

УДК 338.314

## **ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ НА ПЕРСПЕКТИВНЫЙ ПЕРИОД НА ПРЕДПРИЯТИЯХ АПК**

**Алексей Владимирович Курьянов**

кандидат экономических наук, доцент

kurjanov-av@rambler.ru

**Елена Евгеньевна Карева**

магистрант

popkovaeva94@gmail.com

**Ольга Александровна Горлова**

магистрант

gorlolechka@yandex.ru

Мичуринский государственный аграрный университет

г. Мичуринск, Россия

**Аннотация.** В нынешних условиях повсеместных задержек платежей и трудностей во взаиморасчетах с клиентами и партнерами невозможно обойтись без финансового планирования. Прогнозирование, включая финансовую составляющую, помогает частично оптимизировать управление компанией благодаря обеспечению согласованности всех аспектов производственного процесса, и сбыта продукции.

**Ключевые слова:** финансовая устойчивость, прогнозирование финансовой деятельности, поступления и затраты, собственные и привлеченные средства, финансовый статус, прогнозная отчетность.

В текущих условиях повсеместной нехватки платежей и сложных ситуаций в расчетах с клиентами и партнерами невозможно обойтись без финансовых прогнозов. Прогнозирование, включая финансовое, способно частично улучшить управление компанией благодаря обеспечению согласованности всех аспектов производственного процесса и сбыта продукции.

Чтобы спрогнозировать финансовое состояние, нам необходимо подготовить проект бухгалтерского баланса. Процесс формирования оптимального баланса начинается с определения общей потребности в капитале на предстоящий год. Эту потребность можно рассчитать несколькими методами:

1. Метод прямого расчета;
2. Метод удельной капиталоемкости;
3. На основе модели финансового обеспечения экономического роста.

Метод прямого расчета основывается на определении ожидаемой стоимости оборотных и внеоборотных активов, необходимых для поддержания текущей хозяйственной деятельности и инвестиций предприятия. Разность между общей потребностью в капитале к концу планового года и существующим объемом капитала по итогам предыдущего отчетного периода показывает объем дополнительных средств, требуемых для достижения поставленных экономических целей.

Прогнозный баланс будет построен с учетом финансовых показателей, представленных в плане доходов и расходов СХПК «Родина» (см. таблицу 1).

*Таблица 1*

Отрывок из плана доходов и расходов СХПК «Родина», Мичуринский район, Тамбовская область, на прогнозируемый год.

Показатели	2018 г.	2023 г.	Прогноз на 2025 г.	Абсолют. откл. (+,-)	2025 г. в % к 2023 г.
1. Объем продаж, тыс. руб.	332486	365735	402308	69822	120,9
2. Валовая прибыль, тыс. руб.	18993	20892	22984	3991	121,0
3. Себестоимость продаж, тыс. руб.	313493	344822	379270	65777	120,8
4. Прибыль от продаж, тыс. руб.	3597	3951	4310	718	119,0
5. Чистая прибыль, тыс. руб.	2228	2450	2672	444	118

Ключевые элементы внеоборотных активов действительно включают основные средства (производственные фонды), а их рост часто связан с модернизацией производства. Это важно для составления прогнозного баланса компании.

Что касается оборотных активов, то они зависят от ожидаемого объема продаж (оборота) и оборачиваемости оборотных средств. Оборачиваемость можно измерять как в днях (сколько дней требуется для полного цикла обращения средств), так и в количестве оборотов за определенный период времени (например, год).

Эти расчеты помогают предприятию планировать свою деятельность более эффективно, обеспечивая оптимальное соотношение между активами и обязательствами.

Общую потребность в капитале рассчитаем комбинированным методом, где сумму внеоборотных и оборотных активов определим прямым счетом.

Основные производственные фонды составляют 131225 тысяч рублей. Годовой прирост основных фондов варьируется от 10 до 20%. В 2025 году сумма основных фондов при 20%-ном увеличении достигнет 157470 тысяч рублей.

Расчёт потребности в оборотных средствах выполним по отдельным составляющим оборотных активов [2].

Объём запасов с учётом запланированной суммы в 15038 тысяч рублей и давайте рассчитаем общую потребность в оборотных средствах (ОБС), учитывая долю запасов в них:

$$\text{ОБС} = \text{Запасы} / \text{Доля запасов}$$

Подставляем известные значения:

$$\text{ОБС} = 11\,112,3 \text{ тыс. руб.} / 0,703 \approx 15\,807,6 \text{ тыс. руб.}$$

Теперь рассчитаем общий объём денежных средств и дебиторской задолженности:

$$\text{ДС} + \text{ДЗ} = 204,1 \text{ тыс. руб.} + 372,5 \text{ тыс. руб.} = 576,6 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, общая потребность в авансированном капитале будет равна сумме общей потребности в оборотных средствах и объёма денежных средств и дебиторской задолженности:

$$\text{Авансированный капитал} = \text{ОБС} + (\text{ДС} + \text{ДЗ}) = 15\,807,6 \text{ тыс. руб.} + 576,6 \text{ тыс. руб.} = 16\,384,2 \text{ тыс. руб.}$$

Итак, общая потребность в авансированном капитале составляет 16 384,2 тысячи рублей.

$$\text{АК} = 157470 + 289325 + 204100 + 372500 = 447371 \text{ тысяча рублей.}$$

Далее перейдём к обоснованию источников финансирования.

Потребность в собственном капитале может быть установлена следующим образом:

1. на основе нормативного показателя;
2. по критерию минимизации уровня финансовых рисков.

В качестве нормативного показателя можно использовать коэффициент автономии (Кавт.), который демонстрирует долю собственных средств (СК) в общей стоимости имущества предприятия (АК). Чтобы рассчитать потребность в собственном капитале, можно взять либо достигнутый показатель за отчётный год, либо нормативное значение, равное 0,5. Если сохранить его без изменений на планируемый год, то потребность в собственном капитале будет следующей:

$$\text{СК} = \text{АК} * \text{Кавт.} = 447371 * 0,5 = 223685 \text{ тыс. руб.}$$

Основной источник пополнения собственного капитала в СХПК «Родина» — чистая прибыль, которая будет реинвестирована в развитие предприятия.

Определение необходимой величины собственного капитала одновременно с оптимизацией структуры капитала предприятия возможно осуществить по принципу минимизации уровня финансовых рисков. основополагающий принцип этого метода заключается в дифференцированном подходе к выбору источников финансирования разных частей активов предприятия. Результаты расчётов показывают, что ни один из указанных подходов полностью не устраивает предприятие. Первые два варианта исключают возможность значительного увеличения собственного капитала, а третий вариант предполагает сокращение суммы собственного капитала на конец отчётного года, что нежелательно, так как это приведёт к снижению финансовой стабильности и платёжеспособности предприятия. Поэтому мы сформируем постоянную часть оборотных активов предприятия за счёт собственного капитала лишь частично. В данном случае уместно применить нормативный метод определения суммы собственного оборотного капитала, взяв за нормативный показатель коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Кобес.). Данный коэффициент отражает долю собственного капитала в оборотных средствах. Его минимальное нормативное значение составляет 0,1, а рекомендованное — 0,5.

Анализируя финансовую устойчивость СХПК «Родина», был рассчитан данный коэффициент. В 2025 году его значение составило 0,97, что выше минимального значения, однако существенно уступает рекомендованному. Достижение рекомендованного значения в плановом году сразу окажется невозможным, но постепенное движение к этому показателю вполне реально. Таким образом, в планируемом году предприятие приняло в качестве нормативного значение  $K = 1,0$ .

Чтобы определить сумму собственного оборотного капитала на планируемый год, необходимо умножить общую стоимость оборотных активов

на выбранный коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Кобес.). Таким образом, собственный оборотный капитал должен покрывать всю величину оборотных активов. Это означает, что для обеспечения финансовой устойчивости в планируемом году весь объем оборотных активов будет покрыт собственным капиталом.

Заключительным этапом финансового планирования станет разработка плана поступления и использования денежных средств.

Из предоставленных данных можно сделать следующие выводы относительно финансового состояния предприятия и изменений в бухгалтерском балансе:

1. Изменения валюты баланса:

-Валюта баланса в 2025 году уменьшилась на 675 070 тыс. руб. (или на 53,2%) по сравнению с 2018 годом. Это значительное снижение, указывающее на уменьшение общего объема активов и обязательств предприятия.

2. Изменение отдельных статей баланса:

-Второй раздел баланса (краткосрочные обязательства) снизился на 39 014 тыс. руб. (или на 14,3%). Это может свидетельствовать об уменьшении краткосрочных долгов перед кредиторами.

-Запасы сократились на 97 977 тыс. руб., что может указывать на улучшение управления запасами или изменение стратегии закупок.

-Кредиторская задолженность увеличилась на 570 тыс. руб., что говорит о небольшом увеличении задолженности перед поставщиками и другими контрагентами.

3. Сравнение с 2020 годом:

-Валюта баланса в 2020 году увеличилась на 57 770 тыс. руб. (или на 17,3%) по сравнению с 2018 годом. Это свидетельствует о росте активов и обязательств предприятия в этот период.

-Первый раздел баланса (внеоборотные активы) увеличился на 26 245 тыс. руб., что может говорить о приобретении новых долгосрочных активов или инвестициях в основные средства.

-Второй раздел баланса (краткосрочные обязательства) также вырос на 31 525 тыс. руб., что связано с увеличением краткосрочной задолженности.

-Запасы сократились на 50 350 тыс. руб., что аналогично ситуации в 2025 году и подтверждает тенденцию к улучшению управления запасами.

Эти данные позволяют оценить динамику финансового положения предприятия и выявить ключевые тенденции в управлении активами и обязательствами.

*Таблица 2*

Состав прогнозируемого бухгалтерского баланса СХПК «Родина» Мичуринского района Тамбовской области.

Показатели	2018 г.	2020 г.	2025 г.	Откл. (+,-)
I. Внеоборотные активы, тыс. руб.	403176	157420	137470	-245706
Итого по разделу I	403176	157420	137470	-245706
II. Оборотные активы, тыс. руб.	273067	202528	234053	-39014
Запасы, тыс. руб.	190045	142418	92068	-97977
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	53638	19095	28480	-25158
Денежные средства, тыс. руб.	29384	41015	113505	84121
Итого по разделу II	273067	202528	234053	-39014
Баланс, тыс. руб.	676243	359948	391523	-284720
III. Капитал и резервы, тыс. руб.	760920	329256	390000	-370920
Уставный капитал, тыс. руб.	505006	78252	65728	-439278
Добавочный капитал (без переоценки), тыс. руб.	-	7933	7933	-
Резервный капитал, тыс. руб.	232264	6830	6130	-226134
Нераспределенная прибыль, тыс. руб.	23550	236241	236241	212691
Итого по разделу III	760920	329256	390000	-370920
IV. Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	-	-	-	-
Итого по разделу IV	-	5191	5701	-
V. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	5131	5197	5701	570
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	5131	5197	5701	570
Итого по разделу V	5131	5197	5701	570
Баланс, тыс. руб.	1442294	694395	767224	-675070

Кредиторская задолженность уменьшилась на 578 тысяч рублей. На основании прогнозного баланса произведем расчет ключевых показателей, отражающих финансовое положение компании.

Таблица 3

Оценка финансового положения состояние СХПК «Родина» Мичуринского района Тамбовской области на прогнозируемый период.

Показатели	2018 г.	Прогноз на 2025 г.	Откл. (+,-)
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	7,8	28,7	20,9
2. Промежуточный коэффициент ликвидности	11,56	30,6	19,14
3. Общий коэффициент ликвидности	38,9	51,7	11,7
4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,02	0,97	0,96
5. Коэффициент финансовой независимости	0,98	0,99	0,01
6. Коэффициент оборачиваемости текущих активов	1,11	1,05	-0,05
7. Коэффициент платежеспособности	38,9	53,9	15,9
8. Рентабельность продаж, %	21,12	20,9	0,48

Данные прогнозного баланса свидетельствуют о том, что финансовое состояние СХПК «Родина» на 2025 г. улучшилось. Так, например показатели платежеспособности увеличились, улучшились показатели финансовой устойчивости. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами увеличился на 0,96 или 49%, коэффициент платежеспособности возрос на 15,9 пункта.

Рентабельность продаж увеличилась на 0,48 пункта и составит в 2025 г. 21,6%.

#### **Список литературы:**

1. Особенности проведения анализа ликвидности баланса на предприятиях АПК / Курьянов А.В., Гаврилов А.О., Гулиева И.А., Кузьмина М.А. / Наука и Образование. 2021. Т. 4. № 2.

2. Особенности анализа платежеспособности предприятий АПК Курьянов А.В., Кочетова Ю.В. В сборнике: Интеграционные взаимодействия молодых



ученых в развитии аграрной науки. Материалы Национальной научно-практической конференции молодых ученых. В 3 т. Ижевск. 2020. С. 154-158.

3. Курьянов А.В., Мельникова С.Н. Особенности оценки финансового состояния предприятий АПК / В сборнике: Интеграционные взаимодействия молодых ученых в развитии аграрной науки. Материалы Национальной научно-практической конференции молодых ученых. в 3 т. Ижевск. 2020. С. 159-163.

4. Курьянов А.В., Щербакова А.В. Оценка финансовой устойчивости предприятий АПК / В сборнике: Интеграционные взаимодействия молодых ученых в развитии аграрной науки. Материалы Национальной научно-практической конференции молодых ученых. в 3 т. Ижевск. 2020. С. 164-168.

**UDC 338.314**

## **ANALYSIS OF FINANCIAL CONDITION AND ITS FORECASTING FOR THE PROSPECTIVE PERIOD AT AGRICULTURAL ENTERPRISES**

**Alexey V. Kuryanov**

candidate of economic sciences, associate professor

kurjanov-av@rambler.ru

**Elena Ev. Kareva**

master's student

popkovaeva94@gmail.com

**Olga Al. Gorlova**

master's student

gorlolechka@yandex.ru

Michurinsk State Agrarian University

Michurinsk, Russia

**Abstract.** In modern conditions of mass non-payments, difficulties in settlements with buyers and suppliers, financial forecasts cannot be dispensed with. Forecasting, including financial forecasting, makes it possible to improve enterprise management to some extent by ensuring coordination of all production and sales facts.

**Keywords:** financial condition, financial forecasting, income and expenses, equity and debt capital, financial position, projected balance sheet.

Статья поступила в редакцию 25.11.2024; одобрена после рецензирования 20.12.2024; принята к публикации 25.12.2024.

The article was submitted 25.11.2024; approved after reviewing 20.12.2024; accepted for publication 25.12.2024.