

Учитывая вышесказанное, можно рассматривать учетную политику как один из инструментов управления организацией, так как целью учетной политики является воздействие на эффективность финансового положения организации в рамках действующих законодательных положений. Также учетная политика является мощным инструментом для достижения правдивости, достоверности, объективности бухгалтерского учета, получения надежной и открытой информации для оценки производственной деятельности организации, ее финансового состояния и перспектив развития.

Заключение. В условиях происходящих в бухгалтерском учете перемен, связанных с адаптацией МСФО, учетная политика организации становится важной составляющей для совершенствования приемов и методов бухгалтерского учета. Совершенствование своей учетной политики организациями, несомненно, будет способствовать получению максимального суммарного эффекта от производственно-хозяйственной деятельности.

Список источников

1. Теория бухгалтерского учета : учеб. пособие / М. И. Кутер [и др.] ; под общ. ред. проф. М. И. Кутера — Минск : Новое знание, 2016. — 679 с.
2. О бухгалтерском учете и отчетности [Электронный ресурс] : Закон Респ. Беларусь, 12 июля 2013 г., № 57-3 ; в ред. Закона Респ. Беларусь от 04.06.2015 г. № 268 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь, 06.06.2015, 2/2266.
3. Об утверждении Национального стандарта бухгалтерского учета и отчетности «Учетная политика организаций, изменения в учетных оценках, ошибки» [Электронный ресурс] : постановление М-ва финансов Респ. Беларусь, 10.12.2013 г., № 80 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь, 20.02.2014, № 8/28368.
4. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» [Электронный ресурс] / Тексты МСФО на русском языке. — Режим доступа: http://dipifr.info/lib_files/standards/rus2012/ias8.pdf. — Дата доступа: 02.02.2017.

УДК 336.6

С. Н. Цимбаленко,

магистр экономических наук

Учреждение образования «Барановичский государственный университет», Барановичи

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ФИНАНСОВОГО МЕХАНИЗМА ПРЕДПРИЯТИЙ ЛЬНЯНОГО ПОДКОМПЛЕКСА БРЕСТСКОЙ ОБЛАСТИ

Введение. Вопросы повышения финансовой устойчивости и инвестиционной активности льняного подкомплекса, создания других необходимых условий для его ускоренного и стабильного развития находятся в прямой зависимости от формирования эффективного финансового механизма. Разработка новых форм, методов финансового обеспечения и управления финансовыми отношениями исследуемого подкомплекса должна осуществляться в разрезе современных условий хозяйствования и с учетом состояния льняного подкомплекса республики на данном этапе. Решение обозначенных задач возможно лишь на основании результатов объективной оценки эффективности действующего финансового механизма последнего. В отечественной литературе отсутствуют исследования в данной области. Исследования зарубежных авторов [1, с. 29; 2, с. 95] в сфере оценки эффективности функционирования финансового механизма в сельском хозяйстве не учитывают специфики льняного подкомплекса. Применение таких методик не позволяет объективно оценить уровень эффективности финансового механизма предприятий исследуемого подкомплекса.

Основная часть. Для оценки эффективности функционирования финансового механизма предприятий льняного подкомплекса нами разработана авторская методика, в основу которой положена российская модель балльных оценок эффективности финансового механизма в сельском хозяйстве [1, с. 29; 2, с. 95]. Суть подхода заключается в расчёте комплексного показателя оценки эффективности финансового механизма на основе анализа системы показателей. Кроме того разработан алгоритм такой оценки, который включает в себя восемь последовательных этапов (рисунок 1).

Исходя из целей финансового механизма льняного подкомплекса, по нашему мнению, основными критериями оценки его эффективности могут выступать следующие показатели: коэффициент автономии; коэффициент текущей ликвидности; коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами; коэффициент обеспеченности финансовых обязательств; коэффициент оборачиваемости оборотных средств; коэффициент рентабельности затрат; коэффициент устойчивого экономического роста.

Для перевода значений рассчитанных коэффициентов в баллы автором разработана 11-балльная шкала оценки фактических значений показателей эффективности финансового механизма (таблица 1).

Весовые коэффициенты показателям оценки заданы автором на основе метода экспертных суждений. Был осуществлен официальный опрос работников финансовых служб предприятий различных сфер исследуемого подкомплекса, в котором им предлагалось оценить важность указанных выше ключевых показателей оценки финансового механизма для эффективного и стабильного развития льняного подкомплекса республики по шкале от 0 до 10. Проанализируем размеры весовых коэффициентов (таблица 2).

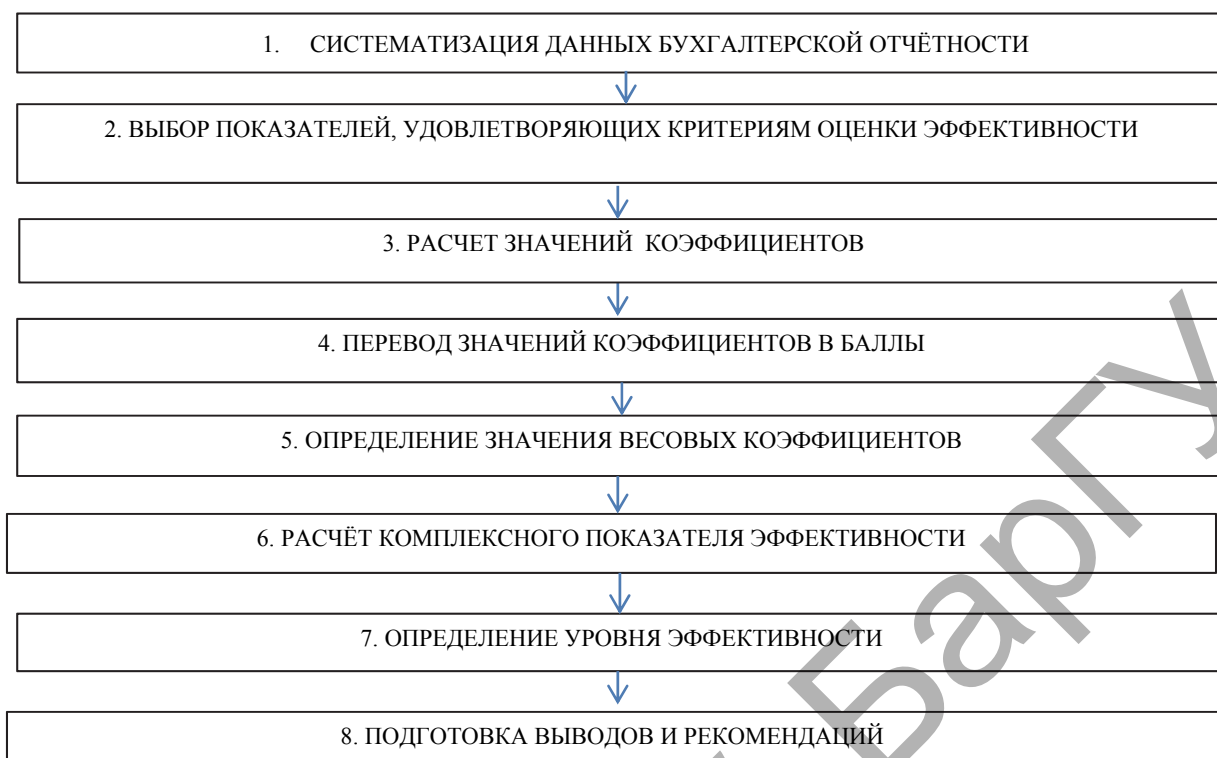


Рисунок 1 — Алгоритм оценки эффективности финансового механизма предприятий льняного подкомплекса

Т а б л и ц а 1 — Шкала балльных оценок фактических значений показателей эффективности финансового механизма для предприятий льняного подкомплекса

Коэффициенты (K_i)	Диапазон изменения коэффициентов/баллы (B)										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Коэффициент автономии (K_1)	$\leq 0,40$	$< 0,44$	$< 0,48$	$< 0,52$	$< 0,56$	$< 0,6$	$< 0,64$	$< 0,68$	$< 0,72$	$< 0,76$	$\geq 0,80$
Коэффициент текущей ликвидности (K_2)	$\leq 1,50$	$< 1,65$	$< 1,80$	$< 1,95$	$< 2,10$	$< 2,25$	$< 2,40$	$< 2,55$	$< 2,70$	$< 2,85$	$\geq 3,00$
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (K_3)	$\leq 0,20$	$< 0,26$	$< 0,32$	$< 0,38$	$< 0,44$	$< 0,50$	$< 0,56$	$< 0,62$	$< 0,68$	$< 0,74$	$\geq 0,80$
Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств (K_4)	$\geq 0,85$	$< 0,795$	$< 0,74$	$< 0,685$	$< 0,63$	$< 0,575$	$< 0,52$	$< 0,465$	$< 0,41$	$< 0,355$	$\leq 0,3$
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (K_5)	$\leq 0,50$	$< 0,57$	$< 0,64$	$< 0,71$	$< 0,78$	$< 0,85$	$< 0,92$	$< 0,99$	$< 1,06$	$< 1,13$	$\geq 1,20$
Коэффициент рентабельности затрат (K_6)	$\leq 0,000$	$< 0,015$	$< 0,030$	$< 0,045$	$< 0,060$	$< 0,075$	$< 0,090$	$< 0,105$	$< 0,120$	$< 0,135$	$\geq 0,150$
Коэффициент устойчивого экономического роста (K_7)	$\leq 0,00$	$< 0,02$	$< 0,04$	$< 0,06$	$< 0,08$	$< 0,10$	$< 0,12$	$< 0,14$	$< 0,16$	$< 0,18$	$\geq 0,20$

Примечания. 1. Диапазоны изменения коэффициентов рассчитаны с учетом нормативных значений, заданных действующими нормативными правовыми актами, а так же с учётом специфики функционирования льнозаводов Брестской области.

2. Собственная разработка.

Т а б л и ц а 2 — Весовые коэффициенты показателей оценки финансового механизма

Коэффициенты (K_i)	Весовой коэффициент
Коэффициент автономии (K_1)	0,120
Коэффициент текущей ликвидности (K_2)	0,149
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (K_3)	0,153
Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств (K_4)	0,144
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (K_5)	0,144
Коэффициент рентабельности затрат (K_6)	0,152
Коэффициент устойчивого экономического роста (K_7)	0,139

Примечание. Собственная разработка.

Комплексный показатель оценки эффективности финансового механизма льняного подкомплекса (E_{fm}) будет рассчитываться как сумма произведений присвоенных коэффициентам эффективности баллов и их весовых коэффициентов:

$$E_{fm} = B(K_1) \times 0,12 + B(K_2) \times 0,149 + B(K_3) \times 0,153 + B(K_4) \times 0,144 + B(K_5) \times 0,144 + B(K_6) \times 0,152 + B(K_7) \times 0,139.$$

Показатель комплексной оценки эффективности финансового механизма предприятий льняного подкомплекса будет отражать уровень эффективности по десятибалльной шкале:

- $0 < E_{fm} \leq 2$ — неэффективный уровень;
- $2 < E_{fm} \leq 4$ — низкий уровень эффективности;
- $4 < E_{fm} \leq 6$ — средний уровень эффективности;
- $6 < E_{fm} \leq 8$ — высокий уровень эффективности;
- $8 < E_{fm} \leq 10$ — очень высокий уровень эффективности.

Новизна данной методики заключается в применении более широкого набора финансовых показателей (коэффициентов), что, на наш взгляд, должно положительно сказаться на объективности оценки эффективности финансового механизма. Автором разработан алгоритм перевода значений коэффициентов эффективности финансового механизма в баллы путем расчета шага роста каждого из них от минимального значения до максимального, что позволяет значительно сузить диапазон значений коэффициентов, которым возможно присвоить один и тот же балл. Методика позволяет учесть влияние отдельных коэффициентов на общий комплексный показатель, что дает возможность оценивать эффективность финансового механизма льняного подкомплекса с учетом особенностей его развития на данном этапе.

На основании разработанной методики оценки эффективности функционирования финансового механизма, проведена комплексная оценка предприятий льняного подкомплекса Брестской области (на материалах льнозаводов Брестской области) (таблица 3).

Т а б л и ц а 3 — Показатели комплексной оценки эффективности функционирования финансового механизма льняного подкомплекса Брестской области в 2011—2014 годах

Показатель	Годы				Отклонение	Среднее значение
	2011	2012	2013	2014		
Коэффициент автономии (K_1)	0,56	0,39	0,33	0,39	-0,17	0,42
Баллы K_1	4	0	0	0	*	0
Баллы K_1 с учетом весового коэффициента	0,48	0	0	0	*	0
Коэффициент текущей ликвидности (K_2)	9,79	10,1	2,3	2,42	-7,37	6,16
Баллы K_2	10	10	5	6	*	10
Баллы K_2 с учетом весового коэффициента	1,49	1,49	0,75	0,89	*	1,49
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (K_3)	-0,27	0,9	0,6	-0,52	-0,25	0,18
Баллы K_3	0	10	7	0	*	0
Баллы с учетом весового коэффициента K_3	0	1,53	1,07	0	*	0
Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств (K_4)	0,44	0,61	0,61	0,66	+0,22	0,58

Окончание таблицы 3

Показатель	Годы				Отклонение	Среднее значение
	2011	2012	2013	2014		
Баллы K_4	7	5	5	3	*	6
Баллы с учетом весового коэффициента K_4	1,01	0,72	0,72	0,43	*	0,86
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (K_5)	0,86	0,57	0,58	0,79	-0,07	0,70
Баллы K_5	5	1	1	4	*	2
Баллы с учетом весового коэффициента K_5	0,72	0,14	0,14	0,58	*	0,29
Коэффициент рентабельности затрат (K_6)	-0,13	0,05	-0,19	0,003	+0,13	-0,07
Баллы K_6	0	3	0	0	*	0
Баллы с учетом весового коэффициента K_6	0	0,46	0	0	*	0
Коэффициент устойчивого экономического роста (K_7)	0,05	0,05	0,04	0,03	-0,02	0,04
Баллы K_7	2	3	2	1	*	1
Баллы с учетом весового коэффициента K_7	0,28	0,42	0,28	0,14	*	0,139
Комплексная оценка (E_{fm})	4,0	4,8	3,0	2,0	*	2,8
ВЫВОД	Низкий уровень	Средний уровень	Низкий уровень	Неэффективный уровень	*	Низкий уровень

Примечание. Собственная разработка автора на основании данных годовой отчетности льнозаводов Брестской области.

В течение последних четырех лет в оценке эффективности финансового механизма перерабатывающих предприятий области есть как положительные тенденции, так и отрицательные. Положительным является незначительное повышение рентабельности и выход льнозаводов на безубыточную работу. К числу негативных тенденций следует отнести, прежде всего, рост финансовой зависимости льнозаводов, непосредственно связанный с их закредитованностью. Так, государственная поддержка в сфере кредитования привела к тому, что предприятия льняного подкомплекса области стали привлекать значительные объемы банковских кредитов для финансирования текущей деятельности, а также для инвестирования в модернизацию. Такая тенденция позволила, с одной стороны, в значительной степени обновить часть основных средств, ввести в оборот дополнительные мощности, улучшить показатели ликвидности, что свидетельствует о том, что у предприятий нет проблем при текущих расчетах. С другой стороны, она имеет негативные последствия в виде снижения финансовой независимости предприятий подкомплекса. Комплексный показатель в среднем за период указывает нам на низкий уровень эффективности финансового механизма льнозаводов Брестской области, и имеет тенденцию к снижению (с 4 баллов в 2011 году до 2 баллов в 2014 году, т. е. на 2 пункта).

Заключение. Предложенная методика комплексной оценки эффективности финансового механизма предприятий льняного подкомплекса позволяет объективно оценить уровень эффективности функционирования последнего, а также определить возможные направления его развития.

Список источников

1. Бондина, Н. Н. Финансовый механизм и оценка его влияния на повышение эффективности сельскохозяйственного производства / Н. Н. Бондина, Т. В. Зубкова, О. В. Лаврина // Изв. Самар. гос. с.-х. акад. — 2014. — № 2. — С. 29—35.
2. Бондина, Н. Н. Эффективность финансового механизма в сельском хозяйстве // Н. Н. Бондина, О. С. Юдаева // Нива Поволжья. — 2012. — № 2. — С. 95—98.