

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

Шестакова Н.Н.

Красноярский государственный аграрный университет, Красноярск, Россия

В статье рассматривается важность управления финансовым состоянием предприятия на основе анализа его финансово-хозяйственной деятельности, позволяющего определить направления его совершенствования.

Ключевые слова: *платежеспособность, финансовая устойчивость, банкротство, эффективность, рентабельность, собственный капитал*

IMPROVEMENT OF THE FINANCIAL CONDITION OF THE AGRICULTURAL ENTERPRISE

Shetakova N. N.

Krasnoyarsk state agrarian university, Krasnoyarsk, Russia

The importance of the enterprise financial condition management on the basis of the analysis of its financial and economic activity allowing to define the directions of its improvement is considered in the article.

Key words: *solvency, financial stability, bankruptcy, efficiency, profitability, own capital*

Наиболее полно и точно отражают положение предприятия во внутренней и внешней среде ряд характеристик, которые используются аналитиками для определения финансового положения предприятия в том или ином периоде, либо на определенную дату. Одной из основных таких характеристик предприятия является его финансовая устойчивость. Она определяется зависимостью от кредиторов, инвесторов, т.е. прежде всего, соотношением между собственным и заемным капиталом. Если у экономического субъекта имеются значительные суммы обязательств, полностью необеспеченных собственным ликвидным капиталом, создаются предпосылки банкротства, когда наиболее крупные кредиторы потребуют возврата накопленных долгов.

Важная роль в решении такой проблемы отводится управлению финансовым состоянием предприятия на основе анализа его финансово-хозяйственной деятельности. По результатам такого анализа вработываются стратегические направления и тактические приемы развития предприятия, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности предприятия, его подразделений и работников.

В условиях экономической нестабильности объективная и точная оценка финансового состояния коммерческих организаций становится особенно значимой. Финансовое состояние экономического субъекта признается благоприятным и стабильным при условии сохранения способности нормально функционировать, в полном объеме и в установленные сроки осуществлять платежи по оплате труда персоналу, поставщикам, банкам, в бюджет и внебюджетные фонды одновременно выполняя свои текущие задачи и инвестиционные программы даже в случае неблагоприятных изменений рыночной конъюнктуры. Обеспечение и поддержание на допустимом уровне финансовой устойчивости любого хозяйствующего субъекта выступает важнейшей задачей ее финансового менеджмента.

Обобщая существующие интерпретации понятия финансового состояния можно сделать вывод, что большинством авторов оно характеризуется как совокупность финансовых показателей и является результатом кругооборота капитала или движения активов и источников их формирования.

Вместе с тем, данное понятие можно дополнить в самом общем определении, а именно финансовое состояние – это уровень финансового обеспечения ресурсами коммерческой организации и их источниками.

Рыночные условия ведения деятельности хозяйствующими субъектами диктуют необходимость получения представления собственниками и менеджментом организации о финансовом состоянии как своего предприятия для принятия эффективных управленческих решений, так и предприятий-партнеров. Важнейшим инструментом получения такой информации выступает финансовый анализ. С его помощью можно объективно оценить: имущественное положение на определенную дату предприятия; степень зависимости от заемных источников; способность погашать обязательства перед третьими лицами; степень обеспеченности капиталом для финансирования текущей деятельности и инвестиционных вложений; наличие или отсутствие потребности в дополнительных источниках финансирования; а по полученным результатам принять аргументированные решения. В широком смысле финансовый анализ может использоваться как инструмент обоснования краткосрочных и долгосрочных экономических решений, целесообразности инвестиций, средство оценки мастерства и эффективности управления, а также способ прогнозирования будущих результатов деятельности предприятия.

Обзор существующих методик финансового анализа показывает, что в некоторых из них требуется решить проблему состава показателей, поскольку большинство их дают аналогичную информацию и в определенной степени загромождают проводимые аналитические процедуры. Нельзя не отметить тот факт, что в состав показателей необходимо также включать те, которые основаны на движении денежных потоков предприятия внутри периода и позволяющие реально оценивать сложившуюся ситуацию в динамике. При этом необходимо расширять состав исходной информационной базы для такого анализа.

Современные условия экономической турбулентности для многих предприятий создали предпосылки затруднительного финансового состояния.

Зачастую потребность в запасах и затраты текущей деятельности не соотносятся с имеющимся объемом источников их финансирования. Складывающийся чаще всего недостаток собственных источников оборотных средств предприятия вынуждены финансировать за счет привлекаемых источников, таких как: кредиторской задолженности, обязательств перед бюджетом, по оплате труда и др. Основными причинами финансовой несостоятельности предприятий чаще всего называют:

- Наличие основных средств, не вовлеченных периодически в производственный процесс;
- Присутствие просроченной и сомнительной дебиторской задолженности;
- Наличие сверхнормативных запасов товароматериальных ценностей;
- Низкая эффективность деятельности предприятия, в т.ч. низкая рентабельность.

Обобщая мнения ученых по проблеме улучшения финансового состояния можно определить ряд направлений такого процесса:

1. Обеспечение сбалансированного во времени и по объемам поступления и расходования денежных средств в соответствии с платежным календарем;

2. Строгое соблюдение требований платежной дисциплины, т.е. предоставление расчетных документов покупателям и заказчикам в оговоренные условиями хозяйственных договоров сроки; своевременное осуществление платежей поставщикам и бюджету;

1. Достижение оптимально структуры собственного и заемного капитала;

2. Своевременное обнаружение негативных факторов финансовой деятельности, их устранение и выявление дополнительных резервов получения финансовых ресурсов;

3. Прогнозирование финансовых результатов деятельности предприятия, исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственного капитала;

4. Разработка мероприятий по более эффективному использованию финансовых ресурсов предприятия.

Для прогнозной оценки финансового состояния организации рекомендуется проводить диагностику вероятности банкротства организации.

Банкротство – это признанная арбитражным судом и подтвержденная документально неспособность хозяйствующего субъекта выполнять свои долговые обязательства краткосрочного характера в течение трех месяцев ввиду отсутствия необходимого объема ликвидных активов.

Из данного определения можно выделить основной признак банкротства, которым является неспособность предприятия обеспечить выполнение требований кредиторов в течение трех месяцев со дня наступления сроков платежей. По истечении этого срока у кредиторов возникает право на обращение в арбитражный суд за признанием предприятия-должника банкротом.

Банкротство предопределено самой сущностью рыночных отношений, которые сопряжены с неопределенностью достижения конечных результатов и риском потерь.

По результатам проведенного исследования было установлено, что предприятие в анализируемом периоде по данным бухгалтерского баланса в полном объеме рассчиталось и не имеет задолженности по краткосрочным кредитам. Кредиторская задолженность, как важная часть краткосрочных обязательств, также в динамике имеет тенденцию к сокращению. В результате абсолютные и относительные показатели соответствуют рекомендуемым критериям и многократно превышают их, что характеризует высокую способность предприятия своевременно рассчитываться по своим краткосрочным обязательствам.

В целом за исследуемый период наблюдается увеличение выручки на 7670 тыс. рублей, а себестоимости – на 2172 тыс. рублей, т.е. темпы прироста выручки превышают темпы прироста затрат на производство реализуемой продукции. По результатам производственной деятельности предприятие имеет ежегодно валовую прибыль от 7205 тыс.руб. до 12703 тыс.руб. Однако, с учетом коммерческих и управленческих расходов сельскохозяйственная деятельность предприятия является убыточной. За исследуемый период предприятием получено ежегодно около 14 млн. убытка от продаж.

Таким образом, реализация сельскохозяйственной продукции приносит предприятию убытки и только за счет прочих видов деятельности покрываются убытки основной деятельности и обеспечивается окупаемость вложенных ресурсов, получая в целом к налогообложению положительный финансовый результат.

Вместе с тем капитал предприятия на протяжении трех анализируемых лет сформирован на 99 % за счет собственных источников. Подобный способ финансирования позволяет обеспечить высокую финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия, однако при этом, как правило, отмечается невысокий экономический эффект деятельности. Следовательно, предприятию необходимы меры по повышению эффективности деятельности.

Максимизация уровня рентабельности собственного капитала при определенном уровне финансового риска, являющаяся одной из главных задач управления капиталом, реализуется разными методами. Ее решение достигается при помощи основного механизма – путем расчета эффективности использования заемного капитала, которая характеризуется эффектом финансового рычага.

Финансовый рычаг отражает использование предприятием заемных средств, которое воздействует на изменение коэффициента рентабельности собственного капитала. Другими словами, финансовый рычаг выступает объективным инструментом, позволяющим экономическому субъекту получить дополнительную прибыль на собственный капитал посредством привлечения заемных средств в объеме используемого предприятием капитала, тем самым увеличив используемую ресурсную базу для извлечения прибыли.

Учитывая, что доля заемного капитала предприятия в 2016 году составляет только 1 %, что ниже рекомендуемого соотношения собственных и заемных источников, прирост рентабельности собственного капитала в исследуемом периоде является наименьшим в сравнении с рентабельностью других активов и ресурсов и достигает 14,5 %. В такой ситуации необходимо рассмотреть возможные варианты реструктуризации капитала, увеличив долю заемного капитала, тем самым увеличив общую сумму капитала, используемого в деятельности предприятия. Результаты расчетов позволяют выявить наиболее предпочтительный вариант, позволяющий получить максимальный прирост рентабельности собственного капитала. Увеличение доли заемного капитала можно осуществить путем получения краткосрочного и долгосрочного кредита, причем доля долгосрочного кредита может быть преобладающей, поскольку такой кредит не требует немедленного погашения, что влияет на платежеспособность предприятия в краткосрочной перспективе.

Привлечение дополнительных источников обеспечит приток денежных средств от финансовых операций предприятия, позволит расширить масштабы деятельности и получить дополнительный доход.

Литература

1. Жеребцов В.М., Кундакова Л.Р. Анализ финансовой деятельности предприятия на основе статистики показателей прибыли и рентабельности // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. 2015. №2-2 С.275-280.
2. Жминько Н.С., Сафонов И.С. Теоретические и методологические вопросы анализа финансового состояния // Научный журнал КубГАУ - Scientific Journal of KubSAU. 2014. №97 С.1098-1110.
3. Камша С.А., Кудинова М.Г. Анализ финансового состояния сельскохозяйственных предприятий Алтайского края и пути их финансового оздоровления // Вестник АГАУ. 2014. №6 (116) С.153-159.
4. Кондратьева Е.А., Шальнева М.С. Анализ финансового состояния компании как основа управления бизнесом // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2016. N 8. С. 19 - 29.