

МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОАО "БАРАНОВИЧСКИЙ АВТОАГРЕГАТНЫЙ ЗАВОД"

Сенько Наталья Сергеевна

студент, Полесский государственный университет, РБ, г. Пинск

Аниперко Вероника Олеговна

студент, Полесский государственный университет, РБ, г. Пинск

Бухтик Марина Игоревна

научный руководитель, канд. экон. наук, доцент, Полесский государственный университет, РБ, г. Пинск

ОАО "Барановичский автоагрегатный завод" (ОАО "БААЗ") - предприятие промышленного комплекса Республики Беларусь, входящее в состав Холдинга "БелавтоМАЗ" и является ведущим заводом по изготовлению различных агрегатов, узлов и прочих запасных частей для автотехники. БААЗ поставляет свою продукцию на сборочные конвейеры МАЗ, МЗКТ, БелАЗ, КамАЗ, ГАЗ, Урал, ПАЗ, ЛАЗ и др.

Ассортимент ОАО "БААЗ" включает в себя разнообразную продукцию, в том числе: буксирные устройства, гидравлические домкраты, гидродемпферы, насосы ГУР, насосы подъема кабины, штанги реактивные, тяги рулевого управления и пр.

Одним из показателей, характеризующих финансовое положение предприятия, является его платежеспособность.

Платежеспособность характеризуется степенью ликвидности краткосрочных активов. Под платежеспособностью понимается способность организации, за счет имеющихся денежных средств, своевременно и в полном объеме погашать свои платежные обязательства [3, с. 27-28].

Анализ показателей ликвидности проводился по следующим направлениям:

- анализ ликвидности баланса;
- анализ коэффициентов ликвидности [1].

Выделяют 4 группы активов по степени ликвидности (таблица 1):

Таблица 1.

Группировка активов ОАО "Барановичский автоагрегатный завод" по степени ликвидности за 2017-2019 гг., (тыс. руб.)

Показатели	Годы (тыс. руб.)	Абсолютное изменение по сравнению с предыдущим годом, тыс. руб.	Тем сра предыд
------------	------------------	---	----------------

	2017г.	2018г.	2019г.	2018г.	2019г.	2018г.
Денежные средства и эквиваленты денежных средств (по группе А ₁)	105	20	127	-85	107	19,0
Готовая продукция	2 269	1 939	2 204	-330	265	85,5
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев	1 738	1 604	2 052	-134	448	92,3
Итог по группе А ₂	4 007	3 543	4 256	-464	713	88,4
Запасы	7 181	7 087	7 000	-94	-87	98,7
Расходы будущих периодов	56	64	61	8	-3	114,3
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	49	41	20	-8	-21	83,7
Итог по группе А ₃	7 286	7 192	7 081	-94	-111	98,7
Основные средства	17 162	16 874	14 718	-288	-2 156	98,3
Нематериальные активы	8	8	8	0	0	100
Вложения в долгосрочные активы	297	356	493	59	137	119,9
Долгосрочные финансовые вложения	20	20	20	0	0	100
Отложенные налоговые активы	78	91	82	13	-9	116,7
Итог по группе А ₄	17 565	17 349	15 321	-216	-2 028	98,8

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [2].

Исходя из данных таблицы 1 можно сделать следующие выводы: по группе А₁ – абсолютно ликвидные активы – за исследуемый период в среднем увеличились на 10%. Группа А₂ – быстро реализуемые активы – увеличились с 2018 года по 2019 год на 713 тыс. рублей или на 20,1%. А в 2018 году по сравнению с 2017 годом сократились на 464 тыс. рублей или на 11,6%. Группа А₃ – медленно реализуемые активы – уменьшились в среднем за период на 1,4%. Группа А₄ – труднореализуемые активы – уменьшились за 2017-2019 гг. на 6,6%.

Рассмотрим группировку пассивов по срокам их погашения (таблица 2):

Таблица 2.

Группировка пассивов ОАО "Барановичский автоагрегатный завод" по срокам их погашения за 2017-2019 гг., (тыс. руб.)

Показатели	Годы (тыс. руб.)			Абсолютное изменение по сравнению с предыдущим годом, тыс.руб.	Тем сра предыд
	2017г.	2018г.	2019г.	2018г.	2019г.

Краткосрочная кредиторская задолженность (по группе П ₁)	8 882	6 249	3 877	-2 633	-2 372	70,4
Краткосрочные кредиты и займы '(	500	1 269	1 868	769	600	в 2,5 ра
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств	554	435	1 657	-119	1 222	78,5
Итог по группе П ₂	1 054	1 704	3 525	650	1 821	161,7
Долгосрочные кредиты и займы	160	1 030	662	870	-368	в 6,4 ра
Долгосрочные обязательства по лизинговым платежам	144	116	7	-28	-109	80,6
Итог по группе П ₃	304	1 146	669	842	-477	в 3,8 ра
Собственный капитал	16 295	16 834	16 329	539	-505	103,3
Доходы будущих периодов	130	179	128	49	-51	137,7
Итог по группе П ₄	16 425	17 013	16 457	588	-556	103,6

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [2].

По данным таблицы 2 можно сделать следующие выводы: группа П₁ – наиболее срочные обязательства – уменьшилась за исследуемый период в среднем на 33,9%. Группа П₂ – среднесрочные обязательства – увеличились за 3 года на 82,9% и составили в 2019 году 3 525 тыс. рублей. Группа П₃ – долгосрочные обязательства – за период 2017-2019 гг. увеличились на 48,3%. Группа П₄ – собственный капитал, находящийся постоянно в распоряжении предприятия – за анализируемый период увеличился в среднем на 0,1%.

Традиционно бухгалтерский баланс ликвиден, если соблюдаются следующие неравенства: $A1 \geq P1$; $A2 \geq P2$; $A3 \geq P3$; $A4 \leq P4$.

Первые три неравенства означают необходимость соблюдения неизменного правила ликвидности - превышение активов над обязательствами.

В результате сопоставления активов и обязательств по балансу ОАО "Барановичский автоагрегатный завод" за период 2017-2019 гг. выявляется следующее: $A1 \leq P1$; $A2 \geq P2$; $A3 \geq P3$; $A4 \geq P4$. Это позволяет сделать вывод о не ликвидности бухгалтерского баланса анализируемого предприятия.

Для анализа показателей ликвидности и платежеспособности ОАО "БААЗ" используется: Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования, утв. постановлением Минфина и Минэкономики от 27.12.2011 № 140/206 [4] и постановление Совета Министров РБ от 12.12.2011 № 1672 «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования» [5].

Рассмотрим показатели ликвидности и платежеспособности ОАО "БААЗ" за 2017 – 2019 гг., (таблица 3):

Таблица 3.

Показатели о ликвидности и платежеспособности ОАО "БААЗ" за 2017 - 2019 гг.

Показатели	Нормативное значение (согласно постановлению №1672)	2017г.	2018 г.	2019 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0,01	0,002	0,02
Коэффициент текущей ликвидности (K1)	$\geq 1,3$	0,9	1,10	1,24
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (K2)	0,2	-0,09	0,09	0,19
Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами (K3)	$\leq 0,85$	0,39	0,36	0,34

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [2], [7].

На основании данных таблицы 3, можно сделать вывод, что значения всех коэффициентов платежеспособности к 2019 году несколько улучшились по сравнению с 2017 и 2018 годом, что следует оценить положительно.

Так, коэффициент абсолютной ликвидности с 2017 года увеличился на 0,01 и в 2019 году составил 0,02, это говорит о том, что предприятие имеет значительно больше активов абсолютной ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности с 2017 года по 2019 год увеличился на 0,34. На протяжении анализируемого периода данный коэффициент сохраняет значение ниже нормативного, а это отражает неуверенность кредиторов в полном погашении предприятием своих обязательств.

Фактическое значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в 2019 году составило 0,19. Данный коэффициент в 2019 г. практически достиг нормативного значения, что говорит об отсутствии у предприятия дефицита собственных оборотных средств.

Фактическое значение коэффициента обеспеченности финансовых обязательств активами в 2019 году составило 0,34, что является достаточным, так как, чем ниже уровень данного показателя, тем более устойчивым является финансовое положение организации и это говорит об отсутствии у предприятия явных признаков банкротства.

Таким образом, на основании постановления № 1672 ОАО "БААЗ" является платежеспособным, так как одновременно значения коэффициента текущей ликвидности и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на конец отчетного периода соответствуют нормативным значениям коэффициентов.

Основными путями повышения платежеспособности предприятия могут быть:

1. Достижение оптимального соотношения собственных и заемных средств. Превышение собственных средств над заемными средствами означает самостоятельность предприятия и независимость от внешних источников.
2. Снижение дебиторской и кредиторской задолженности может быть достигнуто посредством реализации конкретных мер:
 - своевременно выявлять недопустимые виды кредиторской и дебиторской задолженностей (просроченные (неоправданные) задолженности);
 - контролировать состояние расчетов с покупателями по отсроченным (просроченным) задолженностям;
 - следить за соотношением кредиторской и дебиторской задолженностей: значительное превышение дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости предприятия и делает необходимость привлечения дополнительных (как правило, дорогостоящих) источников финансирования.

3. Изыскивать резервы по снижению затрат на производство.
4. Стремиться к ускорению оборачиваемости капитала, а также к максимальной его отдаче, которая выражается в увеличении суммы прибыли на один рубль капитала. Повышение доходности капитала может быть достигнуто за счет рационального и экономного использования всех ресурсов, недопущения их перерасхода, потерь [6, с. 260-261].

В результате капитал вернется к своему исходному состоянию в большей сумме, т.е. с прибылью. Сегодня каждый хозяйствующий субъект стремится к тому, чтобы занять устойчивое положение на рынке. Для этого нужно регулярно проводить анализ финансового состояния предприятия, который позволит на основе выявленных недостатков в работе разработать пути по его улучшению.

Список литературы:

1. Vuzlit [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://vuzlit.ru/1556306/otsenka_likvidnosti_platezhеспособности. – Дата доступа: 09.11.2020.
2. Барановичский автоагрегатный завод [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.baaz.by/index/>. – Дата доступа: 11.11.2020.
3. Бухтик, М.И. Управление финансами : электронный учебно-методический комплекс: специальность: 1-25 01 04 Финансы и кредит / М.И. Бухтик; УО "Полесский государственный университет". - Пинск : ПолесГУ, 2019. - 240 с.
4. Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования: Постан. Министерства финансов Республики Беларусь и Министерства экономики Республики Беларусь от 27.12.2011 г. № 140/206 (в ред. от 4.10.2017 г. № 33/23) // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2019.
5. Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования: утв. Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 12 дек. 2011 г. № 1672: текст по состоянию на 22 янв.2019 г. № 43 // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Республики Беларусь. – Минск, 2019.
6. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий: учеб. пособие / Г.В. Савицкая. – Минск: Новое знание, 2001. – 703 с.
7. 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.