

УДК 336.64

UDC 336.64

5.2.3. Региональная и отраслевая экономика
(экономические науки)

5.2.3 Regional and sectoral economy (economic sciences)

**ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ
АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ
ОРГАНИЗАЦИИ**

**THEORETICAL AND METHODOLOGICAL
ASPECTS OF THE ANALYSIS OF THE
FINANCIAL CONDITION OF AN
AGRICULTURAL COMPANY**

Васильева Надежда Константиновна
доктор экон. наук, профессор, кафедры
экономического анализа
e-mail: kennad@rambler.ru
*ФГБОУ ВО «Кубанский государственный
аграрный университет», Краснодар, Российская
Федерация, ул. Калинина, 13*

Vasilyeva Nadezhda Konstantinovna
Doctor of Economics, Professor, Department of
Economic Analysis
e-mail: kennad@rambler.ru
*Kuban State Agrarian University, Krasnodar,
Russian Federation, Kalinina, 13*

Котенкова Анна Валерьевна
обучающийся факультета финансы и кредит
e-mail: annakotenkova510@yandex.ru
*Кубанский государственный аграрный
университет, Краснодар, Российская Федерация,
ул. Калинина, 13*

Kotenkova Anna Valeryevna
student of the Faculty of Finance and Credit of the
Federal State Budgetary Educational Institution
e-mail: annakotenkova510@yandex.ru
*Kuban State Agrarian University, Krasnodar,
Russian Federation, Kalinina, 13*

Кирий Владимир Александрович
канд. физ.-мат. наук,
e-mail: vladimir@kiriy.ru
*Кубанский государственный аграрный
университет, Краснодар, Российская Федерация,
ул. Калинина, 13*

Kiriy Vladimir Alexandrovich
Candidate of Physical and Mathematical Sciences,
e-mail: vladimir@kiriy.ru
*Kuban State Agrarian University, Krasnodar,
Russian Federation, Kalinina, 13*

В условиях рыночной экономики необходимо проводить комплексную оценку финансового состояния организаций сельской отрасли, что имеет высокую значимость для оперативного принятия управленческих решений. В работе рассмотрен теоретико-методический подход к оценке финансового состояния организации. На основе бухгалтерской (финансовой) отчетности за период 2020–2022 гг. рассчитаны основные показатели, характеризующие результаты деятельности организации, дана оценка деловой активности и платежеспособности, предложен комплекс мероприятий для улучшения финансового положения исследуемой организации

In a market economy, it is necessary to conduct a comprehensive assessment of the financial condition of a rural industry organization, which is of high importance for its prompt management decision-making. The study discusses a theoretical and methodological approach to assessing the financial condition of an organization. Based on accounting (financial) statements for the period 2020–2022 we have calculated the main indicators characterizing the results of the organization's activities. An assessment of business activity and solvency was also given, and a set of measures was proposed to improve the financial position of the organization under study

Ключевые слова: СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО,
РЕГИОН, АНАЛИЗ, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ,
ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ, ФИНАНСОВОЕ
СОСТОЯНИЕ

Keywords: AGRICULTURE, REGION,
ANALYSIS, PROFITABILITY, SOLVENCY,
FINANCIAL CONDITION

<http://dx.doi.org/10.21515/1990-4665-193-030>

Краснодарский край является одной из самых крупных сельскохозяйственных территорий Российской Федерации благодаря уникальной природной среде, в том числе плодородной почве и благоприятному мягкому климату. Важное место в структуре экономики Краснодарского края занимает сельское хозяйство, результаты функционирования которого позволяют производить более восьми процентов валовой сельскохозяйственной продукции Российской Федерации. В современных условиях рыночной экономики необходимо проводить комплексную оценку финансового состояния организаций сельской отрасли, как важнейшего индикатора результатов финансово-хозяйственной деятельности. Цель анализа финансового состояния организации заключается в оценке её финансового здоровья и эффективности деятельности. Анализ финансового состояния позволяет определить факторы успешности или проблемы, с которыми сталкивается организация, своевременно принять соответствующие решения для улучшения её финансового положения.

Задачи анализа финансового состояния организации включают:

1. Оценка финансовых показателей на основе анализа данных бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые позволяют охарактеризовать текущее финансовое положение организации.
2. Определение уровня рентабельности организации, оценка ее способность генерировать полученную прибыль от своей деятельности.
3. Анализ ликвидности организации, определение ее способности вовремя погашать свои текущие обязательства.
4. Анализ показателей эффективности, оценка использования активов организации для генерации прибыли.
5. Сопоставление финансовых показателей организации с конкурентами для оценки ее рейтинга на рынке и уровня конкурентоспособности.

6. Прогнозирование тенденций развития организации на перспективу на основе проведенного анализа финансового состояния.

Особое место и роль сельскохозяйственных организаций в экономике региона определяет необходимость применения методов системного анализа результатов их деятельности и финансового состояния.

Сельскохозяйственные организации занимают важное место в структуре экономики региона, являясь ключевыми участниками в обеспечении продовольственной безопасности и благополучия населения:

1. Активно участвуют в развитии сельского хозяйства, внедряют новые технологии, повышают эффективность производства, совершенствуют методы обработки почвы, что способствует увеличению производительности и конкурентоспособности сельскохозяйственного сектора Краснодарского края.

2. Обеспечивают создание и сохранение рабочих мест на селе.

3. Способствуют развитию сельских территорий, поддерживают социальные проекты, спонсируют спортивные и культурные мероприятия.

Рассмотрим на рисунке 1 динамику количества организаций сельского и лесного хозяйства, рыболовства и рыбоводства Краснодарского края [1].

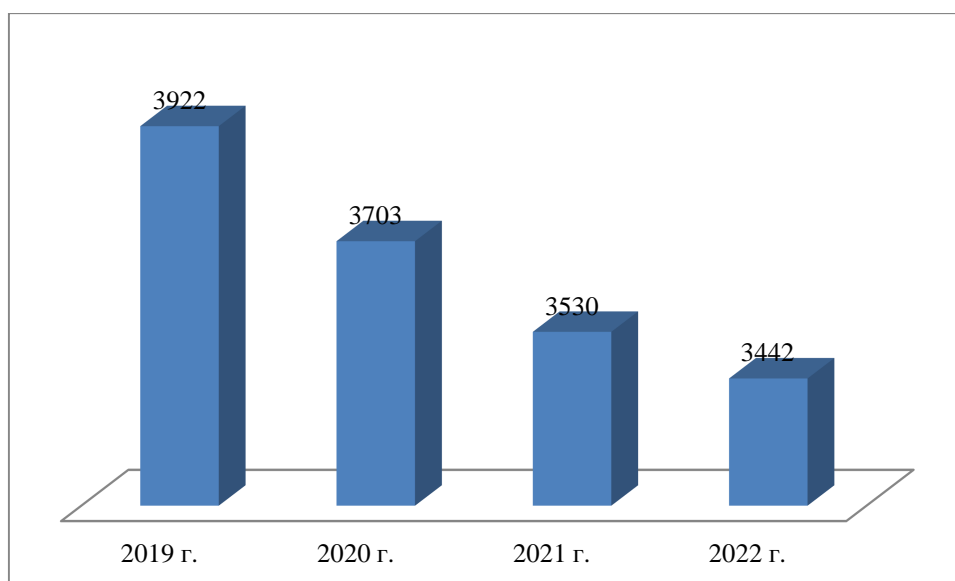


Рисунок 1— Количество организаций сельского и лесного хозяйства, рыболовства и рыбоводства в Краснодарском крае, ед.

Результаты проведенного исследования показали, что количество сельскохозяйственных организаций Краснодарского края имеет отрицательную динамику. С каждым годом их количество постепенно снижается.

Данная отрицательная тенденция связана с рядом факторов:

- сельское хозяйство является одной из наиболее рискованных и зависимых от внешних факторов отраслей. Сезонность, непредсказуемость урожая, конкуренция на рынке затрудняют ведение успешного бизнеса. Низкий уровень доходности, нестабильность цен на сельскохозяйственную продукцию и высокие затраты на производство приводят к трудностям в обеспечении рентабельности;
- недостаток финансирования и кредитования. Для успешного развития сельскохозяйственных организаций требуется постоянное финансирование на приобретение техники, семенного материала, удобрений и других необходимых ресурсов. Однако, получение

кредитов и государственных грантов становится все сложнее, что ограничивает возможности роста и развития организаций;

- в последние годы наблюдается увеличение миграции населения из сельской местности в города. Это приводит к сокращению численности сельского населения и снижению активности в сельском хозяйстве. Большинство сельскохозяйственных организаций испытывают трудности с привлечением и удержанием квалифицированных сотрудников.

Таким образом, снижение количества сельскохозяйственных организаций в Краснодарском крае – это серьезная проблема, требующая оперативных мер со стороны правительства и региональных властей. Необходимо улучшить условия финансирования и кредитования, обеспечить доступ к земельным ресурсам, осуществить поддержку молодых сельхозпроизводителей и развитие сельских территорий. Такие меры смогут способствовать сохранению и развитию сельскохозяйственных организаций в регионе.

На основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности за период 2020–2022 гг. проведем анализ основных экономических показателей и дадим оценку финансового состояния на примере сельскохозяйственной организации АО «Кубанская степь» [3].

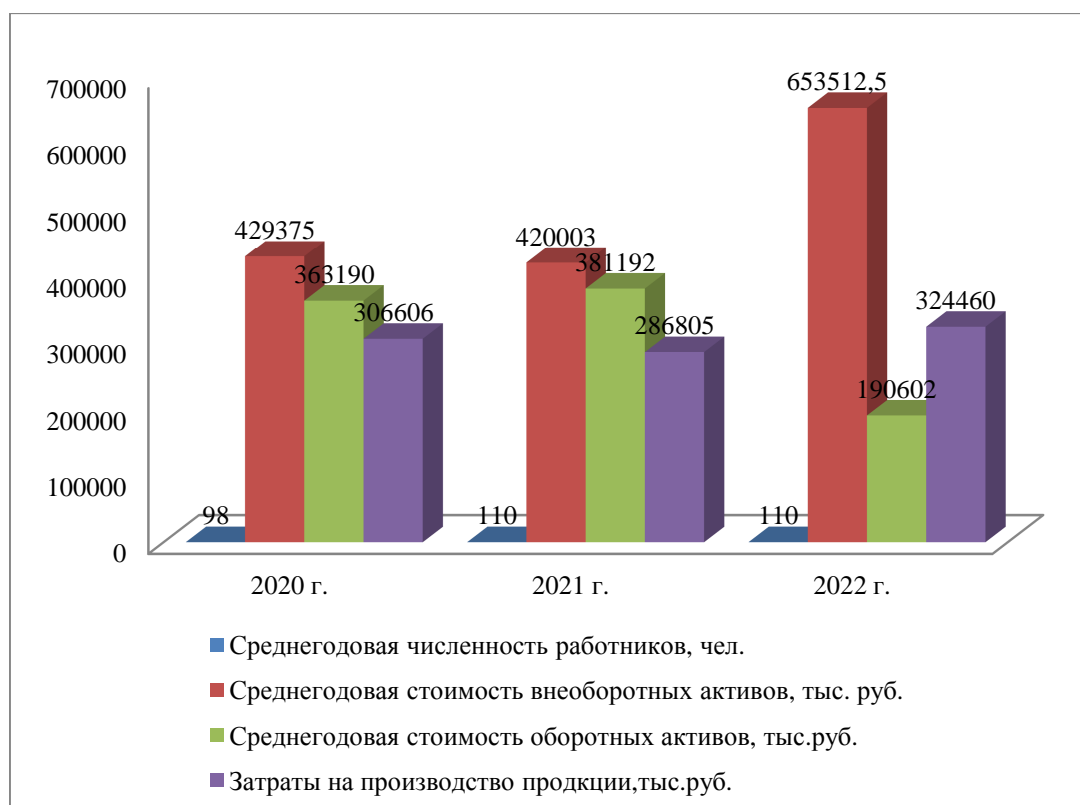


Рисунок 2— Оценка ресурсов и основных экономических показателей сельскохозяйственной организации АО «Кубанская степь»

Среднегодовая численность работников, занятых в сельскохозяйственной организации АО «Кубанская степь», за исследуемый период увеличилась на 12 человек, при этом темп прироста составил 12,1%. Это явилось результатом влияния внешних и внутренних факторов, а также стратегий компании, таких как расширение бизнеса, увеличение объема производства, внедрение новых проектов, привлечение дополнительного персонала для улучшения эффективности работы.

Среднегодовая стоимость внеоборотных активов имела тенденцию роста. Так, в 2020 г. значение данного показателя достигало 429375 тыс. руб., а в 2022 г. – 653512,5 тыс. руб., темп прироста составил 52,2 %. Это свидетельствует о долгосрочных финансовых вложениях, что оценивается положительно. Вместе с тем дополнительная капитализация финансовых

результатов пока не дала опережающей отдачи, что видно из динамики показателей деятельности АО «Кубанская степь» (рисунок 3).

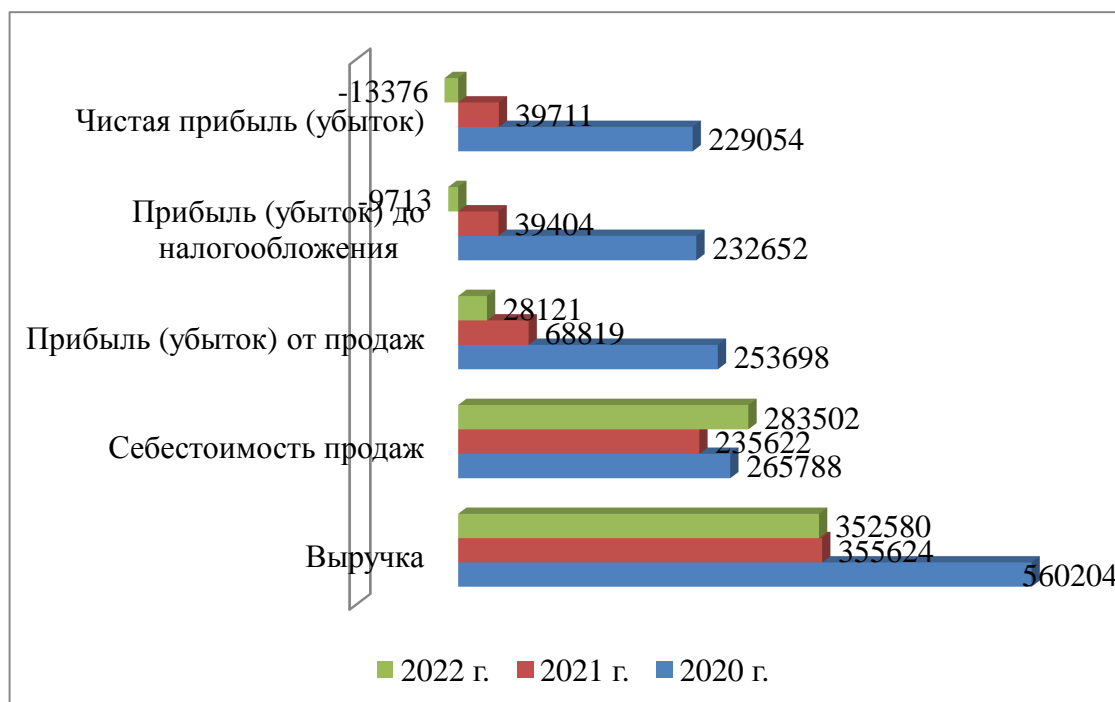


Рисунок 3 – Результаты деятельности АО «Кубанская степь», тыс. руб.

Выручка от продажи продукции в АО «Кубанская степь» уменьшилась на 207624 тыс. руб. или на 37%. Это вызвано снижением эффективности использования имеющихся ограниченных ресурсов и объемов производства от текущей деятельности.

Себестоимость продаж увеличилась в 2022 г. по сравнению с 2020 г. на 6,6%, а по сравнению с 2021 г. – на 20,3%. что является негативной тенденцией, которая отразилась на финансовых результатах. Прибыль от продаж за период 2020–2022 г. снизилась на 88,9 % за счет снижения выручки и роста затрат. Так, в 2022 г. показатель составил 28121 тыс. руб., что указывает на понижение эффективности управления в этот период и недостаточности самоорганизации и адаптации к изменяющейся среде окружения.

Прибыль до налогообложения в 2022 г. имела отрицательное значение и свидетельствует о спаде деловой активности организации. На

это указывает и полученный в АО «Кубанская степь» в 2022 г. чистый убыток в размере 13376 тыс. руб. Так как в 2022 г. сельскохозяйственная организация АО «Кубанская степь» получила чистый убыток в размере 13,4 млн. руб., то можно сделать вывод о том, что деятельность данной организации является неэффективной и приносит убытки.

Проведем анализ показателей рентабельности сельскохозяйственной организации.

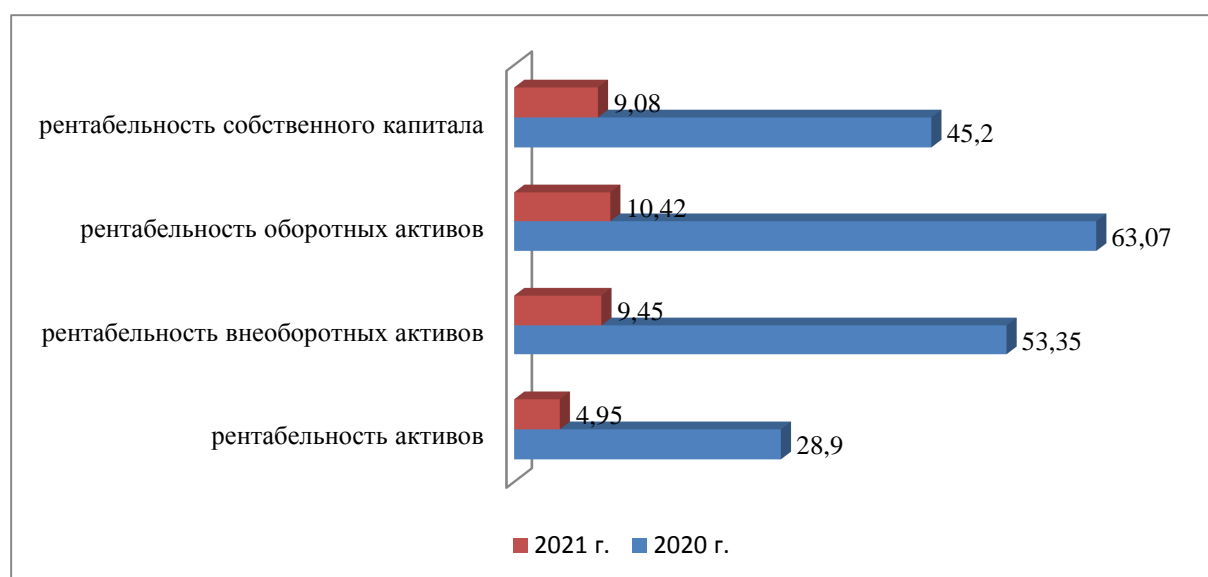


Рисунок 4 – Показатели рентабельности АО «Кубанская степь», %

В 2021 г. произошло снижение показателя рентабельности совокупных активов на 23,95 % по сравнению с 2020 г, что требует дополнительного внимания и принятия соответствующих мер для повышения эффективности их использования. За весь анализируемый период происходит снижение рентабельности собственного капитала на 36,12%. Важно обратить внимание на эффективное управление рисками и разработку стратегии управления собственным капиталом.

Проведем анализ ликвидности баланса АО «Кубанская степь». Для этого сгруппируем данные актива и пассива баланса по степени ликвидности и срочности погашения обязательств.

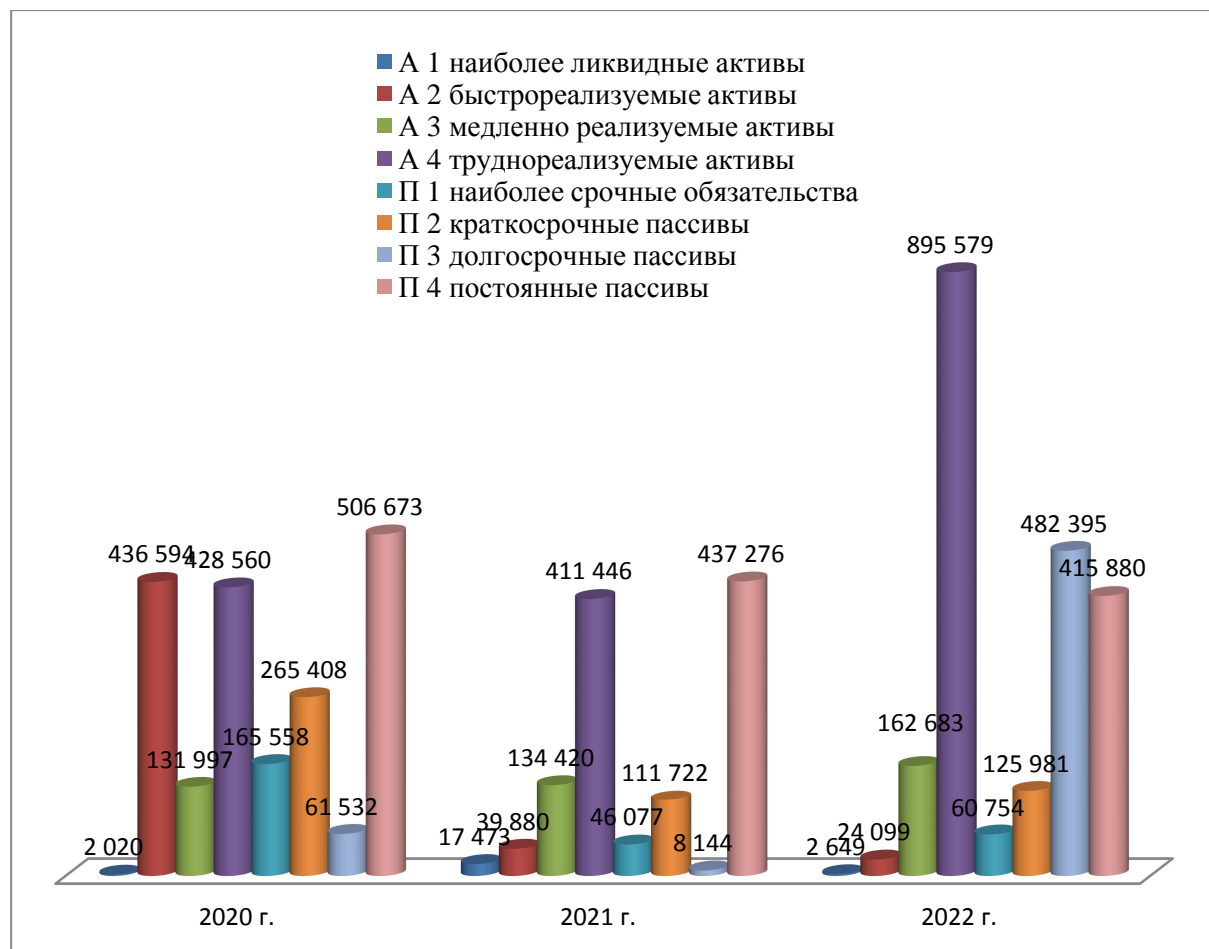


Рисунок 5– Динамика ликвидности баланса АО «Кубанская степь»

За анализируемый период баланс сельскохозяйственной организации АО «Кубанская степь» не является абсолютно ликвидным, так как не выполняются одновременно следующие неравенства: $A1 \geq P1$, $A2 \geq P2$, $A3 \geq P3$, $A4 \leq P4$.

За период 2020–2022 г. имеет место неравенство $A1 < P1$, что говорит о неплатежеспособности АО «Кубанская степь» на момент составления бухгалтерского баланса. В 2020 г. быстрореализуемых активов в исследуемой организации было больше, чем краткосрочных пассивов на 171186 тыс. руб. Таким образом, в данном году АО «Кубанская степь» могла достичь необходимого уровня платежеспособности при расчетах с кредиторами и получения денежных средств от продажи продукции. Но за период 2021-2022 г. ситуация

изменилась: $A2 < П2$. Это свидетельствует о том, что данная организация не может погасить в полном объеме срочные обязательства, используя быстрореализуемые активы в ближайшем будущем

В 2020-2021гг. медленно реализуемые активы превысили долгосрочные обязательства, поэтому можно говорить об уровне достаточности запасов, НДС и прочих оборотных активов для возмещения долгосрочных обязательств и доходов будущих периодов. В 2022 г. в исследуемой организации установлена кризисная ликвидность, что говорит о риске неплатежеспособности и низкой финансовой устойчивости организации.

Таблица 1 – Показатели платежеспособности АО «Кубанская степь»

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Коэффициент текущей ликвидности	1,32	1,22	1,01
Коэффициент быстрой ликвидности	1,02	0,36	0,14
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,00	0,11	0,01

Проведенный анализ платежеспособности АО «Кубанская степь» показал, что за весь анализируемый период коэффициент текущей ликвидности был ниже теоретически рекомендуемой нормы, равной 2. Это свидетельствует о проблемах платежеспособности АО «Кубанская степь». Стоит отметить, что в 2022 г. по сравнению с 2020 г. произошло снижение данного показателя, что оценивается отрицательно и ведет к снижению доверия к данной сельскохозяйственной организации со стороны внешних пользователей (поставщиков, инвесторов, кредиторов и др.)

Норматив значения коэффициента быстрой ликвидности находится в пределах 0,7–1. За 2021-2022 гг. данный коэффициент в анализируемой организации был ниже нормативного значения. Это свидетельствует о наличии в организации высоких рисков неплатежеспособности, поэтому возможен отказ АО «Кубанская степь» в кредитовании, а также вероятен

риск потери потенциальных инвесторов. Коэффициент абсолютной ликвидности также находится ниже, чем его нормативное значение (0,2). Таким образом, у данной организации отсутствует возможность погасить свои текущие обязательства в ближайшем будущем.

Проведем анализ основных показателей деловой активности сельскохозяйственной организации АО «Кубанская степь».

Таблица 2 – Показатели деловой активности АО «Кубанская степь»

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача)	0,71	0,44	0,41	-0,3
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	1,54	0,93	1,85	+0,31
Коэффициент отдачи собственного капитала	1,29	0,75	0,82	-0,47

В 2022 г. коэффициент общей оборачиваемости капитала в АО «Кубанская степь» снизился на 0,3 оборота в сравнении с 2020 г. Это свидетельствует об опережающих темпах роста капитала по сравнению с выручкой от продаж, что привело к росту операционного и финансового циклов. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств в 2020 г. составил 1,54, а в 2022 году достиг уровня 1,85, абсолютное отклонение составило 0,31. Увеличение значения данного коэффициента означает то, что сельскохозяйственная организация АО «Кубанская степь» стала более эффективно использовать свои текущие активы для получения выручки.

Таким образом, в результате проведенного исследования можно сформулировать следующие выводы:

1. Количество сельскохозяйственных организаций, расположенных в Краснодарском крае постоянно снижается. Это связано со сложными экономическими условиями, недостатком финансирования и изменениями демографической ситуации.

2. В исследуемой сельскохозяйственной организации наблюдалось снижение выручки и увеличение себестоимости производимой продукции, что является негативной тенденцией, так как приводит к снижению прибыли и конкурентоспособности организации. А значит и к снижению финансовой устойчивости.

3. За анализируемый период прибыль от продаж снизилась на 88,9% за счет уменьшения выручки на 37,1 % и роста затрат на 6,6%.

4. При проведении анализа ликвидности баланса был сделан вывод о том, что АО «Кубанская степь» находится в зоне рискованного неустойчивого финансового положения.

5. Большинство показателей платежеспособностей исследуемой сельскохозяйственной организации имеют значение ниже нормативного, что указывает на несбалансированность актива и пассива.

На основе сформулированных выводов, определим основные меры для укрепления финансового состояния АО «Кубанская степь»:

- провести структурированный анализ текущих расходов организации и идентифицировать области, где можно сократить издержки. Пересмотреть контракты с поставщиками, провести переговоры о лучших условиях закупок и сокращения расходов;

- рассмотреть возможность рефинансирования существующих кредитов;

- систематически проводить маркетинговый анализ для проработки направлений выхода на новые рынки сбыта, дополнительных товарных стратегий в существующих рынках. Это позволит увеличить объем продаж и доходов;

- разработать стратегию инвестирования, которая будет способствовать развитию организации. Инвестировать в исследования и разработки, внедрение новых технологий или улучшение процессов

производства. Это может помочь повысить конкурентоспособность и эффективность организации;

– провести анализ запасов. Необходимо стремиться к более эффективному управлению запасами, чтобы избежать излишков или нехватки товаров. Это поможет улучшить платежеспособность и ликвидность организации.

Список литературы :

1. Официальный сайт Управление Федеральной службы государственной статистики по Краснодарскому краю и Республике Адыгеи. – Режим доступа: 23.rosstat.gov.ru/storage/mediabank/OKVED.htm, свободный.

2. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / Г. В. Савицкая. — 6-е изд., перераб. и доп. — Мн.: Новое знание, 2013. - 704 с.

3. Центр раскрытия корпоративной информации – Интерфакс. Бухгалтерская (финансовая) отчетность АО «Кубанская степь» за 2020-2022 гг. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1517&type=3>, свободный.

4. Экономико-правовые основы оценки вероятности банкротства сельскохозяйственных организаций / О. В. Тахумова, В. П. Васильев, В. А. Нестерова [и др.] // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2019. – № 11-2. – С. 180-186. – DOI 10.17513/vaael.838.

5. Model Of Small Business Development And Its Competitiveness In Conditions Of Institutional Transformations / N. V. Lazareva, O. V. Takhumova, Yu. N. Krivokora [et al.] // Research Journal of Pharmaceutical, Biological and Chemical Sciences. – 2018. – Vol. 9, No. 6. – P. 755-762.

6. The methodology for the formation of the regional food-producing clusters / Z. S. Dotdueva, S. M. Gorlov, E. V. Marchenko [et al.] // International Review of Management and Marketing. – 2016. – Vol. 6, No. 6. – P. 27-31.

References :

1. Oficial'nyj sajt Upravlenie Federal'noj sluzhby gosudarstvennoj statistiki po Krasnodarskomu kraju i Respublike Adygei. – Rezhim dostupa: 23.rosstat.gov.ru/storage/mediabank/OKVED.htm, svobodnyj.

2. Savickaja G. V. Analiz hozjajstvennoj dejatel'nosti predprijatija: ucheb. posobie / G. V. Savickaja. — 6-e izd., pererab. i dop. — Mн.: Novoe znanie, 2013. - 704 s.

3. Centr raskrytija korporativnoj informacii – Interfaks. Buhgalterskaja (finansovaja) otchetnost' АО «Kubanskaja step'» za 2020-2022 gg. [Jelektronnyj resurs]. – Rezhim dostupa: <https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1517&type=3>, svobodnyj.

4. Jekonomiko-pravovye osnovy ocenki verojatnosti bankrotstva sel'skohozjajstvennyh organizacij / O. V. Tahumova, V. P. Vasil'ev, V. A. Nesterova [i dr.] // Vestnik Altajskoj akademii jekonomiki i prava. – 2019. – № 11-2. – S. 180-186. – DOI 10.17513/vaael.838.

5. Model Of Small Business Development And Its Competitiveness In Conditions Of Institutional Transformations / N. V. Lazareva, O. V. Takhumova, Yu. N. Krivokora [et al.] // Research Journal of Pharmaceutical, Biological and Chemical Sciences. – 2018. – Vol. 9, No. 6. – P. 755-762.

6. The methodology for the formation of the regional food-producing clusters / Z. S. Dotdueva, S. M. Gorlov, E. V. Marchenko [et al.] // International Review of Management and Marketing. – 2016. – Vol. 6, No. 6. – P. 27-31.