

изменения сроков погашения расходов будущих периодов, сокращение которых ведет к росту себестоимости продукции отчетного периода.

В ходе проведенного исследования были изучены различные методики анализа прибыли от реализации продукции. Детерминированный факторный анализ предполагает изучение четырех факторов первого уровня подчиненности: изменения объема реализации, структуры и ассортимента реализованной продукции; полной себестоимости объектов реализации, а также цен реализации на товары и тарифов на услуги. В основу маржинального факторного анализа положено деление затрат на переменные и условно постоянные в зависимости от изменения объема произведенной продукции. Сравнительный анализ финансовых результатов был проведен на примере ГЛХУ «Волковысский лесхоз». Результаты детерминированного факторного анализа показали, что общее увеличение прибыли от реализации продукции в отчетном периоде составило 1150 млн р. Сумма прибыли по сравнению с предыдущим годом возросла в основном за счет увеличения средне-реализационных цен и за счет изменения структуры реализованной продукции.

На анализируемом предприятии изменение структуры реализации продукции способствовало увеличению прибыли на 1055,5 млн р., так как в общем объеме реализации увеличился удельный вес высококорентабельных видов продукции.

В результате проведения маржинального анализа можно сделать следующие выводы: по причине снижения объема реализации продукции на 686 тыс. р. сумма условно-постоянных расходов на весь выпуск продукции увеличилась, что повлияло на соответствующее увеличение себестоимости реализованной продукции и соответственно на уменьшение прибыли от реализации. Удельные переменные затраты на единицу продукции в виду сокращения объема реализации снизились.

Так как себестоимость продукции и прибыль находятся в обратно пропорциональной зависимости, то повышение себестоимости продукции на 475,4 млн р. привело к соответствующему снижению суммы прибыли на данную величину. Следовательно, на основании результатов исследования, можно дать невысокую оценку качеству прибыли предприятия, так как она, во-первых, характеризуется ростом цен на продукцию без увеличения физического объема продаж и, во-вторых, увеличением себестоимости продукции.

*А.Е. Панфилов*  
*Филиал БГЭУ (Бобруйск)*

## **АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ (НА ПРИМЕРЕ ОАО «КРАСНЫЙ ПИЩЕВИК»)**

Эффективность хозяйственной деятельности организации определяется в конечном итоге ее финансовым состоянием. Важнейшей целевой функцией

анализа финансового состояния является предоставление пользователям аналитической исчерпывающей информации, необходимой для принятия эффективных управленческих решений.

Анализ финансового состояния организации предполагает следующие этапы: экспресс-оценка финансового положения организации (таблица 1), оценка имущественного положения (таблица 2), вертикальный и горизонтальный анализ баланса, анализ качественных изменений в имущественном положении, оценка финансового положения (ликвидности, финансовой устойчивости), оценка рентабельности, оценка деловой активности.

Таблица 1

Показатели экспресс-оценки финансового положения  
ОАО «Красный пищевик» за 2006–2007 гг.

| Показатель   | 2006 г. | 2007 г. | Изменение |
|--|---------|---------|-----------|
| Коэффициент текущей ликвидности  | 1,918   | 1,941   | +0,023    |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами            | 0,462   | 0,470   | +0,008    |
| Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами              | 0,299   | 0,283   | -0,016    |
| Коэффициент обеспеченности просроченных финансовых обязательств активами | 0,059   | 0,060   | +0,001    |
| Коэффициент финансового левериджа  | 0,426   | 0,394   | -0,032    |

Таблица 2

Структурное представление уплотненного баланса

| Показатель             | 2006 г. |           | 2007 г. |           | Изменение |           |
|------------------------|---------|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|
|                        | сумма   | структура | сумма   | структура | сумма     | структура |
| I. Внеоборотные активы | 13471   | 44,50     | 16571   | 46,66     | 3100      | 2,15      |
| II. Оборотные активы   | 16798   | 55,50     | 18944   | 53,34     | 2146      | -2,15     |
| Баланс                 | 30269   | 100,00    | 35515   | 100,00    | 5246      |           |
| III. Капитал и резервы | 21233   | 70,15     | 25480   | 71,74     | 4247      | 1,60      |
| IV. Обязательства      | 9036    | 29,85     | 10035   | 28,26     | 999       | -1,60     |
| Баланс                 | 30269   | 100,00    | 35515   | 100,00    | 5246      |           |

На основании проведенных расчетов можно сделать вывод о том, что в ОАО «Красный пищевик» значение коэффициентов ликвидности баланса выше нормативных, что свидетельствует об обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами, необходимыми для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств.

Коэффициент финансового левериджа в 2007 г. по сравнению с 2006 г. снизился на 3,2 %. Это свидетельствует о том, что финансовая зависимость ОАО «Красный пищевик» от внешних инвесторов снизилась.

Анализ показывает, что внеоборотные активы увеличились за счет переоценки и обновления активной части основных средств предприятия.

Положительным фактором является то, что удельный вес оборотных активов превышает удельный вес внеоборотных активов на 6,69 %. Стоимость чистых активов, характеризующих величину собственного капитала, увеличилась против уровня 2006 г. на 4257 млн р., или на 20,05 %. Анализ чистых активов показывает, что они растут за счет капитализации прибыли.

Из проведенного анализа финансового состояния за 2 года в ОАО «Красный пищевой», можно сделать вывод, что за исследуемый период здесь проводилась целенаправленная работа по техническому переоснащению производственных процессов, что позволило увеличить ассортимент выпускаемой продукции, завоевать новые рынки сбыта и, в результате, улучшить показатели финансового состояния общества.

*С.А. Пискунова*  
*Филиал БГЭУ (Бобруйск)*

## **МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ: ПРОБЛЕМЫ И ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТЬ ВНЕДРЕНИЯ**

Глобализация вызывает необходимость сближения национальных систем бухгалтерского учета. Поэтому и создаются единые стандарты учета. Действующие системы бухгалтерского учета в разных странах существенно различаются. Эти различия обусловлены социально-экономическими и политическими факторами развития государств, что затрудняет осуществление совместной деятельности организаций на международном уровне.

В современных условиях хозяйствования появляется большая потребность в полной и достоверной информации, позволяющей изучить и оценить финансовое положение организации и результаты ее деятельности. Источником такой информации является бухгалтерская (финансовая) отчетность. Она необходима органам государственного контроля, собственникам, акционерам, инвесторам, банкам и другим заинтересованным лицам. Международные стандарты финансовой отчетности разрабатываются в целях создания унифицированных подходов в бухгалтерском учете, обеспечения общепринятых принципов составления финансовой отчетности и обобщения опыта ведения учета в разных странах.

При переходе к Международным стандартам финансовой отчетности (IAS) предприятия сталкиваются с рядом проблем:

- применение IAS является слишком затратным;
- отсутствие специалистов, имеющих достаточные знания международных стандартов, и необходимость привлечения профессиональных консультантов на начальном этапе внедрения;
- отсутствие официального перевода стандартов на русский язык, принятого порядка их своевременного обновления в условиях существенных изменений в содержании IAS в последние годы;