

УДК 338.27

Н.Ф. Колесник, И.С. Кузнецова

ФГБОУ ВО «Национальный исследовательский Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарёва», Россия, г. Саранск

ФОРМИРОВАНИЕ ПРОГНОЗНОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВЕ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Ключевые слова: прогнозирование, бухгалтерский баланс, отчет о движении денежных средств, косвенный метод, отчет о финансовых результатах, финансовое состояние.

В исследовании подчеркивается важная роль прогнозирования бухгалтерского баланса как инструмента управления имуществом и капиталом предприятия, дающего возможность спрогнозировать финансовое состояние экономического субъекта. На основе прогноза бухгалтерского баланса стейкхолдеры могут принять решение о целесообразности вложения инвестиций в компанию, в том числе посредством кредитования, о эффективности деятельности компании в ближайшей и стратегической перспективе.

N.F. Kolesnik, I.S. Kuznetsova

FSBEI HE National Research Mordovian State University named after N.P. Ogareva”, Saransk

FORMATION OF THE FORECAST ACCOUNTING BALANCE OF THE ENTERPRISE BASED ON THE REPORT ON CASH FLOWS

Keywords: forecasting, balance sheet, cash flow statement, indirect method, statement of financial results, financial condition.

The study emphasizes the important role of forecasting the balance sheet as a tool for managing the property and capital of an enterprise, which makes it possible to predict the financial condition of an economic entity. Based on the forecast of the balance sheet, stakeholders can decide on the advisability of investing in the company, including through lending, on the company's performance in the near and strategic perspective.

Введение и методы исследования

В настоящее время в научной литературе представлен широкий перечень методик анализа бухгалтерского баланса предприятия (в отечественной практике популярными являются методики А. Д. Шеремета [5], В. Г. Савицкой [4], Е. Б. Герасимовой [2], И. Т. Абдукаримова и др.), однако методы прогнозирования изменения имущества и капитала отражены в недостаточной степени, хотя именно на их основе осуществляется управление финансовыми ресурсами экономического субъекта.

Широкие возможности для управления финансовой деятельностью предприятия на основе балансовой информации дает метод прогнозирования бухгалтерского баланса на основе отчета о движении денежных средств, составленного косвенным методом.

Результаты исследования и их обсуждение

Для прогнозирования бухгалтерского баланса было выбрано коммерческое предприятие, занимающееся сельским хозяйством, преимущественно, реализацией куриного яйца. Предприятие находится на общем режиме налогообложения.

Для построения прогнозного бухгалтерского баланса нами были использованы следующие источники информации:

- бухгалтерский баланс за 2 кв. 2019 – 2 кв. 2021 гг. (в преобразованном виде представлен в таблице 1);
- отчет о финансовых результатах за 2 кв. 2019 – 2 кв. 2021 гг. (в преобразованном виде представлен в таблице 2 (данные представлены ЛТМ-периодом);
- расшифровка кредитов и займов, лизинговых обязательств с указани-

ем графика погашения задолженности и процентных ставок;

- ОСВ 02 счета по состоянию на 2020 г.;

- ОСВ 01 счета по состоянию на 2 кв. 2021 г.;

- Inputs аналитического хаба;

- расшифровка прочих доходов и расходов за 2 кв. 2019 – 2 кв. 2021 гг. (для определения операционных и неоперационных доходов и расходов).

Из представленной таблицы 2 можно сделать вывод о сезонном характере деятельности предприятия: снижение выручки во 2-3 кварталах, что обусловлено снижением объема спроса и цен на куриное яйцо.

Далее опишем предпосылки, используемые при построении модели:

- прогноз выручки составлен исходя из ежеквартальной индексации на годовой индекс роста цен куриного яйца высшей категории на основе данных аналитического хаба;

- прогноз себестоимости составлен исходя из ежеквартальной индексации на основе следующей структуры себестоимости продукции:

- 62,6 % индекс цен на пшеницу 5-го класса;

- 11,4 % – инфляции заработной платы;

- 26,0 % – индекс цен производителей.

Интегрированный индекс цен составил: 3Q 2021 г. – +8,5 %, 3Q 2021 г. – +8,4 %, 4Q 2021 г. – -5,8 %, 1Q 2022 г. – -5,8 %;

- прогноз коммерческих и управленческих расходов составлен исходя доли данных расходов в выручке в ретроспективном периоде;

- в 3Q 2021 г. и в 4Q 2021 г. компания планирует осуществить инвестиционные вложения в сумме 54 000 тыс. р. и 18 000 тыс. р. соответственно, помимо этого, осуществлять капитальные затраты на поддержание в размере 100 % от амортизации соответствующего периода;

- предприятие имеет лизинговые обязательства, платежи по которому осуществляются в соответствии с графиком погашения;

- краткосрочные обязательства планируются к замещению с учетом привлечения дополнительных средств;

- долгосрочные обязательства привлекать не планируется, платежи осу-

ществляются в соответствии с текущим графиком погашения задолженности;

- показатели оборачиваемости заложены исходя из последнего отчетного периода;

- прогноз прочих показателей, не зависящих от основной деятельности, осуществлен на основе данных ретро-периода.

На основе выше представленных предпосылок спрогнозируем основные финансовые показатели предприятия (таблица 3).

Прогноз основных финансовых показателей на основе ретро-данных и индексов цен открывает возможности для составления отчета о движении денежных средств исходя из финансовых результатов компании, т.е. косвенным методом (таблица 4). Косвенный метод составления отчета о движении денежных средств касается только операционной деятельности предприятия [4].

В соответствии с косвенным методом, чистые денежные потоки от текущих операций определяются путем корректировки прибыли или убытка [1]. Прибыль до налогообложения необходимо привести к сопоставимому виду для определения прогнозного денежного потока по операционной деятельности. Для этих целей следует провести корректировку на сумму амортизационных отчислений, на расходы по процентам и прочим аналогичным платежам. Далее следует определить изменение денежного потока по операционной деятельности исходя из изменения оборотного капитала, что представляется возможным исходя из имеющихся ретро-данных бухгалтерского баланса, а также установленных периодов оборачиваемости, т.е. переменной величиной выступают выручка и себестоимость, в то время как период оборачиваемости принимается в качестве условно постоянной.

Далее из полученного денежного потока вычитается уплаченные проценты по кредитам и налог на прибыль, что позволяет получить конечный денежный поток по операционной деятельности.

Денежные потоки по инвестиционной и финансовой деятельности спрогнозированы исходя из планируемого графика привлечения и погашения кредитов и займов, лизинговых обязательств.

Таблица 1

Бухгалтерский баланс коммерческой организации за 3 кв. 2020 – 2 кв. 2021 гг.

Показатель	3Q 2020	4Q 2020	1Q 2021	2Q 2021
Внеоборотные активы				
Нематериальные активы	9 991	8 604	8 604	8 604
Основные средства	836 995	819 682	846 839	834 400
Отложенные налоговые активы	14 506	14 063	14 063	14 063
Прочие внеоборотные активы	29 397	49 801	31 457	35 999
Оборотные активы				
Запасы	645 718	632 720	637 825	597 279
НДС	84	74	59	56
Дебиторская задолженность	205 195	268 825	234 848	194 026
Краткосрочные финансовые вложения	27	99	34	32
Денежные средства и их эквиваленты	5 696	6 060	3 807	1 272
Прочие оборотные активы	22 190	20 039	18 124	19 010
Капитал				
Акционерный капитал и резервы	212 500	212 500	212 500	212 500
Нераспределенная прибыль	496 477	502 262	552 821	555 434
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	264 714	188 128	163 800	163 800
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	4 536	2 744	11 454	13 165
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	574 033	706 221	634 611	599 887
Кредиторская задолженность	217 539	208 112	220 474	159 955
БАЛАНС	1 769 799	1 819 967	1 795 660	1 704 741

Таблица 2

Отчет о финансовых результатах коммерческой организации за 3 кв. 2020 – 2 кв. 2021 гг. (LTM период)

Показатель	3Q 2020	4Q 2020	1Q 2021	2Q 2021
Выручка	341 248	479 682	531 123	489 927
Себестоимость	-258 877	-376 038	-379 479	-379 786
Коммерческие и управленческие расходы	-49 425	-55 071	-55 239	-60 663
Прочие операционные доходы и расходы	-16 847	-20 257	-23 023	-21 574
Амортизация	-13 400	-13 400	-13 400	-13 400
Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы	-10 198	-7 717	-9 838	-11 816
Прочие доходы и расходы	10 338	-1 233	659	371
Прибыль до налогообложения	2 839	5 966	50 803	3 059
Налог на прибыль	-238	-181	-244	-446
Чистая прибыль	2 601	5 785	50 559	2 613

Таблица 3

Прогноз основных показателей коммерческого предприятия, тыс. р.

Показатель	3Q 2020	4Q 2020	1Q 2021	2Q 2021	3Q 2021	4Q 2021	1Q 2022	2Q 2022
Выручка	341 248	479 682	531 123	489 927	456 763	642 058	455 842	420 495
Прирост цен на куриное яйцо, %	-	-	-	-	+34	+34	-14	-14
Себестоимость	258 877	376 038	379 479	379 786	272 779	396 232	380 741	357 855
Прирост цен на пшеницу 5-го класса, % с учетом веса в с/с	-	-	-	-	2,0	2,0	-6,8	-6,8
Инфляция заработной платы, % с учетом веса в с/с	-	-	-	-	1,0	1,0	0,7	0,7
Индекс цен производителей, % с учетом веса в с/с	-	-	-	-	5,4	5,4	0,3	0,3
Коммерческие и управленческие расходы	-49 425	-55 071	-55 239	-60 663	-66 156	-73 713	-47 409	-52 065
Доля в выручки, %	14	11	10	12	14	11	10	12
График погашения лизинговых обязательств	-	-	-	-	1 678	2 039	2 039	1 801
Привлечение краткосрочных кредитов	-	-	-	-	283 380	160 000	224 000	69 000
Погашение краткосрочных кредитов	-	-	-	-	173 503	40 000	224 000	69 000
Погашение долгосрочных кредитов	-	-	-	-	3 184	3 184	9 106	11 434
Прочие операционные доходы и расходы	-16 847	-20 257	-23 023	-21 574	-16 847	-20 257	-23 023	-21 574
Амортизация	-13 400	-13 400	-13 400	-13 400	-13 459	-14 022	-14 163	-14 163
Расходы по процентам и прочие аналогичные расходы	-10 198	-7 717	-9 838	-11 816	-6 428	-6 830	-6 935	-6 861
Прочие доходы и расходы	10 338	-1 233	659	371	10 338	-1 233	659	371
Прибыль до налогообложения	2 839	5 966	50 803	3 059	91 432	129 771	-15 770	-31 661
Налог на прибыль	-238	-181	-244	-446	-18 286	-25 954	3 154	6 332
Чистая прибыль	2 601	5 785	50 559	2 613	73 146	103 817	-12 616	-25 329
Оборачиваемость запасов, в днях	195,4	190,3	163,5	144,6	144,6	144,6	144,6	144,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности, в днях	44,7	52,0	44,8	48,3	48,3	48,3	48,3	48,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности, в днях	58,3	65,6	54,4	40,7	40,7	40,7	40,7	40,7

Таблица 4

Прогноз отчета о движении денежных средств косвенным методом

Показатель	3Q 2021	4Q 2021	1Q 2022	2Q 2022
Операционная деятельность				
Прибыль до налогообложения	91 432	129 771	-15 770	-31 661
Корректировка для сопоставления прибыли с денежным потоком от операционной деятельности:	19 887	20 852	21 097	21 024
амортизация	13 459	14 022	14 163	14 163
расходы по процентам и прочие аналогичные расходы	6 428	6 830	6 935	6 861
Денежный поток по операционной деятельности до изменения оборотного капитала и уплаты налога на прибыль:	111 319	150 623	5 327	-10 637
(Увеличение) / Уменьшение запасов	39 548	-7 999	-500	8 687
(Увеличение) / Уменьшение задолженности покупателей и заказчиков	-65 220	-21 505	9 970	9 197
(Увеличение) / Уменьшение НДС к возмещению из бюджета	-11 080	-4 008	10 728	1 446
Увеличение / (Уменьшение) кредиторской задолженности	-2 993	2 251	141	-2 445
Увеличение / (Уменьшение) НДС к уплате в бюджет	19 919	10 119	-29 114	-923
Проценты по кредитам уплаченные	-6 428	-6 830	-6 935	-6 861
Налог на прибыль уплаченный	-18 286	-25 954	0	0
Денежный поток по операционной деятельности	66 780	96 697	-10 383	-1 538
Инвестиционная деятельность				
Оплата капитальных вложений	-54 001	-18 001	0	0
Денежный поток по инвестиционной деятельности	-54 001	-18 001	0	0
Финансовая деятельность				
Привлечение кредитов	283 380	160 000	224 000	69 000
Погашение кредитов	-176 687	-43 184	-233 106	-80 434
Выплаты по финансовой аренде	-1 678	-2 039	-2 039	-1 801
Денежный поток по финансовой деятельности	105 015	114 777	-11 145	-13 235
Итого денежный поток	117 794	193 473	-21 529	-14 774
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 272	119 066	312 539	291 010
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	119 066	312 539	291 010	276 236

Таблица 5

Прогноз бухгалтерского баланса предприятия

Показатель	2Q 2021	3Q 2021	4Q 2021	1Q 2022	2Q 2022
Внеоборотные активы					
Нематериальные активы	8 604	8 604	8 604	8 604	8 604
Основные средства	834 400	874 942	878 921	864 759	850 598
Отложенные налоговые активы	14 063	14 063	14 063	17 217	23 549
Прочие внеоборотные активы	35 999	35 999	35 999	35 999	35 999

Показатель	2Q 2021	3Q 2021	4Q 2021	1Q 2022	2Q 2022
Оборотные активы					
Запасы	597 279	557 731	565 729	566 229	557 543
НДС	56	11 136	15 144	4 416	2 970
Дебиторская задолженность	194 026	259 246	280 750	270 780	261 583
Краткосрочные финансовые вложения	32	32	32	32	32
Денежные средства и их эквиваленты	1 272	119 066	312 539	291 010	276 236
Прочие оборотные активы	19 010	19 010	19 010	19 010	19 010
Капитал					
Акционерный капитал и резервы	212 500	212 500	212 500	212 500	212 500
Нераспределенная прибыль	555 434	628 580	732 396	719 781	694 451
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочные кредиты и займы	163 800	160 616	157 432	148 326	136 892
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	13 165	11 487	9 448	7 409	5 608
Краткосрочные обязательства					
Краткосрочные кредиты и займы	599 887	709 764	829 764	829 764	829 764
Кредиторская задолженность	159 955	176 881	189 250	160 277	156 909
БАЛАНС	1 704 741	1 899 827	2 130 791	2 078 056	2 036 124

Денежные средства на конец каждого прогнозного периода имеют положительное значение, что свидетельствует о платежеспособности компании на конец периода, однако также говорит об отсутствии целесообразности увеличения долговой нагрузки на предприятие, т.е. отсутствию потребности в оборотном и инвестиционном кредитовании.

На основе составленного отчета о движении денежных средств и прогноза основных показателей сформируем прогноз бухгалтерского баланса экономического субъекта (таблица 5).

Далее опишем методику прогнозирования основных статей бухгалтерского баланса. Так, основные средства увеличиваются во 3 и 4 кварталах 2021 г., что связано с осуществлением инвестиционных вложений в сумме 54 000 тыс. р. и 18 000 тыс. р. соответственно.

Изменение запасов и кредиторской задолженности обусловлено изменением суммы себестоимости продукции при сохранении периодов оборачиваемости. Аналогичным образом спрогнозирована дебиторская задолженность, изме-

нение которой определено индексацией выручки.

Денежные средства и их эквиваленты определены исходя из отчета о движении денежных средств, составленного косвенным методом.

Нераспределенная прибыль определена путем сложения суммы нераспределенной прибыли, накопленной за предыдущий период, и суммы чистой прибыли (убытка), определенного путем прогнозирования основных финансовых показателей.

Долгосрочные кредиты и займы ежеквартально сокращаются, что обусловлено погашением основного долга в соответствии с графиком погашения.

Долгосрочные обязательства по финансовой аренде сокращаются до 5 608 тыс. р., что вызвано платежами в соответствии с графиком погашения на сумму 7 557 тыс. р. за исследуемый период.

Краткосрочные кредиты и займы изменяются в соответствии с графиком погашения и привлечения, в соответствии с которым сальдо положительное и составляет 229 887 тыс. р.

Выводы

Таким образом, на основе отчета о движении денежных средств, составленного косвенным методом, возможно спрогнозировать бухгалтерский баланс предприятия, однако для этого необходимо также осуществить прогнозирование отчета о финансовых результатах и иметь представления о предпосылках к прогнозированию, включая график погашения

и привлечения кредитов, займов и лизинговых обязательств, структуру себестоимости и др. Составленный прогноз позволяет заинтересованным пользователям провести оценку перспективного финансового состояния компании, на основании которого возможно принять управленческие решения о дальнейшем сотрудничестве, об инвестиционных вложениях, кредитовании и др.

Библиографический список

- 1 Аксенова Ж.А., Ищенко О.В., Ленкова М.И. Проблемы формирования отчетности и регулирования учета денежных средств // Вестник Академии знаний. 2020. № 2 (37). С. 42–47.
- 2 Герасимова Е.Б. Анализ деятельности экономического субъекта и цифровая культура // Мир новой экономики. 2019. Т. 13. № 2. С. 111–120.
- 3 Кесян С.В., Борода О.В. Отчет о движении денежных средств в соответствии с российскими нормами и международными стандартами финансовой отчетности // Естественно-гуманитарные исследования. 2019. № 26 (4). С. 261–266.
- 4 Савицкая Г.В., Гудкова Е.А. Экономическая сущность оборотного капитала как объекта бухгалтерского учета и анализа // Международный бухгалтерский учет. 2019. Т. 22. № 7. С. 828–842.
- 5 Шеремет А.Д., Любимцева Е.В. Использование аналитических процедур для оценки устойчивости и эффективности деятельности компании // Аудит и финансовый анализ. 2015. № 5. С. 150–157.