

Лекция (с примером)

Составление прогнозного баланса, бюджета доходов и расходов, прогнозного отчета о финансовых результатах, финансового плана на основе методов планирования, бюджетирования и методов прогнозирования

Существует несколько способов составления прогнозного баланса. К наиболее часто применяемым способам можно отнести следующие:

- метод на основе пропорциональной зависимости показателей от объема продаж;
- методы с использованием математического аппарата;
- специализированные методы.

Подход к прогнозированию баланса на основе метода пропорциональной зависимости показателей (статей) баланса от объема реализации состоит в допущении, что статьи баланса, взаимозависимые от объема реализации, изменяются пропорционально изменению объема реализации. То есть, для построения прогнозного баланса принимается, что каждая пропорционально меняющаяся статья актива и пассива баланса изменяется в той же пропорции, в какой изменяется объем реализации. Данный метод называют также "методом процента от продаж". Затем определяются те статьи, которые изменяются в той же пропорции, что и объем реализации (запасы, затраты, основные средства, кредиторская задолженность поставщикам, задолженность по заработной плате, внебюджетным фондам и бюджету по страховым сборам и налогам, нераспределенная прибыль). Данные статьи увеличивают на столько процентов, на сколько процентов изменился объем выручки от реализации. Долгосрочные обязательства и собственный акционерный капитал признаются неизменными. Полученные значения статей актива и пассива баланса суммируют, и проверяют баланс с точки зрения соблюдения балансового равенства.

Рекомендуются корректировки: в расчет принимают как/ прогнозируемый прирост объема реализации, так и другие факторы, такие как: капиталоемкость, степень использования имеющихся мощностей, рентабельность продукции и другие.

Среди методов с использованием математического аппарата широко используют метод простой линейной регрессии, метод криволинейной регрессии, метод множественной регрессии.

Метод простой линейной регрессии позволяет выявить вид зависимости между объемом реализации и каждым показателем и на ее основе составить прогноз значений этих показателей. Естественно предположить, что величина, например, запасов, либо основных средств со временем не будет расти пропорционально объему реализации, их величины будут уменьшаться. Метод криволинейной зависимости в отличие от метода простой линейной регрессии предполагает, что между показателями и объемом реализации существуют зависимости не только прямолинейного, но криволинейного

характера, и строится на оценке выявляемых зависимостей. Применение метода множественной зависимости позволяет учесть дополнительное влияние на показатели статей баланса иных факторов, помимо объема реализации.

Использование таких методов строится на применении пакетов программ регрессионного анализа, использовании возможностей электронных таблиц при работе на персональных компьютерах.

К специализированным методам можно отнести методы, основанные на разработке отдельных прогнозных моделей для каждой переменной величины. К данным методам относится также проектирование баланса на основе прогноза размера каждой его статьи. Так, прогнозируются суммы по каждому из активов предприятия, кредиторской задолженности, размер прибылей, определяются дополнительные источники финансирования при выявлении дефицита либо проводятся расчеты, связанные с инвестированием средств при избыточности ресурсов.

Например, дебиторская задолженность оценивается по принципу оптимизации платежной дисциплины, прогноз величины основных средств строится, например, на основе инвестиционного бюджета. Предприятие также может предусмотреть использование новой системы регулирования запасов, способной снизить их уровень. При прогнозе величины основных средств следует учесть, что их увеличение произойдет одновременно, по мере ввода в конкретном году, тогда как их использование предполагает длительный срок. В связи с этим, необходимо анализировать и учитывать коэффициенты использования основных средств.

В этих целях также может применяться система проектных бюджетов. Она позволяет составить всесторонний план предприятия, координирующий блоки отдельных бюджетов. Как уже отмечалось, оперативные бюджеты сводятся в прогнозную отчетность о финансовых результатах; ее данные, а также бюджеты капитала и денежных средств служат для проектирования баланса. Проект баланса, бюджет денежных средств, прогнозный отчет о финансовых результатах, а также прогноз денежных потоков являются составной частью бизнес-планов предприятия.

Прогнозная бухгалтерская (финансовая) отчетность используется для расчета ожидаемых значений финансовых показателей, их оценки и оценки будущего финансового положения предприятия в целом. Неопределенности и риски выявляются наблюдением и контролем за результатами; на основе чего и происходит корректировка прогнозов и планов с учетом изменений.

Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности проводится с целью выявления преимуществ и недостатков в финансово-хозяйственной деятельности предприятия, проектируемая бухгалтерская (финансовая) отчетность, учитывающая ту или иную стратегию поведения, требует анализа прогнозируемых последствий. В процессе достижения поставленных предприятием целей прогнозирование и планирование должно быть дополнено системой финансового контроля.

Приведем пример по ПАО «МРСК Сибири». В результате анализа финансового состояния (по примерам, приведенным ранее в лекционном материале) за отчетный и прошлый периоды, выявлено следующее.

Таблица 1- Положительные и отрицательные результаты в деятельности ПАО «МРСК Сибири».

Положительные тенденции	Отрицательные тенденции (риски)
1. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса за три года	
<p>1.1 Увеличение по статье «Денежные средства и денежные эквиваленты» на 1516429 тыс. руб. (прирост 746,89 %).;</p> <p>1.2 Уменьшение долгосрочных обязательств на 1064923 тыс. руб.</p> <p>1.3 Сокращение непокрытого убытка на 114425 тыс. руб.</p> <p>1.4 Уменьшение заемных средств на 3904310 тыс. руб.</p> <p>1.5 Увеличение основных средств на 2382468 тыс. руб.</p>	<p>1.1 Увеличение финансовых вложений на 3225 тыс. руб. – отвлечение финансовых ресурсов из оборота;</p> <p>1.2 Увеличение дебиторской задолженности на 3569682 тыс. руб. – проблемы со своевременным получением денежных средств от дебиторов;</p> <p>1.3 Увеличение непокрытых убытков на 1476237 тыс. руб.</p> <p>1.4 Увеличение долгосрочных обязательств на 4262769 тыс. руб.</p>
2. Анализ ликвидности и платёжеспособности	
	<p>Структура баланса не соответствует требованиям ликвидности. Предприятие не генерирует собственные оборотные средства, на конец года их дефицит увеличился на 3554125 тыс. руб. и составил 21106281 тыс. руб.</p> <p>Коэффициенты текущей, абсолютной и быстрой ликвидности снизились</p>
3. Анализ финансовой устойчивости	
<p>3.1 Коэффициент финансовой независимости на начало года было (0,5), но к концу года снизился и собственный капитал превысил половину валюты баланса.</p> <p>3.2 Коэффициент финансирования на начало года составил 0,4, а к концу года стал 0,5.</p>	<p>3.1 Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами и коэффициент манёвренности собственного капитала показали, что предприятию не хватает собственных оборотных средств, их доля мала.</p> <p>3.2 Коэффициент финансовой устойчивости не соответствует рекомендуемым значениям и снижается</p>
4. Анализ деловой активности	
<p>4.1 Оборачиваемость запасов ускорилась на 36,78 дней, коэффициент оборачиваемости увеличился на 13,58.</p> <p>4.2 Высвобождение оборотных средств в размере 3569351,8 тыс. руб.</p>	<p>4.1 Оборачиваемость оборотных средств за три года замедлилась на 3,5 дня. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов снизился.</p> <p>4.2 Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности снизился на 2,58.</p> <p>4.3 Рентабельность оборотных активов снизилась на 11,48 %.</p>

5. Анализ финансовых результатов и рентабельности	
5.1 Увеличение процентов к получению на 45089 тыс. руб., или 326,73 %.	5.1 Снижение прибыли от продаж на 1043355 тыс. руб., или на 75,51 %.
5.2 Увеличение прочих доходов на 1784128 тыс. руб., или 130,49 %	5.2 Прибыль до налогообложения в отчётном году снизилась на 978650 тыс. руб., или на 82,02 %
	5.3 Общая сумма доходов снизилась на 25,53 %.
	5.4 Выручка за три года снизилась на 20522954 тыс. руб., или на 32,43 %.
	5.5 Прирост расходов превышает прирост доходов на 1,22 %.
6. Анализ движения денежных средств	
6.1 Увеличение инвестиционных и финансовых операций в 2014 году увеличились на 27452 тыс. руб.	6.1 Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг, снизились на 8813307 тыс. руб.
6.2 Поступления от арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей в 2014 году увеличились на 17161 тыс. руб.,	6.2 Поступления от дивидендов, процентов по финансовым вложениям уменьшились на 3673 тыс. руб.,
6.3 Чистый денежный поток от текущей деятельности вырос на 2646852 тыс. руб., прирост составил 24,86 %.	6.3 Чистый денежный поток от инвестиционных операций снизился за три года на 623450 тыс. руб.
6.4 Увеличение чистого денежного потока от финансовых операций на 2401047 тыс. руб.	6.4 Эффективность денежного потока снижается;
6.5 Коэффициенты ликвидности и платёжеспособности денежного потока находятся в рамках рекомендуемых значений	6.5 Рентабельность среднего остатка денежных средств за три года также снизилась на 3,2.

На основании сформулированных выводов выявляются базовые проблемы, которые в краткосрочный и долгосрочный временной период значительно повлияли на финансовое состояние организации:

1. Выручка от продаж в 2015 г. снизилась на 14655743 тыс. руб. или на 34,20 % соответственно. Себестоимость также снизилась на 33,21 % и составила 39973868 тыс. руб. В результате этих изменений валовая прибыль снизилась на 1367048 тыс. руб. Коммерческие расходы уменьшились на 1367048 тыс. руб. за счет снижения транспортных расходов. Управленческие расходы увеличились на 160549 тыс. руб. из-за снижения расходов на заработную плату и материальных затрат. Прибыль от продаж в отчетном периоде стала убытком и составила минус 338262 тыс. руб.

2. Проценты к уплате увеличились в отчётном году на 18,3 %, а проценты к получению в данном периоде наоборот увеличились на 7 %.

3. Прочие доходы по сравнению с 2014 г. снизились на 4,5 % в основном за счет снижения выручки от передачи электроэнергии на 14655743 тыс. руб., а также выручки от продажи прочей продукции, товаров, работ, услуг промышленного характера на 22438 тыс. руб.

4. Расчет влияния факторов показал, что выручка от продаж снизилась, т.е. повлияла на прибыль отрицательно на 130273 тыс. руб. Себестоимость продаж снизилась на 13288695 тыс. руб., что положительным образом повлияло на прибыль от продаж. Коммерческие расходы сократились на тыс. руб., что положительно сказалось на прибыли. Управленческие расходы уменьшились на 239804 тыс. руб., что положительно влияет на прибыль.

5. Основными факторами снижения чистой прибыли является уменьшение прибыли от продаж на 611269 тыс. руб. Кроме этого, к основным факторам формирования чистой прибыли относится налог на прибыль, который в 2015 г. составил 280147 тыс. руб.

6. Анализ рентабельности показал, что все рассчитанные показатели снизились и стали отрицательными, что говорит об убыточности предприятия. Получается, что себестоимость продукции выше, чем прибыль от ее реализации, а цена недостаточно высока для покрытия всех издержек.

7. Чистая рентабельность в отчетном периоде уменьшилась на 1,41 и составила 0,55, что вызвано снижением чистой прибыли и получения убытка. Рентабельность производства определяет, сколько рублей прибыли предприятие имеет с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции. Таким образом, на 1 рубль затраченных средств на производство продукции приходится 0,84 руб. чистой прибыли.

Таким образом, все показатели рентабельности в 2015 году относительно 2013 года практически все увеличились. Это положительный результат. Увеличение чистой рентабельности связано с увеличением чистой прибыли, а снижение рентабельности доходов и рентабельности финансово- хозяйственной деятельности – со снижением прибыли до налогообложения в 2015 году. Предприятию следует контролировать свои доходы.

Можно сделать вывод, что за отчетный год ПАО «МРСК Сибири» работало не эффективно, что привело к убытку. Для улучшения финансового положения предприятия необходимо предложить мероприятия по улучшению хозяйственной деятельности.

Формулирование рекомендаций дает возможность заложить принципы и критерии в прогнозирование статей ББ, в бюджет доходов и расходов, в бюджет движения денежных средств.

С целью стабилизации финансового состояния ПАО «МРСК Сибири» необходимо разработать план мероприятий по повышению эффективности хозяйствования.

При разработке рекомендаций по улучшению хозяйственной деятельности ПАО «МРСК Сибири» следует учитывать следующие особенности:

1. Электроэнергетика не может быть направлена исключительно на получение прибыли, так как является базовой инфраструктурной отраслью. Она должна не только обеспечивать скорейший и гарантированный возврат вложенных в нее средств инвесторов, но также удовлетворять социальные потребности общества.

2. Финансовая, организационная и техническая сложность реализации инвестиционных проектов требует для их выполнения привлечения крупного

объема финансирования. По сути, субъектом экономической деятельности, которому под силу выполнение инвестиционных проектов в сфере энергетики, является либо государство, либо национальная энергетическая монополия. Энергетика является стратегической отраслью, и от нее напрямую зависит безопасность государства.

3. Электросетевое предприятие более зависимо от влияния отраслевых факторов по сравнению с другими предприятиями электроэнергетики, что обусловлено его промежуточным положением в технологической цепочке энергоснабжения потребителей между производителем электроэнергии - генерирующим предприятием и продавцом - энергосбытовым предприятием. Результат финансово-хозяйственной деятельности электросетевого предприятия практически полностью определяется третьими лицами: объем оказываемых услуг (объем переданной по электросетям электроэнергии) - производителем электроэнергии, выручка - продавцом электроэнергии, цена за услуги - государством (тариф устанавливается регулирующим органом).

4. Тарифы на электроэнергию регулярно пересматриваются, что осложняет прогнозирование выручки и планирование возврата инвестированных средств.

5. Капиталовложения должны носить весьма долгосрочный характер (не менее 10 лет).

С помощью трендового анализа составим прогноз бухгалтерского баланса на 2020 и 2021 гг. (Таблица 2, 3).

Из прогнозного баланса следует, что дебиторская задолженность и краткосрочные займы – две основные выделенные нами проблемы, продолжают увеличиваться, что негативно отражается на финансовом состоянии предприятия.

Для того чтобы эти статьи не усугубляли положение компании, требуется разработать стратегию развития на следующий год, благодаря которой данные тенденции, пусть не исчезнут, но будут в меньшей мере оказывать влияние на финансовое состояние предприятия.

Таблица 2– Прогноз актива бухгалтерского баланса на 2020 и 2021гг.

Актив							
	31.12. 2017	31.12. 2018	31.12. 2019	Трендовый прогноз на 31.12. 2020	% прир	Трендовый прогноз на 31.12. 2021	% прир
1	2	3	4	5	6	7	8
I Внеоборотные активы	47117873	49910128	50719594	51529780	1,59	52851399	2,56
Нематериальные активы	364088	477610	572564	667518	16,58	679897	1,85
Основные средства	44729568	47112036	47897327	48682618	1,63	49747403	2,18
Финансовые вложения	354082	300328	309132	317936	2,84	276231	-13,11
Отложенные налоговые активы	995602	1311146	1227814	1144482	-6,78	1410399	114,87
Прочие внеоборотные активы	645329	685778	695	704600	101281	725292	2,93
II Оборотные активы	10402800	15167132	17293644	19420156	12,99	21178703	9,05
Запасы	1822894	1563157	2324518	3085879	32,75	2405147	-22,05
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	97701	46791	28188	9585	-65,99	(11953)	-224,70
Дебиторская задолженность	8043372	11629340	14199641	16769942	18,10	17447053	4,03
Денежные средства и денежные эквиваленты	203031	1719460	528380	(662700)	-225,44	1142306	72,3
Прочие оборотные активы	235802	208384	212917	217450	2,12	196149	-9,79
БАЛАНС	57520673	65077260	68013598	70949936	4,31	74030102	4,34

Таблица 3– Прогноз пассива бухгалтерского баланса на 2020и 2021гг.

Пассив							
	31.12. 2017	31.12. 2018	31.12. 2019	Трендовый прогноз на 31.12. 2020	% прир	Трендовый прогноз на 31.12. 2021	% прир
1	2	3	4	5	6	7	8
III Капитал и резервы	29257611	29372036	29613673	29855310	0,81	29770502	-0,28
Уставный капитал	9481516	9481516	9988619	10495722	5,07	10157653	-3,22
Добавочный капитал	23179700	23179700	23179700	23179700	-	23179700	-
Резервный капитал	118425	118425	123762	129099	4,31	125541	-2,75
Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток)	-3522030	-3407605	-3678408	-3949211	7,36	-3692392	-6,50
IV Долгосрочные обязательства	13004527	17267296	13530938	9794580	-34,94	15127331	54,44
Заёмные средства	10764836	14595861	10691551	6787241	-36,51	11944131	2,60
Отложенные налоговые обязательства	2182480	2512158	2576434	2640710	2,49	2817645	6,70
Оценочные обязательства							
V Краткосрочные обязательства	15258535	17437928	2486987	31300046	1158	29132269	-3,10
Заёмные средства	68760	2705908	8269441	13832974	67,27	11882051	-14,10
Кредиторская задолженность	12891710	11759417	13739445	15719473	14,41	13644592	-13,19
Доходы будущих периодов	12096	-	-	-		-8064	-
Прочие обязательства	17568	8417	8478	8539	0,71	2398	-71,91
БАЛАНС	57520673	65077260	68013598	70949936	4,31	74030102	4,34

Общество, являясь субъектом естественной монополии, может быть признано нарушившим антимонопольное законодательство. В наибольшей степени рискам антимонопольного регулирования подвержена деятельность в области технологического присоединения электроустановок потребителей к электрическим сетям Общества. Обращения потребителей в территориальные управления ФАС могут быть вызваны несоблюдением законодательно установленных сроков присоединения; введением ограничения режима потребления электроэнергии; необеспечением передачи электрической энергии надлежащего качества и другими факторами.

Риск роста просроченной и безнадежной дебиторской задолженности обусловлен нарушением контрагентами договорных обязательств по оплате оказанных услуг по передаче электроэнергии, неплатежами потребителей услуг, отсутствием механизма согласования объемов оказанных услуг потребителям, различные алгоритмы формирования полезного отпуска у сбытовых компаний и МРСК.

Наличие у крупных компаний, как ПАО «МРСК Сибири» дебиторской задолженности и кредитов – это обычное явление в наше трудное время. Таким образом, они не могут оставаться без внимания и требуют принятия мер по их ограничению и рассогласованности.

Предложения по снижению дебиторской задолженности заключаются в следующем. Рекомендуется:

1. Ввести систему обязательных авансовых платежей, что позволит сократить дебиторскую задолженность на конец периода;

2. Чаще проводить поощрительные акции для добросовестных плательщиков, которая будет включать выдачу призов за предоплату услуг.

1. Увеличить штрафы за просрочку платежей.

Управление дебиторской задолженностью следует распределить финансовой, юридической и коммерческой службой. А именно, коммерческая служба должна отвечать за продажу – своевременную поставку услуг, финансовая служба должна осуществлять информационную и аналитическую деятельность, а юридическая служба должна следить за правильным заключением договоров, своевременным взысканием задолженности через суд.

Таблица 4 – Порядок взыскания дебиторской задолженности

Просрочка, дней	Процедура	Ответственные
0	За 2 -3 дня звонки с напоминанием об уплате долга	Финансовая служба «МРСК Сибири»
1	Контроль предоставления услуг	Коммерческий отдел «МРСК Сибири»
	Выставление счёта; Уведомление о предоставлении услуги; Уведомление о сумме и сроках погашения платежа; Уведомление о наказании за	Финансовый отдел «МРСК Сибири»

	просрочку	
1-9	При не оплате в срок - звонок с выявлением причин, формирование графика платежей;	Менеджер по продажам «МРСК Сибири»
	Прекращение поставок;	Коммерческий директор «МРСК Сибири»
	Начисление штрафа	Финансовый отдел «МРСК Сибири»
9-35	Начисление штрафа	Финансовый отдел «МРСК Сибири»
	Пред арбитражное предупреждение	Юридический отдел «МРСК Сибири»
	Ежедневные звонки с напоминанием; Переговоры с ответственными лицами	Менеджер по продажам «МРСК Сибири»
35-70	Принятие мер по досудебному урегулированию	Менеджер по продажам «МРСК Сибири»
	Официальная претензия	Юридический отдел «МРСК Сибири»
Более 70	Подача иска в арбитражный суд	Юридический отдел «МРСК Сибири»

Если материальные поощрения работников данных отделов будут зависеть от своевременного погашения дебиторской задолженности, они будут заинтересованы в достижении наилучшего результата.

При удачном течении дел предприятие сможет добиться сокращения дебиторской задолженности примерно на 17 %.

Снижению краткосрочных кредитов и займов будут способствовать следующие меры:

1. Заключение взаимовыгодных договоров, позволяющих оплачивать займы поставкой электроэнергии;

2. Поиск инвесторов, готовых предоставить денежные средства во временное пользование с извлечением прибыли;

3. Заключение договоров на предоставление займа под меньший процент, чем в банке с условием дополнительного оказания услуг.

При успешном течении дел и благополучной экономической ситуации, если предприятию удастся найти инвесторов и заменить несколько кредитов займами под меньший процент, предприятие сможет какое-то время не брать кредиты или даже погасить их часть. В связи с уменьшением суммы кредита снизятся и уплаты процентов по кредитам, что также благополучно отразится на компании. Учитывая также тот факт, что дебиторская задолженность снизится на 17%, предприятие будет испытывать меньшую потребность в краткосрочных кредитах, поэтому процент снижения краткосрочных кредитов и займов примерно составит 9 %.

Составим прогнозный баланс на 2020 год с учётом данных предложений.

Баланс представлен в таблице 5

Таблица 5 – Прогноз бухгалтерского баланса на 2020 год с учётом корректировок

	31.12. 2019	Тренд прогноз на 31.12. 2020	% прир	корректи ровки, %	прогноз с корректи ровками	% прир
1	2	3	4	5	6	7
I Внеоборотные активы	50709594	51529780	1,59		51529780	1,59
Нематериальные активы	572564	667518	16,58		667518	16,58
Основные средства	47897327	48682618	1,63		48682618	1,68
Финансовые вложения	309132	317936	2,84		317936	2,84
Отложенные налоговые активы	1227814	1144482	-6,78		1144482	-6,78
Прочие внеоборотные активы	695	704600	101281		704600	101281
II Оборотные активы	17293644	19420156	12,29		16569266	-14,68
Запасы	2324518	3085879	32,75		3085879	32,75
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	28188	9585	-65,99		9585	-65,99
Дебиторская задолженность	14199641	16769942	18,10	снижение на 17 %	13919052	-16,99
Денежные средства и денежные эквиваленты	528380	(662700)	-225,44		(662700)	-225,44
Прочие оборотные активы	212917	2174500	2,12		2174500	2,12
БАЛАНС	68013598	70949936	4,31		68099046	-4,01
	31.12. 2019	Трендовый прогноз на 31.12. 2020	% прир	корректи ровки, %	Прогноз с корректи ровками	% прир
III Капитал и резервы	29613673	29855310	0,81		29855310	0,81
Уставный капитал	9988619	10495722	5,07		10495722	5,07
Добавочный капитал	23179700	23179700	-		23179700	-
Резервный капитал	123762	129099	4,31		129099	4,31
Нераспределённая прибыль (непокрытый	3678408	3949211	7,36		3949211	7,36

убыток)						
IV Долгосрочные обязательства	13530938	9794580	-34,94		9794580	-34,94
Заёмные средства	10691551	6787241	-36,51		6787241	-36,51
Отложенные налоговые обязательства	2576434	2640710	2,49		2640710	2,49
V Краткосрочные обязательства	2486987	31300046	1158		29763049	-4,91
Заёмные средства	8269441	13832974	67,27	снижение на 9 %	12295977	-11,11
Кредиторская задолженность	13739445	15719473	14,41		15719473	14,41
Доходы будущих периодов	-	-	-		-	-
Прочие обязательства	8478	8539	0,71		8539	0,71
БАЛАНС	68013598	70949936	4,31		68099046	-4,01

Из таблицы следует, что валюта баланса с учётом корректировок увеличилась относительно 2019 года на 85448 тыс. руб., что является положительным результатом. Снижение дебиторской задолженности повлекло за собой снижение краткосрочных займов и снижение кредиторской задолженности, потому как у предприятия появятся свободные денежные средства, которые оно использует для погашения своих текущих долгов.

По прогнозам в 2020 г. может произойти увеличение себестоимости продукции из-за инфляции. По данным сайта Центрального банка Российской Федерации, инфляция в настоящий момент оставляет 7,6 %. По прогнозам годовая инфляция составит 6-8%, поэтому 7,2 % - величина, которую можно использовать в расчётах. Также в 2020 году прогнозируется снижение ставок по кредитам, что связано с улучшением экономического положения в России. Данный прогноз экспертов подтверждён низкими ценами на нефть.

Стоит отметить, что, судя по годовым отчётам ПАО «МРСК Сибири», на предприятии осуществляется ряд мер, направленных на оценку и минимизацию рисков.

В целях снижения риска утверждения тарифов, не превышающих себестоимость, реализуются программа по управлению издержками. При составлении финансовых планов прогнозируется и учитывается темп инфляции. Осуществляются переговоры по снижению процентных ставок. Создаются запасы топлива, запчастей, материалов для минимизации производственных рисков. За три анализируемых года произошло снижение платежей по статье «Поставщикам за сырьё, материалы, работы, услуги». Что говорит о поиске более выгодных поставщиков. Всё это положительно сказывается на результатах деятельности компании.

Таблица – Прогноз выручки и себестоимости на 2020 год

Показатели	2019	Корректировки	Прогноз на 2020
1	2	3	4
Выручка первое полугодие	20987219	рост на 7,8 %	22624222
Выручка второе полугодие	21757168	рост на 8,5 %	23606527
Себестоимость	39973868	рост на 7,2%	42851986

Данные проценты увеличения выручки обусловлены ростом тарифов в первом и втором полугодии 2020года относительно выручки первого и второго полугодия 2019 года. Увеличение себестоимости связано с инфляцией, которая по прогнозам экспертов в 2020году не превысит 7,9 %.

Теперь составим прогнозный отчёт о финансовых результатах с помощью линии тренда и с учетом корректировок на 2020год. Прогноз представлен в таблице

Таблица – Прогноз отчёта о финансовых результатах на 2016 год

Показатели	2018	2019 тренд	2020 прогноз с рекомендациями	% прироста тренда	% прироста прогноза
1	2	3	4	5	6
Выручка	42744387	28088644	46230749	-34,28	8,15
Себестоимость продаж	39973868	26685173	42851986	-33,24	7,20
Валовая прибыль (убыток)	2770519	1403471	3378763	-49,34	21,95
Прибыль (убыток) от продаж	338262	-1626055	349237	-380,70	78,52
Проценты к получению	58889	100568	100568	70,77	70,77
Проценты к уплате	1278817	1510766	1510766	1,78	1,78
Прочие доходы	3151378	1713141	1713141	-45,63	-45,63
Прочие расходы	1781266	-227708	-227708	-112,78	-112,78
Прибыль (убыток) до налогообложения	186172	-1092199	883093	-158,66	-158,66
Текущий налог на прибыль	280147	-116254	-116254	-141,49	-141,79
в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	190144	-148421	-148421	-178,05	-178,05
Изменение отложенных налоговых обязательств	51588	-226425	-226425	-538,91	-538,91
Изменение отложенных налоговых активов	178825	24181	24181	-86,47	-86,47
Прочее	102060	144546	263196	41,62	116,25
Чистая прибыль (убыток)	-237022	-1033643	1060299	336,09	347,34

Из таблицы следует, что при данной оптимизации прочей деятельности удалось не только избежать убытков в 2020 году, как это получилось при расчёте тренда, но и вернуться на уровень чистой прибыли 2017и 208года.

Следует также отметить тот факт, что выручка ПАО «МРСК Сибири» за

первое полугодие 2019 года с увеличением тарифов, сокращения процентов к уплате, увеличением прочих доходов и снижением прочих расходов. Поэтому данные рекомендации имеют место быть и оказывают положительный эффект на финансовое состояние предприятия.

Последним шагом прогноза рассчитаем изменение некоторых показателей от внедрения мероприятий. Они представлены в таблице

Таблица– Изменения показателей

Показатель	2019	Прогноз на 2020	Экономический эффект
1	2	3	4
Финансовая устойчивость			
СОС	-21106281	-22988363	1882082
СДИ	-10414730	-16201122	5786392
ОИЗ	-2145289	-3905145	1759856
И(+),н(-) СОС	-23420799	-25312881	1892082
И(+),н(-) СДИ	-12739248	-19287001	6547753
И(+),н(-) ОИЗ	-4469807	-6991024	2521217
Модель	(0;0;0)	(0;0;0)	-
Анализ рентабельности			
Рентабельность продаж	2,84	3,39	0,55
Рентабельность производства продукции	0,84	1,02	0,18
Рентабельность доходов	0,43	0,89	0,46
Рентабельность финансово- хозяйственной деятельности	0,41	1,81	1,4
Чистая рентабельность продаж	0,55	0,98	0,43
Чистая рентабельность доходов	0,24	0,71	0,47
Чистая рентабельность финансово- хозяйственной деятельности	0,24	0,91	0,67

Из таблицы следует, что внедрение предложенных мероприятий положительно отразится на данных показателях. Финансовая устойчивость предприятия повышается, так как недостаток средств сокращается. Соотношения разных групп доходов и расходов также показали положительный результат в сторону увеличения коэффициентов. Рентабельность предприятия увеличивается, соответственно повышается его доходность и прибыльность. Это положительные результаты.

Эффективность предложенных мероприятий представлена в таблицах

Таблица– Эффективность предложенных мероприятий

Мероприятия	Эффективность
1. Организация системы управления дебиторской задолженностью	- составление плана организационных мероприятий; - установление сроков погашения дебиторской задолженности. - принятие стандарта ПАО «МРСК Сибири» - «Управление дебиторской задолженностью предприятия».
2. Планирование объема продаж и выручки с учетом погашения дебиторской задолженности	- при увеличении выручки соответственно в диапазоне относительно отчетного года в размере 16 % до 16,5 %.

3. Построение прогнозного баланса	- рост коэффициента рентабельности продаж на 0,55; - снижение дебиторской задолженности на 17%. - увеличение себестоимости продаж на 7,2%
-----------------------------------	---

Таким образом, прогнозный баланс показал, что выручка от продаж в прогнозе 2020 года увеличится на 3486362 тыс. руб.

Себестоимость также увеличится на 7,2 % и составит 42851986 тыс. руб.

В результате всех изменений чистая прибыль по сравнению с 2019 г. увеличится на 347,34 % и составит в прогнозном году 1060299 тыс. руб.