

**УСТОЙЧИВОСТЬ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КАК НЕОБХОДИМОЕ УСЛОВИЕ
ВЕДЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОЙ КОММЕРЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

(на материалах ОАО «Савушкин продукт»)

Бартош Екатерина Юрьевна, студент,

Бухтик Марина Игоревна, к. э. н., доцент

Полесский государственный университет

Bartosh Ekaterina Yuryevna, student, katerina.bartosh5@gmail.com

Bukhtik Marina Igorevna, Ph. D. in Economics, buhtik.m@polessu.by

Polessky State University

Аннотация. Данная статья посвящена анализу финансового состояния организации на определенном предприятии рассмотрены показатели платежеспособности и ликвидности предприятия.

Ключевые слова: финансовое состояние, устойчивость, рентабельность, платежеспособность, коэффициент ликвидности, коммерческая деятельность.

ОАО «Савушкин продукт» – белорусская компания по производству молочных продуктов основанная в 1970 году. Данная компания – лидер молочной отрасли Беларуси, один из крупнейших производителей натуральной молочной продукции Восточноевропейского региона, входит в первую тройку крупнейших молочных компаний СНГ.

Около 60% производимой продукции «Савушкин продукт» направляется на экспорт. Экспортный рынок – более 30 стран мира. Среди них: Россия, КНУ, Казахстан, Азербайджан, Япония, Филиппины, Иордания, Сингапур, США, страны ЕС и др [1].

По показателю чистой прибыли в тройку лидеров входят ОАО «Савушкин продукт» с показателем 51,3 млн рублей, ОАО «Молочный мир» (45,5 млн рублей) и ОАО «Кобринский МСЗ» (27,3 млн рублей).



Рисунок – ТОП-10 молочных компаний по чистой прибыли, млн BYN

Для любой экономики финансы являются неотъемлемой частью и играют важную роль. Финансы рассчитываются в денежной форме и показывают, откуда образуются, как распределяются или перераспределяются и куда используются доходы организации. От финансового состояния организации и от ее сбалансированной работы зависит стабильность и развитие экономических отношений.

Финансовое состояние организации – это категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность предприятия к саморазвитию на фиксированный момент времени, т.е. наличие, размещение и эффективное использование финансовых ресурсов [2].

Источником данных для анализа является бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках и другие формы статистической отчетности.

В качестве критериев для оценки удовлетворительности структуры бухгалтерского баланса предприятия используются коэффициент текущей ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами.

Для оценки финансового состояния предприятия использовались следующие нормативные документы:

1. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь от 27.12.2011 № 140/206 (ред. от 22.02.2016) «Об утверждении Инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования»;

2. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12.12.2011 № 1672 (ред. от 22.01.2019) «Об распределении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования».

На основании данных документов был проведен анализ коэффициентов платежеспособности и ликвидности предприятия.

Таблица 1. – Анализ коэффициентов платежеспособности и ликвидности предприятия

Показатели	2019 год	2020 год	2021 год	Норматив. коэф.
Коэффициент текущей ликвидности	2,46	2,52	2,52	≥ 2
Быстрая ликвидность	1,49	1,58	1,50	$\geq 1,2$
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,59	0,60	0,60	$\geq 0,3$
Коэффициент обеспеченности финансовыми обязательствами активами	0,23	0,25	0,24	$\leq 0,85$
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,08	0,2	0,12	$\geq 0,2$
Коэффициент критической ликвидности	1,71	1,67	1,60	0,5-0,75

Источник: собственная разработка на основе данных отчетности ОАО «Савушкин Продукт» [3]

Из таблицы видно, что коэффициент текущей ликвидности на протяжении всего периода удовлетворяет условиям нормы, это означает, что предприятие в целом обеспечено собственными оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности. Чем выше значение быстрой ликвидности, тем более устойчиво финансовое состояние организации в краткосрочном периоде при возникновении сложностей с реализацией продукции, товаров, работ, услуг. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ниже установленной нормы, что означает о финансовой неустойчивости. Коэффициент обеспеченности финансовыми обязательствами активами соответствует норме, что говорит о способности предприятия рассчитаться по своим финансовым обязательствам после реализации активов. Коэффициент абсолютной ликвидности в 2019 и 2021 годах ниже нормы, что означает недостаточное количество денежных средств для оплаты первоочередных платежей, а в 2020 году соответствует норме, что означает достаток средств для оплаты платежей. Коэффициент критической ликвидности не соответствует норме.

Проведем факторный анализ коэффициента абсолютной ликвидности ОАО «Савушкин продукт» с помощью Приказа Министерства Финансов Республики Беларусь от 14 октября 2021 г. № 351 "Об утверждении Методических рекомендаций".

Таблица 2. – Данные для факторного анализа коэффициента абсолютной ликвидности

Наименование показателя	Год			Абсолютное отклонение, тыс. бел. руб		Темп роста, %	
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2020/2019	2021/2020	2020/2019	2021/2020
	тыс. бел. руб.						
Денежные средства	10899	33833	21899	22934	-11934	310,42	64,73
Финансовые вложения	0	0	0	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	127794	145734	174352	17940	28618	114,04	119,64
Краткосрочные кредиты и займы	1698	26727	11632	25029	-15095	1574,03	43,52
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,08	0,2	0,12	0,12	-0,08	250	60

Источник: собственная разработка на основе данных [5]

Факторный анализ за 2019-2020 гг.

$$\text{Кал}_0 = (\text{ДС}_0 + \text{ФВ}_0) / (\text{КЗ}_0 + \text{КК}_0) = (10899 + 0) / (127794 + 1698) = 0,0842$$

$$\text{Кал}_{\text{ДС}} = (\text{ДС}_1 + \text{ФВ}_0) / (\text{КЗ}_0 + \text{КК}_0) = (33833 + 0) / (127794 + 1698) = 0,2613$$

$$\text{Кал}_{\text{ФВ}} = (\text{ДС}_1 + \text{ФВ}_1) / (\text{КЗ}_0 + \text{КК}_0) = (33833 + 0) / (127794 + 1698) = 0,2613$$

$$\text{Кал}_{\text{КЗ}} = (\text{ДС}_1 + \text{ФВ}_1) / (\text{КЗ}_1 + \text{КК}_0) = (33833 + 0) / (145734 + 1698) = 0,2295$$

$$\text{Кал}_1 = (\text{ДС}_1 + \text{ФВ}_1) / (\text{КЗ}_1 + \text{КК}_1) = (33833 + 0) / (145734 + 26727) = 0,1962$$

Влияние изменения величины денежных средств:

$$\text{ДКал}_1 = \text{Кал}_{\text{ДС}} - \text{Кал}_0 = 0,2613 - 0,0842 = 0,1771$$

Влияние изменения величины финансовых вложений:

$$\text{ДКал}_2 = \text{Кал}_{\text{ФВ}} - \text{Кал}_{\text{ДС}} = 0,2613 - 0,2613 = 0$$

Влияние изменения величины кредиторской задолженности:

$$\text{ДКал}_3 = \text{Кал}_{\text{КЗ}} - \text{Кал}_{\text{ФВ}} = 0,2295 - 0,2613 = -0,0318$$

Влияние изменения величины краткосрочных кредитов и займов:

$$\text{ДКал}_4 = \text{Кал}_1 - \text{Кал}_{\text{КЗ}} = 0,1962 - 0,2295 = -0,033$$

$$\text{Общее влияние факторов: ДКал} = \text{ДКал}_1 + \text{ДКал}_2 + \text{ДКал}_3 + \text{ДКал}_4 = 0,1771 + 0 + (-0,0318) + (-0,033) = 0,1123 = 0,112$$

Факторный анализ 2020-2021 гг.

$$\text{Кал}_0 = (\text{ДС}_0 + \text{ФВ}_0) / (\text{КЗ}_0 + \text{КК}_0) = (33833 + 0) / (145734 + 26727) = 0,1962$$

$$\text{Кал}_{\text{ДС}} = (\text{ДС}_1 + \text{ФВ}_0) / (\text{КЗ}_0 + \text{КК}_0) = (21899 + 0) / (145734 + 26727) = 0,1269$$

$$\text{Кал}_{\text{ФВ}} = (\text{ДС}_1 + \text{ФВ}_1) / (\text{КЗ}_0 + \text{КК}_0) = (21899 + 0) / (145734 + 26727) = 0,1269$$

$$\text{Кал}_{\text{КЗ}} = (\text{ДС}_1 + \text{ФВ}_1) / (\text{КЗ}_1 + \text{КК}_0) = (21899 + 0) / (174352 + 26727) = 0,1089$$

$Kал1=(ДС1+ФВ1)/(КЗ1+КК1)=(21899+0)/(174352+11632)=0,1177$
 Влияние изменения величины денежных средств:
 $DKал1=КалДС-Кал0=0,1269-0,1962=-0,0693$
 Влияние изменения величины финансовых вложений:
 $DKал2=КалФВ-КалДС=0,1269-0,1269=0$
 Влияние изменения величины кредиторской задолженности:
 $DKал3=КалКЗ-КалФВ=0,1089-0,1269=-0,018$
 Влияние изменения величины краткосрочных кредитов и займов:
 $DKал4=Кал1-КалКЗ=0,1177-0,1089=0,0088$
 Общее влияние факторов: $DKал= DKал1+ DKал2+ DKал3+ DKал4=(-0,0693)+0+(-0,018)+0,0088=-0,0785=-0,0785$

Таблица 3. – Оценка результатов факторного анализа коэффициента абсолютной ликвидности

Наименование фактора	Оценка влияния фактора	
	2020 г./2019 г.	2021 г./2020 г.
Влияние изменения величины денежных средств	+0,1771	-0,0693
Влияние изменения величины финансовых вложений	0	0
Влияние изменения величины кредиторской задолженности	-0,0318	-0,018
Влияние изменения величины краткосрочных кредитов и займов	-0,033	+0,0088
Общее влияние факторов	+0,1123	-0,0785

Источник: собственная разработка

Таким образом, за счет изменения величины денежных средств в 2020 году коэффициент абсолютной ликвидности в ОАО «Савушкин продукт» возрос на 0,1771 пункта, за счет изменения величины финансовых вложений, коэффициент абсолютной ликвидности не изменился, за счет изменения величины кредиторской задолженности коэффициент снизился на 0,0318 пунктов, за счет изменения величины краткосрочных кредитов и займов, коэффициент уменьшился на 0,033 пункта. За счет изменения величины денежных средств в 2021 году коэффициент абсолютной ликвидности ОАО «Савушкин продукт» снизился на 0,0693 пункта, за счет изменения величины финансовых вложений, коэффициент не изменился, за счет изменения величины кредиторской задолженности коэффициент абсолютной ликвидности снизился на 0,018 пунктов и за счет изменения величины краткосрочных кредитов и займов коэффициент абсолютной ликвидности увеличился на 0,0088 пунктов.

На основании проведенного на предприятии анализа, должны быть разработаны конкретные мероприятия по улучшению экономических показателей предприятия:

- проведение бюджетирования движения денежных средств;
- реализация не используемого оборудования и невостребованных запасов;
- налоговое планирование;
- повышение конкурентоспособности продукции.

Таким образом, все перечисленные мероприятия направлены на пополнение денежных средств и увеличение наиболее ликвидных активов.

Список использованных источников

1. Савушкин сегодня - ОАО "Савушкин продукт" (savushkin.com)
2. Лапченко, Д. А. Анализ производственно-хозяйственной деятельности: финансовый анализ : учебно-методическое пособие для студентов специальности 1-27 01 01 «Экономика и организация производства» / Д. А. Лапченко, Е. И. Тымуль. – Минск: БНГУ. – 2018 – 55 с.
3. Бухгалтерский баланс ОАО «Савушкин продукт» за 2019-2021 года.
4. Финансы : учебное пособие / М.И. Бухтик [и др.]. – Пинск : ПолесГУ, 2017. – 111 с.

5. Приказ Министерства Финансов Республики Беларусь от 14 октября 2021 г. № 351 ”Об утверждении Методических рекомендаций“ [Электронный ресурс] / Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь. – Режим доступа: <https://pravo.by> – Дата доступа: 01.04.2023.