

этнически сложных районов в этнически однородные с небольшой долей других национальных групп.

УДК 336^67/68

## **ПРИМЕНЕНИЕ МАТРИЧНОЙ МОДЕЛИ КАК УСЛОВИЕ ЭФФЕКТИВНОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ В ЛЕГКОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ**

**О.Д. Дем, И.И. Серебро**

*УО «Витебский государственный технологический  
университет», г. Витебск, РБ*

Основопологающим условием устойчивого финансового положения организации является обеспечение полученной прибыли реальными финансовыми ресурсами. Для этого в дополнение к уже имеющимся методам целесообразно использовать матрицу, позволяющую наглядно отобразить структуру имеющихся ресурсов организации. При заполнении этой матрицы соблюдаются следующие принципы:

- основными источниками финансирования долгосрочных вложений во внеоборотные активы являются прибыль и амортизационный фонд;
- вложения во внеоборотные активы могут обеспечиваться кредиторской задолженностью. Оставшиеся после долгосрочных вложений прибыль и амортизационный фонд, а также возмещаемая в составе выручки кредиторская задолженность имеет денежное наполнение. Прочие источники собственных средств последовательно распределяются между остатком денежных средств и оборотными активами;
- кредиторская задолженность, за вычетом задолженности, возмещаемой в составе выручки, может иметь как денежное обеспечение, так и быть обеспеченной оборотными активами.

Предлагаемая матричная модель разработана для организаций, отражающих факт реализации в момент оплаты. Наиболее сложным в методологическом плане вопросом при проведении сопоставительного анализа является методика расчёта суммы кредиторской задолженности, обеспеченной денежными средствами, поступившими в выручку. Исходными данными для расчетов матричной модели являются реальные цифры баланса одной из организаций легкой промышленности:

- по социальному страхованию = 67,0 млн. руб.;
- по начисленной заработной плате = 190,0 млн. руб.;
- и по прочим операциям с персоналом = 10,0 млн. руб.

То есть задолженность, возмещение которой уже поступило в выручку от реализации, но которая должна будет погашаться только в следующем месяце, составляет 267,0 млн. руб. (67,0 + 190,0 + 10,0). Кредиторская задолженность за поставленные сырьё и материалы (по данным баланса это расчёты с поставщиками и подрядчиками) равна 875,0 млн. руб.

Остаток денежных средств по данным бухгалтерского баланса составляет 86,0 млн. руб., стоимость остатка готовой продукции и товаров на складе = 623,0 млн. руб., а стоимость отгруженных товаров = 935,0 млн. руб.

Таким образом, общая сумма кредиторской задолженности составляет 1 142,0 млн. руб. (267,0 + 875,0), тогда как остаток денежных средств, остаток готовой продукции и отгруженных товаров составляет 1 644,0 млн. руб. (86,0 + 623,0 + 935,0).

Проанализировав данные показатели, можно сделать вывод о том, что непогашенная кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам за

поставленные сырьё и материалы в размере 875,0 млн.руб., в полной сумме относится к товарам отгруженным в размере 935,0 млн. руб. (935,0 млн. руб. > 875,0 млн. руб.), что свидетельствует о необходимости скоординировать процесс поставки товаров и их оплаты, вследствие чего неоплаченная кредиторская задолженность поставщикам будет возмещена в первую очередь за счёт поступления выручки по отгруженным товарам. Ниже приводится аналитическая матрица по данным организации.

Таблица – Аналитическая матрица «Активы-Источники».

Активы	Источники					Итого	
	Собственные источники			Кредиторская задолженность (КЗ)			
	Амортизационный фонд (АФ)	Прибыль (П)	Прочие источники собственных средств (ИСС)	Задолженность, возмещённая в выручке от реализации (ЗВ)	Прочая кредиторская задолженность (ЗП)		
Внеоборотные активы (ВО)	- Фактически оплаченные вложения во внеоборотные активы отчётного периода = 4,0 (согласно данным отчёта 2-ф) - Согласно данным баланса сумма прибыли отчётного периода и амортизационного фонда = 917,0 (178,0 + 739,0). Следовательно, финансирование вложений во внеоборотные активы осуществлялось за счёт амортизационного фонда			Согласно данным баланса внеоборотные активы (за вычетом инвестиций отчётного года = 4,0) = 1 834,0 (1 838,0 – 4,0)	-	-	1 838,0 (согласно данным баланса)
Денежные средства (ДС)	Остаток денежных средств = 86,0. Следовательно, погасить кредиторскую задолженность по социальному страхованию и расчётам с персоналом за счёт денежных средств можно только в сумме 86,0.			-	Кредиторская задолженность, возмещённая в выручке, может быть погашена на текущий момент в сумме 86,0 млн. руб.	-	86,0 (согласно данным баланса)
Прочие оборотные активы (ПОА)	Направлено на финансирование оборотных активов 913,0 (П = 739,0 + АФ = 178,0 – фактически оплаченные вложения во ВО = 4,0)			Направлено на финансирование оборотных активов 400,0 (ПОА = 2 369,0 – средства, направленные на финансирование ПОА из П и АФ = 913,0 – ЗП = 1 056,0)	-	Обеспечивает покрытие оборотных активов в сумме 1 056,0 (общая сумма кредиторской задолженности = 1 142,0 - ЗВ = 86,0)	2 369,0 (согласно данным баланса)
Итого	178,0	739,0	2 234,0	86,0	1 056,0	4 293,0 (валюта баланса)	

Как видно из итоговых значений матрицы, основной проблемой данной организации является высокий удельный вес кредиторской задолженности в валюте баланса. Она составляет 24,6%. Следовательно, актуальной является задача управления кредиторской задолженностью организации, в противном случае у нее возникнут трудности с платежеспособностью и финансовой устойчивостью.