

Сравнительный параметр	Коэффициента абсолютной ликвидности	Уточненный коэффициент абсолютной ликвидности
Формула расчета	$K_{\text{абс}} = \frac{\text{ФВ}_k + \text{ДС}}{\text{КО}}$	$(K_{\text{абс}}^{\text{УТ}}) = (\text{ДС} + \text{ДЗ}) / (\text{КЗ} + \text{ПКО})$
Нормативное значение	0,2	1

Примечания: 1. ФВ_к — краткосрочные финансовые вложения (строка 260 бухгалтерского баланса); ДС — денежные средства и их эквиваленты (стр. 270 бухгалтерского баланса); ДЗ — краткосрочная дебиторская задолженность (стр. 250 бухгалтерского баланса); КЗ — краткосрочная кредиторская задолженность (стр. 630 бухгалтерского баланса); ПКО — прочие краткосрочные обязательства (стр. 670 бухгалтерского баланса); КО — краткосрочные обязательства (стр. 690 бухгалтерского баланса);
2. Источник: собственная разработка на основе [1; 3].

Как видно из данных таблицы 2, при расчете уточненного коэффициента абсолютной ликвидности показатель сможет приблизиться к нормативному значению, поскольку будут учитываться не только свои денежные средства, но и дебиторская задолженность организации. Однако не исключается, что отклонение от нормативного показателя не устранится. В данном случае в организации рекомендуется провести реструктуризацию кредиторской задолженности и отнести ее часть к долгосрочной.

Заключение. Таким образом, платежеспособность является основным показателем стабильности финансового состояния организации. Значения коэффициентов, рассчитываемых для оценки платежеспособности, важны не только для оценки финансового состояния организации, а также для инвесторов. Для более детального анализа платежеспособности с позиции внешних пользователей предлагается дополнительно рассчитывать уточненный коэффициент абсолютной ликвидности, который позволит организации приблизиться к нормативному значению, если данного не наблюдается при расчете коэффициента абсолютной ликвидности.

Список цитируемых источников

1. Об утверждении Инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования [Электронный ресурс] : постановление М-ва финансов Респ. Беларусь и Мин-ва экономики Респ. Беларусь от 27 дек. 2011 г. № 140/206 : в ред. постановления от 04 окт. 2017 г. № 33/23 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. — 26.10.2017. — № 8/32493.
2. Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования [Электронный ресурс] : постановление Совета Министров Респ. Беларусь от 12 дек. 2011 г. № 1672 : в ред. постановления Совета Министров Респ. Беларусь от 22 .01. 2016 г. № 48 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь. — 2011. — 5/34926.
3. *Постникова, Ю. В.* Сравнительная характеристика существующих методов оценки платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия и направления их совершенствования / Ю. В. Постникова // Форум молодых ученых. — 2019. — № 2 (30). — С. 1226—1233.

УДК 338.24

Н. С. Недашковская, А. Н. Брезина

Учреждение образования «Барановичский государственный университет», Барановичи, Республика Беларусь

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ МОЛОЧНОПЕРАРАБАТЫВАЮЩЕЙ ОТРАСЛИ

Введение. Финансовое состояние организации представляет собой совокупность всех имеющихся у нее ресурсов для осуществления хозяйственной деятельности. Анализ финансового состояния позволяет выявить и предотвратить проблемы в управлении, выявить платежеспособность, а также спрогнозировать показатели финансово-хозяйственной деятельности организации.

Основная часть. Методологическим проблемам анализа финансового состояния организации уделяется большое внимание отечественными и зарубежными авторами: И. Макаренко, Г. В. Савицкая, Л. Л. Ермолович, В. О. Зарецкий и другие. Поэтому данный вопрос имеет актуальное значение на сегодняшний день.

Анализ финансового состояния целесообразно проводить по следующей группе показателей:

Группа 1. Показатели платежеспособности и ликвидности. Это показатели, которые помогают изучить уровень платежеспособности организации. В частности, это позволяет определить, сможет ли организация рассчитываться по своим финансовым обязательствам.

Группа 2. Показатели деловой активности организации, позволяющие определить интенсивность и эффективность использования ресурсов, которые обуславливают промежуточные и конечные результаты деятельности.

Группа 3. Показатели финансовой устойчивости организации характеризуют ее текущее финансовое состояние, позволяют оценить независимость организации в соотношении между собственными и заемными средствами.

Для проведения анализа финансового состояния субъектов хозяйствования на законодательном уровне используются Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования, утвержденной Постановлением Министерства финансов и Министерства экономики Республики Беларусь от 27.12.2011 № 140/206 [1], Инструкция о порядке расчета стоимости чистых активов, утвержденной Постановлением Министерством финансов Республики Беларусь от 11.06.2012 №35 [2].

Основными источниками для проведения анализа финансовой устойчивости субъекта хозяйствования являются бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках.

Анализ финансового состояния ОАО «Лунинецкий молочный завод» за 2019—2021 гг. представлен в таблице 1.

Т а б л и ц а 1 — Анализ финансового состояния ОАО «Лунинецкий молочный завод» за 2019—2021 гг.

Показатели	Годы			Абсолютное изменение (+, -)		Нормативное значение
	2019	2020	2021	2020 к 2019	2021 к 2020	
Результаты расчета коэффициентов платежеспособности и ликвидности организации						
Коэффициент текущей ликвидности (К1)	2,51	2,65	2,78	0,14	0,13	>1,3
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (К2)	0,60	0,63	0,64	0,03	0,01	>0,2
Коэффициент обеспеченности обязательств активами (К3)	0,22	0,31	0,28	0,09	-0,03	<0,85
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,40	0,73	1,48	0,33	0,75	>0,2
Результаты расчета показателей деловой активности организации						
Коэффициент общей оборачиваемости капитала	1,59	1,57	1,66	-0,02	0,09	—
Коэффициент общей оборачиваемости оборотных средств (краткосрочных активов)	4,38	4,59	5,00	0,21	0,41	—
Результаты расчета показателей финансовой устойчивости организации						
Коэффициент капитализации	0,28	0,45	0,39	0,17	-0,06	≤1,0
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	0,78	0,69	0,72	-0,09	0,03	≥0,4–0,6
Коэффициент финансовой зависимости	0,22	0,31	0,28	0,09	-0,03	—
Результаты расчета показателей экономической эффективности деятельности организации						
Рентабельность продукции, %	10,49	8,80	13,29	-1,69	4,49	—
Рентабельность продаж (оборота), %	9,1	7,5	11,3	-1,6	3,8	—
Рентабельность совокупных активов, %	37,63	10,31	16,18	-27,32	5,87	—
Рентабельность собственного капитала, %	16,73	14,14	23,01	-2,59	8,87	—

Примечание. Источник: собственная разработка на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности.

На основании данных, приведенных в таблице 1, можно сделать вывод, что, на конец 2020 года коэффициент текущей ликвидности увеличился на 0,14 и составил 2,65. На конец 2021 года коэффициент текущей ликвидности увеличился на 0,13. Это было связано в 2021 году с уменьшением краткосрочных обязательств на 732 тыс. руб., а в 2020 году с увеличением краткосрочных активов на 4568 тыс. руб.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на конец 2020 года составил 0,63 и увеличился по сравнению с 2019 годом на 0,03. В 2020 году коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами увеличился на 0,01 и составил 0,64. Увеличение этого показателя говорит об увеличении собственного капитала организации, снижении риска возникновения просроченной задолженности.

Нормативное значение коэффициента обеспеченности финансовых обязательств активами составляет не более 0,85. Фактическое значение данного коэффициента на конец 2021 года составило 0,28. Это значит, что ОАО «Лунинецкий молочный завод» сможет рассчитаться по всем своим долгам, продав 28% своих активов. Также стоит отметить, что значение этого показателя не достигает верхней границы, что говорит о наличии у ОАО «Лунинецкий молочный завод» возможности рассчитаться по своим обязательствам после реализации активов.

Значение коэффициента абсолютной ликвидности улучшалось: если на 2019 год ОАО «Лунинецкий молочный завод» мог покрыть только 0,40 % своих наиболее срочных обязательств, то на конец 2021 года уже 1,40 %. Это значит, что денежных средств и краткосрочных финансовых вложений ОАО «Лунинецкий молочный завод» достаточно для покрытия краткосрочных обязательств.

На основании полученных значений коэффициентов платежеспособности и ликвидности за анализируемый период можно сделать вывод о том, что организация является платежеспособной, так как все показатели платежеспособности и ликвидности выше нормативных значений и имеют тенденцию к увеличению. Это свидетельствует о том, что организация способна погасить свои краткосрочные обязательства полностью за счет имеющихся краткосрочных активов.

Что касается анализа деловой активности ОАО «Лунинецкий молочный завод», то нормативные значения коэффициентов оборачиваемости отсутствуют, поэтому необходим анализ за ряд предыдущих отчетных периодов. Увеличение показателей говорит об ускорении скорости оборачиваемости и интенсивности использования ресурсов организацией. Наблюдается увеличение коэффициента общей оборачиваемости, коэффициента оборачиваемости оборотных средств, что говорит о более высокой эффективности использования оборотных средств.

По результатам расчета коэффициентов финансовой устойчивости ОАО «Лунинецкий молочный завод» можно заметить увеличение коэффициента автономии, это свидетельствует об увеличении финансовой независимости организации, а также о снижении финансовых рисков, увеличиваются гарантии организации расплатиться по своим обязательствам перед кредиторами.

По данным расчета все показатели рентабельности организации увеличились по сравнению с предыдущим годом, что говорит о положительной динамике работы предприятия. Так, рентабельность продукции в 2021 году увеличилась и составила 13,29 % за счет того, что темп роста прибыли от реализации продукции, превышает темп роста себестоимости. Увеличилась рентабельность продаж на 3,8 % и ее значение составило 11,3 %.

Рост рентабельности собственного капитала на 8,87 % на фоне увеличения рентабельности совокупных активов 5,87 % на свидетельствует о том, что сложившаяся в организации структура источников финансирования выгодна с точки зрения собственников и инвесторов.

Заключение. Таким образом, проведенное исследование показывает, что необходимость анализа финансового состояния организации не нужно недооценивать, так как он позволяет выявить «проблемные места» в хозяйственной деятельности организации, выявить ее платежеспособность и рассмотреть, насколько она привлекательна для инвестиций со стороны собственников.

Список цитируемых источников

1. Об утверждении инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования [Электронный ресурс] : постановл. Мин-ва финансов Респ. Беларусь и Мин-ва экономики Респ. Беларусь от 27 дек. 2011 г. № 140/206, в ред. постановл. от 4 окт. 2017 г. № 33/23 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. — 26.10.2017. — №8/32493.
2. Об утверждении инструкции о порядке расчета стоимости чистых активов и признании утратившими силу некоторых нормативных правовых актов Министерства финансов Республики Беларусь и их отдельных структурных элементов [Электронный ресурс] : постановл. Мин-ва финансов Респ. Беларусь от 11 июня 2012 г. № 35// Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. — 04. 07.2012. — №8/26095.

УДК 657

Э. А. Несевра

Учреждение образования «Барановичский государственный университет», Барановичи, Республика Беларусь

ОЦЕНКА МАТЕРИАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ В СИСТЕМЕ УЧЕТА И КОНТРОЛЯ

Введение. В настоящее время отсутствует единый подход к трактовке оценки как объекта научного исследования, что подтверждает актуальность проводимого нами исследования.

Важнейшей предпосылкой организации учёта материалов является их оценка. Оценка стоимости материальных ресурсов в бухгалтерском учёте очень важна, потому что от нее зависит себестоимость проданных материально-производственных запасов и тем самым доход за отчетный период.

Основная часть. Как объект исследования оценка изучается как процесс, рассматривается в отношении конкретных объектов бухгалтерского учета, особое внимание уделяется классификации видов (способов) оценки по различным признакам в зависимости от целей оценки, историческим аспектам развития оценки.

Методологические основы и порядок формирования в бухгалтерском учете информации о запасах в коммерческих и некоммерческих организациях, в том числе в части оценки как поступающих, так и использованных материальных ресурсов, определены в постановлении Министерства Финансов Республики Беларусь от 12.11.2010 № 133 «Об утверждении инструкции по бухгалтерскому учету запасов» [1].

Виды оценок материалов систематизированы нами и представлены на рисунке 1.