,5	7 810,2	147 466,5
1.4	Расчеты по взносам на индивидуальные накопительные пенсионные счета	31,2	527,6	31,2	587,6
1.5	Расчеты с работниками по социальным пособиям		1 009,6		1 209,6
1.6	Расчеты с подотчетными лицами	301,4	301,4	355,4	355,4
1.7	Расчеты с работниками по оплате труда	30 758,8	326 426,3	30 758,8	376 426,3
1.8	Расчеты с работниками по удержаниям из заработной платы	2 303,5	4 949,4	2 303,5	5 149,4
1.9	Прочие расчеты с работниками	3 460,2	6 918,2	3 460,2	7 018,2

Исходя из таблицы, основными наблюдениями являются:

⁵ Составлено автором по: [4].

1. **Общий рост кредиторской задолженности.** На конец 2022 года кредиторская задолженность выросла до 618 195,7 тыс. сумов, что составляет значительное увеличение по сравнению с началом года (85 474,3 тыс. сумов). На конец 2023 года кредиторская задолженность еще больше увеличилась и составила 708 809,8 тыс. сумов.

2. **Расчеты с разными кредиторами.** Задолженность по расчетам с разными кредиторами также выросла с 40 552,2 тыс. сумов на начало 2022 года до 100 673,4 тыс. сумов на конец 2023 года.

3. **Расчеты с бюджетом по платежам в бюджет.** В 2022 году задолженность по расчетам с бюджетом увеличилась с 3 713,5 тыс. сумов до 59 923,3 тыс. сумов. В 2023 году рост продолжился, достигнув 69 923,3 тыс. сумов на конец года.

4. **Расчеты по единому социальному платежу.** В 2022 году задолженность по единому социальному платежу возросла с 7 810,2 тыс. сумов до 127 466,5 тыс. сумов. В 2023 году эта сумма еще увеличилась до 147 466,5 тыс. сумов.

5. **Расчеты по взносам на индивидуальные накопительные пенсионные счета.** Задолженность по этим расчетам также увеличилась с 31,2 тыс. сумов в 2022 году до 587,6 тыс. сумов в 2023 году.

6. **Расчеты с работниками по социальным пособиям.** В 2022 году началась задолженность по социальным пособиям (1 009,6 тыс. сумов), которая увеличилась до 1 209,6 тыс. сумов в 2023 году.

7. **Расчеты с работниками по оплате труда.** Значительное увеличение задолженности по оплате труда с 30 758,8 тыс. сумов на начало 2022 года до 376 426,3 тыс. сумов на конец 2023 года.

8. **Прочие расчеты с работниками.** В 2022 году задолженность по прочим расчетам с работниками составила 6 918,2 тыс. сумов, увеличившись до 7 018,2 тыс. сумов в 2023 году.

Анализ пассивов показывает значительный рост задолженности по различным статьям в течение 2022-2023 годов. Это может свидетельствовать о различных факторах, таких как увеличение объема обязательств Центра, изменения в политике расчетов с кредиторами и работниками, а также возможное расширение деятельности Центра. Для более детального анализа необходимо рассмотреть причины увеличения задолженностей и разработать стратегию их оптимизации.

Выводы:

В целом, 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 предприятия 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, на наш взгляд 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.

В целом, финансовые результаты организации анализируют, чтобы оценить эффективность ее аналитической деятельности, выявить способность к сохранению конкурентоспособности на рынке сбыта продукции.

Литература:

1. Указ Президента Республики Узбекистан № УП-5975 «О мерах по кардинальному обновлению государственной политики в сфере развития экономики и сокращения бедности» от 26 марта 2020 года.

2. Анализ имущественного и финансового положения организации: Методическое пособие. – А.Д. Молокович – Мн.: БГПА, 2008 г.

3. Моргунова, Р. В. Бухгалтерский учет и финансовый анализ : учеб. пособие / Р. В. Моргунова, Т. В. Косинец; Владим. гос. ун-т им. А. Г. и Н. Г. Столетовых. – Владимир: Изд-во ВлГУ, 2020. – 260 с. – ISBN 978-5-9984-1123-6.

4. Данные Центра исследований отраслевых рынков и производительности труда в производстве при Министерстве экономики и финансов Республики Узбекистан