

## ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ РОЛЬ ПРОГНОЗНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ДЛЯ ПЕРСПЕКТИВНОЙ ОЦЕНКИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Успех экономической деятельности хозяйствующего субъекта зависит в первую очередь от того, насколько достоверно руководство знает, как будет развиваться бизнес при определенных производственных, финансовых и иных условиях, а собственник, кредиторы и инвесторы располагают достоверной информацией о потенциальных возможностях данного субъекта. Для этого необходим научно обоснованный и объективный прогноз развития предприятия, который должен выявить как позитивные процессы, явления и тенденции будущего, которые должны получить дальнейшее развитие, так и негативные, требующие принятия мер по их преодолению. Повышение эффективности процесса финансово-экономического управления обеспечивается за счет совершенствования технологий учета, анализа, планирования и контроля.

Согласно основополагающего принципа признания организации как действующей, основным положительным критерием оценки ее непрерывного функционирования является сохранение финансового равновесия в долгосрочном периоде. Данная концепция оказывает существенное влияние на формирование финансовой отчетности, которая в свою очередь является основным источником информации для потенциальных пользователей. Целью финансовой отчетности (согласно МСФО) провозглашается представление информации о финансовом положении, финансовых результатах коммерческой и финансовой деятельности, которая позволит сделать выводы о платежеспособности и устойчивости организации, об эффективности использования ее денежных средств, а также о качестве руководства. Благополучие организации, ее финансовую независимость в любой период времени предопределяет наличие в необходимых размерах финансовых ресурсов.

В контексте изложенного отметим, что все стратегические и оперативные решения, принимаемые пользователями финансовой отчетности, необходимо проверять на предмет того, способствуют ли они сохранению финансового равновесия организации или нарушают его. Очевидна необходимость информированности о перспективах ее развития, о состоянии активов, капитала и обязательств, возможных поступлениях и оттоках денежных средств в будущем. Такую информацию можно получать посредством составления прогнозной отчетности.

На наш взгляд, выработка прогнозов по распределению ресурсов организации должна осуществляться в рамках интегрированной системы бюджетирования. Основой процесса бюджетирования является непрерывное взаимодействие главных функций управления: планирования, анализа и контроля. Бюджетирование во многом полагается на управленческую методологию: ее аналитические средства, принципы бухгалтерского учета, финансов, маркетинга, управления кадрами и организации производства. Система бюджетирования включает операционный бюджет, который анализирует производственные и операционные аспекты бизнеса, и финансовый бюджет, в котором отражается экономическая деятельность организации.

Сводный бюджет представляет собой научно обоснованную систему факторных и ресурсных ограничений, в релевантном ряду которых может обеспечиваться эффективное производство и реализация. В нем содержится количественно определенное выражение маркетинговых, производственных, финансовых и инвестиционных планов, необходимых для достижения поставленных организацией целей. Сводный бюджет предприятия показывает прогнозируемое состояние таких финансовых документов как:

- отчет о прибылях и убытках;
- отчет о движении денежных средств;
- бухгалтерский баланс.

Дальнейшее исследование будет направлено на определение функциональной роли прогнозной финансовой отчетности.

*1. Прогнозный отчет о финансовых результатах.* Данный отчет содержит информацию о планируемых расходах и доходах организации, позволяет изучать взаимосвязи между объемом производства, затратами и прибылью. Безубыточный объем продаж и зона безопасности являются основополагающими показателями при разработке бизнес-планов, обосновании управленческих решений, оценке деятельности организации. При формировании бюджетной программы принимаются в расчет прогнозируемый уровень инфляции и производятся корректировки бюджетов при изменении текущих условий. Расчет соотношения «Издержки – Объем продаж – Прибыль» рассматривает изменение прибыли как функцию от набора факторов: переменных и постоянных затрат, цены продажи, объема реализованной продукции. Для каждого фактора разрабатываются соответствующие бюджеты, которые служат хорошей

базой для расчета безубыточности. При проведении расчетов можно использовать графический и аналитический способы.

Сопоставление планового объема реализации и затрат, которые будут соответствовать этим продажам, дает возможность рассчитать величину операционной прибыли/убытка на всем интервале бюджетного периода.

*2. Прогнозный отчет о движении денежных средств.* Данный отчет используется для планирования оборота денежных средств предприятия и показывает количество денег, которое может потребоваться организации на определенную дату. Основная задача учета и анализа денежных потоков заключается в определении источников их поступлений, направлений использования и выявлении причин недостатка (избытка) денежных средств. Прогноз движения денежных средств осуществляется с целью:

- получения информации о совокупной потребности в денежных средствах;
- принятия управленческих решений о рациональном использовании ресурсов;
- анализа значительных отклонений по статьям бюджета и оценки их влияния на финансовые показатели деятельности предприятия;
- своевременного определения потребностей в объеме и сроках привлечения заемных средств.

*3. Прогнозный баланс.* Основная цель составления прогнозного баланса – получение оценки финансового положения организации при наступлении сроков платежей, связанных с производственной деятельностью, а также с определением собственных и/или внешних источников финансирования. Руководству предоставляется возможность заранее оценивать структуру и содержание статей баланса относительно заданного момента в будущем.

Определение прогнозных показателей баланса – один из заключительных этапов процесса бюджетирования. Информация, содержащаяся в стандартной форме бухгалтерского баланса, представляется в виде агрегированных показателей. Для этого составляется форма агрегированного баланса, содержащая в себе укрупненные показатели стандартного баланса.

Прогнозный баланс показывает, какими средствами финансирования обладает организация, и как используются данные средства. В балансе содержится информация о величине капитала, используемого предприятием и направлениях его использования. Прогнозный баланс представляет собой

синтез информации, полученной из различных бюджетов и дополнительной информации.

Эффективное управление предполагает периодическое проведение диагностики финансово-экономического состояния организации. Наличие прогнозной отчетности позволяет с высокой степенью достоверности производить финансовый анализ. Особое внимание уделяют оценке удовлетворительности структуры бухгалтерского баланса. Для этого рассчитывают коэффициенты ликвидности и определяют текущую и будущую платежеспособность предприятия для принятия управленческих решений о направлении дальнейших действий.

В контексте рассматриваемой проблемы, отметим, что понятия «платежеспособность» и «ликвидность» нами не отождествляются и рассматриваются с разных позиций.

*Ликвидность* – это теоретически возможная достаточность активов у организации для оплаты потенциальных обязательств и осуществления производственных расходов в предусмотренные договорами сроки.

*Платежеспособность* – это реальное превышение денежных поступлений над расходами, достаточное для исполнения внешних и внутренних обязательств организации.

Исходя из вышеизложенного, можно констатировать, что методика расчета платежеспособности на основе коэффициента ликвидности не всегда соответствует действительности. Если степень ликвидности можно измерить, значит требуется и измеритель уровня платежеспособности. Признание этого обстоятельства приводит нас к необходимости разработки критериев оценки перспективной платежеспособности.

Следует также отметить, что перспективному анализу платежеспособности и ликвидности организации предшествует оценка текущего уровня данных показателей. При наличии признаков неплатежеспособности и/или снижения уровня ликвидности проводят исследование причин, повлиявших на ухудшение финансового состояния. Особое внимание должно быть уделено длительности периода, в котором возникла неплатежеспособность.

Наличие признаков неплатежеспособности в краткосрочном периоде является характерным для многих организаций. Своевременная диагностика и планирование мероприятий по восстановлению платежеспособности позволяют устранить возникшие проблемы методами финансового управления. Если же организация неплатежеспособна в долгосрочном интервале, либо применяемые управленческие методы оказались неэффективными, необходимо проводить досудебные или судебные

оздоровительные мероприятия. При этом имеется возможность привлекать внешнего управляющего со стороны, получать финансовую и административную поддержку со стороны государственных органов, использовать методики антикризисного менеджмента.

В зависимости от результатов исследования направление управляющих действий менеджера-аналитика переходит в контур финансового планирования для определения потенциала развития организации в будущем. Очевидна роль прогнозной отчетности в системе внутрифирменного анализа, что вытекает из взаимосвязи общих функций управления. Приведенная связь имеет следующую смысловую интерпретацию: проведение перспективной оценки и анализа платежеспособности, планирование ее желаемого уровня должно осуществляться в рамках интегрированной системы бюджетирования. Системный подход к процессу бюджетирования в полном объеме определяет желаемый уровень финансового состояния организации как стабильно работающей, так и преодолевающей кризис.

Организациям необходимо регулярно контролировать уровень платежеспособности и ликвидности для предотвращения кризисных ситуаций. Однако, существующие методики прогнозирования платежеспособности не позволяют оперативно проводить ее оценку и требуют существенных временных затрат, поскольку не всегда имеется достаточное информационное обеспечение аналитического процесса. Определение будущей платежеспособности и выработка прогнозов по преодолению кризисной ситуации осуществимо в рамках системы бюджетирования. Прогнозная отчетность является реальной основой для расчета уровня ликвидности и оценки платежеспособности в контексте перспектив.

#### *Список использованной литературы*

1. Бочаров В.В. Коммерческое бюджетирование. – СПб.: Питер, 2003. – 368 с.
2. Кивачук В.С. Оздоровление предприятия: экономический анализ. – М.: Изд-во деловой и учебной литературы; Мн.: Амалфея, 2002 – 384 с.