

Согласно Закону «О бухгалтерском учете и отчетности», который предписывает формировать полную и достоверную информацию о деятельности организации и ее имущественном положении, необходимо отражать изменения источников собственных средств в отчетности при выявлении на дату составления бухгалтерской отчетности с учетом курсовых разниц, связанных с формированием уставного капитала. Следовательно, необходимо ввести в отчетность статью «Разница от пересчета иностранных валют».

Чтобы иметь полную картину о движении собственного капитала в организации, следует учитывать изменения в ее учетной политике.

Показатель «Изменения в учетной политике» оказывает влияние на величину нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) организации. Поэтому изменения в учетной политике должны быть оценены в денежном выражении и отражены в бухгалтерской отчетности. Иначе говоря, сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) предыдущего года должна быть приведена в сопоставимый вид с нераспределенной прибылью (непокрытым убытком) отчетного года, исходя из предположения, что новая учетная политика будто бы уже применялась и в предыдущем году. Указанная корректировка (увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)) делается внесистемно (без бухгалтерских проводок), поэтому не будет тождества данного показателя в бухгалтерском балансе и Отчете о движении источников собственных средств [1].

Литература

1. Парамонов А.В. «Учет и анализ предпринимательского капитала» // Аудит и финансовый анализ. - 2001. - № 1.
2. Большой экономический словарь / Под ред. А.Н. Азрилияна. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Ин-т новой экономики, 1997. — 864 с.
3. Морозова Ж.А. Международные стандарты финансовой отчетности. — М.: Бератор-Пресс, 2002. — 256 с.
4. Положения (стандарт) бухгалтерського обліку 2 «Баланс», затверджено Наказом Міністерства фінансів України від 31.03.1999р. №87//Все о бухгалтерском учете. - 23.04.2001. - № 37.
5. Задоя А.О., Ткаченко І.П. «Структура та функції сучасного фінансового Ринку» // Фінанси України №5, 1999.
6. Медведев А.Н., Медведева Т. В. Практическая бухгалтерия: от создания до ликвидации организации: Учебно-методическое пособие. — М.: ИНФРА-М, 2001. — 386 с.

УДК 338.24

Бусько Е.Е.

Научный руководитель: ст. препод. Макарук Д.Г.

ВЛИЯНИЕ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЕТА НА ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Важнейшими задачами современной практики управления являются выработка и исполнение решений, направленных на достижение финансово-экономической устойчивости и эффективности функционирования предприятия. Решение данных задач требует от руководителей, менеджеров и организаторов производства не только высокой компетентности и опыта в конкретных сферах производственной деятельности, но и умения экономически правильно, адекватно оценить и в реальном режиме времени реагировать как на динамические внешние условия развития экономических процессов, так и на смену режима функционирования предприятия. Для оказания помощи руководству в

планировании, контроле и принятии решений необходимо осуществлять сбор и предоставление полезной информации.

Сбором, регистрацией, обобщением и предоставлением информации о хозяйственной деятельности организации и ее структурных подразделений для осуществления планирования, контроля и управления этой деятельностью занимается управленческий учет.

Таким образом, можно сказать, что наличие на предприятии системы управленческого учета и эффективное ее функционирование оказывает непосредственное влияние на результаты функционирования предприятия.

В рамках исследования было проанализировано финансовое состояние ОАО «Брест-маш», которое занимается производством оборудования для мясомолочной промышленности, комплектующих для газовых и электроплит, а также металлических конструкций для строительной отрасли.

На рассматриваемом предприятии нет специализированной службы управленческого учета. Функции управленческого учета выполняют работники различных структурных подразделений.

Проанализировав финансовое состояние предприятия за 2005 и 2006 года, были получены следующие результаты.

Рентабельность продукции в 2006 году по сравнению с 2005 увеличилась, что говорит об увеличении эффективности текущих затрат. Все остальные показатели рентабельности (рентабельность предприятия, рентабельность продаж, рентабельность собственного капитала, рентабельность активов) уменьшились (Таблица 1). Это связано со значительным уменьшением операционных доходов и увеличением операционных и внереализационных расходов.

Таблица 1. Анализ показателей рентабельности предприятия

Наименование показателя	Значение, %		Изменение, %
	2005г.	2006г.	
1. Рентабельность продукции	9,76	12,86	3,10
2. Рентабельность предприятия	5,57	5,43	-0,14
3. Рентабельность продаж	7,76	6,09	-1,67
4. Рентабельность собственного капитала	2,89	2,71	-0,18
5. Рентабельность активов	2,44	2,20	-0,24

На предприятии в 2005 году 85%, а в 2006 году 81% активов сформированы за счет собственных средств предприятия. 15% и 19% активов предприятия за 2005 и 2006 года соответственно сформированы за счет заемных ресурсов краткосрочного характера.

Важным показателем, который характеризует финансовое состояние предприятия и его устойчивость, является *обеспеченность материальных оборотных средств плановыми источниками финансирования*.

На анализируемом предприятии материальные оборотные активы на 2005 год были обеспечены плановыми источниками финансирования на 142,4%, а на 2006 год — 91,9% (Таблица 2).

Таблица 2. Определение уровня обеспеченности

Показатели	2005	2006
1. Сумма материальных оборотных активов, включая товары отгруженные и расчеты с покупателями и заказчиками	5265,5	6444,5
2. Плановые источники формирования	7500,5	5922
3. Сумма собственного оборотного капитала	2088	2708
4. Краткосрочные кредиты банков под товарно-материальные ценности	1041,5	1704
5. Авансы, полученные от покупателей	3658	492
6. Нормальная задолженность поставщикам	713	1018
7. Уровень обеспеченности, %	142,4	91,9

Таким образом, состояние ОАО «Брестмаш» в 2005 году можно отнести к абсолютно устойчивому, так как плановые источники финансирования превышают запасы и затраты, а в 2006 году – к неустойчивому.

Оценка платежеспособности предприятия в краткосрочной перспективе производится при помощи показателей ликвидности активов (Таблица 3).

Таблица 3. Анализ показателей ликвидности

Показатели	2005	2006	Изменение
1. Оборотные активы	6016,5	7706,5	1690
2. Расходы будущих периодов	-115	-127,5	-12,5
3. Дебиторская задолженность	834	1269	435
4. Краткосрочные финансовые вложения	130,5	227,5	97
5. Денежные средства	66,5	117,5	51
6. Краткосрочные обязательства	1041,5	1704	662,5
7. Доходы будущих периодов	15	3,5	-11,5
8. Фонды потребления	-	-	-
9. Резервы предстоящих расходов и платежей	-	0,5	0,5
10. Коэффициент текущей ликвидности	1,53	1,54	0,01
11. Коэффициент быстрой ликвидности	0,27	0,32	0,05
12. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,07	0,02
13. Доля денежных средств и краткосрочных финансовых вложений в оборотных активах	0,0327	0,0448	0,0121

На анализируемом предприятии значение коэффициента текущей ликвидности выше нормативного. Это говорит о том, что превышение активов над пассивами обеспечивает резервный запас для компенсации убытков, которые может понести предприятие при размещении и ликвидации всех текущих активов, кроме денежной наличности. Коэффициент быстрой и коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормативного значения. Это говорит о недостаточности абсолютно ликвидных и быстрореализуемых активов для покрытия текущих пассивов. Нужно также отметить тенденцию увеличения ликвидности активов предприятия. Немаловажным показателем является коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. На 2005 и на 2006 года его значение составило 0,35. Это выше установленного норматива, что указывает на то, что предприятие в состоянии финансировать свою деятельность за счет собственного оборотного капитала.

Таким образом, можно сделать вывод, что основными недостатками деятельности предприятия на 2006 год является значительное увеличение операционных и внереализационных расходов. В то же время на предприятии наблюдается увеличение ликвидных активов, а также ускорение оборачиваемости капитала.

На улучшение финансового состояния предприятия большое значение оказывает эффективное осуществление контроля над издержками; планирование и контроль выполнения бюджета (как отдельными центрами затрат, так и по предприятию в целом); перспективное планирование и координация развития предприятия в будущем на основе анализа и оценки фактических результатов деятельности; оперативный контроль и оценка деятельности внутренних подразделений и предприятия в достижении цели. Все эти функции выполняет управленческий учет.

На финансовое состояние предприятия влияют оперативные управленческие решения руководителей предприятия. Как известно, при осуществлении текущего планирования, контроля, а также принятия оперативных управленческих решений руководитель должен иметь качественную информацию. При отсутствии таковой, либо при замедлении процесса ее предоставления руководители в процессе выполнения своих обязанностей могут совершать ошибки.

Таким образом, можно сделать вывод, что все вышеперечисленные функции управленческого учета влияют на финансовое состояние предприятия и при эффективной организации системы управленческого учета могут улучшать финансовые результаты деятельности предприятия.

Осуществив внедрение управленческого учета, предприятие получит эффективную систему по сбору, регистрации, обобщению и предоставлению информации, необходимую ему для эффективной деятельности.

Литература

1. Ивашкевич В.Б. Бухгалтерский управленческий учет: Учебник для вузов. – М.: ЮРИСТЪ, 2003. – 618 с.
2. Керимов В.Э. Управленческий учет: Учебник. – М: Изд. центр «Маркетинг», 2002. – 268 с.
3. Управленческий учет: Учеб. пособие / Под ред. А.Д.Шеремета. – М.: ФКК-ПРЕСС, 1999. – 872 с.

УДК 336.717.6

Вальская Е. А.

Научный руководитель: доц. БУАи А, магистр экономики Слапик Ю.Н.

ФАКТОРИНГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ КАК СПОСОБ ОПТИМИЗАЦИИ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Организации Республики Беларусь имеют многообразные экономические связи с другими субъектами хозяйствования, непосредственно вступая с ними в расчеты. Однако зачастую происходит так, что между партнерами возникает дебиторская задолженность.

Дебиторская задолженность может быть определена как — 1) счета, причитающиеся к получению и образующиеся обычно в связи с поставками в кредит, 2) сумма долгов; причитающихся организации или учреждению от юридических или физических лиц в итоге хозяйственных взаимоотношений с ними [1].

Нормальной считается дебиторская задолженность, возникшая в связи с установленной системой расчетов, срок погашения которой не наступил. Выделяют также просроченную задолженность, т.е. срок оплаты по которой уже наступил. Еще существует понятие безнадежной задолженности, т.е. нереальной к взысканию [2]. Состояние дебиторской задолженности в Беларуси в 2005-2006 годах представлено на рис. 1 и рис. 2.



Рис. 1 Состояние дебиторской задолженности на 1 января 2005 г.