

**ИССЛЕДОВАНИЕ РАЗЛИЧНЫХ МЕТОДИК ОЦЕНКИ
ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ НА ПРИМЕРЕ ОАО ”МОЛОЧНЫЙ МИР“**

Матвейчук Елизавета Сергеевна, студентка,

Бухтик Марина Игоревна, к.э.н, доцент

Полесский государственный университет

Matveychuk Elizaveta Sergeevna, student, m.elizaveta.s@gmail.com,

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

Polesky State University

Аннотация. Статья содержит исследование различных подходов авторов к оценке финансового состояния.

Ключевые слова: финансовое состояние, финансовая устойчивость, методики анализа.

В данной статье объектом анализа выступает ОАО ”Молочный мир“, находящийся в городе Гродно, который является одной из ведущих компаний молочной отрасли страны.

ОАО ”Молочный Мир“ специализируется на производстве цельномолочной продукции, мороженого, масла, сыров твердых, мягких, плавленых. Кроме того, в объеме производства имеется немалая доля продукции, вырабатываемой не из молока: вода, напитки, майонез. Являясь предприятием непрерывного цикла производства, ОАО ”Молочный Мир“ перерабатывает порядка 1500 т сырья в сутки, насчитывая в своем ассортименте более 200 видов продукции [1].

Финансовое состояние – это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени [2, с. 87].

В настоящее время, чтобы оценить финансовое состояния предприятия, существует множество методик. Среди них наиболее популярными являются методики М.С. Абрютиной и А.В. Грачёва, Г.В. Савицкой, А.Д. Шеремета, Корняковой и др.

Методика, предложенная М.С. Абрютиной и А.В. Грачёвым базируется на делении активов предприятия на финансовые (мобильные и немобильные активы) и нефинансовые (долгосрочные и краткосрочные нефинансовые активы). Финансовое равновесие и устойчивость финансового

положения достигаются, если нефинансовые активы покрываются собственным капиталом, а финансовые – заемным [3, с. 159].

Таблица 1. – Исходные данные за 2021-2022 гг. для определения финансовой устойчивости по методу Абрютиной и Грачёва

Показатель	На 31.12.2021, руб.	На 31.12.2022, руб.	Абсолютное изменение, руб.	Темп роста, %
Нефинансовые активы	136 849	208 528	71 679	152,37
Финансовые активы	105 038	153 284	48 246	145,93
Собственный капитал	234 994	353 616	118 622	150,47
Заемный капитал	83 908	75 917	-7 991	90,47

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [3]

Согласно методике, в 2021-2022 году предприятие обладает финансовой устойчивостью. Данный тип называется чистое кредитование, так как собственный капитал превосходит нефинансовые активы, а финансовые активы превышают заемный капитал.

Российский экономист Г.В. Савицкая разработала методику, на основе которой рассчитываются показатели, начисляются баллы и предприятие относится к определённому классу.

Таблица 2. – Расчет суммарного количества баллов по показателям финансового состояния ОАО "Молочный мир"

Наименование показателя	На 31.12.2021		На 31.12.2022		Класс финансовой устойчивости	
	Значение показателя	Кол-во баллов	Значение показателя	Кол-во баллов	На 31.12.2021	На 31.12.2022
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,75	20	1,65	20	1	1
Коэффициент быстрой ликвидности	1,34	18	2,07	18	1	1
Коэффициент текущей ликвидности	2,04	16,5	3,21	16,5	1	1
Коэффициент автономной (финансовой независимости)	0,74	17	0,82	17	1	1
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,5	15	0,69	15	1	1
Коэффициент обеспеченности запасов собственным оборотным капиталом	4,6	13,5	4,3	13,5	1	1
Итого	-	100	-	100	1	1

Примечание – Источник: собственная разработка на основе данных ОАО "Молочный Мир"

Таким образом, ОАО "Молочный мир" и в 2021 г., и в 2022 г. относится к первому классу. То есть, согласно данной методике, предприятие имеет хороший запас финансовой устойчивости.

Используя методику А.Д. Шеремета, можно оценить степень обеспеченности запасов источниками их формирования.

Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя, а тип финансовой устойчивости определяется исходя из соотношения величины запасов и затрат и источников их формирования [4, с.128].

Таблица 3. – Расчёт показателей по методике А.Д. Шеремета

Наименование показателя	На 31.12.2021, руб.	На 31.12.2022, руб.	Абсолютное изменение, руб.
Наличие собственных оборотных средств для формирования запасов	72 204	159 886	87 682
Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств для формирования запасов	79 571	162 442	82 871
Общая величина источников формирования запасов	87 933	170 752	84 819
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств для формирования запасов	21 812	77 367	55 555
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств для формирования запасов	29 179	79 923	50 744
Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов	37 568	88 233	50 665

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [4]

Таким образом, в результате оценки финансового состояния по методике А. Д. Шеремета данное предприятие находится в абсолютно устойчивом состоянии.

Ещё одной методикой для оценки финансового состояния предприятия является подход Г. Корняковой. Данный экономист выделяла четыре типа финансовой устойчивости: наиболее устойчивое финансовое положение, достаточно высокая устойчивость, удовлетворительная (приемлемая) устойчивость, крайне не устойчивое финансовое состояние.

Таблица 4. – Исходные данные за 2021-2022 годы для определения финансовой устойчивости по методу Корняковой

Показатель	На 31.12.2021, руб.	На 31.12.2022, руб.	Абсолютное изменение, руб.
Собственный капитал	234 994	353 616	118 622
Долгосрочные активы	162 790	193 730	30 940
Запасы	51 074	82 519	31 445

Примечание – Источник: собственная разработка на основе данных ОАО "Молочный Мир"

На основе данных представленных в таблице 4 можно сделать следующие выводы:

1. на 31.12.2021 г. собственный капитал предприятия покрывает долгосрочные активы и запасы (234 994 > 213 864);
2. на 31.12.2022 г. собственный капитал предприятия также покрывает долгосрочные активы и запасы (353 616 > 276 249).

Следовательно, по методике Корняковой, можно охарактеризовать финансовое состояние предприятия как наиболее устойчивое. За анализируемый период собственный капитал предприятия полностью покрывает долгосрочные активы и запасы.

Согласно результатам выбранных методик М.С. Абрютиной и А.В. Грачёва, Г.В. Савицкой, А.Д. Шеремета, Корняковой, ОАО "Молочный Мир" является устойчивым и стабильным предприятием. Финансовое состояние ОАО "Молочный Мир" находится на высоком уровне.

Список использованных источников

1. ОАО "Молочный Мир" [Электронный ресурс] / История – Режим доступа: <https://milk.by/kompaniy/istoriya/>. – Дата доступа: 30.03.2024.
2. Финансы: учебное пособие / М.И. Бухтик, А.В. Киевич, И.А. Конончук, М.П. Самоховец, С.В. Чернорук; Министерство образования Республики Беларусь, УО «Полесский государственный университет». – Пинск: ПолесГУ, 2017. – 110 с.

3. Абрютина М.С. Экспресс-анализ деятельности предприятия при помощи шкалы финансово–экономической устойчивости / М.С. Абрютина // Финансовый менеджмент. – 2015. – 272 с.

4. Шермет, А. Д. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия: учеб. пособие / А. Д. Шермет. – М.: Экономика, 2015 – 401 с.