

Злоупотребление заемными средствами в 2010 году привело к потере доверия со стороны контрагентов, что вызвало отток кредитных средств и вынудило предприятие работать на собственных активах. Учитывая, сокращение оборотных активов предприятия, оно оказалось в тяжелой экономической ситуации (рисунок 4).

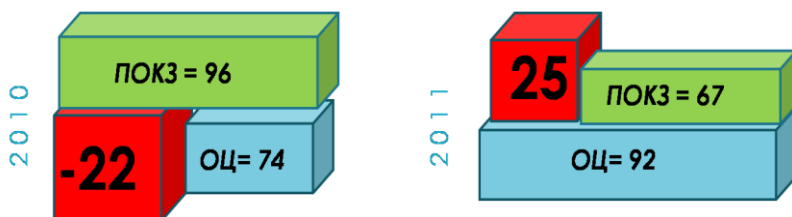


Рисунок 4 Финансовый цикл 2010-2011 гг.

Рассмотренный материал позволяет сделать следующий вывод: для объективной оценки деловой активности предприятия как менеджментом предприятия, так и его контрагентами необходимо руководствоваться не только обобщенным показателем оборачиваемости, но и анализировать все циклы деятельности предприятия.

УДК 69:005.52(075.8)

Влияние роста внеоборотных активов на деловую активность предприятия.

Анкуда В.А.

(научный руководитель Водоносова Т.Н.)

Белорусский Национальный Технический Университет
Минск, Беларусь

Оценка финансово-экономического состояния базируется на двух основных направлениях: оценка экономического потенциала и оценка эффективности его использования. Но обе эти стороны связаны. Попробуем проследить эту связь на примете оценки экономического состояния строительного предприятия, сравнивая

показатели 2010 и 2011 годов. Один из важнейших разделов оценки потенциала предприятия является анализ его имущественного положения, основные характеристики которого представлены в таблице 1.

Как видно из приведенных показателей, динамика имущественного потенциала положительна: растет объем средств в обороте, растут внеоборотные активы за счет увеличения основных средств, преимущественно их активной части. При этом коэффициент годности значительно возрастает. То есть подтверждается положительная динамика имущественного положения. Но вложения во внеоборотные активы оправданы при определенных условиях, а именно – при адекватном увеличении объемов работ. А этого не происходит.

Таблица 1. Показатели оценки имущественного состояния

Наименование показателя	период		отклонения	
	2010	2011	Абс.	Ид.
1. Сумма авансированного капитала	4946,167	6671	1724,833	1,3487211
2. К недвиж.	0,2886	0,4442	0,1556	1,5390
3. Соотношение основного и оборотного капитала	0,4217	0,8182	0,3965	1,9403230
4. Доля активной части основных средств	50	61,7	11,7	1,234
5. К годности	0,402935	0,5671898	0,164254	1,4076431
6. К обновления	0,333147	0,7316232	0,398475	2,196091239
7. К выбытия	0,770568	0,0758039	-0,69	0,0983741

Коэффициент недвижимости возрос в 1,5 раза. На предприятии наблюдаются увеличение трат на внеоборотные активы, в то время

как объемы падают. Это проблема для предприятия. Так как не понятно, откуда брать средства на поддержание и содержание тяжелого капитала.

При дальнейшем анализе коэффициента соотношения основных к оборотным средствам прослеживается уже знакомая динамика для этого предприятия. Рост тяжелого капитала не сопровождается ростом объемов.

Динамика индекса роста доли активной части также не совпадает с динамикой индекса объемов. Закуплена новая техника, видимо для выполнения больших объемов, увеличения экспансии на рынок, но объемы падают, что означает дополнительные издержки.

При рассмотрении последних 3-х коэффициентов можно увидеть реальную картину стратегии руководства основными средствами. Возрос коэффициент годности, значительно возрос коэффициент обновления и почти на том же уровне остался коэффициент выбытия. Предприятия начало обновление своих основных средств, но не спешит со списанием уже отработавших. Так же разумно предположить, что такой спад коэффициента выбытия связан с тем, что предприятие в базовом периоде успело избавиться от всех ненужных ей основных средств.

Такие сдвиги в капитале предприятия и общее состояние экономики не могли не отразиться негативно на деловой активности предприятия. Что бы проверить это, рассмотрим показатели оценки деловой активности, приведенные в таблице 2.

Таблица 2. Показатели оценки деловой активности

Наименование показателя	Значения		Отклонения	
	2010	2011	Δ	Ид.
ФИНАНСОВАЯ ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ				
1.Продолжительность оборота запасов (в днях)	57,47142	89,0627	31,59134	1,54968
2.Продолжительность оборота дебиторской задолженности (в днях)	40,68997	50,8526	10,16268	1,24975
3.Продолжительность оборота кредиторской задолженности (в днях)	57,8014	92,9636	35,16229	1,60832
4.Длительности	98,16139	139,915	41,75402	1,42536

операционного цикла (в днях)				
5.Длительность финансового цикла (в днях)	40,35999	46,9512	6,591722	1,16332
6.Оборачиваемость собственного капитала	2,874957	1,86497	-1,00999	0,64869
7.Оборачиваемость авансированного капитала	2,091577	1,35197	-0,73961	0,64638

Понятие финансовой деловой активности включает в себя характеристику оборота той или иной составляющей капитала, то есть отвечает на вопрос – насколько эффективно работает капитал.

И здесь наблюдаются отрицательные тенденции. Возросли продолжительности всех оборотов и упали оборачиваемости.

Падение выручки и увеличение собственного капитала привели к серьезному уменьшению его оборачиваемости. Однако, это только на первый взгляд, так как собственный капитал получил рост только за счет переоценок, за счет добавочного фонда. Если это отбросить и принять, что собственный капитал остался неизменным, то потеря оборачиваемости связана только с падением выручки.

Что бы понять, насколько серьезны потери в оборачиваемости авансированного капитала и как это связано с утяжелением капитала нужно рассмотреть факторную модель, представленную в Таблице 3.

Таблица 3. Факторный анализ оборачиваемости авансированного капитала

	Выручка	ВОА	ОА	ОАК	ΔОАК
0.База	10345,29	1467,081	3479,086	2,091577	-
1. Изменение В	9019	1467,081	3479,086	1,823432	-0,26814
2. Изменение ВОА	9019	3002	3479,086	1,391588	-0,43184
3. Изменение ОА	9019	3002	3669	1,351971	-0,03962
Суммарное действие факторов	-	-	-	-0,73961	

Оборачиваемость авансированного капитала рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ОАК} = \text{Выручка}/(\text{ВОА}+\text{ОА}), \text{ где}$$

ВОА – средняя стоимость внеоборотных активов,

ОА – средняя стоимость оборотных активов.

И мы видим, что самые крупные потери в ОАК произошли из-за увеличения внеоборотных активов, то, что и прогнозировалось ранее.

В итоге можно сказать, что предприятие из-за своей непродуманной инвестиционной политики оказалось в затруднительном положении. Если ситуация на рынке будет продолжать ухудшаться, то им придется распродавать все вновь приобретенное имущество или интенсивней использовать кредиты, нести убытки, связанные с содержанием неиспользуемых активов. На мой взгляд, стоило воздержаться от таких приобретений, увеличить оборотный капитал, иметь возможность оперативно распоряжаться средствами. Предприятию нужно было подстраховаться в столь нестабильный в экономическом и финансовом плане год.

Совершенствование учета основных средств в 2013 году

Бабицкая И.В., Ильина О.Е.

(научный руководитель- Ловкис Л.К.)

Белорусский национальный технический университет

Минск, Беларусь

С 1 января 2013 года вступает в силу инструкция по бухгалтерскому учёту основных средств, утверждённая Постановлением Министерства финансов РБ от 30.04.2012 №26

Согласно ей, для оценки ОС используются следующие виды стоимостей: первоначальная, переоцененная, остаточная, текущая рыночная стоимость.

Каждая организация в качестве ОС может принимать к бухгалтерскому учету активы, которые имеют материально-вещественную форму. Для принятия на учет необходимо выполнение следующих условий:

1: активы предназначены для использования в деятельности организации, в производстве продукции, при выполнении работ,