

## АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ (НА ПРИМЕРЕ ОАО "БЕЛЛАКТ")

**В.А. Ольховик**, 3 курс

Научный руководитель – **М.Н. Галкина**, старший преподаватель  
**Полесский государственный университет**

Финансовый анализ играет большую роль в привлечении финансирования и выборе партнерства. Применяя различные методы оценки и анализа финансового состояния предприятия, можно узнать слабые и сильные стороны предприятия.

Анализируют финансовое состояние предприятия-партнера кредиторы и инвесторы с целью минимизации свои рисков по займам и вкладам. Положительные результаты финансового анализа также интересуют и поставщиков продукции и услуг. Для них важна платежеспособность предприятия, оценка оплаты труда поставленной продукции, выполненных услуг.

В настоящее время существует множество подходов к определению финансового состояния. В таблице 1 представлена трактовка данного понятия разными авторами.

Таблица 1. – Трактовка понятия "финансовое состояние"

Автор	Содержание категории
Э.А. Маркарьяна[1, с.176]	Финансовое состояние –это совокупность показателей, отражающих способность погасить долговые обязательства. Финансовая деятельность охватывает процессы формирования, движения и обеспечения сохранности имущества предприятия, контроля за его использованием. Финансовое состояние является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия
Г.В. Савицкая[3, с.50]	Финансовое состояние предприятия представляет собой экономическую категорию, отражающую состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени
В.В. Ковалев[3, с.190]	Финансовое состояние определяется достигнутыми за отчетный период финансовыми результатами, приведенными в отчете о финансовых результатах, и, кроме того, описывается некоторыми статьями баланса, а также соотношениями между ними

В Республике Беларусь самым крупным предприятием по производству сухих продуктов на основе молока, изолята соевого белка и зерновой основе для питания детей, и взрослых является Волковысское открытое акционерное общество Беллакт. Оно введено в эксплуатацию в октябре 1970 года и до февраля 1991-го было известно под названием Молочноконсервный комбинат детских продуктов. В феврале 1991 года комбинат стал арендным предприятием и с декабря 1991 года – народным предприятием Беллакт. В структуру предприятия входит три цеха: цельномолочный, консервный, ЗЦМ.

Основной профиль предприятия – производство продуктов сухих на основе молока, изолята соевого белка и зерновой основе для питания детей с первых дней жизни до года и старше, диетических продуктов питания для взрослых и специализированных продуктов для кормящих матерей и спортсменов. Всего на предприятии выпускается около 200 видов продукции.

Согласно методике А.Д. Шеремета анализ финансового состояния проводится путем расчета относительных финансовых показателей,

Проведем анализ финансового состояния на основе относительных показателей для ОАО "Беллакт" за 2021 –2023 годы (таблица 2).

Таблица 2. – Анализ финансового состояния на основе относительных показателей на основании имеющихся данных ОАО "Беллакт" за 2021 –2023 гг.

Показатели	На 31.12.			Отклонение, +/-	
	2021	2022	2023	2022/ 2021	2023/ 2022
Итог баланса, тыс. р.	217954	267569	291873	49615	24304
Долгосрочные активы, тыс. р.	96149	132123	154695	35974	22572
Краткосрочные активы, тыс. р.	121805	135446	137178	13641	1732
Запасы, тыс. р.	49852	65636	63234	15784	-2402
Собственный капитал, тыс. р.	176838	213171	228194	36333	15023
Долгосрочные обязательства, тыс. р.	12599	10324	2432	-2275	-7892
Краткосрочные обязательства, тыс. р.	28517	44074	61247	15557	17173
Собственный оборотный капитал, тыс. р.	80689	81048	73499	359	-7549
<b>Относительные показатели финансового состояния</b>					
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	0,81	0,80	0,78	-0,01	-0,02
Коэффициент финансовой зависимости	0,19	0,20	0,22	0,01	0,02

По рассчитанным показателям таблицы 1 можно сказать, что коэффициент автономии снизился на 0,01 в 2022 г. по сравнению с 2021 г. и снизился на 0,02 в 2023 г. по сравнению с 2022 г., однако коэффициент не соответствует нормативному значению (не ниже 0,5). Коэффициент финансовой зависимости увеличился на 0,01 в 2022 г. и увеличился на 0,02 в 2023 г., что также не приблизило коэффициент к нормативу ( $\leq 0,5$ ).

Более подробно рассмотрим коэффициент финансовой независимости (автономии), проанализируем влияние факторов на данный показатель за 2022-2023 гг.

**Факторная модель** будет иметь следующий вид:

$$K_{\text{фн}} = \text{СК} / (\text{СК} + \text{ДО} + \text{КО})$$

где  $K_{\text{фн}}$  – коэффициент финансовой независимости (автономии);

СК – собственный капитал, тыс. руб.

ДО – долгосрочные обязательства, тыс. руб.

КО – краткосрочные обязательства, тыс. руб.

Рассчитываем плановый показатель:

$$K_{\text{фн}0} = \text{СК}_0 / (\text{СК}_0 + \text{ДО}_0 + \text{КО}_0) = 213171 / 267569 = 0,80.$$

Рассчитываем фактический показатель:

$$K_{\text{фн}1} = \text{СК}_1 / (\text{СК}_1 + \text{ДО}_1 + \text{КО}_1) = 228194 / 291873 = 0,78.$$

$$\Delta K_{\text{фн}} = -0,02$$

Далее рассчитывается система условных показателей:

$$K_{\text{фн}_{\text{усл}1}} = \text{СК}_1 / (\text{СК}_1 + \text{ДО}_0 + \text{КО}_0) = 228194 / 282592 = 0,80.$$

$$K_{\text{фн}_{\text{усл}2}} = \text{СК}_1 / (\text{СК}_1 + \text{ДО}_1 + \text{КО}_0) = 228194 / 274700 = 0,83.$$

Путем последовательного вычитания полученных показателей находим изменение коэффициента финансовой независимости (автономии):

$$\Delta K_{\text{фн}}(\text{СК}) = K_{\text{фн}_{\text{усл}1}} - K_{\text{фн}0} = 0,80 - 0,80 = 0.$$

$$\Delta K_{\text{фн}}(\text{ДО}) = K_{\text{фн}_{\text{усл}2}} - K_{\text{фн}_{\text{усл}1}} = 0,83 - 0,80 = 0,03.$$

$$\Delta K_{\text{фн}}(\text{КО}) = K_{\text{фн}1} - K_{\text{фн}_{\text{усл}2}} = 0,78 - 0,83 = -0,05.$$

Таким образом, коэффициент финансовой независимости (автономии) в отчетном году по сравнению с предыдущим снизился на 0,02 в т. ч.

– за счет увеличения собственного капитала на 15023 тыс. руб. => коэффициент финансовой независимости (автономии) не изменился;

– за счет уменьшения долгосрочных обязательств на 7892 тыс. руб. => коэффициент финансовой независимости (автономии) увеличился на 0,03;

– за счет увеличения краткосрочных обязательств на 17173 тыс. руб. => коэффициент финансовой независимости (автономии) уменьшился на 0,05.

### **Список использованных источников**

1. Анализ финансового состояния. Основные проблемы финансового анализа [Электронный ресурс]– Режим доступа: <http://afdanalyse.ru/>, – Дата доступа: 01.04.2025.

2. Николаева И.П. Экономическая теория / И.П. Николаева. – Москва,2017:[Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://elib.tstu.tver.ru/>– Дата доступа: 01.04.2025.

3. Вороченко Т.В. Совершенствование механизма управления финансами предприятия [Диссертация] // Российская государственная библиотека [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://dlib.rsl.ru> – Дата доступа: 01.04.2025.

4. ”Годовой отчет ”ОАО Беллакт“ за 2023 год“ // Официальный сайт “ОАО Беллакт” [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://bellakt.com/> Дата доступа: 02.04.2025.