

**ТЕКУЩИЙ МОНИТОРИНГ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ
ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ОАО «БРЕСТСКОЕ МОРОЖЕНОЕ»**

Шик Алина Викторовна, студентка 4-го курса,

Макаревич Алла Александровна, студентка 4-го курса,

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

доцент кафедры финансового менеджмента

Полесский государственный университет

Alina Viktorovna Shyk, 4th year student,

Alla Aleksandrovna Makarevich, 4th year student,

Marina Igorevna Bukhtik, Ph.D. in Economics,

Polesky State University

nikaleman19@gmail.com, makarevichalla3@gmail.com, buhtik84@mail.ru

Аннотация. В статье рассматривается методика оценки финансового состояния организации.

Ключевые слова: платёжеспособность, ликвидность, факторный анализ, рентабельность, финансовое состояние.

В данной работе объектом анализа выступает ОАО «Брестское мороженое», которое специализируется на производстве широкого ассортимента мороженого и глазированных сырков.

Предприятие производит более 50-ти наименований натурального мороженого: классический пломбир и сливочное, мороженое с различными ароматами и фруктовыми джемами.

Ассортимент глазированных сырков насчитывает более 20-ти видов жирностью 12, 16 и 24% без наполнителей с ванилином и с наполнителями: с ванилином и какао, на печенье, с вареным сгущенным молоком, с курагой, черносливом, с малиной, вишней, карамелью и др.

Кроме того, ОАО «Брестское мороженое» выпускает продукцию под торговой маркой «Остромечевские просторы» (молоко питьевое пастеризованное различной жирности, сметана традиционная, творог и сладкая творожная масса).

Решением Брестского районного исполнительного комитета от 06.09.2004г. №704 «О преобразовании Коммунального унитарного торгово-производственного предприятия «Мороженое» в ОАО «Брестское мороженое» в процессе приватизации районной коммунальной собственности» преобразовано коммунальное унитарное торгово-производственное предприятие «Мороженое» в открытое акционерное общество «Брестское мороженое» [1].

Информационной базой финансового анализа выступают данные бухгалтерского учета и финансовой отчетности ОАО «Брестское мороженое», такие как Бухгалтерский баланс за 2022 г. и Отчёт о прибылях и убытках за 2022 г. Нормативно-правовой базой проведения анализа выступает:

- Приказ Министерства финансов Республики Беларусь №351 от 14.10.2021 г. «Методические рекомендации по проведению комплексной системной оценки финансового состояния организации»;
- Постановление Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь от 27.12.2011 N 140/206 (ред. от 22.02.2016), «Об утверждении Инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособ-

ности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования»;

- Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12.12.2011 N 1672 (ред. от 22.01.2016) «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования»;

- Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 12 декабря 2016 г. № 104 «О составлении индивидуальной бухгалтерской отчетности».

Целью финансового анализа является получение наиболее информативных, ключевых параметров, дающих объективную и наиболее точную картину финансового состояния и финансовых результатов деятельности предприятия [2, с. 40].

Оценка платежеспособности осуществляется на основе анализа ликвидности текущих активов баланса организации [2]. Расчёт данных показателей произведём в таблице 1.

Таблица 1. – Анализ методики и отраслевой специфики анализа финансового состояния ОАО «Брестское мороженое» за 2022 г.

Название показателя	Формула расчёта	Расчёт показателя	Нормативное знач.	Пояснения к формулам
Коэффициент текущей ликвидности	$\frac{КА}{КО}$	$\frac{7191}{2486} = 2,89$	1,3	КА – краткосрочные активы КО – краткосрочные обязательства
К-т абсолютной ликвидности	$\frac{ФВ_k + ДС}{КО}$	$\frac{0 + 536}{2486} = 0,22$	0,2	ФВ _к – краткосрочные финансовые вложения ДС – денежные средства
К-т обеспеченности СОС	$\frac{СК + ДО - ДА}{КА}$	$\frac{13878 - 9173}{7191} = 0,65$	0,2	СК – собственный капитал ДО – долгосрочные обязательства ДА – долгосрочные активы
К-т финансовой зависимости	$\frac{КО + ДО}{ИБ}$	$\frac{2486 + 0}{16364} = 0,15$	$\leq 0,85$	КО – краткосрочные обязательства ИБ – итог баланса
К-т финансовой независимости	$\frac{СК}{ИБ}$	$\frac{13878}{16364} = 0,85$	$\leq 0,4-0,6$	–
К-т финансового риска	$\frac{КО + ДО}{СК}$	$\frac{2486 + 0}{16364} = 0,15$	≤ 1	–

Примечание – Источник: Бухгалтерский баланс ОАО «Брестское мороженое» за 2022 г.

Нормативным значением коэффициента текущей ликвидности для предприятий, осуществляющих производство молочной продукции, является 1,3. На исследуемом предприятии значение коэффициента находится на уровне 2,89, что говорит о высоком уровне стабильности финансового состояния ОАО «Брестское мороженое». Значение коэффициента абсолютной ликвидности находится на уровне

выше нормативного, то есть оно способно моментально реагировать на требования кредиторов, у него достаточного количества оборотных средств. Также на предприятии достаточный уровень обеспеченности собственными оборотными средствами, необходимых для его финансовой устойчивости, о чём свидетельствует значение коэффициента обеспеченности СОС выше нормативного. Таким образом, все рассчитанные коэффициенты соответствуют своим нормативным значениям, что говорит о признании ОАО «Брестское мороженое» платежеспособной организацией.

Коэффициент финансовой зависимости отражает возможность организации рассчитаться по всем видам обязательств за счет реализации всех имеющихся активов. На ОАО «Брестское мороженое» его значение равно 0,15, что свидетельствует об устойчивом финансовом положении предприятия.

Коэффициент автономии показывает, какая часть долгов может быть возмещена собственными средствами и характеризует степень независимости организации от внешних источников. На предприятии значение коэффициента находится в допустимых пределах и составляет 0,85. Коэффициент финансового риска меньше 1, что означает невысокий уровень риска неплатежеспособности.

Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы организации в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, инвестиционной, финансовой), окупаемость затрат и т.д. Их расчёт произведён в таблице 2.

Таблица 2. – Анализ показателей рентабельности ОАО «Брестское мороженое» за 2022 г.

Название показателя	Формула расчёта	Расчёт показателя	Нормативное знач.	Пояснения к формулам
Рентабельность продукции	$\frac{П_{рп}}{С} \times 100\%$	$\frac{1106}{35991} \times 100 = 3,07\%$	5-20% – нормальный средний показатель	$П_{рп}$ – прибыль от реализации продукции $С$ – себестоимость продукции
Рентабельность продаж	$\frac{П_{рп}}{В_{рп}} \times 100\%$	$\frac{1106}{42379} \times 100 = 2,61\%$	5-20% – нормальный средний показатель	$В_{рп}$ – выручка от реализации продукции
Рентабельность собственного капитала	$\frac{ЧП}{СК} \times 100\%$	$\frac{724}{(12623 + 13878): 2} \times 100 = 5,46\%$	0-8% – средний риск	$ЧП$ – чистая прибыль $СК$ – средняя стоимость СК
Рентабельность активов	$\frac{ЧП}{А} \times 100\%$	$\frac{724}{(15577 + 16364): 2} \times 100 = 4,53\%$	4-8% – низкий риск	$\bar{А}$ – средняя стоимость активов
Рентабельность производства	$\frac{П_{сов}}{ОК + ОбК} \times 100\%$	$\frac{1254}{9173 + 7191} \times 100 = 7,66\%$	5-20% – нормальный средний показатель	$ОК$ – основной капитал $ОбК$ – оборотный капитал

Примечание – Источник: Отчёт о прибылях и убытках ОАО «Брестское мороженое» за 2022 г.

Коэффициенты рентабельности отражают то, насколько эффективно организация использует свои средства в целях получения прибыли. Из таблицы 2 видно, что на ОАО «Брестское мороженое» рентабельность продукции (3,07%) и продаж (2,61%) находится на низком уровне. Это можно объяснить большими затратами на производство. Значение рентабельности собственного капитала на уровне 5,46% свидетельствует о среднем риске неплатежеспособности предприятия. Значение рентабельности активов на уровне 4,53% характеризует риск неплатежеспособности предприятия, как низкий. Рентабельность производства показывает эффективность работы всей компании. Значение рентабельности производства (7,66%) позволяет характеризовать производственную деятельность ОАО «Брестское мороженое», как эффективную.

Исходя из данных таблицы 2 видно, что главной проблемой функционирования предприятия является низкий уровень рентабельности. Для того, чтобы выяснить, какие факторы на это повлияли, проведём факторный анализ рентабельности продаж методом цепных подстановок.

Начнём анализ с расчёта значений рентабельности в отчётном и базовом периоде:

$$R_{2021} = \frac{1741}{36250} \times 100 = 4,8\%$$

$$R_{2022} = \frac{1106}{42379} \times 100 = 2,61\%$$

Затем рассчитаем условное значение показателя:

$$R_{\text{усл1}} = \frac{1106}{36250} \times 100 = 3,05\%$$

Далее проведём непосредственно расчёт влияния факторов на величину среднегодовой выработки:

$$\Delta R(\Pi_{\text{рп}}) = R_{\text{усл1}} - R_{2021} = 3,05 - 4,8 = -1,75\%$$

$$\Delta R(B_{\text{рп}}) = R_{2022} - R_{\text{усл1}} = 2,61 - 3,05 = -0,44\%$$

Проверим полученный результат:

$$2,61 - 4,8 = -1,75 - 0,44$$

$$-2,19\% = -2,19\%$$

Таким образом, рентабельность продаж ОАО «Брестское мороженое» в 2022 г. по сравнению с 2021 г. снизилась на 2,19%, в том числе:

– за счёт уменьшения прибыли на 635 тыс. руб. рентабельность снизилась на 1,75%;

– за счёт увеличения выручки на 6129 тыс. руб. рентабельность снизилась на 0,44%.

Таким образом, необходимым условием для повышения рентабельности является увеличение прибыли от реализации продукции. Этого можно достичь за счёт проведения следующих мероприятий:

- Сокращение транспортных расходов на перевозку продукции предприятия за счёт организации более затратной части перевозок путём аутсорсинга сторонним транспортным организациям;
- Снижение затрат на выпуск продукции за счёт альтернативной замены сырья, что даст возможность снизить весь уровень материальных затрат, и тем самым снизить себестоимость продукции и увеличить прибыль;
- Поддержания достигнутого уровня качества выпускаемой продукции на всех этапах производства и постоянного его повышения;
- Увеличение объёмов выпускаемой продукции, которая пользуется спросом у потребителей.

Подводя итоги, можно сделать вывод о том, что оценка финансового состояния организации является важным элементом управления, она служит визитной карточкой, рекламой, позволяющей определить место и позицию предприятия на рынке. В работе был проведён анализ финансового состояния ОАО «Брестское мороженое», результаты которого позволяют сделать вывод о достаточно устойчивом положении предприятия. Рассчитанные показатели платежеспособности, деловой активности, финансовой устойчивости находятся в допустимых пределах. В то же время, показатели рентабельности продаж и продукции находятся на достаточно низком уровне, что свидетельствует о высоких производственных затратах, неэффективной производственной деятельности. В результате проведения факторного анализа рентабельности продаж была определена степень влияния факторов на уровень показателя. По итогам анализа были предложены мероприятия по повышению эффективности деятельности предприятия.

Список использованных источников

1. ОАО «Брестское мороженое» [Электронный ресурс] / История создания ОАО «Брестское мороженое» – Режим доступа: <https://ice-cream.by/istoriya>. – Дата доступа: 18.10.2023.
2. Бухтик, М.И. Финансовый менеджмент: учебно-методическое пособие / М.И. Бухтик. – Пинск: ПолесГУ, 2021. – 383 с.