

УДК 336.647

Л.В. Наркевич*Белорусско-Российский университет
г. Могилев (Беларусь)***ФИНАНСОВЫЙ УРОВЕНЬ БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ
ПО КРИТЕРИЯМ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ СОБСТВЕННЫМИ
ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ**

Аннотация. В статье представлена информационно-аналитическая платформа управления собственными оборотными средствами по критериям финансовой устойчивости организации.

Ключевые слова: собственные оборотные средства, динамика, изменение, фактор, анализ, пропорции.

L.V. Narkevich*Belarusian-Russian University
G. Mogilev (Belarus)***FINANCIAL LEVEL OF SECURITY OF THE ORGANIZATION
ACCORDING TO THE CRITERIA FOR PROVIDING OWN
WORKING CAPITAL**

Annotation. The article presents an information and analytical platform for managing its own working capital according to the criteria for the financial stability of the organization.

Key words: own working capital, dynamics, change, factor, analysis, proportion.

В современных условиях экономической нестабильности, сложной геополитической ситуации наблюдается высокая степень неопределенности функционирования организаций, что существенно повышает риски экономической безопасности в результате неспособности противостоять негативному воздействию внешних и внутренних факторов. Предприятия испытывают потребность в формировании и эффективном функционировании новой системы управления на микро-экономическом уровне, ориентированной на рост собственного капитала при обеспечении целевого уровня финансовой устойчивости в условиях нестабильной внешней среды [1]. В связи с этим проблема аналитического обеспечения системы поддержки принятия решений в

Таблица 1 – Анализ источников финансирования краткосрочных активов ОАО «БКК «Домочай», тыс. руб.

Актив	31.12. 2022 г.	31.12. 2023 г.	Дель та	Пассив	31.12. 2022 г.	31.12. 2023 г.	Дель та
1 ДА	32451	32865	414	1 ДО	3821	3215	-606
2 КА	35411	34646	-765	2 СК	35415	35754	339
2.1 З	7344	6456	-888	3 ПК	39236	38969	-267
2.2 РБП	16033	16368	335	3.1 по- крытие ДА	32451	32865	414
2.3 НДС	123	123	0	3.2 СОС	6785	6104	-681
2.4. ДЗ	7457	8135	678	4 КО	28626	28542	-84
2.5 ДС	6	2	-4	4.1 по- крытие ДА	0	0	0
2.6 ПР	4448	3562	-886	4.2 на покры- тие КА	28626	28542	-84
Итого	67862	67511	-351	Итого	67862	67511	-351

Обозначения: ДА – долгосрочные активы; КА – краткосрочные активы; З – запасы; РБП – расходы будущих периодов; НДС – НДС по приобретенным товарам, работам, услугам; ДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность; ДС – денежные средства; ПР – прочие краткосрочные активы; ДО –долгосрочные обязательства ; СК – собственный капитал; ПК – перманентный капитал организации ; КО – краткосрочные обязательства

При этом доля покрытия перманентным капиталом долгосрочных активов в 2022-2023 гг. составила 100 %, что соответствует оптимальному балансу в данной группе показателей. Величина собственного оборотного капитала на 31.12.2023 г. составила 6104 тыс. руб. и снизилась в динамике на 681 тыс. руб. или на 10,04 %.

Соответственно снизился удельный вес собственного оборотного капитала в структуре финансирования краткосрочных активов. Портфель финансирования краткосрочных активов представлен на отчетную дату 2023 г. в следующих пропорциях: собственные оборотные средства 17,62 %; краткосрочные обязательства 82,38 %. Соответствующие расчеты произведены в периоде 2021-2022 гг., результаты которых внесены в таблицу Б.5.

Приведенные данные соответствуют высокому уровню финансовой безопасности организации в данном сегменте показателей: сумма собственных оборотных средств выросла в данном смежном периоде анализируемого временного интервала на 3728 тыс. руб. (относительный прирост 121,95 %), что соответствует реструктуризации активов (присоединении и реформации бухгалтерского баланса).

Проанализирован портфель финансового обеспечения краткосрочных активов за период 2021-2023 гг. (таблица Б.6, приложение Б). За 2021-2022 гг. укрепление финансовой устойчивости соответствует росту доли собственных оборотных средств при финансировании краткосрочных активов (прирост доли 9,36 п.п.); за 2022-2023 гг. — отмечено снижение удельного веса собственных источников финансирования на 1,54 п.п.

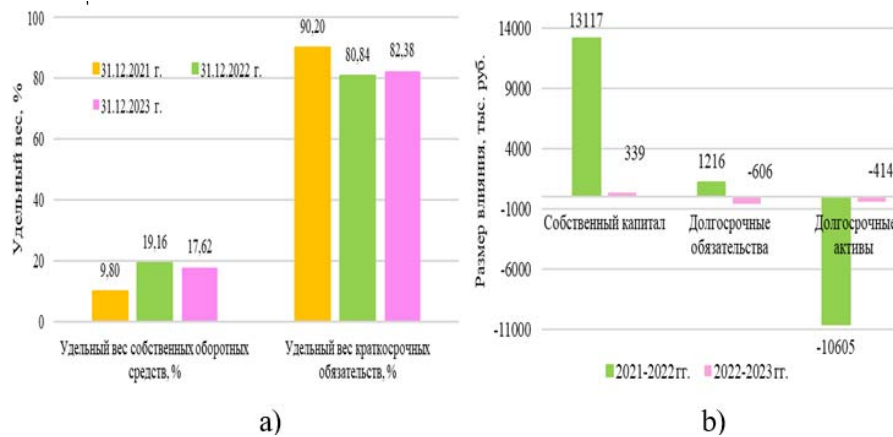
Динамика структуры финансового обеспечения краткосрочных активов за 2021-2023 гг. показывает значительное присутствие краткосрочных обязательств и положительную динамику снижения доли: динамический ряд 90,20; 80,84; 82,38 % демонстрирует высокий уровень финансовой устойчивости и одновременно рост рисков в отчетном 2023 г. (рисунок 1 а)).

Важным направлением анализа является изучение факторов изменения собственных оборотных средств.

Факторы первого порядка (рисунок 1 б). Снижение суммы перманентного капитала за 2022-2023 гг. составило 267 тыс. руб. и отрицательно повлияло на изучаемый показатель. При этом долгосрочные обязательства объединения хлебозаводов снизились (-606 тыс. руб.), а собственный капитал вырос (339 тыс. руб.), что характеризует положительную динамику пропорций данных параметров. Прирост долго-

срочных активов отрицательно повлиял на динамику собственных оборотных средств (размер влияния -414 тыс. руб.).

Рисунок 1 – а) структурная динамика источников финансирования



КА;

б) анализ изменения СОС по факторам первого порядка в смежных периодах 2021-2023 гг.

Факторы второго порядка. В ОАО «БКК «Домочай» установлено снижение нераспределенной прибыли на 124 тыс. руб., что отрицательно повлияло на изменение результативного показателя в динамике (таблица 2).

Таблица 2 – Анализ факторов изменения СОС предприятия

Факторообразующий элемент	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2023 г.	Изменение, тыс. руб.		
				2022 - 2021	2023 - 2021	2023 - 2022
1	2	3	4	5	6	7
1 Собственный капитал (СК)	22298	35415	35754	13117	13456	339
1.1 Уставный капитал	17218	17568	17568	350	350	0

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7
1.2 Добавочный капитал	3049	15684	16151	12635	13102	467
1.3 Нераспределенная прибыль	2027	2159	2035	132	8	-124
1.4 Целевое финансирование	4	4	0	0	-4	-4
2 Долгосрочные обязательства	2605	3821	3215	1216	610	-606
2.1 Долгосрочные кредиты и займы	0	2550	2292	2550	2292	-258
2.2 Доходы будущих периодов	685	554	234	-131	-451	-320
2.3 Прочие долгосрочные обязательства	1920	717	689	-1203	-1231	-28
3. Долгосрочные активы	21846	32451	32865	10605	11019	414
3.1 Основные средства	21293	32144	32231	10851	10938	87
3.2 Нематериальные активы	16	6	6	-10	-10	0
3.3 Вложения в долгосрочные активы	530	294	621	-236	91	327
3.4 Долгосрочные финансовые вложения	7	7	7	0	0	0
4 Собственные оборотные средства	3057	6785	6104	3728	3047	-681
Исходная факторная модель: $COС = СК + ДО - ДА$.						

Резервный капитал предприятия не изменился за 2022-2023 гг. и соответственно не повлиял на динамику изучаемого показателя. Добавочный капитал предприятия на 31.12.2023 г. вырос как было отмечено ранее, что определяет рост по данной сороке собственного капитала на 467 тыс. руб. и способствует увеличению собственного оборотного капитала на эту же величину. Отмеченные в таблице 2 изменения

в соответствии с методом прямого счета повлекли за собой соответствующее уменьшение собственных оборотных средств предприятия. За период 2021-2022 гг. установлен прирост по всем факторам первого порядка: собственного капитала, долгосрочных обязательств, долгосрочных активов соответственно на 13117; 1216; 10605 тыс. руб. Пропорции взаимодействия данных показателей в модели собственных оборотных средств положительные (перманентный капитал прирос на 14333 тыс. руб. (размер положительного влияния), а долгосрочные активы на 10605 тыс. руб. (размер отрицательного влияния), что определило общий положительный рост собственных оборотных средств на 3047 тыс. руб. Среди факторов второго порядка наибольшее положительное влияние приходится на добавочный капитал (размер влияния 12635 тыс. руб.), на долгосрочные кредиты и займы (размер влияния 2550 тыс. руб.). Наибольшее отрицательное влияние определено по строке основных средств (размер влияния -10850 тыс. руб.).

Таким образом, в 2021-2023 гг. величина собственных оборотных средств имеет категорию положительных величин. На 31.12.2023 г. в итоге выросла относительно 2021 г. и снизилась относительно 2022 г., что соответствует росту рисков снижения уровня финансовой безопасности организации. Наибольшее отрицательное влияние оказал прирост основных средств и одновременное снижение доли долгосрочных обязательств в финансировании долгосрочных активов. В контексте управления финансовой устойчивостью выявленные пропорции в финансировании активов предприятия показывают присутствие собственных источников средств при проектировании инвестиционного портфеля моделей инновационного развития экономики организации.

Литература

1. Бучик, Т.А. Концептуальные основы формирования системы обеспечения финансовой устойчивости организации / Т.А. Бучик, Л.В. Дергун // Бухгалтерский учет и анализ. – 2015. – № 7(223). – С. 31-35.
2. Савицкая, Г.В. Экономический анализ : учебник / Г.В. Савицкая. – 15-е изд., испр. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2023. – 587 с.