

~ МАРКЕТИНГ, ПІДПРИЄМНИЦТВО, ТОРГІВЛЯ ТА БІРЖОВА ДІЯЛЬНІСТЬ ~

УДК 657

DOI:10.32680/2409-9260-2021-1-2-278-279-76-89

СОСТОЯНИЕ И НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ АНАЛИЗА КОЭФФИЦИЕНТА ОБЕСПЕЧЕННОСТИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ АКТИВАМИ

Болобошкова И.Э., заместитель главного бухгалтера, Открытое акционерное общество «Кировский райагропромтехснаб», г. Кировск, Республика Беларусь
e-mail: boloboshkova@mail.ru
ORCID ID: 0000-0002-4259-0024

Abstract. Целью статьи является определение степени влияния изменения величины краткосрочной кредиторской и краткосрочной дебиторской задолженности на величину коэффициента обеспеченности обязательств активами. В ходе проведенного автором исследования было установлено отсутствие единого подхода и наличие определенных противоречий в методике расчета коэффициента обеспеченности обязательств активами, содержащихся в Инструкции «О порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования». Выделение и расчет влияния факторов пяти порядков позволяет установить существенное влияние изменения состояния краткосрочной кредиторской и краткосрочной дебиторской задолженности как в полном объеме, так и в разрезе конкретных организаций на изменение величины результативного показателя, а, следовательно, способствует принятию грамотных управленческих решений.

Keywords: краткосрочная кредиторская задолженность, краткосрочная дебиторская задолженность, коэффициент обеспеченности обязательств активами.

СТАН І НАПРЯМКИ РОЗВИТКУ АНАЛІЗУ КОЕФІЦІЄНТА ЗАБЕЗПЕЧЕНОСТІ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ АКТИВАМИ

Болобошкова І. Е., заступник головного бухгалтера, Відкрите акціонерне товариство «Кіровський райагропромтехснаб», м. Кіровськ, Республіка Білорусь
e-mail: boloboshkova@mail.ru
ORCID ID: 0000-0002-4259-0024

Анотація. Метою статті є визначення ступеня впливу зміни величини короткострокової кредиторської та короткострокової дебіторської заборгованості на величину коефіцієнта забезпеченості зобов'язань активами. В ході проведеного автором дослідження було встановлено відсутність єдиного підходу і наявність певних протиріч в методиці розрахунку коефіцієнта забезпеченості зобов'язань активами, що містяться в Інструкції «Про порядок розрахунку коефіцієнтів платоспроможності і проведення аналізу фінансового стану та платоспроможності суб'єктів господарювання». Виділення і розрахунок впливу факторів п'яти порядків дозволяє встановити істотний вплив зміни стану короткострокової кредиторської і короткострокової дебіторської заборгованості як в повному обсязі, так і в розрізі конкретних організацій на зміну величини результативного показника, а, отже, сприяє прийняттю грамотних управлінських рішень.

Ключові слова: короткострокова кредиторська заборгованість, короткострокова дебіторська заборгованість, коефіцієнт забезпеченості зобов'язань активами.

STATE AND DIRECTIONS OF DEVELOPMENT OF ASSET SECURITY COEFFICIENT ANALYSIS

Boloboshkova Iona chief accountant's assistant, Open joint stock company «Kirovskiy raiaagropromtehnika», Kirovsk, Republic of Belarus
e-mail: boloboshkova@mail.ru
ORCID ID: 0000-0002-4259-0024

Abstract. Purpose. The purpose of the article is to determine the degree of influence of changes in the value of short-term payables and short-term receivables on the value of the asset security ratio of liabilities. Method. The information base of the study is the actual data of the system of accounting accounts (balance sheet) JSC «Kirov raiaagropromtehnika». During the study, the following methods were used: observation, comparison, description, systematization, factor analysis, classification. Results. In the course of the study carried out by the author, it was found that there is no unified approach and the presence of certain

contradictions in the methodology for calculating the ratio of liabilities with assets contained in the Instruction «On the procedure for calculating solvency ratios and analyzing the financial condition and solvency of business entities» Of the Republic of Belarus dated December 27, 2011 № 140/206 (as amended by the resolutions of the Ministry of Finance, the Ministry of Economics dated October 4, 2017 № 33/23). Practical importance. The new version of clause 8 of Chapter 2 of the Instruction «On the procedure for calculating solvency ratios and analyzing the financial condition and solvency of business entities» approved by the Resolution of the Ministry of Finance of the Republic of Belarus, the Ministry of Economy of the Republic of Belarus dated December 27, 2011 № 140/206 (as amended by resolutions of the Ministry of Finance, Ministry of Economy of 04.10.2017 № 33/23) makes it possible to unambiguously and competently approach the methodology for calculating the ratio of liabilities to assets and allows you to objectively calculate the influence of factors that influenced the change in this ratio. The identification and calculation of the influence of factors of five orders allows us to determine the significant impact of changes in the state of short-term payables and short-term receivables, both in full and in the context of specific organizations, on the change in the value of the effective indicator, and, consequently, contributes to the adoption of competent management decisions.

Keywords: short-term accounts payable, short-term accounts receivable, asset coverage ratio.

JEL Classification: M41.

Постановка проблеми. В современных рыночных условиях все субъекты хозяйствования, а именно: собственники (акционеры), банки, налоговые органы, инвесторы, поставщики, покупатели, заказчики заинтересованы в получении объективной информации о финансовом состоянии своих деловых партнеров. Как правило, финансовое состояние проявляется в платежеспособности организации, в способности вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков в соответствии с заключенными договорами, в своевременном возврате кредитных ресурсов, перечислении платежей в бюджет. Финансовое состояние является важнейшей характеристикой деловой активности и надежности субъекта хозяйствования. Оно определяет конкурентоспособность организации и его потенциал в деловом сотрудничестве, выступает гарантом реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности.

Известно, что основным показателем, характеризующим финансовое состояние организации, выступает платежеспособность, а коэффициент обеспеченности обязательств активами является одним из основных показателей платежеспособности организации. Поэтому сегодня возникает необходимость проведения более детального анализа изменения величины краткосрочной кредиторской и краткосрочной дебиторской задолженности, как в общем объеме, так и в разрезе конкретных организаций на изменение величины результативного показателя и определения степени этого влияния, что в свою очередь позволит субъекту хозяйствования своевременно принимать грамотные управленческие решения.

В результате чего можно сделать вывод, что данное исследование приобретает особую актуальность.

Анализ последних исследований и публикаций по данной теме. С целью выработки рекомендаций по решению исследуемой проблемы автор в соответствии с классикой построения структурно-логических моделей факторных систем результативных показателей уточнил формулу расчета коэффициента обеспеченности обязательств активами изложенную в Инструкции «О порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования» утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь от 27 декабря 2011 г. № 140/206 (в ред. постановлений Минфина, Минэкономики от 04.10.2017 г. № 33/23).

Установлено, что оценка и анализ краткосрочной кредиторской и краткосрочной дебиторской задолженности исследуются такими авторами как: Вахрушиной М.А. [3], Гарновым А.П. [2], Герасимовой Е. Б. [1], Любушиным Н.П. [6], Савицкой Г.В. [9], Чернышевой Ю.Г. [10], Шереметом А.Д. [11], Шадринной Г.В. [12] и другими. Между тем, отдельные теоретические и методические аспекты анализа краткосрочной кредиторской и краткосрочной дебиторской задолженности недостаточно разработаны.

Как показало проведенное автором исследование в специальной экономической литературе ряд авторов не полно исследует влияние изменения состояния рассматриваемой задолженности на коэффициент обеспеченности обязательств активами.

Формирование цели статьи. Целью статьи является определение степени влияния изменения величины краткосрочной кредиторской и краткосрочной дебиторской задолженности на величину коэффициента обеспеченности обязательств активами. Для достижения цели необходимо решить следующие задачи:

1. Исследовать тенденции изменения как общей величины краткосрочной кредиторской задолженности, так и в разрезе конкретных поставщиков, подрядчиков, исполнителей;
2. Исследовать тенденции изменения как общей величины краткосрочной дебиторской задолженности, так и в разрезе конкретных покупателей;
3. Провести оценку изменения величины рассматриваемой задолженности на величину

ну результативного показателя;

4. С целью оптимизации работы по управлению краткосрочной кредиторской и краткосрочной дебиторской задолженностью разработать конкретные рекомендации для ОАО «Кировский райагропромтехснаб»;

5. Внести предложение управлению финансов, учета и отчетности Министерства финансов Республики Беларусь касающееся новой редакции формулы, приведенной в пункте 8 главы 2 Инструкции «О порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования» утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь от 27 декабря 2011 г. № 140/206 (в ред. постановлений Минфина, Минэкономики от 04.10.2017 г. № 33/23).

Изложение основного материала исследования. В современных рыночных условиях все субъекты хозяйствования, а именно: собственники (акционеры), банки, инвесторы, поставщики, покупатели, заказчики заинтересованы в получении объективной информации о финансовом состоянии своих деловых партнеров. Как правило, финансовое состояние определяет конкурентоспособность и потенциал организации в деловом сотрудничестве, является гарантом эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности – как самой организации, так и ее партнеров. Основным показателем, характеризующим финансовое состояние организации, является платежеспособность. В свою очередь коэффициент обеспеченности обязательств активами является одним из основных показателей платежеспособности организации.

Таблица 1

Сравнительная характеристика методик анализа краткосрочной кредиторской и краткосрочной дебиторской задолженности

Положения		Авторы							
		Вахрушина М.А.	Гарнов А.П.	Герасимова Е.Б.	Любушин Н.П.	Савицкая Г.В.	Чернышева Ю.Г.	Шеремет А.Д.	Шадрина Г.В.
А		1	2	3	4	5	6	7	8
1. Анализ состава, структуры и динамики краткосрочной кредиторской и краткосрочной дебиторской задолженности		+	+	+	+	+	+	+	+
2. Анализ возраста краткосрочной кредиторской и краткосрочной дебиторской задолженности		+	+	+	+	+	+	+	+
3. Анализ финансового состояния организации		+	+	+	+	+	+	+	+
4. Анализ платежеспособности организации		+	+	+	+	+	+	+	+
4.1 Расчет факторов изменения состояния краткосрочной кредиторской задолженности на коэффициент обеспеченности обязательств активами	Первого порядка	Алгоритм расчета	+	+	+	+	+	+	+
		Цифровой расчет	-	-	-	-	-	-	-
	Второго порядка	Алгоритм расчета	-	-	-	-	-	-	-
		Цифровой расчет	-	-	-	-	-	-	-
	Третьего порядка	Алгоритм расчета	-	-	-	-	-	-	-
		Цифровой расчет	-	-	-	-	-	-	-
	Четвертого порядка	Алгоритм расчета	-	-	-	-	-	-	-
		Цифровой расчет	-	-	-	-	-	-	-
	Пятого порядка	Алгоритм расчета	-	-	-	-	-	-	-
		Цифровой расчет	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Расчет факторов изменения состояния краткосрочной дебиторской задолженности на коэффициент обеспеченности обязательств активами	Первого порядка	Алгоритм расчета	+	+	+	+	+	+	+
		Цифровой расчет	-	-	-	-	-	-	-
	Второго порядка	Алгоритм расчета	-	-	-	-	-	-	-
		Цифровой расчет	-	-	-	-	-	-	-
	Третьего порядка	Алгоритм расчета	-	-	-	-	-	-	-
		Цифровой расчет	-	-	-	-	-	-	-
	Четвертого порядка	Алгоритм расчета	-	-	-	-	-	-	-
		Цифровой расчет	-	-	-	-	-	-	-
	Пятого порядка	Алгоритм расчета	-	-	-	-	-	-	-
		Цифровой расчет	-	-	-	-	-	-	-

Источник: составлено автором на основе [1-3,6, 9-12].

В ходе проведенного исследования было установлено, что в специальной экономической литературе ряд авторов не рассчитывает влияние изменения состояния краткосрочной кредиторской и краткосрочной дебиторской задолженности на данный коэффициент. В связи с чем возникает необходимость более детального изучения степени влияния данных факторов на изменение этого результативного показателя.

Оценка и анализ краткосрочной кредиторской и краткосрочной дебиторской задолженностей исследуются такими авторами как: Вахрушиной М.А., Гарновым А.П., Герасимовой Е.Б., Любушиным Н.П., Савицкой Г.В., Чернышевой Ю.Г., Шереметом А.Д., Шадринной Г.В. и другими. Между тем, отдельные теоретические и методические аспекты анализа краткосрочной кредиторской и краткосрочной дебиторской задолженности недостаточно разработаны (табл. 1).

В Инструкции «О порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования» утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь от 27 декабря 2011 г. № 140/206 (в ред. постановлений Минфина, Минэкономики от 04.10.2017 г. № 33/23) трактуется следующий порядок расчета коэффициента обеспеченности обязательств активами: «Коэффициент обеспеченности обязательств активами (КЗ) рассчитывается как отношение суммы итогов разделов IV и V бухгалтерского баланса к итогу бухгалтерского баланса по следующей формуле (формула 1):

$$K3 = \frac{KO + DO}{ИБ} \quad (1)$$

где: КО – краткосрочные обязательства (строка 690 бухгалтерского баланса); ДО – долгосрочные обязательства (строка 590 бухгалтерского баланса); ИБ – итог бухгалтерского баланса (строка 300 бухгалтерского баланса)».

В вышеприведенной методике расчета исследуемого коэффициента и представленной выше формуле допущена вольность, которая заключается в том, что в числителе изначально располагаются краткосрочные обязательства, а затем долгосрочные. Исходя из этого, автор предлагает изложить данную формулу в следующей редакции: (формула 2):

$$K3 = \frac{DO + KO}{ИБ} \quad (2)$$

Данное преобразование связано не только с приведенной выше методикой расчета, но и со спецификой заполнения бухгалтерской (финансовой) отчетности. Согласно МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» активы и обязательства в отчете о финансовом положении должны быть представлены с разделением на краткосрочные и долгосрочные статьи по порядку ликвидности, при этом может использоваться порядок как возрастающей, так и убывающей ликвидности [7].

Известно, что в бухгалтерской (финансовой) отчетности Республики Беларусь активы и обязательства подразделяются на краткосрочные и долгосрочные и располагаются в порядке возрастания, а именно: активы баланса распределяются по степени возрастания ликвидности, а обязательства – по степени возрастания срочности погашения обязательств.

В этой связи, целесообразно осуществить преобразование формулы 1 с целью упорядочивания обязательств согласно степени возрастания срочности их погашения. Еще одним основанием, указывающим на необходимость преобразования данной формулы, является местоположение анализируемых факторов. В зависимости от того, уровень влияния какого фактора будет рассчитан первым, зависит корректность определения уровня влияния анализируемых факторов на изменение величины результативного показателя.

Кроме этого, можно отметить, что при заполнении бухгалтерской (финансовой) отчетности баланс (строка 300 бухгалтерского баланса) рассчитывается как сумма итогов по разделу I «Долгосрочные активы» (строка 190 бухгалтерского баланса) и итогов по разделу II «Краткосрочные активы» (строка 290 бухгалтерского баланса), а баланс (строка 700 бухгалтерского баланса) рассчитывается как сумма итогов по разделу III «Собственный капитал»

(строка 490 бухгалтерского баланса), IV «Долгосрочный обязательства» (строка 590 бухгалтерского баланса), V «Краткосрочные обязательства» (строка 690 бухгалтерского баланса), что еще раз доказывает необходимость изменения местоположения долгосрочных и краткосрочных обязательств в формуле 1 в целях достижения единого подхода.

Расчет коэффициента обеспеченности обязательств активами автор производил по следующим формулам (3-7):

$$K_3 = (DO + KO) / ИБ = (DO + KO) / (ДА + КА) = (DO + (K_з + KO_{ор.})) / (ДА + (ДЗ + КА_{орг.})) \quad (3)$$

$$K_з = K_{з.пост.} + K_{з.аван.} + K_{з.бюдж.} + K_{з.ФСЗН} + K_{з.ОТ} + K_{з.лиз.} + K_{з.уч.} + K_{з.пр.} \quad (4)$$

$$ДЗ = ДЗ_{пок.} + ДЗ_{пост.} + ДЗ_{бюдж.} + ДЗ_{ФСЗН} + ДЗ_{пр.} \quad (5)$$

$$K_{з.пост.} = K_{з.орг.1} + K_{з.орг.2} + K_{з.орг.3} + K_{з.орг.4} + K_{з.орг.5} + K_{з.пр.орг.} \quad (6)$$

$$ДЗ_{пок.} = ДЗ_{орг.1} + ДЗ_{орг.2} + ДЗ_{орг.3} + ДЗ_{орг.4} + ДЗ_{орг.5} + ДЗ_{пр.орг.} \quad (7)$$

где: K3 – коэффициент обеспеченности обязательств активами; ДО – долгосрочные обязательства; КО – краткосрочные обязательства; ИБ – итог бухгалтерского баланса (строка 300 бухгалтерского баланса); ДА – долгосрочные активы; КА – краткосрочные активы; Kз. – краткосрочная кредиторская задолженность; КОдр. – другие краткосрочные обязательства; ДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность; КАдр. – другие краткосрочные активы; Kз.пост. – краткосрочная кредиторская задолженность поставщикам, подрядчикам, исполнителям; Kз.аван. – краткосрочная кредиторская задолженность по авансам полученным; Kз.бюдж. – краткосрочная кредиторская задолженность по налогам и сборам; Kз.ФСЗН – краткосрочная кредиторская задолженность по социальному страхованию и обеспечению; Kз.ОТ – краткосрочная кредиторская задолженность по оплате труда; Kз.лиз. – краткосрочная кредиторская задолженность по лизинговым платежам; Kз.уч. – краткосрочная кредиторская задолженность собственнику имущества (учредителям, участникам); Kз.пр. – краткосрочная кредиторская задолженность прочим кредиторам; ДЗпок. – краткосрочная дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками; ДЗпост. – краткосрочная дебиторская задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками (авансы выданные); ДЗбюдж. – краткосрочная дебиторская задолженность по расчетам с бюджетом; ДЗФСЗН – краткосрочная дебиторская задолженность по расчетам по социальному страхованию и обеспечению; ДЗпр. – прочая краткосрочная дебиторская задолженность; Kз.орг.1 – краткосрочная кредиторская задолженность организации 1; Kз.орг.2 – краткосрочная кредиторская задолженность организации 2; Kз.орг.3 – краткосрочная кредиторская задолженность организации 3; Kз.орг.4 – краткосрочная кредиторская задолженность организации 4; Kз.орг.5 – краткосрочная кредиторская задолженность организации 5; Kз.пр.орг. – краткосрочная кредиторская задолженность прочим организациям; ДЗорг.1 – краткосрочная дебиторская задолженность организации 1; ДЗорг.2 – краткосрочная дебиторская задолженность организации 2; ДЗорг.3 – краткосрочная дебиторская задолженность организации 3; ДЗорг.4 – краткосрочная дебиторская задолженность организации 4; ДЗорг.5 – краткосрочная дебиторская задолженность организации 5; ДЗпр.орг. – краткосрочная дебиторская задолженность прочих организаций.

В данной научной статье автор впервые разработал пятиуровневую структурно-логическую модель факторной системы коэффициента обеспеченности обязательств активами (рис. 1).

Автор произвел расчет влияния факторов пяти порядков на изменение рассматриваемого коэффициента (табл. 3) и апробировал вышеизложенные теоретические посылки на фактических материалах ОАО «Кировский райагропромтехснаб» (табл. 2).

Выводы. По проведенным расчетам можно отметить, что значение коэффициента обеспеченности обязательств активами по состоянию на 31 декабря 2020 года составило 0,41566

п.п., что на 0,04056 п.п. меньше по сравнению с началом 2020 года (0,45622 п.п.). Нормативное значение не выше 0,85 п.п.

Рассмотрев влияние факторов первого порядка целесообразно отметить наиболее существенное влияние таких факторов как увеличение сумм долгосрочных обязательств и уменьшение суммы краткосрочных обязательств. За счет увеличения долгосрочных обязательств на 421 тыс. руб. данный коэффициент увеличился на 0,02882 п.п. и составил + 71 %. За счет уменьшения суммы краткосрочных обязательств на 922 тыс. бел. руб. коэффициент снизился на 0,06312 п.п. и составил - 155,6 %.

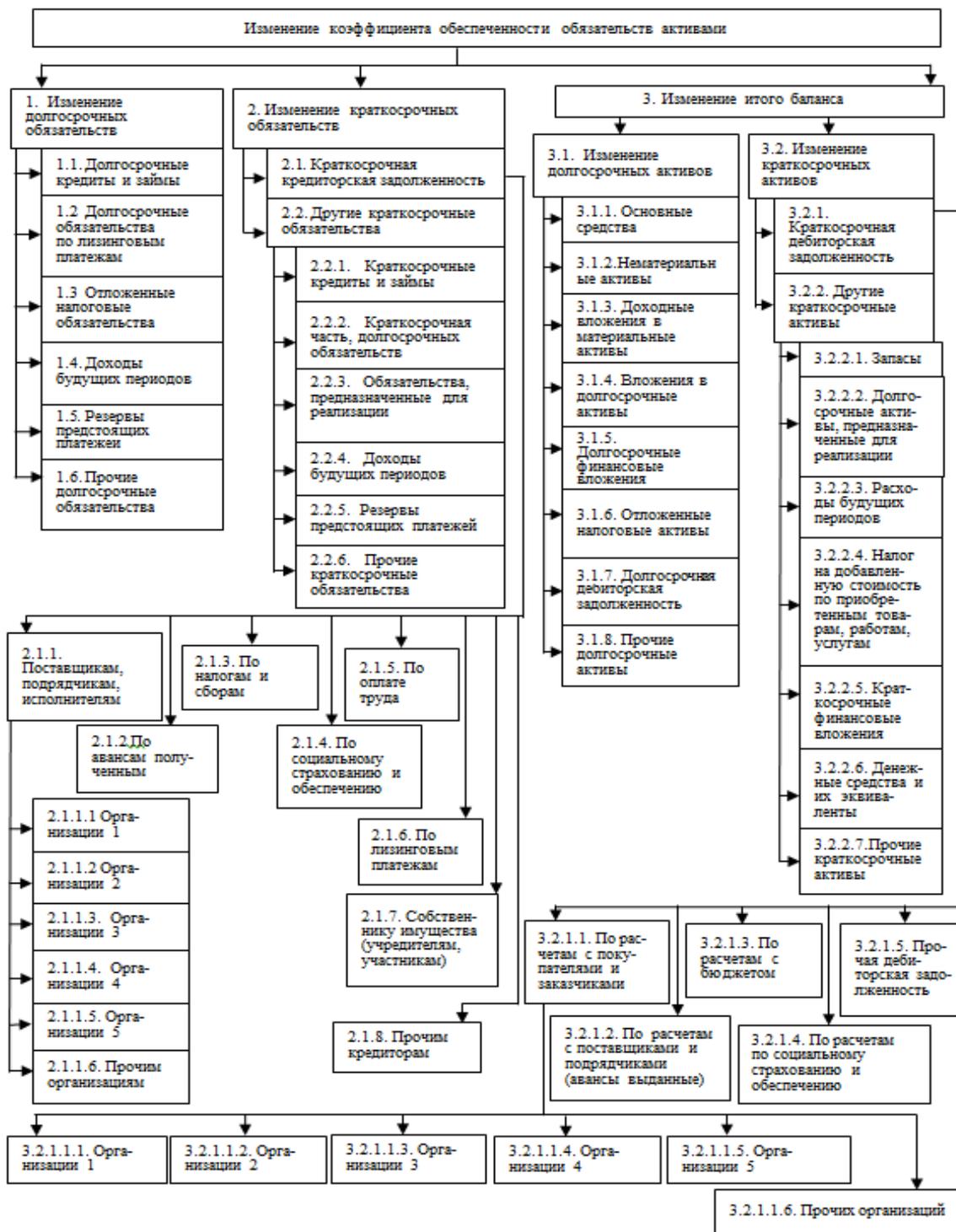


Рис. 1. Структурно-логическая модель факторной системы коэффициента обеспеченности обязательств активами

Источник: разработано автором

Таблиця 2

Расчет факторов изменения коэффициента обеспеченности обязательств активами в ОАО
«Кировский райагропромтехснаб»

Факторы	Цифровой расчет	Уровень влияния, коэфф.	Структура факторов %
Факторы первого порядка			
1. Изменение долгосрочных обязательств	$(2371+4714)/14607 - (1950+4714)/14607$	+0,02882	+71,0
2. Изменение краткосрочных обязательств	$(2371+3792)/14607 - (2371+4714)/14607$	-0,06312	-155,6
3. Изменение итога бухгалтерского баланса (строка 300 бухгалтерского баланса)	$(2371+3792)/14827 - (2371+3792)/14607$	-0,00626	-15,4
Итого	$(2371+3792)/14827 - (1950+4714)/14607$	-0,04056	-100
Факторы второго порядка			
2.1. Изменение краткосрочной кредиторской задолженности	$(2371+(3292+775))/(7685+6922) - (2371+(3939+775))/(7685+6922)$	-0,04429	-109,2
2.2. Изменение других краткосрочных обязательств	$(2371+(3292+500))/(7685+6922) - (2371+(3292+775))/(7685+6922)$	-0,01883	-46,4
Итого	$(2371+(3292+500))/(7685+6922) - (2371+(3939+775))/(7685+6922)$	-0,06312	-155,6
Факторы второго порядка			
3.1. Изменение долгосрочных активов	$(2371+3792)/(7478+6922) - (2371+3792)/(7685+6922)$	+0,00607	+15,0
3.2. Изменение краткосрочных активов	$(2371+3792)/(7478+7349) - (2371+3792)/(7478+6922)$	-0,01233	-30,4
Итого	$(2371+3792)/(7478+7349) - (2371+3792)/(7685+6922)$	-0,00626	-15,4
Факторы третьего порядка			
2.1.1. Изменение краткосрочной кредиторской задолженности поставщикам, подрядчикам, исполнителям	$(2371+((2162+0+50+44+82+1275+3+27)+775))/(7685+6922) - (2371+((2458+0+50+44+82+1275+3+27)+775))/(7685+6922)$	-0,02026	-50,0
2.1.2. Изменение краткосрочной кредиторской задолженности по авансам полученным	$(2371+((2162+0+50+44+82+1275+3+27)+775))/(7685+6922) - (2371+((2162+0+50+44+82+1275+3+27)+775))/(7685+6922)$	0	0
2.1.3. Изменение краткосрочной кредиторской задолженности по налогам и сборам	$(2371+((2162+0+38+44+82+1275+3+27)+775))/(7685+6922) - (2371+((2162+0+50+44+82+1275+3+27)+775))/(7685+6922)$	-0,00082	-2,0
2.1.4. Изменение краткосрочной кредиторской задолженности по социальному страхованию и обеспечению	$(2371+((2162+0+38+54+82+1275+3+27)+775))/(7685+6922) - (2371+((2162+0+38+44+82+1275+3+27)+775))/(7685+6922)$	+0,00068	+1,7
2.1.5. Изменение краткосрочной кредиторской задолженности по	$(2371+((2162+0+38+54+100+1275+3+27)+775))/(7685+6922) - (2371+$	+0,00123	+3,0

оплате труда	$((2162+0+38+54+82+1275+3+27)+775)/(7685+6922)$		
2.1.6. Изменение краткосрочной кредиторской задолженности по лизинговым платежам	$(2371+((2162+0+38+54+100+852+3+27)+775))/(7685+6922)-(2371+((2162+0+38+54+100+1275+3+27)+775))/(7685+6922)$	-0,02896	-71,4
2.1.7. Изменение краткосрочной кредиторской задолженности собственнику имущества (учредителям, участникам)	$(2371+((2162+0+38+54+100+852+38+27)+775))/(7685+6922)-(2371+((2162+0+38+54+100+852+3+27)+775))/(7685+6922)$	+0,0024	+5,9
2.1.8. Изменение краткосрочной кредиторской задолженности прочим кредиторам	$(2371+((2162+0+38+54+100+852+38+48)+775))/(7685+6922)-(2371+((2162+0+38+54+100+852+38+27)+775))/(7685+6922)$	+0,00144	+3,6
Итого	$(2371+((2162+0+38+54+100+852+38+48)+775))/(7685+6922)-(2371+((2458+0+50+44+82+1275+3+27)+775))/(7685+6922)$	-0,04429	-109,2
Факторы третьего порядка			
3.2.1. Изменение краткосрочной дебиторской задолженности	$(2371+3792)/(7478+(1004+5310))-(2371+3792)/(7478+(1612+5310))$	+0,01886	+46,5
3.2.2. Изменение других краткосрочных активов	$(2371+3792)/(7478+(1004+6345))-(2371+3792)/(7478+(1004+5310))$	-0,03119	-76,9
Итого	$(2371+3792)/(7478+(1004+6345))-(2371+3792)/(7478+(1612+5310))$	-0,01233	-30,4
Факторы четвертого порядка			
2.1.1.1 Изменение краткосрочной кредиторской задолженности организации 1 (ЧП «Норбил»)	$(2371+(((754+322+101+397+304+1024)+0+50+44+82+1275+3+27)+775))/(7685+6922)-(2371+(((310+322+101+397+304+1024)+0+50+44+82+1275+3+27)+775))/(7685+6922)$	+0,0304	+75,0
2.1.1.2 Изменение краткосрочной кредиторской задолженности организации 2 (ОАО «УКХ «Агромашсервис»)	$(2371+(((754+104+101+397+304+1024)+0+50+44+82+1275+3+27)+775))/(7685+6922)-(2371+(((754+322+101+397+304+1024)+0+50+44+82+1275+3+27)+775))/(7685+6922)$	-0,01493	-36,8
2.1.1.3 Изменение краткосрочной кредиторской задолженности организации 3 (ОДО «Технор»)	$(2371+(((754+104+35+397+304+1024)+0+50+44+82+1275+3+27)+775))/(7685+6922)-(2371+(((754+104+101+397+304+1024)+0+50+44+82+1275+3+27)+775))/(7685+6922)$	-0,00451	-11,1
2.1.1.4 Изменение краткосрочной кредиторской задолженности организации 4 (ОАО «Тандем-строй»)	$(2371+(((754+104+35+37+304+1024)+0+50+44+82+1275+3+27)+775))/(7685+6922)-(2371+(((754+104+35+397+304+1024)+0+50+44+82+1275+3+27)+775))/(7685+6922)$	-0,02465	-60,8
2.1.1.5 Изменение краткосрочной кредиторской задолженности организации 5 (ООО «Салутем»)	$(2371+(((754+104+35+37+25+1024)+0+50+44+82+1275+3+27)+775))/(7685+6922)-(2371+(((754+104+35+37+304+1024)+0+50+44+82+1275+3+27)+775))/(7685+6922)$	-0,0191	-47,2

2.1.1.6 Изменение краткосрочной кредиторской задолженности прочим организациям	$(2371 + ((754 + 104 + 35 + 37 + 25 + 1207) + 0 + 50 + 44 + 82 + 1275 + 3 + 27) + 775) / (7685 + 6922) - (2371 + ((754 + 104 + 35 + 37 + 25 + 1024) + 0 + 50 + 44 + 82 + 1275 + 3 + 27) + 775) / (7685 + 6922)$	+0,01253	+30,9
Итого	$(2371 + ((754 + 104 + 35 + 37 + 25 + 1207) + 0 + 50 + 44 + 82 + 1275 + 3 + 27) + 775) / (7685 + 6922) - (2371 + ((310 + 322 + 101 + 397 + 304 + 1024) + 0 + 50 + 44 + 82 + 1275 + 3 + 27) + 775) / (7685 + 6922)$	-0,02026	+50,0
Факторы четвертого порядка			
3.2.1.1. Изменение краткосрочной дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками	$(2371 + 3792) / (7478 + ((934 + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310)) - (2371 + 3792) / (7478 + ((1525 + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310))$	+0,01831	+45,1
3.2.1.2. Изменение краткосрочной дебиторской задолженности по расчетам с поставщиками и подрядчиками (авансы выданные)	$(2371 + 3792) / (7478 + ((934 + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310)) - (2371 + 3792) / (7478 + ((934 + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310))$	0	0
3.2.1.3. Изменение краткосрочной дебиторской задолженности по расчетам с бюджетом	$(2371 + 3792) / (7478 + ((934 + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310)) - (2371 + 3792) / (7478 + ((934 + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310))$	0	0
3.2.1.4 Изменение краткосрочной дебиторской задолженности по расчетам по социальному страхованию и обеспечению	$(2371 + 3792) / (7478 + ((934 + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310)) - (2371 + 3792) / (7478 + ((934 + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310))$	0	0
3.2.1.5. Изменение прочей дебиторской задолженности	$(2371 + 3792) / (7478 + ((934 + 0 + 0 + 0 + 70) + 5310)) - (2371 + 3792) / (7478 + ((934 + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310))$	+0,00055	+1,4
Итого	$(2371 + 3792) / (7478 + ((934 + 0 + 0 + 0 + 70) + 5310)) - (2371 + 3792) / (7478 + ((1525 + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310))$	+0,01886	+46,5
Факторы пятого порядка			
3.2.1.1.1. Изменение краткосрочной дебиторской задолженности организации 1 (ОАО «Автодор»)	$(2371 + 3792) / (7478 + ((57 + 410 + 7 + 183 + 102 + 143) + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310)) - (2371 + 3792) / (7478 + ((680 + 410 + 7 + 183 + 102 + 143) + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310))$	-0,01935	+47,7
3.2.1.1.2. Изменение краткосрочной дебиторской задолженности организации 2 (ООО «Простор»)	$(2371 + 3792) / (7478 + ((57 + 5 + 7 + 183 + 102 + 143) + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310)) - (2371 + 3792) / (7478 + ((57 + 410 + 7 + 183 + 102 + 143) + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310))$	+0,01355	+33,4
3.2.1.1.3. Изменение краткосрочной дебиторской задолженности организации 3 (ООО «Ремстайл»)	$(2371 + 3792) / (7478 + ((57 + 5 + 186 + 183 + 102 + 143) + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310)) - (2371 + 3792) / (7478 + ((57 + 5 + 7 + 183 + 102 + 143) + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310))$	-0,00609	-15,0
3.2.1.1.4. Изменение краткосрочной дебиторской задолженности организации 4 (ЧП «Аврора-Т»)	$(2371 + 3792) / (7478 + ((57 + 5 + 186 + 358 + 102 + 143) + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310)) - (2371 + 3792) / (7478 + ((57 + 5 + 186 + 183 + 102 + 143) + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310))$	-0,0058	-14,3
3.2.1.1.5. Изменение краткосрочной дебиторской задолженности организации 5 (ЧП «Скайтоп»)	$(2371 + 3792) / (7478 + ((57 + 5 + 186 + 358 + 13 + 143) + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310)) - (2371 + 3792) / (7478 + ((57 + 5 + 186 + 358 + 13 + 143) + 0 + 0 + 0 + 87) + 5310))$	+0,00293	+7,2

	$358+102+143)+0+0+0+87)+5310))$		
3.2.1.1.6. Изменение краткосрочной дебиторской задолженности прочих организаций	$(2371+3792)/(7478+(((57+5+186+358+13+315)+0+0+0+87)+5310))- (2371+3792)/(7478+(((57+5+186+358+13+143)+0+0+0+87)+5310))$	-0,00563	-13,9
Итого	$(2371+3792)/(7478+(((57+5+186+358+13+315)+0+0+0+87)+5310))- (2371+3792)/(7478+(((680+410+7+183+102+143)+0+0+0+87)+5310))$	+0,01831	+45,1

Источник: собственная разработка автора

Таблица 3

Исходная информация для расчета влияния факторов на изменение коэффициента обеспеченности обязательств активами ОАО «Кировский райагропромтехснаб»

Показатели	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода	Изменение (+/-)
	уровень показателя	уровень показателя	уровня показателя
1. Долгосрочные обязательства	1950	2371	+421
2. Краткосрочные обязательства	4714	3792	-922
3. Итого бухгалтерского баланса (строка 300 бухгалтерского баланса)	14607	14827	+220
4. Долгосрочные активы	7685	7478	-207
5. Краткосрочные активы	6922	7349	+427
6. Краткосрочная кредиторская задолженность	3939	3292	-647
7. Другие краткосрочные обязательства	775	500	-275
8. Краткосрочная дебиторская задолженность	1612	1004	-608
9. Другие краткосрочные активы	5310	6345	+1035
10. Краткосрочная кредиторская задолженность поставщикам, подрядчикам, исполнителям	2458	2162	-296
11. Краткосрочная кредиторская задолженность по авансам полученным	0	0	0
12. Краткосрочная кредиторская задолженность по налогам и сборам	50	38	-12
13. Краткосрочная кредиторская задолженность по социальному страхованию и обеспечению	44	54	+10
14. Краткосрочная кредиторская задолженность по оплате труда	82	100	+18
15. Краткосрочная кредиторская задолженность по лизинговым платежам	1275	852	-423
16. Краткосрочная кредиторская задолженность собственнику имущества (учредителям, участникам)	3	38	+35
17. Краткосрочная кредиторская задолженность прочим кредиторам	27	48	+21

18. Краткосрочная дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками	1525	934	-591
19. Краткосрочная дебиторская задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками (авансы выданные)	0	0	0
20. Краткосрочная дебиторская задолженность по расчетам с бюджетом	0	0	0
21. Краткосрочная дебиторская задолженность по расчетам по социальному страхованию и обеспечению	0	0	0
22. Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	87	70	-17
23. Краткосрочная кредиторская задолженность организации 1 (ЧП «Норбит»)	310	754	+444
24. Краткосрочная кредиторская задолженность организации 2 (ОАО «УКХ «Агроماشсервис»)	322	104	-218
25. Краткосрочная кредиторская задолженность организации 3 (ОДО «Технор»)	101	35	-66
26. Краткосрочная кредиторская задолженность организации 4 (ОАО «Тандемстрой»)	397	37	-360
27. Краткосрочная кредиторская задолженность организации 5 (ООО «Салутем»)	304	25	-279
28. Краткосрочная кредиторская задолженность прочим организациям	1024	1207	+183
29. Краткосрочная дебиторская задолженность организации 1 (ОАО «Автодор»)	680	57	-623
30. Краткосрочная дебиторская задолженность организации 2 (ООО «Простор»)	410	5	-405
31. Краткосрочная дебиторская задолженность организации 3 (ООО «Ремстайл»)	7	186	+179
32. Краткосрочная дебиторская задолженность организации 4 (ЧП «Аврора-Т»)	183	358	+175
33. Краткосрочная дебиторская задолженность организации 5 (ЧП «Скайтоп»)	102	13	-89
34. Краткосрочная дебиторская задолженность прочих организаций	143	315	-172
35. Коэффициент обеспеченности обязательств активами	0,45622	0,41566	-0,04056

Источник: составлено автором на основе данных организации □

Из факторов второго порядка нужно отметить, что снижение суммы краткосрочной кредиторской задолженности на 647 тыс. бел. руб. уменьшило значение результативного показателя на 0,04429 п.п. и составило -109,2 %, а снижение других краткосрочных обязательств на 275 тыс. бел. руб. уменьшило значение коэффициента обеспеченности обязательств активами на 0,01883 п.п. и составило - 46,4 %. Уменьшение величины долгосрочных активов на 207 тыс. бел. руб. увеличило значение рассматриваемого коэффициента на 0,00607 п.п. и составило + 15 %, а рост суммы краткосрочных активов на 427 тыс. бел. руб. уменьшил коэффициент обеспеченности обязательств активами на 0,01233 п.п. и составил - 30,4 %.

Что касается факторов третьего порядка, то целесообразно отметить, что снижение краткосрочной кредиторской задолженности перед поставщиками, подрядчиками, исполнителями на 296 тыс. бел. руб. снизило значение рассматриваемого коэффициента на 0,02026 п.п. или на - 50 %, снижение краткосрочной кредиторской задолженности по лизинговым платежам на 423 тыс. бел. руб. уменьшило значение коэффициента обеспеченности обязательств активами на 0,02896 п.п. или на - 71,4 %. Уменьшение величины краткосрочной дебиторской задолженности на 608 тыс. бел. руб. увеличило значение коэффициента обеспеченности обязательств активами на 0,01886 п.п. или на + 46,5 %, а увеличение суммы других краткосрочных активов на 1035 тыс. бел. руб. снизило значение коэффициента на

0,03119 п.п. и составило - 76,9 %.

Рассчитав влияние факторов четвертого порядка целесообразно отметить, что увеличение суммы краткосрочной кредиторской задолженности перед организацией 1 (ЧП «Норбил») на 444 тыс. бел. руб. вызвало рост исследуемого показателя на 0,0304 п.п. или на + 75 %, а снижение краткосрочной кредиторской задолженности перед организацией 4 (ОАО «Тан-демстрой») на 360 тыс. бел. руб. снизило результативный показатель на 0,02465 п.п. или на - 60,8 %, помимо этого снижение краткосрочной кредиторской задолженности перед организацией 5 (ООО «Салутем») на 279 тыс. бел. руб. снизило значение коэффициента обеспеченности обязательств активами на 0,0191 п.п. или на - 47,2 %. Снижение краткосрочной дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками на 591 тыс. бел. руб. увеличило значение коэффициента на 0,01831 п.п. или на + 45,1 %.

Изучив влияние факторов пятого порядка целесообразно отметить, что за счет снижения краткосрочной дебиторской задолженности организацией 1 (ОАО «Автодор») на 623 тыс. бел. руб. увеличилось значение исследуемого показателя на 0,01935 п.п. или на + 47,7 %, а снижение краткосрочной дебиторской задолженности организацией 2 (ООО «Простор») на 405 тыс. бел. руб. увеличило значение коэффициента обеспеченности обязательств активами на 0,01355 п.п. или на + 33,4 %.

Выделение и расчет влияния факторов пяти порядков дает возможность обнаружения существенного влияния изменения состояния как общей величины краткосрочной кредиторской и краткосрочной дебиторской задолженности, так и конкретных организаций на изменение величины результативного показателя. Проводя анализ таким образом у субъекта хозяйствования появляется возможность выявления таких организаций-кредиторов, погашение задолженности перед которыми способствует определению динамики изменения данной задолженности, а также увеличению значения коэффициента обеспеченности обязательств активами. Помимо этого, субъект хозяйствования способен определить организации, перед которыми имеется значительная кредиторская задолженность, которую необходимо погасить первоначально, для сохранения своей деловой репутации на должном уровне, поскольку несвоевременное погашение данных обязательств влечет за собой выплату штрафных санкций и начисление пеней.

Что касается краткосрочной дебиторской задолженности, то в данном случае субъекту хозяйствования предоставлена возможность реальной оценки размера денежных средств, который мог бы быть получен в результате погашения обязательств организациями-дебиторами. Данные денежные средства субъект хозяйствования мог бы направить на погашение обязательств перед поставщиками, подрядчиками, исполнителями либо же для удовлетворения своих определенных нужд. Также данный анализ позволяет определить недобросовестных партнеров и дает возможность применения определенного рода мероприятий по снижению риска невозврата данной краткосрочной дебиторской задолженности, которая в дальнейшем может привести к образованию просроченной дебиторской задолженности.

На основе проведенного исследования автор рекомендует ОАО «Кировский райагропромтехснаб» производить разделение краткосрочной кредиторской задолженности перед поставщиками, подрядчиками, исполнителями в части сроков погашения данной задолженности, а краткосрочной дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками по срокам ее образования. Формирование подобной информации по краткосрочной кредиторской задолженности позволит спрогнозировать расход будущих поступлений денежных средств для своевременного погашения краткосрочной кредиторской задолженности перед поставщиками, подрядчиками, исполнителями с целью сохранения деловой репутации на должном уровне, а по краткосрочной дебиторской задолженности позволит оценить вероятность к получению данной задолженности в полной сумме. Кроме того, в целях избежания наложения штрафов, пеней, неустоек со стороны поставщиков, подрядчиков, исполнителей автор рекомендует осуществлять формирование информации о просроченной краткосрочной кредиторской задолженности в разрезе просрочки сроков погашения. В связи с вышеизложенным, автор предлагает закрепить за определенным сотрудником бухгалтерской службы оперативное получение информации по исследуемому вопросу и доведение ее до главного бухгалтера и руководителя с целью информирования их о ненадлежащем исполнении обязательств как со стороны данного субъекта хозяйствования, так и со стороны покупателей.

Также автором подготовлено отношение на имя первого заместителя Министерства финансов Республики Беларусь Кийко Д.Н., касающееся новой редакции пункта 8 главы 2 Инструкции «О порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования» утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь от 27 декабря 2011 г. № 140/206 (в ред. постановлений Минфина, Минэкономики от 04.10.2017 г. № 33/23).

Список литературы

1. Герасимова Е.Б. Анализ деятельности экономических субъектов: учебник. Москва: ИНФРА-М, 2020. 318 с.
2. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник. Под ред. А.П. Гарнова. М.: ИНФРА-М, 2018. 366 с.
3. Вахрушина М.А. Анализ финансовой отчетности: учебник. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2019. 432 с.
4. Верников В.В. Особенности бухгалтерского учета дебиторской и кредиторской задолженности в международной практике. GAAP.RU: теория и практика управленческого учета. 2018. URL: https://gaap.ru/articles/Osobennosti_bukhgalterskogo_ucheta_debitorskoy_i_kreditorskoy_zadolzhennosti_v_mezhdunarodnoy_praktike/ (дата доступа: 14.01.2021).
5. Лаврухина О.И. Зарубежный опыт учета дебиторской задолженности: современное состояние и проблемы развития. Бизнес конспект. 2018. URL: <https://be5.biz/ekonomika1/r2013/3307.htm>. (дата доступа: 14.01.2021).
6. Любушин Н. П. Экономический анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы» и кредит». 3-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА. 2018. 575 с.
7. О введении в действие на территории Республики Беларусь Международных стандартов финансовой отчетности и их Разъяснений, принимаемых Фондом Международных стандартов финансовой отчетности: постановление Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 19 августа 2016 г., № 657/20. URL: http://minfin.gov.by/upload/accounting/mfso/post_301216_1119_35.pdf (дата доступа: 14.01.2021 г.)
8. О порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования: постановление Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь от 27 декабря 2011 г., № 140/206; в ред. постановлений Минфина, Минэкономики от 04.10.2017, № 33/23. Консультант Плюс: Беларусь. ООО «ЮрСпектр». Минск, 2021.
9. Савицкая Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. 7-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М. 2018. 608 с.
10. Чернышева Ю.Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации): учебник. М.: ИНФРА-М, 2018. 421с.
11. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практич. Пособие. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М. 2018. 208 с.
12. Шадрин Г.В. Экономический анализ : учебник и практикум для вузов. 2-е изд., перераб. и доп. Москва: Издательство Юрайт. 2020. 431 с.

References

1. Gerasimova, E. B. (2020) Analiz deyatel'nosti ekonomicheskikh sub»yektov. Moscow: INFRA-M [in Russian].
2. Garnov, A. P. (2018). Analiz i diagnostika finansovo-khozyaystvennoy deyatel'nosti predpriyatiya. Moscow: INFRA-M [in Russian].
3. Vakhrushina, M. A. (2019) Analiz finansovoy otchetnosti. Moscow: INFRA-M [in Russian].
4. Vernikov, V. V. (2018) Features of accounting of receivables and payables in international practice. GAAP.RU: theory and practice of management accounting [Electronic resource]. Retrieved from https://gaap.ru/articles/Osobennosti_bukhgalterskogo_ucheta_debitorskoy_i_kreditorskoy_zadolzhennosti_v_mezhdunarodnoy_praktike/ [in Russian].
5. Lavrukhhina, O. I. (2018) Foreign experience of accounting for receivables: the current state and problems of development. Business synopsis. Retrieved from <https://be5.biz/ekonomika1/r2013/3307.htm>. [in Russian].
6. Lyubushin, N. P. (2018) Ekonomicheskiiy analiz. Moscow: UNITY-DANA [in Russian].
7. Council of Ministers of the Republic of Belarus and the National Bank of the Republic of Belarus (2016). On the introduction of International Financial Reporting Standards and Their Explanations adopted by the International Financial Reporting Standards Foundation in the Territory of the Republic of Belarus (Order No. 657/20, August 19). Retrieved from http://minfin.gov.by/upload/accounting/mfso/post_301216_1119_35.pdf. [in Russian].
8. Ministry of Economy of the Republic of Belarus (2017). On the procedure for calculating solvency coefficients and conducting an analysis of the financial condition and solvency of business entities (Order No. 33/23, October 4). Retrieved from <http://www.economy.gov.by/uploads/files/sanacija-i-bankrotstvo/Post-MF-ME-27-12-2011-N140-206.pdf> [in Russian].

9. Savitskaya, G. V. (2018) Kompleksnyy analiz khozyaystvennoy deyatel'nosti predpriyatiya. Moscow: INFRA-M [in Russian].
10. Chernysheva, Yu. G. Analiz i diagnostika finansovo-khozyaystvennoy deyatel'nosti predpriyatiya (organizatsii). Moscow: INFRA-M [in Russian].
11. Sheremet, A.D., & Negashev, E.V. Metodika finansovogo analiza deyatel'nosti kommercheskikh organizatsi. Moscow: INFRA-M [in Russian].
12. Shadrina, G. V. Ekonomicheskiy analiz. Moscow: Yurayt Publishing House [in Russian].