

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Казанский государственный аграрный университет»
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ

Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Кафедра экономики и информационных технологий

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

_____ Газетдинов М.Х.
«07» декабря 2017г.

ЗАДАНИЕ

на выпускную квалификационную работу

Аскаровой Резиды Раязовны

1. Тема работы: Управление ликвидностью и платежеспособностью предприятия (на примере СПК СА колхоза «Зерновой» Малмыжского района Кировской области)

2. Срок сдачи выпускной квалификационной работы «21» мая 2019г.

3. Исходные данные к работе: специальная и периодическая литература, материалы Федеральной службы государственной статистики РФ, Министерства сельского хозяйства и продовольствия РТ, годовые бухгалтерские отчетности сельскохозяйственных организаций, нормативно-правовые документы, результаты личных наблюдений и разработок

4. Перечень подлежащих разработке вопросов: теоретические основы ликвидности и платежеспособности предприятия; методы оценки управления ликвидности и платежеспособности предприятия; природно-экономическая характеристика условий производства СПК СА колхоза «Зерновой» Малмыжского района Кировской области; оценка и анализ ликвидности и платежеспособности предприятия; оценка и анализ деловой активности и рентабельности предприятия; общие направления и конкретные рекомендации по повышению экономической эффективности управления ликвидности и платежеспособности

5. Перечень графических материалов: _____

6. Дата выдачи задания

«07» декабря 2017г.

Руководитель

Ч. С. Хаялеева

Задание принял к исполнению

Р. Р. Аскарова

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

Наименование этапов выпускной квалификационной работы	Сроки выполнения	Примечани е
ВВЕДЕНИЕ	15.04.18	
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТЬЮ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬЮ	15.04.18	
1.1 Сущность и основа управления ликвидности и платежеспособности предприятия		
1.2 Методы оценки управления ликвидности и платежеспособности предприятия		
1.3 Платежеспособность и ликвидность предприятия как характеристика его финансовой независимости		
2. УПРАВЛЕНИЕ ЛИКВИДНОСТЬЮ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬЮ СПК СА КОЛХОЗА «ЗЕРНОВОЙ» МАЛМЫЖСКОГО РАЙОНА КИРОВСКОЙ ОБЛАСТИ И ПОКАЗАТЕЛИ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	15.10.18	
2.1 1Характеристика природных и экономических условий производства		
2.2 Оценка и анализ деловой активности и рентабельности СПК СА колхоза «Зерновой»		
2.3 Управление ликвидностью и платежеспособностью СПК СА колхоза «Зерновой»		
3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ СПК СА КОЛХОЗА «ЗЕРНОВОЙ» МАЛМЫЖСКОГО РАЙОНА КИРОВСКОЙ ОБЛАСТИ	15.04.19	
3.1 Разработка мероприятий по совершенствованию управления ликвидностью и платежеспособностью		
3.2 Экономическая эффективность предложенных мероприятий		
3.3 Экономическая эффективность предложенных мероприятий СПК СА Колхоза «Зерновой»		
ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ	10.05.19	
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	10.05.19	
ПРИЛОЖЕНИЯ	10.05.19	

Обучающийся

Р. Р. Аскарова

Руководитель

Ч. С. Хаялеева

Аннотация к выпускной квалификационной работе бакалавра на тему
«Управление ликвидностью и платежеспособностью предприятия на примере
СПК СА колхоза «Зерновой» Малмыжского района Кировской области»

В выпускной квалификационной работе рассмотрены теоретические основы управления ликвидностью и платежеспособностью, а именно – дано понятие управления ликвидностью и платежеспособностью, изучены методы оценки эффективности управления ликвидностью и платежеспособностью, а также исследованы способы управления ликвидностью и платежеспособностью. Во второй главе исследования проведена оценка финансового состояния СПК СА Колхоза «Зерновой» Малмыжского района Кировской области, а также анализ управления ликвидностью и платежеспособностью СПК СА Колхоза «Зерновой». В конце исследования обозначены направления совершенствования управления ликвидностью и платежеспособностью СПК СА Колхоза «Зерновой» Малмыжского района.

Практическая значимость исследования состоит в возможности использования полученных результатов исследования в деятельности СПК СА Колхоза «Зерновой» Малмыжского района.

Application

The abstract of final qualifying work on the topic « Management of liquidity and solvency of the SEC SA of the collective farm «Grain» Malmyzhsky district of the Kirov region»

In final qualification work theoretical basics of management of liquidity and solvency are covered, namely – the concept of management of liquidity and solvency is given, methods of assessment of effective management of liquidity and solvency are studied and also ways of management of liquidity and solvency are investigated. In chapter 2 of a research the assessment of a financial condition of SPK SA of Collective farm of the "Grain" Kirov region of the Malmyszsky area and also the analysis of management of liquidity and solvency of SPK SA of Collective farm "Grain" is carried out. At the end of a research the directions of perfecting of management of liquidity and solvency of SPK SA of Collective farm "Grain" Malmyzhsky district are designated.

The practical significance of a research consists in a possibility of use of the received results of a research in activity of SPK SA of Collective farm "Grain" Malmyzhsky district.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	5
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТЬЮ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ	7
1.1 Сущность и основа управления ликвидности и платежеспособности предприятия.....	7
1.2 Методы оценки управления ликвидности и платежеспособности предприятия.....	11
1.3 Платежеспособность и ликвидность предприятия как характеристика его финансовой независимости.....	20
2 УПРАВЛЕНИЕ ЛИКВИДНОСТЬЮ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬЮ СПК СА КОЛХОЗА «ЗЕРНОВОЙ» МАЛМЫЖСКОГО РАЙОНА КИРОВСКОЙ ОБЛАСТИ И ПОКАЗАТЕЛИ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	28
2.1 Характеристика природных и экономических условий производства.....	28
2.2 Оценка и анализ деловой активности и рентабельности	39
2.3 Управление ликвидностью и платежеспособностью предприятия.	42
3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ СПК СА КОЛХОЗА «ЗЕРНОВОЙ» МАЛМЫЖСКОГО РАЙОНА КИРОВСКОЙ ОБЛАСТИ	54
3.1 Направления повышения ликвидности и платежеспособности предприятия	54
3.2 Разработка мероприятий по совершенствованию управления ликвидностью и платежеспособностью	57
3.3 Экономическая эффективность предложенных мероприятий	70
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	75
СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	78
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	83

ВВЕДЕНИЕ

Управление ликвидностью и платежеспособностью предприятия заключается в том, что, если предприятие платежеспособно, оно имеет преимущество перед другими предприятиями того же профиля в привлечении инвестиций, получении кредитов, выборе поставщиков и подборе квалифицированного персонала.

Анализ ликвидности баланса, платежеспособности показывает, в каких областях должна проводиться эта работа, дает возможность выявить наиболее важные аспекты и наиболее слабые позиции в проведенном анализе.

Эффективная деятельность предприятий и коммерческих организаций, стабильные темпы их работы и конкурентоспособность в современных экономических условиях во многом определяются качеством финансового менеджмента.

В более конкретном смысле, платежеспособность - это доступность денежных средств и их эквивалентов для предприятия для погашения кредиторской задолженности, требующей оплаты в ближайшем будущем. Наконец, это не противоречит государству и обществу, поскольку вовремя платит налоги в бюджет, отчисления в социальные фонды, заработную плату рабочим и служащим, дивиденды акционерам, а банки гарантируют погашение кредитов и процентов по ним.

Теоретической и методологической основой данной работы стали труды российских и зарубежных ученых по проблемам платежеспособности и ликвидности. Особенную ценность при написании работы представили труды российских ученых В.В. Ковалев, О.И. Волкова, Г.В. Савицкая, А.Д. Шеремет и др.

Цель выпускной квалификационной работы – исследование процессов управления ликвидностью и платежеспособностью и разработка путей по

повышению эффективности управления данными показателями СПК СА колхоза «Зерновой».

Задачи выпускной квалификационной работы:

- рассмотреть теоретические и методологические основы управления ликвидности и платежеспособности СПК СА Колхоза «Зерновой»;
- дать экономическую характеристику деятельности предприятия СПК СА колхоза «Зерновой»;
- провести анализ ликвидности и платежеспособности СПК СА колхоза «Зерновой»;
- проанализировать управление ликвидностью и платежеспособностью СПК СА Колхоза «зерновой» по различным методикам;
- разработать мероприятия по повышению эффективности управления ликвидностью и платежеспособностью СПК СА колхоза «Зерновой».

Объектом работы является СПК СА колхоза «Зерновой».

Предметом исследования является оценка показателей ликвидности и платежеспособности предприятия.

Исходным материалом для выполнения выпускной квалификационной работы послужили данные годовых отчетов СПК СА колхоза «Зерновой» Малмыжского района Кировской области за 2014-2018 годы, справочные материалы и статистические данные.

В качестве методологической основы исследования были использованы логические подходы к оценке экономических явлений, монографические, расчетно-конструктивные, аналитические подходы, сравнение показателей, анализ и синтез. Теоретической базой явилось периодическая литература опубликованные научные труды отечественных и зарубежных авторов, ученых.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Сущность и основы управления ликвидности и платежеспособности предприятия

Ликвидность и платежеспособность занимает особое место в системе данного управления. Однозначных и общепринятых определений данных категорий нет. Исследователи по-разному интерпретируют их сущность. Необходимо выделить, что определения, которые сформулировали разные ученые, не противоречат друг другу, а скорее отражают приоритет с точки зрения авторов при оценке платежеспособности и ликвидности предприятия.

Согласно А.Д. Шеремету, платежеспособность организации является сигнальным индикатором, в котором проявляется ее финансовое состояние. По его мнению, платежеспособность означает способность организации своевременно выполнять платежные требования поставщиков в соответствии с деловыми контрактами, погашать кредиты, оплачивать заработную плату персоналу, осуществлять платежи в бюджеты и внебюджетные фонды. [52, с. 114].

Петрова Л.В. считает, что платежеспособность - это способность предприятия оплачивать свои долгосрочные обязательства. Если активы превышают текущие обязательства, то предприятие можно считать платежеспособным. [42, с 86.].

Платежеспособность является одним из объектов, на которые направлены значительные управленческие воздействия. Несмотря на это, понятие «управление платежеспособностью» не имеет под собой отдельной теоретической и методологической основы. В литературе обсуждаются понятия «управление ликвидностью» и «управление финансовой устойчивостью», которые лишь в некоторых аспектах охватывают проблему управления платежеспособностью предприятия с финансовой точки зрения.

В то же время экономическая составляющая проблемы платежеспособности практически не рассматривается.

Чтобы выжить в рыночной экономике и предотвратить банкротства предприятия, нужно хорошо знать, как управлять финансами, платежеспособностью, какой должна быть структура капитала с точки зрения состава и источников образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую – заемные.

Основной целью управления платежеспособностью является своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности и поиск резервов для повышения платежеспособности [55,с.30].

Платежеспособность компании и ее анализ управляются не только менеджерами и соответствующими службами компании, но и ее учредителями, инвесторами для изучения эффективности использования ресурсов, банками для оценки условий кредитования, определения степени риска, поставщиками для своевременного поступления платежей, налоговые проверки для выполнения плана поступления средств в бюджет и т. д. В соответствии с этим анализ в целях управления платежеспособностью делится на внутренний и внешний [53, с.116].

Внутренний анализ проводится службами предприятия, и его результаты используют с целью планирования, прогнозирования и контроля. Его цель состоит в том, чтобы установить систематический денежный поток и размещать собственные и заемные средства таким образом, чтобы обеспечить нормальное функционирование предприятия, но избежать банкротства.

Внешний анализ проводится инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основании опубликованных отчетов. Его цель состоит в том, чтобы установить возможность выгодного инвестирования, чтобы обеспечить максимальную прибыль и устранить риск потерь.

Управление платежеспособностью предприятия осуществляется путем сравнения наличия и поступления денежных средств с платежами первой необходимости.

Различают текущую и ожидаемую (перспективную) платежеспособность. Текущая платежеспособность определяется на дату составления баланса. Предприятие считается платежеспособным, если у него нет просроченной задолженности поставщикам, по банковским ссудам и другим расчетам. Ожидаемая (перспективная) платежеспособность определяется на конкретную предстоящую дату путем сравнения суммы его платежных средств со срочными (первоочередными) обязательствами предприятия на эту дату.

Управление платежеспособностью осуществляется как минимум в двух областях: повышение платежеспособности и предотвращение (уменьшение) неплатежей. Платежеспособность предприятия может быть улучшена путем систематического проведения различных мероприятий, которые устраняют причины и факторы снижения платежеспособности, а также способствуют повышению ликвидности активов. Это увеличение доли оборотных активов в их составе, увеличение доли ликвидности в текущих активах и ускорение оборачиваемости активов.

Над изучением концепции ликвидности предприятия также работали многие ученые. Например, Петрова Л.В. считает, что предприятие, которое может реализовать свои краткосрочные обязательства за счет реализации оборотных активов, считается ликвидным [42, с. 86.].

В более широком смысле понятие «ликвидность» представлено А.Н. Остроумова, которая утверждает, что это экономический термин для способности активов быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной [41, с. 10].

Таким образом, так как только активы предприятия можно конвертировать в денежные средства, то понятие ликвидность

распространяется лишь на них, в то время как обязательства не имеют такой возможности.

В отличие от ликвидности, являющаяся показателем платежеспособности, управление ликвидностью - это процесс систематического, сознательного, целенаправленного воздействия руководства компании на уровень ликвидности, основанный на знании и использовании объективных законов и прогрессивных тенденций в интересах обеспечения эффективного функционирования и развития предприятия в целом [54 ,с. 4].

Управление ликвидностью также является функцией, которая выражается в целенаправленном информационном воздействии на платежеспособность предприятия с целью получения желаемых результатов.

Как процесс, руководство представляет собой набор управленческих действий, которые достигают своих целей путем преобразования ресурсов на «входе» в продукцию на «выходе». Говоря об управлении ликвидностью, на «входе» рассматривается информация о состоянии платежеспособности компании, а на «выходе» - управленческие решения, направленные на предотвращение нежелательных тенденций и получение наилучших показателей ликвидности.

Важным в управлении ликвидностью предприятия является анализ ликвидности, который позволяет получить исходные данные о его состоянии. Результаты анализа процесса, в свою очередь, определяют пути решения существующих проблем [25].

Управление ликвидностью, конечно, рассматривается как вид интеллектуальной работы, представляющий собой систему последовательных функций управления, циклов, процессов, которые координируют и регулируют уровень платежеспособности предприятия.

Кроме того, управление ликвидностью является частью науки финансового менеджмента, которая содержит в себе систему упорядоченных

знаний в виде концепций, теорий, принципов, методов и форм управления ликвидностью организации. Показатели ликвидности используются для оценки способности предприятия выполнять свои краткосрочные обязательства. Они дают представление о платежеспособности компании не только на данный момент, но и в случае возникновения чрезвычайных ситуаций.

1.2 Методы оценки управления ликвидностью и платежеспособностью предприятия

Одним из важных условий успешного финансового управления предприятиями является анализ и диагностика его финансового состояния и финансовой устойчивости. Платежеспособность является одним из показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия [23, с. 38].

В то же время платежеспособность организации (предприятия) заключается в ее способности своевременно и в полном объеме выполнять свои финансовые обязательства. Это своего рода мгновенная характеристика предприятия, отражающая наличие необходимой суммы свободных денежных средств для немедленного погашения требований кредиторов [36, с. 118].

В таком случае платежеспособность должна быть обеспечена в любое время. Предприятие будет считаться платежеспособным, если его денежные средства, краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги, временная финансовая помощь другим предприятиям) и активные расчеты (расчеты с должниками) покрывают его краткосрочные обязательства.

Платежеспособность компании определяет ее способность и способность своевременно и полностью выполнять платежные обязательства, возникающие в результате торговых, кредитных и других денежных

операций. Кроме того, она оказывает большое влияние на формы и условия коммерческих сделок, в том числе на возможность получения кредита [24, с. 107].

Оценка платежеспособности основана на характеристиках ликвидности оборотных активов, то есть времени, необходимого для превращения их в денежные средства, и обеспечения оптимальной финансовой устойчивости. Финансовая стабильность - это характеристика, указывающая на постоянное превышение доходов компании над ее расходами, свободное маневрирование средств и их эффективное использование, бесперебойное производство и продажу продукции. Финансовая устойчивость формируется в процессе всех видов коммерческой деятельности и является основным компонентом общей устойчивости компании [33, с. 60].

На устойчивость предприятия оказывают влияние различные факторы:

- положение предприятия на товарном рынке;
- степень охвата рынка;
- производство и производство дешевой, качественной и товарной продукции;
- его потенциал в деловом сотрудничестве;
- степень зависимости от внешних кредиторов и инвесторов;
- наличие неплатежеспособных должников;
- эффективность хозяйственных и финансовых операций и т.п.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затраты источников их формирования. К абсолютным показателям финансовой устойчивости относятся такие группы показателей:

1) Наличие собственных оборотных средств (СОС), как разница между оборотными активами (II раздел актива баланса АБ) и текущими обязательствами (IV раздел пассива баланса ПБ) и определяется по формуле (1):

$$\text{СОС} = \text{II р. АБ} - \text{IV р. ПБ.} \quad (1)$$

Данный показатель характеризует чистый оборотный капитал. Его увеличение по сравнению с предыдущим периодом говорит о дальнейшем развитии предприятия [48, с. 151]:

2) Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования резервов и затрат (СД), определяемых путем увеличения предыдущего показателя на сумму долгосрочных обязательств (III раздел пассива баланса ПБ) (формула 2):

$$\text{СД} = \text{СОС} + \text{III р. ПБ.} \quad (2)$$

3) Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ), определяемая путем увеличения предыдущего показателя на сумму краткосрочных заемных средств (КЗС), определяется по формуле (3) [15, с. 161]:

$$\text{ОИ} = \text{СД} + \text{КЗС.} \quad (3)$$

Показатели обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования:

-излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (ДСОС):

$$\text{ДСОС} = \text{СОС} - \text{ЗЗ}, \quad (4)$$

- где ЗЗ - запасы и затраты (сумма рядов 1110-1140 раздела II актива баланса)

-излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (ДСД) (формула 5):

$$\text{ДСД} = \text{СД} - \text{ЗЗ.} \quad (5)$$

-излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (ДОИ) (формула 6):

$$\text{ДОИ} = \text{ОИ} - \text{ЗЗ.} \quad (6)$$

С целью нормальной жизнедеятельности организация обязательно должна иметь собственный оборотный капитал. Возможны четыре типа

финансовой устойчивости в соответствии с безопасностью акций со следующими вариантами финансирования [44, с. 117]:

-излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (ДСОС);

-излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (ДСД);

-излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (ДОИ) [15, с. 172].

С помощью этих показателей можно определить трехфакторный показатель типа финансовой ситуации (S) по формуле (7):

$$S = \{\text{ДСОС}; \text{ДСД}; \text{ДОИ}\}. \quad (7)$$

Абсолютная стабильность финансового состояния предприятия показывает, что все акции полностью покрыты собственным оборотным капиталом. Такая ситуация крайне редка, и ее вряд ли можно считать идеальной, поскольку это означает, что администрация не может, не желает или не умеет использовать внешние источники средств для основной деятельности, соответствующей формуле (8).

$$\text{ДСОС} > 0, \text{ДСД} > 0, \text{ДОИ} > 0, \text{тогда } S \{1; 1; 1\}. \quad (8)$$

Нормальная финансовая устойчивость (гарантирует платежеспособность компании, это соотношение соответствует ситуации, когда успешно работающая фирма использует различные источники средств для покрытия резервов и расходов - собственные и привлеченные), при условии формула (9):

$$\text{ДСОС} < 0, \text{ДСД} > 0, \text{ДОИ} > 0, \text{тогда } S \{0; 1; 1\}. \quad (9)$$

Неустойчивое финансовое состояние (характеризующееся нарушением платежеспособности компании, когда возможна перебалансировка из-за пополнения источников собственных средств и ускорения оборачиваемости запасов, это соотношение соответствует ситуации, когда компании

приходится привлекать дополнительные источники покрытия, которые неоправданно покрывают часть своих резервов), при условии [43, с. 51]:

$$\text{ДСОС} < 0, \text{ДСД} < 0, \text{ДОИ} > 0, \text{тогда } S \{0; 0; 1\}. \quad (10)$$

Кризисное финансовое состояние (при котором предприятие является неплатежеспособным и находится на грани банкротства), поскольку основной элемент оборотного капитала - запасы не обеспечены источниками для их покрытия.

Критическое финансовое состояние характеризуется ситуацией, когда в дополнение к предыдущему неравенству предприятие имеет ссуды и займы, которые не погашаются вовремя, а также просроченную кредиторскую и дебиторскую задолженность.

Эта ситуация означает, что компания не может вовремя расплатиться с кредиторами. В рыночной экономике при хроническом повторении ситуации организация должна быть объявлена банкротом при условии, что оно представлено формулой (11)[43, с. 54]:

$$\text{ДСОС} < 0, \text{ДСД} < 0, \text{ДОИ} < 0, \text{тогда } S \{0; 0; 0\}. \quad (11)$$

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активам, сгруппированным по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по обязательствам, сгруппированными по степени срочности погашения. С точки зрения мобильности активы предприятия делятся на следующие группы [45, с. 202]:

- 1) Наиболее ликвидные активы (A1), включающие денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (формула 12):

$$A1 = \text{стр. 1250} + \text{стр.1260, ф. №1}. \quad (12)$$

- 2) Быстрореализуемые активы (A2) - краткосрочная дебиторская задолженность (формула 13):

$$A2 = \text{стр. 1230, ф. №1}. \quad (13)$$

- 3) Медленно реализуемые активы (A3) - запасы:

$$A3 = \text{стр. 1210} + \text{стр. 1220} + \text{стр. 1230} + \text{стр. 1260, ф. №1}. \quad (14)$$

4) Трудно реализуемые активы (А4) - иммобилизованные средства:

$$A4 = \text{стр. 1100, ф. №1.} \quad (15)$$

Пассивы баланса группируются по срочности их оплаты следующим образом.

1) Наиболее срочные обязательства (П1) - кредиторская задолженность (16):

$$П1 = \text{стр. 1520, ф. №1.} \quad (16)$$

2) Краткосрочные пассивы (П2) - краткосрочные кредиты и займы (17):

$$П2 = \text{стр. 1510 + стр. 1550, ф. №1.} \quad (17)$$

3) Долгосрочные пассивы (П3) - долгосрочные кредиты и займы (18):

$$П3 = \text{стр. 1400 + стр. 1530 + стр. 1540 + стр. 1550, ф. №1.} \quad (18)$$

4) Постоянные пассивы (П4) - капитал и резервы (19):

$$П4 = \text{стр. 1370, ф. №2.} \quad (19)$$

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги перечисленных групп по активу и пассиву. Баланс считается ликвидным при следующих соотношениях в формуле (20) [31, с. 97]:

$$A1 > П1; A2 > П2; A3 > П3; A4 < П4. \quad (20)$$

Выполнение первых трех неравенств в этой системе неизбежно влечет за собой выполнение четвертого, поэтому сравнение результатов первых трех групп активов и пассивов является существенным. Четвертое неравенство носит сбалансированный характер с глубоким экономическим смыслом, что свидетельствует о том, что у компании есть собственный оборотный капитал.

К методам анализа платёжеспособности в основном относят метод финансовых коэффициентов платёжеспособности, в котором такие коэффициенты как общий показатель платёжеспособности, коэффициент абсолютной ликвидности, «критической оценки», текущей ликвидности, маневренности функционирующего капитала, доли оборотных средств в

активах, коэффициента обеспеченности собственными средствами рассчитываются парами: на начало и конец анализируемого периода.

Если фактическое значение коэффициента не соответствует нормальному пределу, то его можно оценить по динамике (увеличение или уменьшение значения). Формулы расчёта финансовых коэффициентов платёжеспособности приведены в таблице 1.

Таблица 1 - Финансовые коэффициенты платёжеспособности

Наименование показателя	Способ расчета	Нормальное значение
Общий показатель Платёжеспособности	$L1=(A1+0,5A2+0,3A3):$ $(П1+0,5П2+0,3П3)$	$L1>1$
Коэффициент абсолютной ликвидности	$L2=(\text{Денежные Средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}) /$ Текущие обязательства	$L2>0,1 - 0,7$
Коэффициент «критической оценки»	$L3=(\text{Денежные средства} + \text{Текущие Финансовые вложения} + \text{Краткосрочная дебиторская задолженность}) /$ Текущие обязательства	Допустимое 0,7 - 0,8, желательно около 1
Коэффициент Текущей ликвидности	$L4=\text{Оборотные активы} /$ Текущие обязательства	Необходимое значение 1,5; Оптимальное значение 2,0 - 3,5
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	$L5 = \text{Медленно реализуемые активы} / (\text{Оборотные активы} - \text{текущие обязательства})$	Уменьшение показателя в динамике - положительный факт
Доля оборотных средств в активах	$L6=\text{Оборотные активы} /$ Валюта Баланса	$L6>0,5$
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$L7 = (\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}) /$ Оборотные Активы	$L7>0,1$ (чем больше, тем лучше)

Для комплексной оценки платёжеспособности предприятия в целом необходимо использовать общий показатель платёжеспособности.

Он определяется как способность покрывать все обязательства организации (краткосрочные и долгосрочные) всеми ее активами. При расчете коэффициента общей платёжеспособности активы компании принимаются за вычетом задолженности участников (учредителей) по

вносам в уставный капитал. А также оценочные резервы на сомнительные долги и на амортизацию ценных бумаг, если они были созданы. Обязательства компании в знаменателе коэффициента общей платежеспособности не включают сумму отложенного дохода, как это отражено в разделе V бухгалтерского баланса.

Коэффициент восстановления платежеспособности (Кв.п.) за период, равный 6 мес., рассчитывается, если коэффициент текущей ликвидности и доля собственного оборотного капитала в формировании оборотных активов меньше норматива, но намечается тенденция этих показателей к росту и определяется по формуле (21) [44, с. 117]:

$$K_{\text{в.п.}} = \frac{K_{\text{т.л.1}} + \frac{6}{T} + (K_{\text{т.л.1}} - K_{\text{т.л.0}})}{K_{\text{т.л.норм}}}, \quad (21)$$

где $K_{\text{т.л.1}}$, $K_{\text{т.л.0}}$ - фактическое значение коэффициента ликвидности в конце и начале отчетного периода;

$K_{\text{т.л.норм}}$ - нормативное значение коэффициента текущей ликвидности; 6 - период восстановления платежеспособности, мес.; T - отчетный период, мес.

Если $K_{\text{в.п.}} > 1$, то у предприятия есть реальная возможность восстановить платежеспособность. Наоборот, если $K_{\text{в.п.}} < 1$, предприятие не может сделать это за короткое время [20, с. 155].

Коэффициент утраты платежеспособности ($K_{\text{у.п.}}$) рассчитывается, если фактический уровень $K_{\text{т.л.}}$ равен нормативному значению на конец периода или выше его, но наметилась тенденция к его снижению.

Этот коэффициент рассчитывается за 3 месяца [44, с. 119] и определяется по формуле (22):

$$K_{\text{у.п.}} = \frac{K_{\text{т.л.1}} + \frac{3}{T} + (K_{\text{т.л.1}} - K_{\text{т.л.0}})}{K_{\text{т.л.норм}}}, \quad (22)$$

При $K_{\text{л.п.}} > 1$ предприятие имеет реальную возможность сохранить платежеспособность в течение 3 месяцев, и наоборот.

Динамика показателей ликвидности свидетельствует о сравнительно быстром росте коэффициента покрытия по сравнению с показателями срочной ликвидности.

Это связано со следующими факторами [32, с. 72]:

- относительно медленное уменьшение объема оборотных средств по сравнению с темпами уменьшения краткосрочных обязательств, что видно из анализа индекса баланса;
- снижением дебиторской задолженности;
- ростом материальных запасов как наиболее неликвидной статьи активов.

Таким образом, для решения этих проблем проводится финансовый анализ в различных областях, одной из которых является платежеспособность и ликвидность.

Анализ платежеспособности предприятия проводится руководителями и соответствующими подразделениями компании, ее учредителями, инвесторами для изучения эффективности. Банки для оценки условий кредитования, установление уровня риска, поставщики для своевременного поступления платежей, налоговые проверки для выполнения плана поступления средств в бюджет и т. Д. В соответствии с этим анализ делится на внутренний и внешний [11, с. 67].

Внутренний анализ вводится службами предприятия, а его результаты применяются для планирования, прогнозирования и контроля. Его цель состоит в том, чтобы установить систематический денежный поток и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы обеспечить нормальное функционирование предприятия, максимизировать прибыль и устранить банкротство. Внешний анализ проводится инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими

органами на основании опубликованных отчетов. Его целью является установление возможности выгодного инвестирования, чтобы обеспечить максимальную прибыль и устранить риск потерь.

Анализ финансовой устойчивости на конкретную дату позволяет ответить на вопрос: насколько хорошо компания управляла финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате.

1.3 Платежеспособность и ликвидность предприятия как характеристика его финансовой независимости

Углубленный анализ финансового состояния комплекса показателей финансовой устойчивости предприятия. Коэффициент финансового риска - это отношение заемных средств к собственному капиталу. Показывает, сколько заемных средств компания привлекла к собственному рублю и определяется по формуле (23) [38, с. 115].

$$K_{фр} = ЗС / СС, \quad (23)$$

где $K_{фр}$ - коэффициент финансового риска; $ЗС$ - заемные средства, тыс. руб.;

$СС$ - собственные средства, тыс. руб.

В соответствии с Приказом № 118 установить стандартное значение этого коэффициента - должен быть менее 0,7. Превышение границы означает зависимость компании от внешних источников средств, потерю финансовой устойчивости [1]. Коэффициент долга (финансовой напряженности) - это отношение заемных средств к валюте баланса [34, с. 55]:

$$K_{д} = ЗС / Вб, \quad (24)$$

где $K_{д}$ - коэффициент долга;

$Вб$ - валюта баланса, тыс. руб.

Нормативное значение коэффициента привлеченного капитала должно быть меньше или равно 0,4.

Коэффициент автономии (финансовой независимости) - это отношение собственных средств к валюте баланса предприятия

$$K_a = CC / Вб, \quad (25)$$

где K_a - коэффициент автономии.

Таким образом, оптимальное значение этого коэффициента составляет 50%, то есть желательно, чтобы сумма собственных средств составляла более половины всех средств, имеющихся у компании [17, с. 88].

Коэффициент финансовой устойчивости - это отношение итога собственных и долгосрочных заемных средств к валюте баланса предприятия (формула 26):

$$K_{фy} = ПК / Вб, \quad (26)$$

где $K_{фy}$ - коэффициент финансовой устойчивости.

Оптимальное значение этого показателя составляет 0,8-0,9.

Коэффициент маневренности собственных источников - это отношение его собственных оборотных средств к сумме источников собственных средств:

$$K_m = (CC - ВА - У) / CC, \quad (27)$$

где K_m - коэффициент маневренности собственных источников.

Считается нормативное значение данного коэффициента: 0,2-0,5. Чем ближе значение индикатора к верхней границе, тем больше возможностей для финансового маневра предприятия. Коэффициент устойчивости структуры мобильных фондов - это отношение чистого оборотного капитала к оборотному капиталу:

$$K_{уст.мс.} = (ОБ - КП) / ОБ, \quad (28)$$

где $K_{уст.мс.}$ - коэффициент устойчивости структуры мобильных средств;

ОБ - величина оборотных активов, тыс. руб.;

КП - краткосрочные пассивы, тыс. руб.

Чистый оборотный капитал - это текущие активы, удерживаемые компанией после погашения текущих обязательств. Там нет стандарта для этого соотношения. Соотношение оборотных средств с собственными источниками - это отношение оборотных средств к оборотным активам. Он показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников [35, с. 98] и определяется по формуле (29):

$$K_{\text{сос}} = (CC - BA - Y) / \text{ОБ}, \quad (29)$$

где $K_{\text{сос}}$ - коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками.

На финансовый результат оказывает большое количество взаимосвязанных факторов, которые могут повлиять как положительно, так и отрицательно на результаты деятельности компании. Кроме того, негативное влияние одних факторов может уменьшить положительное влияние других.

Факторы, влияющие на изменение прибыли, классифицируются по различным критериям; наиболее важным является их разделение на внешние и внутренние. Внутренние факторы - зависящие от деятельности самого предприятия, внешние - не зависящие от деятельности представлены на рисунке 1 [18, с. 45].

В свою очередь внутренние факторы влияющие на финансовую устойчивость предприятия подразделяются на основные и неосновные.

Основными факторами являются, прежде всего, валовой доход и выручка от реализации продукции (продажи), себестоимость продукции, структура и себестоимость продукции, величина амортизационных отчислений, цена продукции.

К неосновным факторам относятся факторы, связанные с нарушением экономической дисциплины, такие как нарушение цен, нарушение условий труда и требований к качеству продукции, другие нарушения, приводящие к штрафам и экономическим санкциям [12, с. 27].

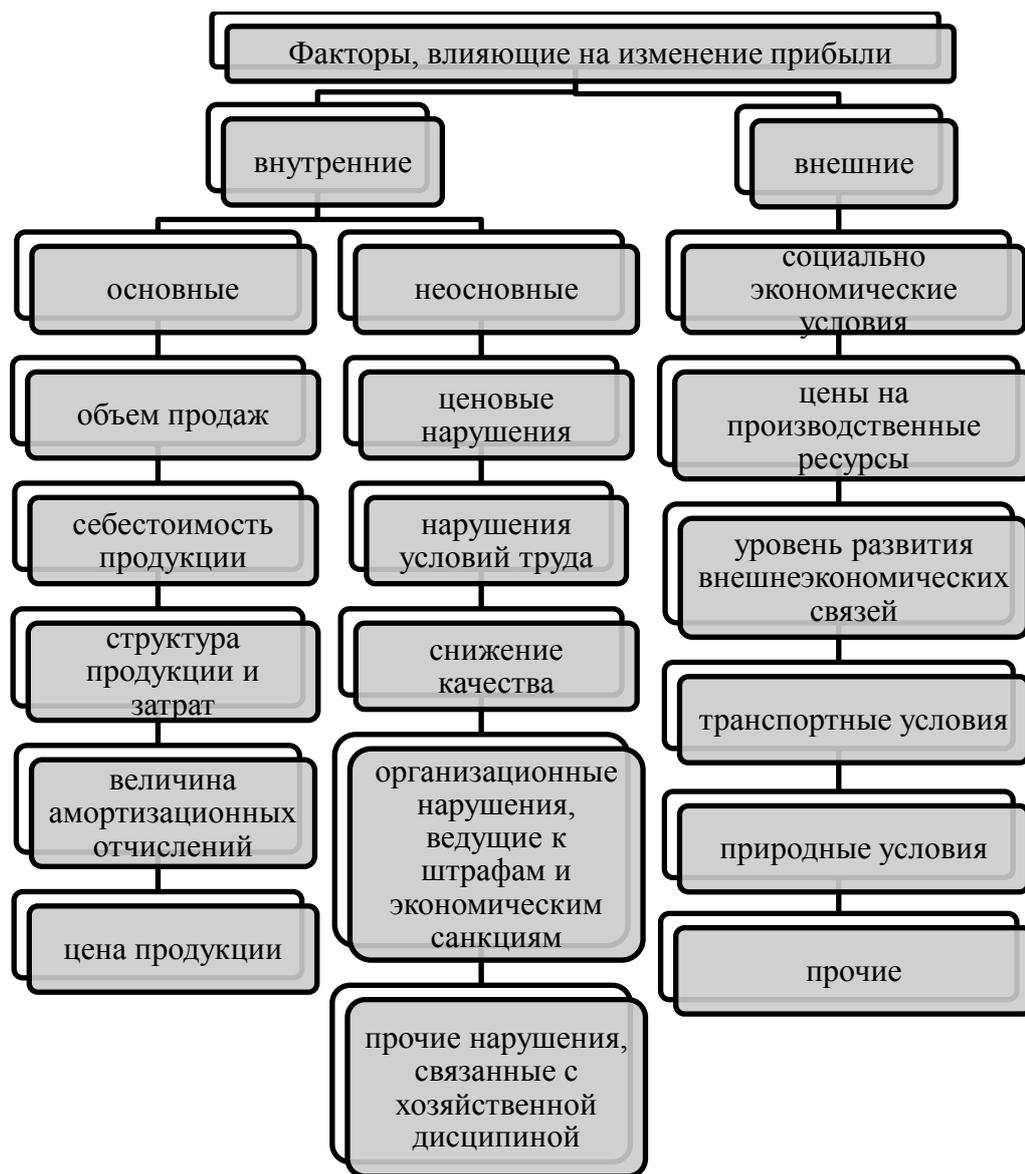


Рисунок 1 - Факторы, влияющие на изменение прибыли

К внешним факторам относятся рыночно-конъюнктурные факторы (диверсификация деятельности предприятия, повышение конкурентоспособности в предоставлении услуг, организация эффективной рекламы новых продуктов, уровень развития внешнеэкономических связей, изменение тарифов и цен на товары и услуги как результат инфляции). А также экономические и административные факторы (налогообложение, правовые акты, нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность организации, государственное регулирование тарифов и цен).

На величину прибыли, которая является финансовым результатом деятельности, остающейся в распоряжении предприятия, в первую очередь влияет сумма налогооблагаемой прибыли, а также ставка налога на прибыль. Определить, как эти факторы влияют на изменение суммы налогооблагаемой прибыли, используя данные факторного анализа прибыли от реализации продукции, других финансовых результатов. Чистая прибыль является одним из важнейших экономических показателей, характеризующих финансовые результаты деятельности предприятия.

В результате анализа выявляются предпосылки повышения суммы отчислений в фонды предприятия и выплаты дивидендов, что дает возможность совершить определенные выводы и разработать меры, направленные на увеличение размера прибыли и, соответственно, средств предприятия. Показатель экономической рентабельности характеризует эффективность деятельности предприятия и позволяет сравнить результат (эффект) с затратами.

Как показано выше, финансовая устойчивость предприятия напрямую зависит от ограниченного круга средств - капитала, запасов и затрат, основных средств и заемных средств. Зная влияние этих средств на финансовую устойчивость, можете наметить ряд стратегий по ее улучшению. Для стабилизации платежеспособности предприятия необходимо:

- сокращение дебиторской задолженности за счет ужесточения финансовой дисциплины;
- глубокий анализ будущей доходности инвестиций собственных средств;
- ускоренный ввод, ликвидация и реализация незавершенных объектов на основе инвентаризации незавершенного производства;
- сокращение незавершенных объектов непромышленного характера.

В результате рентабельности деятельности предприятие повышает собственный капитал, нет потребности привлекать заемные средства.

Компания, которая получает прибыль вовремя, рассчитывается по своим обязательствам перед кредиторами, что также увеличивает ликвидность и деловую активность. [29, с. 204]. Таким образом, заинтересованность в росте прибыли означает заинтересованность в комплексном использовании всех областей и методов улучшения результатов бизнеса, сокращение производственных затрат, сохранение живого и материализованного труда, более полная мобилизация внутренних резервов. Чтобы улучшить финансовое состояние компании также необходимо ввести жесткий финансовый контроль за расходованием средств компании, а также попытаться получить деньги от предприятий, которые имеют существенные долги перед компанией. Для поддержания нормального финансового состояния важно увеличить не только прибыль, но и ее уровень по отношению к затратам, то есть рентабельность.

Предприятие должно решить задачу - определить возможные темпы роста оборота, то есть увеличить оборот за счет сочетания самофинансирования и заимствования. Способность компании своевременно производить платежи, расширять финансирование своей деятельности, поддерживать платежеспособность в неблагоприятных условиях свидетельствует о ее стабильном финансовом состоянии. В процессе осуществления экономической стратегии компании большое внимание следует уделять областям улучшения финансового состояния компании, повышения ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости.

Направление «Оптимизация или снижение затрат» предполагает действия по прекращению снижения прибыли. Очень эффективным механизмом считается создание системы эффективного контроля затрат. Иногда вы можете сократить расходы, просто начав учитывать их. [32, с. 69].

Направление «Проведение реорганизации инвентарных запасов» предполагает, что запасы классифицируются по степени их важности для повышения устойчивости деятельности. Объем тех видов резервов, которые

не имеют решающего значения для функционирования бизнеса, следует сократить.

Направление «Получение дополнительных денежных средств от использования основных средств». После этого вы можете определить наиболее подходящие каналы связи, чтобы эффективно донести до участников рынка предложения по продаже или аренде недвижимости.

Направление «взыскание долгов с целью ускорения денежный оборот. Возврат долгов покупателями может быть стимулирован предоставлением специальных скидок.

Направление «Изменение структуры долговых обязательств» предполагает детальный анализ этих обязательств и возможных вариантов их погашения с целью увеличения ликвидности в будущем [20, с. 90].

Направление «Дифференциация платежей кредиторам по степени приоритетности сокращения оттока денежных средств» предполагает ранжирование поставщиков в соответствии с их степенью важности. Критические поставщики должны быть в центре внимания; целесообразно активизировать контакты с ними в целях укрепления сотрудничества.

Направление «Совершенствование управления оборотным капиталом предприятия». Каждая компания в рыночной экономике старается максимально использовать имеющиеся средства, а ускорение оборачиваемости активов компании снижает потребность в них.

Направление «Пересмотр планов капитальных вложений» является средством увеличения денежного потока. Он направлен на минимизацию затрат.

Направление «Увеличение притока денежных средств из заинтересованных финансовых источников, не связанных с взаимной торговлей» подразумевает оказание помощи основным группам поддержки - банку, акционерам или владельцам.

Направление «Увеличение объема производства и продаж» предусматривает увеличение денежных средств, полученных от продажи продукции, то есть повышение полностью ликвидных активов. Основой предложения по улучшению финансового аспекта эксплуатации активов считается повышение суммы денежных активов.

Выявление уровня воздействия каждого фактора позволяет судить о причинах увеличения (уменьшения) прибыли, а также о запасах для ее увеличения в регулярный промежуток времени, следовательно, о степени увеличения (уменьшения) в объем продаж, все это позволяет нам оценивать качество финансовых ресурсов и определять направления политики управления по повышению платежеспособности [47, с. 117].

Таким образом, одним из показателей, характеризующих финансовое положение предприятия, является его платежеспособность - способность погашать свои платежные обязательства наличными [23, с. 59]. Оценка платежеспособности в балансе основана на характеристиках ликвидности оборотных активов, которая определяется временем, необходимым для превращения их в денежные средства. Для владельцев предприятия недостаточная ликвидность может означать снижение рентабельности, потерю контроля и частичную или полную потерю капитальных вложений [46, с. 67]. Для кредиторов недостаточная ликвидность должника может означать задержку выплаты процентов и основной суммы долга или частичную или полную потерю заемных средств. Поэтому для управления предприятием особенно важно проводить систематический анализ платежеспособности предприятия с целью его эффективного управления, предотвращения возникновения и своевременного прекращения возникших кризисных ситуаций. Ликвидность баланса является основой платежеспособности и ликвидности предприятия. Динамика показателей ликвидности свидетельствует об относительно быстром увеличении коэффициента покрытия по сравнению с показателями срочной ликвидности.

2 УПРАВЛЕНИЕ ЛИКВИДНОСТЬЮ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬЮ СПК СА КОЛХОЗА «ЗЕРНОВОЙ» И ПОКАЗАТЕЛИ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

2.1 Характеристика природных и экономических условий производства

Местонахождение сельхозпредприятия – Кировская область, Малмыжский район, село Старый Ирюк, ул. Пролетарская, д. 2. СПК СА колхоз «Зерновой» зарегистрирован 30 декабря 2002 года.

Кировская область считается одной из крупнейших в Нечерноземной зоне Российской Федерации. Простирается на 570 км с севера на юг и на 440 км с запада на восток. Площадь - 120 374 км. Территория региона подразделяется на 3 широтные зоны, которые отличаются по природным и климатическим факторам: Северную, Центральную и Южную. Южную зону можно считать наиболее развитой в сельскохозяйственном отношении. Малмыжский район расположен на юго-востоке Кировской области, поэтому там самый высокий уровень производства зерна и хорошо развито скотоводство, свиноводство, птицеводство и овцеводство.

Климат села Старый Ирюк можно отнести к умеренно – континентальному. Состояние атмосферного воздуха, сложившиеся за последние годы на территории района, остается стабильным. Средние температуры в июле +18...+19градусов. Зимы довольно холодные. Среднегодовое количество осадков составляет 450-470мм. В климатическом отношении Малмыжский район может быть охарактеризован как теплый с неравномерным, но достаточным увлажнением. Левобережные подзолистые песчаные почвы, в основном, остаются под лесными угодьями, на них неплохо растет картофель, рожь, кормовые и овощные культуры. В поймах рек Вятки и Шошмы развивается лучший травостой с луговыми злаками и бобовыми травами.

Всего за хозяйством закреплено 6978 га земли. В хозяйстве работает 97 постоянных рабочих. Основной целью деятельности общества является эффективное использование принадлежащего ему имущества для получения прибыли от его деятельности.

Основными видами деятельности предприятия является:

- выращивание зерновых культур;
- выращивание зернобобовых культур;
- разведение молочного крупного рогатого скота, производство сырого молока.

Основой сельскохозяйственного производства, как известно, является земля, в сельском хозяйстве, выступает не только пространственным базисом его размещения и развития, но одновременно и как предметом труда. Балл оценки СПК СА колхоза Малмыжского района равен 28,06.

Общее руководство кооперативом осуществляет председатель СПК-СА «Зерновой» Малмыжского района Кировской области - Халиуллин Рашид Гафиуллинович. Права и обязанности председателя СПК представлены в должностных обязанностях.

Согласно им председатель осуществляет управление через своих заместителей, главных, старших (на правах главных) специалистов, руководителей служб и подразделений в соответствии с утвержденными правлением СПК должностными инструкциями. Руководит всеми видами деятельности СПК на основе требований Устава СПК, правил внутреннего распорядка, решения общего собрания, правление СПК, постановлений и распоряжений вышестоящих организаций, а также решениями Совета СПК.

В СПК СА колхозе «Зерновой» используются следующие внутренние нормативные документы по охране труда сотрудников:

- положение об охране труда (как основной, определяющий политику организации документ);

- инструкции по охране труда для всех перечисленных в штатном расписании должностей и специальностей и соответствующие распорядительные документы к ним;
- приказы, определяющие ответственных лиц (например, за пожарную безопасность, выдачу СИЗ, обучение и т.п.);
- журналы регистрации инструктажей (вводных, первичных, повторных, целевых, внеплановых) и протоколы проверки знаний;
- журнал регистрации несчастных случаев.

В приложение В представлена инструкция по охране и безопасности труда бухгалтеров СПК СА колхоза «Зерновой». Также в СПК СА Колхозе «Зерновой» проводится физическая культура (см. приложение Г).

Для эффективного управления организацией, роста тенденций положительной бизнес практики и роста стоимости данного предприятия существует кодекс деловой этики (см. приложение Д).

Для более подробного изучения экономических условий функционирования СПК СА колхоза «Зерновой», рассмотрим состояние и использование земельных фондов, т.е. определим состав земель и структуру сельскохозяйственных угодий.

Таблица 2 – Состав земельных фондов и структура сельскохозяйственных угодий в СПК СА колхозе «Зерновой» Малмыжского района Кировской области за 2014-2018 гг.

Виды угодий	Годы						В 2018 г. в среднем по РТ	
	2014	2015	2016	2017	2018	2018	площадь, га	структура, %
	площадь, га					структура сельхозугодий, %		
Всего земель	6978	6978	6978	6978	6978	X	6654	X
в т.ч. сельхозугодий	6978	6978	6978	6978	6978	100	6442	100
из них пашня	6263	6263	6263	6263	6263	89,8	5650	87,7
Пастбища	495	495	495	495	495	7,1	620	9,6
Сенокосы	220	220	220	220	220	3,2	157	2,4
Процент распаханности	X	X	X	X	X	89,8	X	87,0

Данные (таблица 2) свидетельствуют о том, что общая земельная площадь предприятия в 2018 году составляет 6 978га, этот показатель выше от средних данных по республике Татарстан на 324га. Площади всех сельскохозяйственных угодий за весь исследуемый период не изменяется. Наибольший удельный вес в структуре сельскохозяйственных угодий приходится на пашню - 89,8%. Процент распаханности соответствует этому значению и будет равен 89,8%. Следует отметить, что земля используется по назначению, так как процент распаханности в хозяйстве достаточно велик.

Специализация – это есть процесс сосредоточения деятельности предприятия какой-либо зоны или экономического района на развитие отдельных видов продукции. Для того, чтобы определить специализацию сельхозпредприятия и охарактеризовать её, применяется система показателей, важным среди которых являются показатели структуры товарной продукции.

Проанализируем состав и структуру товарной продукции в хозяйстве. По данным (табл. 1) можно сделать вывод о том, что в СПК СА колхоз «Зерновой» скотоводческая специализация с развитым производством молока, так как наибольший удельный вес в структуре товарной продукции в среднем за 2014-2018гг. занимает продукция скотоводства, которая составляет 84,8%, тогда как производство зерна только 9,8%.

Таблица 3 – Состав и структура товарной продукции СПК СА колхоза «Зерновой» Малмыжского района Кировской области за 2014-2018гг.

Виды продукции	2014		2015		2016		2017		2018		В среднем за 2014-2018 гг, %
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%							
Зерно	211,0	10,8	287,6	13,8	156,8	6,0	272,1	12,2	137,0	6,2	9,8
Рапс	12,8	0,6	27,4	1,3	499,2	19,2	17,3	0,8	104,7	4,7	5,3
Молоко	174,2	75,3	1465,9	70,6	1503,8	57,9	1568,2	70,5	1604,8	72,5	69,3
Мясо КРС	260,0	13,3	296,9	14,3	437,8	16,9	366,0	16,5	366,0	16,5	15,5
Всего	1958,0	100,0	2077,8	100,0	2597,6	100,0	2223,6	100,0	2212,5	100	100,0

Для характеристики уровня специализации хозяйства используется показатель коэффициента специализации, которая рассчитывается по формуле:

$$K_c = \frac{100}{\sum p(2i-1)}, \quad (30)$$

где K_c – коэффициент специализации;

p – удельный вес каждой отрасли в структуре стоимости товарной продукции;

i – порядковый номер отрасли в ранжированном ряду по удельному весу в структуре стоимости товарной продукции, начиная с высшего.

Рассчитаем уровень специализации:

$$K_c = \frac{100}{84,8(2 * 1 - 1) + 9,8(2 * 2 - 1) + 5,3(2 * 3 - 1)} = 0,71$$

Рассчитав данный показатель, мы можем сделать вывод о том, каков уровень специализации в хозяйстве. Так как величина коэффициента находится выше 0,6, то в СПК СА колхозе «Зерновой» Малмыжского района Кировской области глубокий уровень специализации.

Являясь важным элементом производства, результаты сельскохозяйственного производства в большей степени зависят от обеспеченности и уровня использования производственных фондов. Для определения уровня обеспеченности хозяйства основными средствами рассчитаем показатель фондообеспеченности, который представляет собой среднегодовую стоимость основных производственных фондов сельскохозяйственного назначения и показатель фондовооруженности труда, который является стоимостью основных производственных фондов сельскохозяйственного назначения на 1 среднегодового работника.

Рассмотрим обеспеченность СПК СА колхоз «Зерновой» Малмыжского района Кировской области основными средствами на 2014-2018 годы.

Как мы видим из данных (табл. 3), среднегодовая стоимость основных производственных фондов в 2018 году составила 368408 тыс. руб., что выше по сравнению с данными по РТ на 59976 тыс. руб. или на 19%.

Таблица – Уровень фондооснащенности и фондовооруженности в СПК СА колхозе «Зерновой» за 2014-2018гг.

Показатели	Годы					В 2018 г. в среднем по РТ
	2014	2015	2016	2017	2018	
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	191380,5	188719	272296	364586,5	368408	308432
Площадь сельхозугодий, га	6978	6978	6978	6978	6978	6442
Среднегодовая численность работников, чел.	157	110	126	141	149	98
Фондооснащенность, тыс. руб. на 100 га сельхозугодий	02742,6	2704,5	3902,2	5224,8	5537,5	4787,8
Фондовооруженность, тыс. руб. на 1 работника	1218,9	1715,6	2161,1	2585,7	2593,3	3142,6

Фондооснащенность в 2018 году в СПК СА колхозе «Зерновой» составляет 5537,5 тыс. руб. в расчете на 100 га сельхозугодий. Этот показатель больше среднего значения по РТ данного показателя на 749,7 тыс. руб. или на 16%, что обусловлено увеличением ОПФ. Фондовооруженность труда в 2018 году составляет 2593,3 тыс. руб. на 1 работника, показатель выше по сравнению со средним значением по РТ на 549,3 тыс. руб. или на 21%.

Уровень развития материально-технической базы сельского хозяйства характеризуется энергическими ресурсами. К ним относятся показатель энергооснащенности, который является количеством энергетических мощностей, и показатель энерговооруженности труда, который

характеризуется количеством потребляемой на производственные нужды электроэнергии в расчете на 1 среднегодового работника.

Таблица 5 – Уровень энергообеспеченности и энерговооруженности труда в СПК СА колхозе «Зерновой» на 2014-2018 годы

Показатели	Годы					В 2018 г. в среднем по РТ
	2014	2015	2016	2017	2018	
Сумма энергетических мощностей, л.с.	13434	11254	11243	10777	11127	7769
Площадь пашни, га	6263	6263	6263	6263	6263	5650
Число среднегодовых работников, чел.	157	110	126	141	149	98
Энергообеспеченность, л.с. на 100 га пашни	214,5	179,7	179,5	172,1	177,7	137,5
Энерговооруженность, л.с. на 1 работника	85,6	102,3	89,2	76,4	74,7	79,2

По данным таблицы 5 мы видим, что энергообеспеченность хозяйства в 2018 году составляет 177,7 л.с. в расчете на 100 га пашни. Показатель выше уровня среднего значения по РТ за 2018 год на 40,2 л.с. или на 29%. Показатель энерговооруженности труда в отчетном году составляет 74,7 л.с., он меньше на 4,8 л.с. или 6% по сравнению со средним значением по РТ за 2018 год. Ростом энерговооруженности труда сокращаются общие затраты на единицу продукции.

Важнейшим условием осуществления производственного процесса на любом предприятии и повышении эффективности его деятельности является наличие трудовых ресурсов и степень их использования. К трудовым ресурсам предприятия относится та часть населения, обладающая необходимыми физическими данными, знаниями и навыками труда в соответствующей отрасли. Достаточная обеспеченность предприятий нужными трудовыми ресурсами, их рациональное использование, высокий уровень производительности труда имеют большое значение для увеличения объемов продукции и повышения эффективности производства.

Для определения обеспеченности СПК СА колхоз «Зерновой» Малмыжского района Кировской области трудовыми ресурсами, нужно определить годовой запас труда и установить уровень его использования.

Таблица 6 – Запас труда и уровень его использования в СПК СА колхозе «Зерновой» Малмыжского района Кировской области за 2014-2018 гг.

Показатели	Годы					В 2018 г. в среднем по РТ
	2014	2015	2016	2017	2018	
Среднегодовое число работников хозяйства, чел.	157	110	126	141	149	105
Запас труда, тыс. чел-час	286	200	229	257	271	191
Фактически отработано, тыс. чел-час	309	310	268	309	287	207
Уровень использования запаса труда, %	108,1	155,0	116,9	120,2	105,9	108,4

Анализируя данные (табл. 6), можно сказать, что годовой запас труда в течение года используется полностью. Максимальный уровень годового запаса труда приходится на 2014 год. Среднегодовая численность работников с 2015 года по 2018 год увеличивается. Видно (см. табл. 4), что с увеличением количества работников с 2017 по 2018 гг. на 8 чел. или на 6%, годовой запас труда с 2017 к 2018 году увеличился на 14 тыс. чел-час или на 5%. Уровень использования запаса труда в СПК СА колхоз «Зерновой» с 2017 к 2018 году снижается на 14,3%. Это связано со снижением фактически отработанного времени.

Чтобы оценить достигнутый уровень экономической эффективности реализации в сельхозпредприятиях используется система показателей, которые характеризуют использование земли, производственных фондов, труда. Важными показателями в этой системе являются стоимость валовой продукции, стоимость валового дохода, сумма прибыли в расчете на 100 га соизмеримой пашни, на 100 га сельхоз угодий, на 1 среднегодового работника, на 100 рублей ОПФ сельскохозяйственного назначения, на 100

рублей издержек производства, а также показатели уровня рентабельности и нормы прибыли. Оценка экономической эффективности реализации сельхозпродукции в СПК СА колхозе «Зерновой» Малмыжского района Кировской области приведена далее (таблица 7).

Таблица 7 – Динамика обобщающих показателей экономической эффективности в СПК СА колхозе «Зерновой» за 2014-2018 гг.

Показатели	Годы					В 2018 г. в среднем по РТ
	2014	2015	2016	2017	2018	
Стоимость валовой продукции в расчете на: - 100 га сельхозугодий, тыс. руб.	1903,3	2513,5	3068,6	3325,8	3192,3	63,1
- 100 га соизмеримой пашни, тыс. руб.	7297,4	9637,1	11765,1	12751,2	12239,5	246,2
- 1 среднегодового работника, тыс.руб.	845,9	1594,5	1699,4	1645,9	1495,0	41,4
- 100 руб. основных средств, руб.	69,6	61,9	78,1	63,7	60,5	1,3
- 100 руб. издержек производства, руб.	107,4	111,3	105,3	120,3	114,8	1,9
Сумма валового дохода в расчете на: -100 га сельхозугодий, тыс. руб.	2204,0	1795,8	1548,0	2423,6	2408,4	510,4
- 100 га соизмеримой пашни, тыс. руб.	8451,0	6885,7	5935,2	9292,1	9234,1	1992,1
- 1 среднегодового работника, тыс.руб.	1220,6	1139,2	688,0	1199,4	1127,9	335,0
- 100 руб. основных средств, руб.	56,4	44,1	56,5	46,4	45,6	10,7
- 100 руб. издержек производства, руб.	87,5	79,7	75,6	87,7	86,6	15,7
Стоимость прибыли в расчете на: - 100 га сельхозугодий, тыс. руб.	281,1	438,2	282,8	335,9	499,4	129,0
- 100 га соизмеримой пашни, тыс. руб.	1101,2	1680,2	1084,2	1288,2	1914,9	503,6
- 1 среднегодового работника, тыс.руб.	127,6	278,0	156,6	166,3	233,9	84,6
- 100 руб. основных средств, руб.	10,5	10,8	7,2	6,4	9,5	2,7
- 100 руб. издержек производства, руб.	16,2	19,4	9,7	12,2	18,0	4,0
Уровень рентабельности, %	23,2	32,7	15,1	17,1	28,6	5,8
Норма прибыли, %	3,6	8,0	1,1	4,8	6,5	1,5

Как видно из данных (табл. 7), стоимость валовой продукции в расчете на 100 га соизмеримой пашни в отчетном году составила 12239,5 тыс.руб., она больше среднего значения по РТ на 11990 тыс. руб.. Данный показатель,

по сравнению с 2017 годом, уменьшился. Стоимость валовой продукции на 100 га сельхоз угодий в 2018 году также уменьшилась по сравнению с прошлым годом и составила 3192,3 тыс. руб. Стоимость валовой продукции в расчете на 1 среднегодового работника с 2016 года идет к уменьшению и в 2018 году составила 1495 тыс. руб., что выше среднего значения по РТ на 1453,6 тыс. руб. Стоимость валовой продукции в расчете на 100 руб. основных средств в 2018 году составила 60,5 руб. По сравнению с прошлыми годами она уменьшилась. Также показатель стоимости валовой продукции в расчете на 100 руб. издержек производства снижается на 5% и составляет 114,8 руб. Снижение этих показателей повлияло на уровень рентабельности и на норму прибыли. В 2018 году уровень рентабельности составляет 28,6%. Сравнивая с 2015 годом, уровень рентабельности снизился на 4,1%, но значительно повысился по сравнению с 2017 годом. Показатель отчетного года выше на 23% от среднего значения по РТ за 2018 год. Норма прибыли в 2018 году составляет 6,5%. Показатель повышается на 2% по сравнению с 2017 годом.

Можно говорить, что прибыльность изучаемой организации повышается. Колебание всех показателей экономической эффективности по годам характеризуется тем, что колеблется по годам показатели суммы прибыли, стоимости валовой продукции, суммы валового дохода. Уменьшение соизмеримой пашни обусловлено тем, что падает продуктивность скота и уменьшается урожайность, а уменьшение издержек производства объясняется увеличением затрат на производство сельскохозяйственной продукции.

Для оценки финансовой деятельности предприятия проведем анализ основных экономических показателей СПК СА колхоза «Зерновой». Данными для расчета показателей СПК СА колхоза «Зерновой» является отчет о финансовых результатах.

Основные экономические показатели СПК СА колхоза «Зерновой» за 2014 - 2017 гг. представлены в таблице 8.

Таблица 8 - Основные экономические показатели СПК СА колхоза «Зерновой» Малмыжского района Кировской области за 2014-2018 гг.

Показатели	Период, годы					Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Темп роста 2018г. к 2014г., %
	2014	2015	2016	2017	2018		
Выручка от продажи	10801 4	125312	153800	169116	168060	60046	155,6
Себестоимость продажи	87748	94530	133654	144690	134144	46396	152,9
Валовая прибыль	20266	30782	20146	24426	33916	13650	167,4
Прибыль от продаж	20266	30782	20146	24426	33916	13650	167,4
Прибыль до налогообложения	30144	39187	32422	31547	48377	18233	160,5
Налог на прибыль	53	49	83	196	314	26100	261
Чистая прибыль	30061	39138	32339	31351	48063	17999	160,0

Динамика валовой прибыли говорит о том что, годовой доход предприятия от оказанных услуг в 2018 году увеличился на 60046 тыс. руб. по сравнению с 2014 годом. За анализируемый период наблюдался рост прибыли от реализации услуг: на 46396 тыс. руб. в 2018г. и 52,9%, а в соответствие с этим возросла сумма налога на прибыль СПК СА колхоза «Зерновой» за анализируемые периоды.

Рост чистой прибыли СПК СА колхоз «Зерновой» за 2018 год является положительной тенденцией, за 2018 год чистая прибыль увеличилась на 17999 тыс. руб. или на 60%. Рост прибыли в большей степени, обусловлен увеличением суммы прибыли до налогообложения за 2018 год на 18233 тыс. руб. или на 60,5%.

Основными задачами анализа финансовых результатов деятельности являются:

- систематический мониторинг выполнения планов продаж и получения прибыли;
- определение влияния как объективных, так субъективных факторов на финансовые результаты;
- выявление резервов увеличения суммы прибыли и рентабельности;
- оценка работы предприятия по использованию возможностей увеличения прибыли и рентабельности;
- разработка мероприятий по использованию выявленных резервов.

2.2 Оценка и анализ деловой активности и рентабельности СПК СА Колхоза «Зерновой»

Рост доходности (рентабельности) предприятия обеспечивает необходимый уровень эффективности работы хозяйствующего субъекта.

Оценка рентабельности хозяйственной деятельности представлена в таблице 9.

Таблица 9 – Динамика показателей рентабельности хозяйственной деятельности СПК СА колхоза «Зерновой» за 2014-2018 гг.

Показатели	Годы					Темп роста по годам, %			
	2014	2015	2016	2017	2018	2015	2016	2017	2018
Общая рентабельность (рентабельность активов)	27,9	31,2	21,1	18,7	28,8	112,2	67,6	88,6	154,0
Рентабельность Продаж	18,8	24,6	13,1	14,4	20,2	130,8	53,3	109,9	140,3
Рентабельность основной деятельности	8,3	11,0	9,0	8,3	11,2	132,5	81,8	92,2	134,9
Рентабельность внеоборотных активов	11,2	15,1	12,7	12,3	18,1	134,8	84,1	96,8	147,2
Рентабельность собственного капитала	13,3	15,1	10,9	9,6	13,1	113,5	72,2	88,1	136,5

Так, общая рентабельность к концу периода увеличилась с 18,7 до 28,8%. Это самый общий показатель величины прибыли в расчете на рубль имущества. Рентабельность продаж также в 2018 году повысилась по сравнению с прошлым годом на 40,3%.

Рентабельность основной деятельности в 2018 году возросла по сравнению с прошлыми годами и составила 11,2%, К концу года на 36,5% выросла рентабельность собственного капитала и составила 13,1%.

Таким образом, наблюдается тенденция к улучшению основных экономических показателей, таких как выручка, прибыль, рентабельность, что является предпосылками эффективной сельскохозяйственной деятельности предприятия.

Для обобщенной характеристики хозяйственной деятельности СПК СА колхоза «Зерновой» проведем финансовый анализ деловой активности, полученные данные сведем в таблицу 10.

Таблица 10 - Динамика показателей эффективности использования оборотных средств за 2014-2018гг.

Показатели	Годы					Темп роста по годам, %			
	2014	2015	2016	2017	2018	2015	2016	2017	2018
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	0,739	1,292	1,472	1,355	1,026	174,8	113,9	92,1	78,7
Средняя продолжительность одного оборота оборотных средств, дни	493	282	247	269	355	57,2	87,6	108,9	132,0
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, %	5,865	7,772	9,965	7,235	4,176	132,5	128,2	72,6	57,7
Длительность одного оборота оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	62	46	36	50	87	74,2	78,3	138,9	174,0

Продолжение таблицы 10

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, %	3,741	6,809	2,312	5,342	3,604	182,0	34,0	231,1	67,5
Длительность одного оборота оборачиваемости кредиторской задолженности, дни	97	53	157	68	101	54,6	296,2	43,3	148,5
Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов,%	0,769	1,178	1,504	1,427	1,271	153,2	127,7	94,9	89,1
Продолжительность одного оборота МПЗ, дни	474	309	242	255	287	65,2	78,3	105,4	112,5
Длительность операционного цикла, дни	536	355	278	305	374	66,2	78,3	109,7	122,6
Длительность финансового цикла, дни	439	302	121	237	273	68,8	40,1	195,9	115,2

Анализ показателей оборачиваемости оборотного капитала в таблице 9 свидетельствует о том, что понизилась экономическая эффективность использования оборотных средств. В 2018 году по сравнению с 2017 годом произошло уменьшение оборачиваемости оборотного капитала на 21,3%. За анализируемый период продолжительность одного оборота оборотных активов увеличилось на 86 дней. Это явление можно рассматривать как негативную тенденцию [57, с.1474].

Оборачиваемость дебиторской задолженности в 2018 году замедлилась на 37 оборотов по сравнению с 2017 годом, т.е. происходит постоянное уменьшение оборачиваемости, что свидетельствует о резком ухудшении расчетов с дебиторами. В то же время наблюдается негативная тенденция увеличения продолжительности одного оборота дебиторской задолженности [13, с.10].

Снижение коэффициента оборачиваемости материально-производственных запасов означает замедление оборачиваемости запасов. Повышение времени оборота материально-производственных запасов является положительной тенденцией.

В результате анализа деловой активности СПК СА колхоза «Зерновой» особенно можно отметить тенденцию снижения коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности, что свидетельствует об ухудшении расчетов с дебиторами.

В результате анализа ликвидности и платежеспособности СПК СА Колхоза «Зерновой» выявлено, что данное предприятие неплатежеспособное и финансово неустойчиво, о чем свидетельствуют показатели ликвидности.

В организации СПК СА Колхозе «Зерновой» наблюдается замедление оборачиваемости активов предприятия и увеличения периода оборота, и увеличение стоимости оборотных активов предприятия. Также известно, что наблюдается рост дебиторской задолженности, что свидетельствует о неэффективности управления оборотными активами на предприятии.

В целом данные аналитического баланса выявляют хорошее перспективное развитие, о чем свидетельствует спад доли заемных источников.

Как видно из проведенного анализа динамики прибыли, валовая прибыль предприятия в 2018 году увеличилась на 13650тыс. руб., причиной чего стали большие темпы роста выручки от реализации чем себестоимости продукции.

2.3 Управление ликвидностью и платежеспособностью СПК СА Колхоза «Зерновой»

Платежеспособность и ликвидность в значительной степени зависят от имущества, которым владеет компания, в какие активы инвестируется

капитал и какой доход он приносит. Сведения о размещении капитала, имеющиеся в распоряжении предприятия, содержатся в активе баланса (форма 1).

Проведем анализ по статьям актива баланса СПК СА колхоза «Зерновой» в таблице 11.

Таблица 11 - Динамика актива баланса СПК СА колхоза «Зерновой» за 2014-2018 гг.

Наименование	Периоды, годы					Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Темп роста 2018 к 2015г., %
	2014	2015	2016	2017	2018		
I Внеоборотные активы							
Основные средства	88339	79528	243877	246995	262487	174148	297,1
Финансовые вложения	-	-	350	350	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	175048	175048	10995	10995	10995	-164053	6,3
Итого по разделу I	263387	254576	255222	258340	273482	10095	103,8
II Оборотные активы							
Запасы	78669	81830	95891	106950	140199	61530	178,2
НДС	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	14528	17718	13500	33250	47235	32707	325,1
Денежные средства	824	342	92	21	86	-738	10,4
Итого по разделу II	94021	99890	109483	140221	187520	93499	199,4
Баланс по активу	357408	354466	364705	398561	461002	103594	29,0

Из таблицы видно, что в 2018 году валюта баланса по активу СПК СА колхоза «Зерновой» 2018 году по сравнению с 2014 годом возросла на 103594 тыс. руб. или 29% можно охарактеризовать как положительную тенденцию, то есть это говорит о том, имущество организации расширяется.

Изменение валюты баланса актива произошло за счет:

1) Увеличения оборотных активов каждым годом, так с 2014г. на 2018г. увеличились на 93499 тыс. руб. или на 99,4%. На выявленную динамику в большей степени повлияло увеличение запасов запасных частей и ГСМ, доля запасов в активах увеличилась с 22% до 26,8%;

2) Рост дебиторской задолженности в 2018 г. по сравнению с прошлыми годами;

3) Наиболее весомой частью имущества являются оборотные активы, что связано с необходимостью осуществления транспортных услуг и реализации запасов. На долю раздела в 2014 г. приходилось 26,3%, в 2015 г. - 29,2%, в 2016 г. – 30,0%, в 2017 г. – 35,2% валюты баланса.

4) Отрицательной оценки заслуживает снижение доли денежных средств с 2014 года к 2018 году на 738тыс. руб. или 10,4% - наиболее ликвидных активов, позволяющих вовремя рассчитываться по обязательствам.

Динамика пассива баланса СПК СА колхоза «Зерновой» представлена в таблице 12.

Проведя анализ структуры пассива СПК СА колхоза «Зерновой» следует, что:

1) Собственный капитал предприятия за период с 2014 г. по 2018 г. увеличился на 150891 тыс. руб. или на 62,8%.

2) Снижение краткосрочных кредитов говорит о рентабельности деятельности, которое изыскивает внутренние источники финансовых средств, о чем свидетельствует рост на 94,5% величины нераспределенной прибыли с 2014 года по 2018 год.

В целом данные аналитического баланса выявляют хорошее перспективное развитие, о чем свидетельствует спад доли заемных источников.

Таблица 13 - Динамика пассива баланса СПК СА колхоза «Зерновой» за 2014-2018 гг.

Наименование	Периоды, годы					Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Темп роста 2018 г. к 2014 г., %
	2014	2015	2016	2017	2018		
III Капитал и резервы							
Уставный капитал	1000	1000	1000	1000	1000	0	100,0
Переоценка внеоборотных активов	65495	65495	52204	52204	52204	13291	79,7
Нераспределенная прибыль	173762	212900	258530	289881	337944	164182	194,5
Итого по разделу III	240257	279395	311734	343085	391148	150891	162,8
IV Долгосрочные обязательства							
Заемные средства	88929	61636	23200	13856	10424	-78505	11,7
Итого по разделу IV	88929	61636	23200	13856	10424	-78505	11,7
V Краткосрочные обязательства							
Заемные средства	-	1875	5100	-	4819	4819	-
Кредиторская задолженность	26734	10072	23183	40132	53123	26389	198,7
Доходы будущих периодов	1488	1488	1488	1488	1488	0	100,0
Итого по разделу V	28222	13435	29771	41620	59430	31208	210,6
Баланс по пассиву	357408	354466	364705	398561	431002	73594	120,6

Говоря о соотношении собственного и заемного капитала необходимо отдельно рассмотреть сопоставление дебиторской задолженности, как части собственных средств предприятия, и кредиторской, как элементу заемных средств. Да и при анализе имущественного положения и оценке платежеспособности предприятия они играют немаловажную роль. Для того, чтобы охарактеризовать соотношение кредиторской и дебиторской задолженностей нужно рассчитать ряд коэффициентов.

Данные таблицы показывают, что несмотря на некоторое снижение в 2016 году, в анализируемом периоде возросло отвлечение собственных

средств из оборота, т. е. иммобилизация средств. Возросли коэффициенты иммобилизации капитала. Незначительное отличие коэффициентов иммобилизации капитала и оборотных средств объясняется малой долей собственного капитала и, напротив, большой долей оборотных средств в общей структуре.

Таблица 12 - Оценка состояния дебиторской и кредиторской задолженности СПК СА колхоза «Зерновой» 2014-2018 гг.

Показатели	Годы					Темп роста по годам, %			
	2014	2015	2016	2017	2018	2015	2016	2017	2018
Коэффициент иммобилизации капитала	0,04	0,05	0,04	0,08	0,10	125	80	200	125
Коэффициент иммобилизации оборотных средств	0,15	0,18	0,12	0,24	0,25	120	66,7	200	104,2
Коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности	1,84	0,57	1,72	1,21	1,12	31,0	301,8	70,3	92,6
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	14528	17718	13500	33250	47235	122,0	76,2	246,3	142,1
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	26734	10072	23183	40132	53123	37,7	230,2	173,1	132,4

За данный период снизилось соотношение кредиторской и дебиторской задолженностей. В течение всего периода привлеченные средства превышают средства, переданные в пользование другим юридическим лицам. Необходимо также отметить, что темпы роста дебиторской задолженности значительно ниже, чем темпы роста кредиторской задолженности.

Общее влияние на финансовое состояние компании отрицательное. Не столько из-за превышения суммы кредиторской задолженности над дебиторской задолженностью, сколько из-за растущей зависимости предприятия от заемного капитала, вызванной, в частности, быстрым ростом

кредиторской задолженности. Руководство организации должно принять все меры для улучшения и координации платежей и платежной дисциплины с поставщиками и потребителями.

На данном этапе слишком рано делать выводы относительно ликвидности и платежеспособности СПК СА колхоза «Зерновой», но очевидно, что у Компании есть смещение в ее активах в «накопительство». Это проявляется в неизменно высокой пропорции запасов и затрат. В то же время деятельность организации в значительной степени осуществляется за счет привлеченных средств, а не за счет собственных источников финансирования. Плохо в этой ситуации, что в составе заемных средств, используемых организацией, краткосрочные обязательства имеют большую долю, чем долгосрочные обязательства. Причины такой деформации и эффективность использования заемного капитала еще предстоит выяснить. Возможно, это нерациональное управление запасами, чрезмерное перенасыщение, неправильный выбор источников финансирования или, наоборот, часть стратегии организации.

Группировка активов и пассивов по степени их ликвидности СПК СА Колхоза «Зерновой» за период 2014-2018 гг. представлена в таблице 14.

Таблица 14 - Анализ ликвидности баланса СПК СА «Зерновой» Малмыжского района Кировской области за 2014-2018 год

Группировка активов, тыс. руб.	Период, годы				
	2014	2015	2016	2017	2018
Наиболее ликвидные активы (A1)	824	342	92	21	86
Быстрореализуемые активы (A2)	14528	17718	13500	33250	47235
Медленнореализуемые активы (A3)	78669	81830	95891	106950	187434
Труднореализуемые активы (A4)	263387	254576	255222	258340	273482
Баланс	357408	354466	364705	398561	461002

Продолжение таблицы 14

Группировка пассивов, тыс. руб.	2014	2015	2016	2017	2018
Наиболее срочные пассивы (П1)	26734	10072	23183	40132	53123
Краткосрочные пассивы (П2)	0	1875	5100	0	4819
Долгосрочные пассивы (П3)	88929	61636	23200	13856	11912
Постоянные пассивы (П4)	241745	280883	313222	344573	337944
Баланс	357408	354466	364705	398561	461002

Согласно таблице 14, наиболее ликвидные активы снизились с 2014 года, так в 2017 году на 71 тыс. руб. по сравнению с 2016г., а в 2018 году повысились на 65тыс. руб. Это показывает, что СПК СА колхоз «Зерновой» снижает количество оборотных средств. Это негативная тенденция дальнейшего развития предприятия.

Быстрореализуемые активы снизились в 2016 году на 4218 тыс. руб., а в 2017 году выросли на 19750 тыс. руб., также в 2018 году повысились на 13985 тыс. руб. Медленнореализуемые активы выросли в 2018 году на 80484 тыс. руб., а в 2017 году на 11059 тыс. руб., это говорит о не поступлении денежных средств за услуги и запчасти и ухудшении качества структуры активов баланса.

Повышение суммы труднореализуемых активов с 2015 года показывает, что за счет долгосрочных финансовых вложений, предприятие может получить дополнительные доходы [16, с. 125].

Анализ источников формирования и размещения капитала имеет исключительно большое значение. От степени соотношения собственного и заемного капитала во многом зависит финансовое положение предприятия и его платежеспособность.

Баланс СПК СА колхоза «Зерновой» не является абсолютно ликвидным, так как сохраняются только 3 неравенства, но так как

сохранилось 4-е неравенство, значит, предприятие соблюдает минимум ликвидности [12].

Таблица 15 - Анализ ликвидности баланса СПК СА колхоза «Зерновой» за 2014-2018 гг.

Группировка статей баланса		Недостаток (-), излишек (+) платежных средств по годам, тыс. руб.				
Группировка активов	Группировка пассивов	2014	2015	2016	2017	2018
Наиболее ликвидные активы А1	Наиболее срочные обязательства П1	-25910	-9730	-23091	-40111	-53037
Быстрореализуемые активы А2	Срочные пассивы П2	+14528	+15843	+840	+33250	+42416
Среднереализуемые активы А3	Долгосрочные пассивы П3	-10260	+20194	+72691	+93094	+175522
Труднореализуемые активы А4	Постоянные пассивы П4	+21642	+26307	+58000	+86233	+64462

Дадим оценку платежеспособности за 2014-2018 годы в таблице 16.

Таблица 16 – Показатели ликвидности СПК СА колхоза «Зерновой» за 2014-2018 гг.

Показатели ликвидности	Периоды, годы					Темп роста, %			
	2014	2015	2016	2017	2018	2015	2016	2017	2018
Общий показатель платежеспособности	0,59	1,14	1,07	1,10	0,99	193,2	75,7	100,9	90,0
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,031	0,028	0,003	0,0005	0,001	90,3	10,7	16,7	200,0
Коэффициент критической ликвидности	0,57	1,51	0,48	0,83	0,82	264,9	31,8	172,9	98,8
Коэффициент текущей ликвидности	3,52	8,36	3,87	3,49	4,05	237,5	46,3	90,2	116,0
Доля оборотных средств в активах	0,26	0,28	0,30	0,35	0,40	107,7	107,1	116,7	114,3
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,23	0,26	0,53	0,61	0,27	113,0	203,8	115,1	44,3

По данным таблицы 16 следует, что общий показатель платежеспособности по сравнению с 2016 годом увеличился, но в 2018 году показатель уменьшился по сравнению с 2017 годом на 10%. Доля оборотных средств в активах на протяжении всего периода меньше оптимального значения -0,5, но с каждым годом он увеличивается.

Коэффициент срочности ниже нормативного значения, это говорит о том, что СПК СА колхоз «Зерновой» не в состоянии оплатить наиболее срочные свои обязательства. Коэффициент «критической оценки» выше нормативного значения, только в 2014 и в 2016 году не достигает нижней границы нормы.

Коэффициент текущей ликвидности также увеличивается, в 2018 году на 16%. Данный коэффициент превышает верхней границы нормы, это означает что в предприятии СПК СА колхозе «Зерновой» недостаточно активно используют оборотные активы. Судя по расчетам коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами выше нормы.

В таблице 17 проведен анализ излишка (недостатка) собственных оборотных средств. Из таблицы 16 мы видим, что собственные оборотные средства уменьшаются в 2016 году на 3518тыс. руб. по сравнению с 2015 годом, а 2017 году увеличиваются на 13789тыс. руб. и в 2018г. выросли на 34308 тыс. руб. [56, с.318] Собственные и долгосрочные источники формирования запасов и затрат с 2014 года по 2015 год увеличились на 20656 тыс. руб., но в 2016 году уменьшилось на 6743тыс. руб. по сравнению с 2015 годом, а потом снова возрастает и в 2018 году уже составили 128090 тыс. руб.

Общая величина основных источников формирования запасов и затрат увеличивается с 2014 г. по 2015 г., также в 2017 году увеличилось на 13789 тыс. руб. по сравнению с прошлым годом, а в 2018 году на 34308 тыс. руб.

Таблица 17 – Тип финансовой устойчивости СПК СА колхоза «Зерновой» за 2014-2018 гг.

Показатели, тыс. руб.	Периоды, годы					Темп роста по годам, %			
	2014	2015	2016	2017	2018	2015	2016	2017	2018
Общая величина основных источников формирования запасов и затрат ОИФЗ	70618	88330	84812	98601	132909	17712	-3518	13789	34308
Наличие собственных оборотных средств СОС	-23130	24819	56512	84745	117666	47949	31693	28233	32921
Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников СДИ	65799	86455	79712	98601	128090	20656	-6743	18889	29489
ΔСОС	-101799	-57011	-39379	-22205	-22533	44788	17632	17174	-328
ΔСДИ	-12870	4625	-16179	-8349	-12109	13332	20804	-7830	-3760
ΔОИФЗ	-8051	6500	-11079	-8349	-7290	14551	17579	-2730	-1059
Тип финансовой устойчивости	(0;0;0)	(0;1;1)	(0;0;0)	(0;0;0)	(0;0;0)	-	-	-	-

Проведенный анализ показал нам, что предприятие находится на грани банкротства, так как денежные средства и дебиторская задолженность не покрывают его кредиторской задолженности. Проанализируем финансовую устойчивость с помощью коэффициентов устойчивости, так как абсолютные показатели отражают влияние инфляции и могут искажать реальную оценку.

Из таблицы 17 следует, что коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования ниже нормы и в 2017 собственных средств увеличивается за 2017 год на 212,5%, а за 2018 год увеличивается на 17,6%, и в 2018 году на 3,3%. Коэффициент маневренности

собственных средств с каждым годом увеличивается, так в 2018 году по сравнению с 2017 годом увеличился на 20%. Коэффициент устойчивости финансирования увеличивается в 2018 году и составляет 0,93 (рост на 6,9%) за счет устойчивых источников. Это означает, что предприятие финансово независимо и платежеспособно за длительный период.

Таблица 18 - Динамика коэффициентов финансовой устойчивости СПК СА колхоза «Зерновой» за 2014-2018гг.

Показатели финансовой устойчивости	Норма	Периоды, годы					Темп роста по годам, %			
		2014	2015	2016	2017	2018	2015	2016	2017	2018
Показатели, характеризующие соотношение собственных и заемных средств										
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	<1	0,41	0,22	0,09	0,03	0,04	53,6	40,9	33,3	133,3
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	≥0,5	0,67	0,78	0,85	0,86	0,91	116,4	109,1	101,2	105,8
Коэффициент устойчивости финансирования (покрытия инвестиций)	0,80..0,90 Крит. знач. – ниже 0,75	0,92	0,96	0,91	0,87	0,93	104,3	94,8	95,6	106,9
Показатели, характеризующие состояние оборотных средств										
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	≥0,6	-0,24	0,24	0,51	0,60	0,62	100,0	212,5	117,6	103,3
Коэффициент маневренности собственных средств	≥0,6	-0,10	0,09	0,08	0,25	0,30	90,0	88,8	312,5	120,0
Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат	>0,5	-0,29	0,30	0,28	0,79	0,84	103,4	93,3	282,1	106,3

Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат не достигает нормы, но в 2017 году показатель увеличился на 128,1% и в 2018 году на 6,3% по сравнению с прошлыми годами. Данный показатель говорит о повышении финансовой устойчивости. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств говорит о том, что предприятие стабильно устойчиво, но развитие бизнеса ведёт к снижению прибыли из-за неэффективного использования средств.

В результате анализа ликвидности и платежеспособности СПК СА Колхоза «Зерновой» выявлено, что данное предприятие неплатежеспособное и финансово неустойчиво, о чем свидетельствуют показатели ликвидности.

В организации СПК СА Колхозе «Зерновой» наблюдается замедление оборачиваемости активов предприятия и увеличения периода оборота, и увеличение стоимости оборотных активов предприятия. Также известно, что наблюдается рост дебиторской задолженности, что свидетельствует о неэффективности управления оборотными активами на предприятии.

В целом данные аналитического баланса выявляют хорошее перспективное развитие, о чем свидетельствует спад доли заемных источников.

Как видно из проведенного анализа динамики прибыли, валовая прибыль предприятия в 2018 году увеличилась на 13650тыс. руб., причиной чего стали большие темпы роста выручки от реализации чем себестоимости продукции.

3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ СПК СА КОЛХОЗА «ЗЕРНОВОЙ»

3.1 Направления повышения ликвидности и платежеспособности предприятия

Есть много факторов, которые влияют на финансовое оздоровление предприятия. Однако исследования современной практики в области антикризисного управления российскими предприятиями позволяют выявить некую закономерность и последовательность этапов работ, которые характерны для управленческой деятельности в процессе финансового оздоровления, и взаимосвязаны с объективными предпосылками по выводу предприятия из кризисного состояния. В зависимости от их комбинации этот процесс может меняться.

В рыночной экономике любая организация при разных обстоятельствах может находиться в кризисном финансовом состоянии. Причины такой ситуации связаны как с влиянием внешней среды на деятельность предприятия, так и с внутренними недостатками в управлении производством. Такие предприятия могут достичь финансовой стабильности и эффективности функционирования за счет своего финансового оздоровления [40, с.157].

Для осуществления эффективной работы, управлению компании необходимо иметь точное и конкретное понимание на базе каких источников средств она будет функционировать, а также знать в какие области деятельности будет инвестировать собственные средства. В качестве ключевого фактора в работе любой организации выделяют именно задачу обеспечить предприятие достаточными финансовыми средствами.

Необходимо подчеркнуть факторы, которые непосредственно могут оказать влияние на понижение платежеспособности предприятия. К таким факторам можно отнести:

- уменьшение производственных объемов, а также продаж товаров и работ компании;

- повышение себестоимости продукции и снижение объемов прибыли;

- нехватка собственных средств, как источников финансирования работы компании, а также существенное повышение задолженностей;

- отвлечение средств в дебиторскую задолженность;

- увеличение запасов, превышающих нормативный объем;

- неплатежеспособность потребителей товаров компании.

В качестве основных причин неплатежеспособности СПК СА колхоза «Зерновой» можно выделить повышенную дебиторскую задолженность, недостаток собственных оборотных средств, которые необходимы для обеспечения платежеспособности предприятия, а также высокая зависимость от заемных средств внешних кредиторов, в частности компания имеет действительно высокий уровень краткосрочных обязательств.

Также отметим причины непосредственного снижения платежеспособности СПК СА колхоза «Зерновой» среди которых:

- уменьшение объемов реализации продукции, поскольку выручка компании снизилась на 1056 тыс. рублей, то есть на 0,6%;

- ухудшение структуры оборотных средств;

- значительное увеличение краткосрочных обязательств, темп прироста которых в 2018 году составил 30%.

Повышение объема заемных средств и кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах СПК СА колхоза «Зерновой» свидетельствует об уменьшении собственных источников, используемых для формирования оборотного капитала предприятия, а также понижении текущей платежеспособности и ликвидности компании. Поскольку текущая ликвидность представляет собой соотношение оборотных активов предприятия и его краткосрочных обязательств, последующее повышение доли краткосрочных показателей заемных средств

и кредиторской задолженности может значительно сокращать текущую ликвидность СПК СА колхоза «Зерновой».

Способы увеличения прибыли определяются по каждому виду товарной продукции. Резервы увеличения прибыли:

- увеличение объема реализации продукции. Для этого можно наладить выпуск нового изделия.

- повышение цен за счет повышения качества, поиск более выгодных рынков сбыта, реализация в более оптимальные сроки.

- снизить себестоимость продукции на 1% за счет: увеличения объема производства за счет более полного использования производственных мощностей предприятия; снижения затрат на производство за счет увеличения уровня производительности труда, экономного использования сырья, материалов, топлива, оборудования и т.д.

Рост запасов на предприятии возникает в случае неэффективной товарной политики. В запасы предприятия входят сырье, материалы, животные на выращивании и откорме, затраты в незавершенном производстве, расходы будущих периодов.

Для СПК СА колхоза «Зерновой» необходимо внедрить политику управления запасами, которая будет в себя включать:

- проведение маркетинговых исследований,
- разработку мероприятий по снижению запасов на основании данных, полученных в результате исследований.

На СПК СА колхоз «Зерновой» существует отдел сбыта, но в отделе не предусмотрена должность маркетолога, который занимается изучением рынков сбыта. Поэтому первым шагом для уменьшения запасов должно стать принятие на предприятие маркетолога. Маркетолог должен будет выполнять следующие виды работы:

- определять размер и характер рынков сбыта,
- выявлять потребности потребителей на следующий месяц, квартал,

- анализировать существующие рынки сбыта на предмет продажи невостребованной продукции,
- разрабатывать краткосрочные и долгосрочные прогнозы на основании выявленных при анализе тенденций,
- проводить инвентаризацию накопленных товарных запасов,
- проводить оценку сезонности по реализации продукции.

На основании работы маркетолога менеджеры отдела сбыта смогут выявить основные потребности потребителей на каждый месяц, а в дальнейшем и на квартал. После этого, необходимо будет учитывать эти потребности при разработке планов производства, что приведет к отсутствию той продукции, которую не смогут своевременно реализовать. Кроме того, разработка плана производства на основании выявленной потребности приведет к жесткому регулированию закупки сырья и материалов и оптимизации потребляемых сырья и материалов для нужд производства.

3.2. Разработка мероприятий по совершенствованию управления ликвидностью и платежеспособностью

Платежеспособность компании напрямую зависит от ликвидности активов компании; следовательно, при анализе платежеспособности предприятия важно состояние его дебиторской задолженности, поскольку последняя является видом ликвидных активов. Дебиторская задолженность в соответствии с планом счетов учитывается, в частности, на счете 62 «Расчеты с клиентами по клиентам» для учета платежей за отгруженные товары, выполненные работы и оказанные услуги, а также на счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Краткосрочная дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) относится к

рыночному активу, а значение критического коэффициента оценки и коэффициента текущей ликвидности зависит от его стоимости.

Основные покупатели СПК СА колхоз «Зерновой» представлен в таблице 19.

Таблица 19- Основные покупатели транспортных услуг СПК СА колхоз «Зерновой»

Потребители	Условия оплаты, дни
ООО Агрофирма «Савали»	20
ООО «Вамин Татарстан»	15
СХПК «Урал»	20
ООО Агрофирма «Смаиль»	20

Таким образом, предприятие в течение 20 дней с даты отгрузки начинает формировать дефицит оборотных средств. Другими словами, с момента отгрузки до получения выручки предприятие не имеет возможности авансировать средства при увеличении оборота. Проанализируем дебиторскую задолженность за 2018 год (Таблица 20).

Таблица 20 – Показатели, характеризующие дебиторскую задолженность СПК СА колхоза «Зерновой» за 2018 год

Дебитор	Доля отгрузок в общей сумме поставок за 2018 год, %	Средняя сумма поставки, руб.	Отсрочка по договору	Средняя отсрочка	Фактическая оборачиваемость
Обозначение	X	Y	Z	U	I
ООО «Крона»	0,028	17689	0	4,5	4,5
Лукойл	0,0114	12862	0	-1	-1
ООО Агрофирма «Савали»	0,8091	294651	20	12,72	32,72
СПК колхоз «Груд»	0,0123	18658	20	-12,83	7,17
ООО Агрофирма «Смаиль»	0,0074	67534	0	0	0
ООО «Вамин Татарстан»	0,1064	69173	15	-9,57	5,43
СХПК «Урал»	0,0254	32994	20	-10,71	9,29
Итого	100	513561	75	-16,89	58,11

Согласно данным таблицы 20, наибольшее внимание следует уделить должнику, что составляет более 80% всех поставок за 2018 год, а самый большой период оборота дебиторской задолженности составляет 32 дня.

В соответствии с данными таблицы 20 можно рассчитать средневзвешенные значения показателей, при этом весовые коэффициенты по всем средневзвешенным показателям представляют собой доли отгрузок по конкретным должникам в общем объеме отгрузок за 2018 год (таблица 21).

Таблица 21 - Расчет средневзвешенных показателей СПК СА колхоза «Зерновой» за 2018 год

Показатель	Порядок расчета	2017 год
Средневзвешенная: - сумма поставки в адрес одного дебитора, тыс. руб.	$\sum Y \times X$	24797,13
- срок оплаты по договору	$\sum Z \times X$	18,53
- просрочка	$\sum U \times X$	8,96
- период оборачиваемости	$\sum 1 \times X$	27,49

Как мы уже отмечали, доля дебиторской задолженности в сумме оборотных активов, согласно балансу на 2018 год, составила 48%. Таким образом, дебиторская задолженность является основным активом предприятия, поэтому конечный финансовый результат зависит от эффективности его управления.

Дебиторская задолженность на конец 2018 года составила 47,235 тыс. Руб. При рентабельности продаж 20,2% это означает, что компания не получила 338275 рублей валового дохода. Эта часть финансовых ресурсов «заморожена» в дебиторской задолженности. В структуре дебиторской задолженности нет безнадежных долгов, нет резерва по сомнительным долгам. Следовательно, коэффициент сбора для дебиторской задолженности равен 1, то есть предполагается, что вся дебиторская задолженность будет погашена в текущем периоде.

Согласно вышеприведенным данным, возможный объем оборотных средств, направленных на дебиторскую задолженность в 2018 году, будет рассчитываться по формуле:

$$\text{ОКдз} = (\text{ОРк} \times \text{Кс/ц} \times (\text{ППК} + \text{ПР})) / 360, \quad (31)$$

где ОРк – планируемый объем реализации в кредит;

Кс/ц – коэффициент соотношения себестоимости и цены продукции;

ППК – средний период предоставления кредита покупателям, в днях;

ПР – средний период просрочки платежей по предоставленному кредиту в днях.

При планируемом объеме продажи в кредит в 2018 году равном 25000 тыс. руб. и $\text{К}_{\text{с/ц}} = 87,8\%$ получим:

$$\text{ОКдз} = (25000000 \times 0,878 \times 27,51) / 360 = 2012815 \text{ рублей.}$$

При работе с поставщиками на условиях полной предоплаты и отсутствия собственных источников финансирования эта сумма отражает нехватку финансовых ресурсов у предприятия, его финансовые потребности в 2018 году.

Таким образом, основными задачами в области управления дебиторской задолженности в СПК СА колхозе «Зерновой» в конце 2017 - начале 2018 года были:

1) 1. Оптимизация структуры и качества дебиторской задолженности (работа с существующими должниками с целью улучшения платежной дисциплины, привлечения новых клиентов на условиях с меньшим сроком отсрочки, увеличения поставок должникам, которые работают по предоплате, ускорение оборота, диверсификация долгов по суммам и срокам так далее.)

2) 2) Привлечение дополнительных финансовых ресурсов для удовлетворения текущих финансовых потребностей и увеличения оборота в размере 3 000 000 руб.

У предприятия СПК СА колхоза «Зерновой» есть возможность увеличения оборота по действующим клиентам, таким как ООО Агрофирма «Савали», СХПК «Урал», ООО «Вамин Татарстан» но на условиях отсрочки платежа в 20 дней. Привлечение новых клиентов также связано с предоставлением товарного кредита, так как это является одним из основных конкурентных преимуществ СПК СА колхоза «Зерновой».

Использование дисконтной системы для досрочного платежа (спонтанное финансирование) в этом случае не является эффективным инструментом управления, поскольку не будет способствовать росту продаж; от конкурентов, наоборот, у компании СПК СА колхоза «Зерновой» возникает угроза потерять действующих клиентов, которые будут искать более удобные условия у конкурентов.

В начале 2018 года следует принять решение искать внешний источник финансирования оборотных средств.

Невозможность воспользоваться стандартной формой кредитования на пополнение оборотных средств была обусловлена следующими причинами:

- молодость предприятия;
- отсутствие залогового обеспечения на сумму кредита.

В связи с этим в качестве инструмента управления дебиторской задолженностью следует выбрать факторинг.

В качестве инструмента принятия решений для факторинга можно использовать SWOT-анализ, который представляет собой анализ сильных и слабых сторон, возможностей и угроз. Как правило, результаты SWOT-анализа представляются в виде матрицы, в ячейках которой есть списки факторов, которые могут повлиять на положение компании или результат решения.

Матрица по применению факторинга представлен в Таблице 21.

Таблица 22 – SWOT-анализ применения факторинга

Сила	Слабость
Быстрый возврат средств от дебиторов Отсутствие необходимости перекредитования Экономия средств на работу с дебиторской задолженностью	Дороговизна обслуживания Большое количество документов для представления в банк
Возможность	Угроза
Возможность расширить долю рынка, приобрести новых клиентов	Риск потерять существующих или отпугнуть возможных контрагентов

Таким образом, применение факторинга дебиторской задолженности в условиях предприятия СПК СА колхоза «Зерновой» целесообразно в соответствии с рядом факторов.

ООО «Сбербанк Факторинг» является дочерним предприятием ОАО «Сбербанк России», которое начало свою деятельность в ноябре 2014 года, предоставляя клиентам широкий спектр высокотехнологичных финансовых услуг для всех видов факторинга, как внутренних, так и международных. Предоставление данного вида услуг включает в себя следующие этапы:

1) Поставщик обращается в Департамент факторинговых операций ООО «Сбербанк Факторинг» с заявкой на факторинговые услуги для поставок. Поставщик предоставляет в банк пакет документов, необходимых для принятия решения о возможности факторингового обслуживания.

2) Сотрудники ООО «Сбербанк Факторинг» принимают решение о возможности факторинговых услуг для поставок конкретным должникам на основании анализа документов, предоставленных поставщиком..

3) В случае положительного решения банк устанавливает лимит финансирования - максимальную сумму платежей, в пределах которой ООО «Сбербанк Факторинг» будет финансировать поставщика в рамках уступки денежных требований.

4) С согласия сторон с предложенными условиями начинается процедура оформления и подписания договора об общих условиях факторинговых услуг между поставщиками и ООО «Сбербанк Факторинг».

5) Если по запросу клиента принято отрицательное решение о возможности факторинга услуг по поставкам, банк возвращает документы.

б) Параллельно с заключением отрицательного договора поставщик письменно информирует своих клиентов о внедрении новой платежной системы для товаров и предоставляет ООО «Сбербанк Факторинг» уведомление должника о уступке ему денежных требований.

7) Дальнейшее сотрудничество осуществляется по стандартным схемам в зависимости от выбранного типа факторинга.

Заключение договора факторингового обслуживания с банком возможно, если поставщик товаров, работ и услуг соответствует следующим требованиям (таблица 23).

Таблица 23 – Требования заключения договора по факторингу за 2018год

Условия заключения договора обслуживания по факторингу	Выполнение условий предприятиями СПК СА колхоза «Зерновой»
Компания-поставщик зарегистрирована и работает не менее одного года	СПК СА колхоз «Зерновой» осуществляет свою деятельность с 2002 года
Поставщик ведет учет своей деятельности и составляет отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации	Данное требование СПК СА колхоз «Зерновой» выполняет
Договором поставки товаров или оказания услуг предусмотрена безналичная форма расчетов, а отсрочка платежа не превышает 120 календарных дней	Данное требование СПК СА колхоз «Зерновой» выполняется. По договорам оказания услуг расчеты за оказанную услугу или отгруженную продукцию не превышает 30 календарных дней
Договорные обязательства поставщика и дебитора должно осуществляться на условиях постоянных поставок и иметь долгосрочную перспективу	Данное требование СПК СА колхоз «Зерновой» выполняется. Договоры заключаются на срок не мене года
Предполагаемый ежемесячный оборот по факторингу не менее трех миллионов рублей	Данное требование для СПК СА колхоза «Зерновой» выполняется

Таким образом, СПК СА колхоз «Зерновой» в состоянии выполнить все требования, для того чтобы заключить договор факторинга с ООО «Сбербанк Факторинг».

Также необходимо выделить ряд преимуществ для СПК СА колхоза «Зерновой», заключения договора факторинга именно с ООО «Сбербанк Факторинг».

1) СПК СА колхоз «Зерновой» является клиентом банка ОАО «Сбербанк России», ООО «Сбербанк Факторинг» является дочерней компанией ОАО «Сбербанк России». Это дает определенные преимущества для компании СПК СА колхоза «Зерновой», такие как простота заключения договора, и т.п.

2) В ООО «Сбербанк Факторинг» существует E-factoring, весь документооборот происходит в электронном виде, дублировать документы на бумажном носителе не нужно.

Первым этапом заключения договора по факторингу, является определения оптимального лимита финансирования, то есть сумма дебиторской задолженности которая передана предприятию Фактору.

Наиболее оптимальным является такой лимит финансирования по факторингу, при котором дебиторская задолженность минимальна или отсутствует. Это означает, что оборачиваемость больше чем число дней отчетного периода, а период оборота стремится к 0, сумму лимита финансирования влияют также интересы банка, который стремится делегировать часть риска неплатежа клиенту. Поэтому факторы, как правило, финансируют поставку в объеме до 90% от ее суммы.

В связи с этим, добиться полной «ликвидации» дебиторской задолженности предприятию СПК СА колхозу «Зерновой» с помощью факторинга не удастся.

Оптимальный лимит финансирования по факторингу для СПК СА колхозу «Зерновой» или любого другого клиента, использующего факторинг, определяется по формуле:

$$\text{Лопт}=(\text{ДЗт}-\text{КЗт})\times\text{Дф}_{\text{max}}, \quad (32)$$

где Лопт – оптимальный лимит финансирования по факторингу, тыс. руб.;

ДЗт – текущая дебиторская задолженность, тыс. руб.;

КЗт – текущая кредиторская задолженность, тыс. руб.;

ДФ_{max} – максимальная доля финансирования поставки (обычно 90%).

При этом должно соблюдаться неравенство:

$$\text{ВПф} > \text{Зф}, \quad (33)$$

где ВПф – валовая прибыль за счет применения факторинга;

Зф – общие затраты на факторинг.

Лимит финансирования по факторингу для СПК СА колхоз «Зерновой» будет равен:

$$\text{Лопт} = (47235 - 46094) \times 90\% = 1029,6 \text{ тыс. рублей}$$

В январе 2016 года между СПК-СА колхозом «Зерновой» и ООО «Сбербанк Факторинг» предполагается заключить договор о факторинговом обслуживании в форме открытого регрессного факторинга с финансированием на сумму 1029,6 тыс. руб. по основным дебиторам ООО Агрофирма «Савали», СХПК «Урал», ООО «Вамин Татарстан».

На момент заключения договора факторинга отсрочки по договору поставки с дебитором составляли с ООО Агрофирма «Савали» - 20 календарных дней, с СХПК «Урал» - 45 календарных дней, с ООО «Вамин Татарстан» - 63 календарных дня. Увеличение договорных сроков связано, во-первых, с пожеланиями дебиторов иметь большую отсрочку платежа, во-вторых, увеличение было рекомендовано фактором для того, чтобы регресса в случае значительных просрочек. Кроме того, договором предусмотрен период ожидания - 30 календарных дней, в течении этого периода банк самостоятельно пытается взыскать деньги с дебитора, после чего возникает регресс.

Финансирование по дебиторам ООО «Вамин Татарстан» и СХПК «Урал» будет установлено в размере 90% от суммы поставки, по клиенту ООО Агрофирма «Савали» - 85% ввиду значительной концентрации дебиторской задолженности на данном клиенте.

Работу по факторингу будет осуществляться следующим образом:

1) в день отгрузки СПК-СА колхоз «Зерновой» предоставляет фактору комплект отгрузочных документов (накладные, акты приема-передачи товара по договору);

2) фактор осуществляет их учет (ввод в программу) и финансирует клиентов, в рамках указанных лимитов, перечисляя денежные средства со ссудного на расчетных счет клиента;

3) после того, как деньги от дебитора поступили транзитный счет, банк гасит финансирование, удерживает вознаграждение и перечисляет остаток на расчетный счет СПК-СА колхоз «Зерновой» в банке;

4) если в течении срока ожидания (30 дней сверх срока по договору) дебитор не исполнит свои обязательства, возникает право регресса, т.е. его обязательство должен возместить клиент (СПК-СА колхоз «Зерновой»).

Услуга оказывается Фактором Продавцу в случае предоставлении услуги по финансированию Продавца.

Вознаграждение Фактора складывается из комиссии за факторинговые сделки лимита, годовой процентной ставки, комиссия за факторинговые обслуживания.

Размер вознаграждения Фактор за услуги за управлению дебиторской задолженностью Продавца приведены в таблице 23.

Таблица 24 – Действующие тарифы по факторинговому обслуживанию СПК-СА колхоз «Зерновой» за 2018 год.

Факторинговая компания	Факторинговые услуги		
	Комиссия за факторинговые сделки лимита	Годовая процентная ставка, %	Комиссия за факторинговое обслуживание, %
ООО «Сбербанк Факторинг»	0,21 % за обработку одного документа, минимум 5000 руб.	133,85	2,5 от суммы уступленной задолженности (взимается единовременно)

Рассчитаем затраты по факторинговому обслуживанию для с лимитом финансирования 1029,6 тыс. рублей. Затраты за факторинговое обслуживание рассчитываются по следующей формуле:

$$Зф = ((1Тгод = 1) - Кo) \times Лопт / 100, \quad (34)$$

Где Зф – затраты на факторинговое обслуживание тыс. рублей;

Тгод – период обслуживания факторинга, дни;

Кo – комиссия за факторинговое обслуживание, %;

Лопт – оптимальный лимит финансирования, %.

$$Зф - ((13/365 \times 30) + 2,5) \times 1029,6 / 100 = 36,74 \text{ тыс. рублей}$$

Как уже было сказано выше, при работе с факторингом должно соблюдаться первенство 33.

В свою очередь, стоит определить валовую прибыль от применения факторинга, она рассчитывается по формуле:

$$ВПф - (Рп \times СП) - (ДФ \times СП \times Квп/с) - (Зд \times СП), \quad (35)$$

где ВПф – валовая прибыль, тыс. руб.;

Рп- рентабельность продаж;

СП – сумма поставки или выручка по отгрузке;

ДФ – размер финансирования по факторингу в долях;

Квп/с – коэффициент, отражающий отношение валовой прибыли к себестоимости реализованной продукции;

Зд – ставка комиссии по факторингу в долях.

Полагая, что Рп и Квп/с являются константами, а СП – переменная величина, определим значение валовой прибыли от применения факторинга:

$$ВПф = (10,2 \% \times 1029,6) + (90\% \times 1029,6 \times 0,21) - 13\% \times 1029,6)$$

$$Впф = 105,02 + 194,6 - 1333,85 = 165,77 \text{ тыс. руб.}$$

Таблица 25 – Расчет затрат по факторингу с лимитом обслуживания, в тысячах рублей

Показатель	2018	Показатель сравнения
Оптимальный лимит финансирования	1029,6	Валовая прибыль от применения факторинга – Затраты на факторинговое обслуживание
Затраты на факторинговое обслуживание	36,74	
Валовая прибыль от применения факторинга	165,77	

Итак, мы можем сказать, что неравенство 33 соблюдается, это соответствует требованиям при работе с факторингом:

$$165,77 > 36,74$$

Определим, факторинговая операция для предприятия. Для этого сравним затраты на факторинг суммой дополнительной прибыли для внедрения факторинга.

Банк предоставляет средства в кредит в размере 75% от суммы в долга под 15, 7 % годовых. Предприятие имеет возможность вкладывать свободные деньги под 11, 5 % годовых в ОАО «Сбербанк».

Рассчитываем дополнительную прибыль от использования высвободившихся средств:

$$(Дп - Ддз) \times P / 100, \quad (36)$$

где Дп – дополнительная прибыль от высвобождающихся средств, тыс. руб.;

Р – рентабельность вложения средств, норма прибыли, %;

Ддз – сумма высвободившихся средств, тыс. рублей.

$$Дп = (1029,6 - 36,74) \times 0,115 = 114,18 \text{ тыс. рублей}$$

$$Дв > Зф$$

$$114,8 > 36,74$$

Таблица 26– Расчет целесообразности осуществления факторинговой операции, в тысячах рублей

Показатель прибыль от применения факторинга	2018	Показатель сравнения
Затраты на факторинговое обслуживание	36,74	Дополнительная прибыль от высвобождения средств >затраты на факторинговое обслуживание
Дополнительная прибыль от высвобождения средств	114,8	

Таким образом, эффект от получения дополнительной прибыли больше чем расходы по факторинговой операции. Основными характеристиками механизма применения факторинга в СПК-СА колхоз «Зерновой» являются:

1. Открытый факторинг с регрессом, с финансированием в день поставки до 90% от ее суммы;
2. Отсрочка количества дней по договору с дебитором + период ожидания 30 дней;
3. Работа по факторингу с 70 % дебиторов, возможность переводить новых клиентов на факторинговое обслуживание;
4. Предоставление полного комплекса услуг по администрированию дебиторской задолженностью, проверки деловой репутации клиента и т.д.
5. В колхозе установят специализированное программное обеспечение, детализирующее каждый денежный поток, доставку, сумму доставки, финансирование доставки, оплату клиента за доставку, оставшуюся сумму должника;
6. Средняя годовая стоимость финансирования 13% годовых согласно действующему тарифному плану;
7. Поручительство собственников бизнеса и генерального директора;
8. Дополнительная прибыль от применения факторинга дебиторской задолженности превышает общие затраты на факторинг дебиторской задолженности;
9. Валовая прибыль от применения факторинга дебиторской задолженности, также как и дополнительная прибыль, превышает общие затраты на факторинг дебиторской задолженности.

В рамках анализа проведем оценку уровня и состава дебиторской задолженности предприятия, до и после предлагаемых мер с СПК СА колхозе «Зерновой», с учетом динамики основных показателей.

3.3. Экономическая эффективность предложенных мероприятий

Таким образом, с помощью факторинга удалось «высвободить» дополнительные финансовые ресурсы в размере 1029,6 тыс. руб. В ходе предложенных мероприятий дебиторская задолженность сократится на 46,7% или на 1029,6 тыс. руб. и составит в 2019 г. 48264,6 тыс. руб. Снижение оборачиваемости с 77 дней до 24 говорит об эффективном управлении дебиторской задолженностью.

Для итоговой оценки влияния факторинга на оборачиваемость дебиторской задолженности нужно также рассчитать коэффициент высвобождения (дополнительного вовлечения) дебиторской задолженности, который позволит оценить ее сумму, высвобожденную в результате применения факторинга:

$$Kэ = (Тоб.дз.1 — Тоб.дз.0) \times Qр/365, \quad (37)$$

где $Kэ$ — коэффициент высвобождения дебиторской задолженности;

$Тоб.дз.1$ — продолжительность одного оборота, дни;

$Qр$ — фактический объем реализованной продукции, тыс. руб.;

T — количество дней в отчетном периоде, дни.

$$Kэ = (77-24) \times 169116/365 = 24556,6 \text{ тыс.руб.}$$

Таким образом мы можем сделать вывод, что в результате применения факторинга дебиторской задолженности, на предприятия произошло высвобождение суммы равное 24556,6 тыс. руб. Снижение оборачиваемости дебиторской задолженности приведет к вовлечению в оборот дополнительных денежных средств. Определим вовлечение денежных средств в оборот за счет снижения дебиторской задолженности. Для этого определим однодневную выручку:

$$Вод=В/T, \quad (38)$$

где $Вод$ — однодневная выручка, тыс. руб.;

$В$ — выручка за отчетный период, тыс. руб.;

T — число дней в отчётном периоде, дни.

$$\text{Вод} = 169116/365 = 463,3 \text{ тыс. руб.}$$

Срок расчетов с дебиторами сократится на 53 дня, тогда вовлечение денежных средств в оборот составит:

$$\text{ДСв} = \text{Вод} \times t, \quad (39)$$

где ДСв — вовлечение денежных средств, тыс.руб.;

t — срок расчётов с дебиторами, дни.

$$\text{ДСв} = 463,3 \times 53 = 24554,9 \text{ тыс.руб.}$$

Данная сумма позволит таким образом увеличить себестоимость услуг на 24554,9 тыс. руб. Новая себестоимость услуг составит:

$$134144 + 24554,9 = 158698,9 \text{ тыс.руб.}$$

Средний уровень торговой цены на предоставляемые услуги составил в 2018 году 121,31%, тогда выручка от реализации товаров в 2019 году составит:

$$168060 \times 121,31/100\% = 203873,6 \text{ тыс. руб.}$$

Платежи по факторингу, которые мы рассчитывали в предыдущем разделе включаются в коммерческие расходы, таким образом, коммерческие расходы составят 36,74 тыс. руб. Рассчитаем остальные показатели плана доходов торгового предприятия в таблице 27.

Таблица 27 – Основные показатели плана доходов СПК СА Колхоза «Зерновой», тыс. руб.

Показатели	2018 г.	Прогноз на 2019 г.	Изменения (+,-)	Темп роста, %
Выручка, тыс.руб.	169116	169712,8	1596,78	100,4
Себестоимость, тыс. руб.	134144	135460,5	1316,52	101,0
Валовая прибыль	33916	34252,3	280,3	101,0
Коммерческие расходы	0	36,74	36,74	-
Управленческие расходы	0	0	0	100
Прибыль от продаж, тыс. руб.	33916	34215,6	299,6	100,9
Прибыль до налогообложения	48377	48676,6	299,6	100,6
Налог на прибыль	314	356,7	42,7	113,6
Чистая прибыль	48063	48263,8	200,82	100,4

Таким образом, применение факторинга приведет к росту показателей прибыли предприятия. Для оценки влияния данной операции на финансовые показатели составим плановый баланс СПК СА колхоза «Зерновой» в таблице 28.

Таблица 28 - Прогнозный бухгалтерский баланс СПК СА колхоза «Зерновой» на 2019 год

Наименование	2018 г., тыс. руб.	Прогноз 2019г., тыс. руб.	Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Темп роста, %
I Внеоборотные активы				
Основные средства	262487	262487	0	100
Прочие внеоборотные активы	10995	10995	0	100
Итого по разделу I	273482	273482	0	100
II Оборотные активы				
Запасы	140199	140199	0	100
Дебиторская задолженность	47235	46206	1029	97,8
Денежные средства	86	48177	48263	56019,7
Итого по разделу II	187520	234582	47520	125,1
Баланс по активу	461002	508064	-586,8	110,2
III Капитал и резервы				
Уставный капитал	1000	1000	0	100
Переоценка внеоборотных активов	52204	52204	0	100
Нераспределенная прибыль	337944	337944	0	100
Итого по разделу III	391148	3911148	0	100
IV Долгосрочные обязательства				
Заемные средства	10424	10424	0	100
Итого по разделу IV	10424	10424	0	100
V Краткосрочные обязательства				
Заемные средства	4819	4119	-700	100
Кредиторская задолженность	46094	45764	-329	
Доходы будущих периодов	1488	1488	0	100
Итого по разделу V	59430	59430	0	100
Баланс по пассиву	431002	431002	0	100

При составлении планового баланса учтем следующие изменения в балансе:

- 1) В 2019 году должна быть погашена дебиторская задолженность прошлого года, а новая задолженность составит 2012,8 тыс. руб. Полученные

суммы денежных средств в сумме 1029,6 тыс. руб. за счет погашения задолженности будут направлены на погашение краткосрочного кредита, а так же кредиторской задолженности, сумма которых уменьшится и составит:

$$\text{Краткосрочный кредит} = 4819 - 700 = 4119 \text{ тыс. руб.};$$

$$\text{Кредиторская задолженность} = 46094 - 329,6 = 45764,4 \text{ тыс.руб.};$$

2) На сумму чистой прибыли увеличатся денежные средства предприятия, то есть на 48263,8 тыс. руб.

3) Собственный капитал предприятия увеличится на сумму чистой прибыли, то есть на 442,82 и составит 4338,82.

Таким образом, на основе данных таблицы 28 сравним текущие значения анализируемых коэффициентов с прогнозируемыми, и отразим их изменение в таблице 29.

Таблица 29 - Прогнозные коэффициенты ликвидности и платежеспособности СПК СА Колхоза «Зерновой» на 2019 год

Показатели	Текущее значение	Прогноз 2019г.	Отклонение	Рекомендуемые значения
Общий показатель платежеспособности	0,99	1,64	0,65	>1
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,001	0,13	0,129	>0.2
Коэффициент быстрой ликвидности	0,82	1,12	0,3	>1
Коэффициент текущей ликвидности	4,05	3,92	-0,13	2,0-3,5

По данным таблицы видно, что на предприятии наблюдается позитивная динамика показателей ликвидности, а именно повышение абсолютной ликвидности на 0,129, улучшение коэффициента текущей ликвидности. Коэффициент быстрой ликвидности повысился на 0,3, что значит предприятие сможет немедленно погасить свои краткосрочные обязательства.

Следовательно, предложенные рекомендации по улучшению управления ликвидности и платежеспособности являются экономически

эффективными. Таким образом, стабильное управление ликвидности и платежеспособности приводит к улучшению финансового состояния предприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Ликвидность баланса является основой платежеспособности и ликвидности предприятия. Динамика показателей ликвидности свидетельствует о сравнительно быстром росте коэффициента покрытия по сравнению с показателями срочной ликвидности. Основными источниками информации для анализа платежеспособности служат бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах, а также и другие формы отчетности, данные первичного и аналитического учета.

СПК СА Колхоз «Зерновой» Малмыжского района Кировской области имеет скотоводческую специализацию с развитым производством молока, когда как продукция скотоводства составляет 15,5%, производство молока 69,3. Можно говорить, что прибыльность изучаемой организации повышается.

Площадь сельхозугодий увеличилась, количество рабочих мест с каждым годом растет. Стоимость основных производственных средств увеличилась по сравнению с 2014 годом практически вдвое. Уровень рентабельности по товарной продукции высокий, к отчетному году он увеличился и составляет 28,6%. В целом сложившаяся ситуация в СПК СА Колхозе «Зерновой» является положительной. В хозяйстве экономические условия позволяют вести рентабельное производство.

В ходе проведенного анализа ликвидности и платежеспособности СПК СА Колхоза «Зерновой» выявлено, что данное предприятие не абсолютно ликвидное, но платежеспособное. Наиболее ликвидные активы снизились в 2018 году на 738тыс. руб. по сравнению с 2014 годом. Это показывает, что СПК СА колхоз «Зерновой» снижает количество оборотных средств. Это негативная тенденция дальнейшего развития предприятия. Быстрореализуемые активы, а именно дебиторская задолженность растет с

каждым годом, также выросли запасы. Наиболее срочные пассивы с каждым годом увеличиваются и в 2018 году составляет 53123 тыс. руб.

Проведенный анализ основных показателей деятельности СПК СА Колхоза «Зерновой» 2014-2018 гг. показал, что предприятие в 2018 году менее прибыльно осуществляло свою деятельность: наблюдалось сокращение выручки от продаж, рост себестоимости продаж, снижение прибыли от продаж и чистой прибыли. Предприятие менее эффективно использовало свои трудовые ресурсы и оборотные средства. Основные средства использовались эффективно.

На основе проведенного анализа ликвидности и платежеспособности СПК СА колхоз «Зерновой» особое значение приобретает необходимость разработки мероприятий, направленных на совершенствование и сбалансированность денежных средств компании и улучшения финансового состояния: управление величиной дебиторской задолженности за счет использования услуг факторинговых компаний, увеличение прибыли предприятия за счет проводимой политики в области снижения дебиторской задолженности.

Применение факторинга дебиторской задолженности, повлияет на ряд факторов:

- доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных активов снизилась на 24,3 процентных пункта, т.е. уменьшилась иммобилизация - отвлечение из хозяйственного оборота оборотных средств предприятия. Таким образом, с помощью факторинга удалось «высвободить» дополнительные финансовые ресурсы в размере 1029,6 тыс. руб.

- в ходе предложенных мероприятий дебиторская задолженность сократится на 1029,6 тыс. руб. и составит в 2019 г. 46206 тыс. руб. Снижение оборачиваемости с 77 дней до 24 говорит об эффективном управлении дебиторской задолженностью.

- в результате применения факторинга дебиторской задолженности, на предприятия произошло высвобождение суммы равное 24556,6 тыс. руб.

Таким образом, мы оценили экономическую эффективность после проведенных мероприятий и показали, как изменятся показатели ликвидности и платежеспособности СПК СА колхоза «Зерновой» Малмыжского района Кировской области. Контролирование движения денежных средств и своевременное погашение задолженности приведет к улучшению управления ликвидности и платежеспособности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 1 от 30.11.1994 (действующая в редакции от 05.05.2014).
2. Конституция Российской Федерации от 12 декабря 1993 г. 9с изм. от 21 июля 2007 г.).
3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 28.11.2018).
4. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) (ред. от 11.07.2016).
5. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская 136 отчетность организации» (ПБУ 4/99): приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 01.06.2019).
6. Методические рекомендации по организации бухгалтерского учета в сельском хозяйстве в связи с принятием Федерального закона от 6 декабря 2011 г. N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (утв. Минсельхозом России).
7. Федеральный закон от 26 октября 2002 г. №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (с изменениями и дополнениями).
8. Артеменко, В.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. / В.Г. Артеменко, В.В. Остапова - М.: «Омега - Л», 2013. - 270 с.
9. Белолипецкий, В.Г. Финансовый менеджмент: учебное пособие. / В.Г. Белолипецкий - М.: КНОРУС, 2014. - 448 с.
10. Балабанов, И.Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом: учебник. / И.Т. Балабанов. - М.: Финансы и статистика, 2013. - 171 с.
11. Брунгильд С.Г. Управление дебиторской задолженностью. - М.: «АСТ:Астрель», 2015. - 417с.

12. Бухгалтерский учет: учебник. / Ю.А. Бабаев; под. ред. Ю.А. Бабаева - М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2011. - 392 с.
13. Вахрушина Н. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности // «Управление продажами» №2, 2016. - 15с.
14. Васильева, Л.С. Финансовый анализ: учебник. / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. - М.: КНОРУС, 2014. - 544 с.
15. Вещунова, Н.Л. Бухгалтерский и налоговый учет: учебник. /Н.Л. Вещунова -М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2015. - 464 с.
16. Глушецкий, А.А. Оценка финансового положения: учебник. / А.А. Глушецкий, Витрянский В.В., Суханов А.Е. - М.: Центр деловой информации, 2013. - 91 с.
17. Деловое планирование: методы, организация, современная практика: учебник. / под ред. В.И. Попова. - М.: Финансы и статистика, 2013. - 425с.
18. Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (предприятий): учебник. / А.Н. Гаврилова. - М.: Кнорус, 2014. - 447с.
19. Гребнев, Г.А. Экономика торгового предприятия: учебное пособие. / Г.А. Гребнев. - М.: Экономика, 2015. - 569с.
20. Грузинов, В.П. Экономика предприятия: учебное пособие. / В.П. Грузинов, В.Д. Грибов. - М.: Финансы и статистика, 2013. - 492с.
21. Добросердова, И.И. Финансы предприятий: учебник. / И.И. Добросердова, И.Н. Самонова, Р.Г. Попова. - СПб.: Питер, 2014. - 612с.
22. Едророва, В.Н. Учет и анализ финансовых активов: учебное пособие. / В.Н. Едророва, Е.А. Мизиковский. - М.: Финансы и статистика, 2011. - 439с
23. Ефимова, О.В. Анализ рентабельности капитала / О.В. Ефимова // Бухгалтерский учет. - 2016. - №3. - С. 14-19.
24. Жуков, В.Н. Долговые обязательства: учет и налогообложение / В.Н. Жуков // Бухгалтерский учет. - 2016. - № 6.

25. Карзаев, В. А. Влияние ошибок, бухгалтерская отчетность, финансовые показатели предприятия. А. Карзаев // Бухгалтерский учет в сельском хозяйстве. 2015.- 3. С.41-43.
26. Клычова Г.С., Низамутдинов М.М., Мавлиева Л.М. Бухгалтерская (финансовая) отчетность в сельскохозяйственных организациях / Г.С. Клычова, М. М. Низамутдинов, Л. М. Мавлиева - Казань: Центр инновационных технологий, 2015. – 152 с
27. Клычова Г.С., Фахретдинова Э.Н. Развитие методики учета и отчетности крестьянских (фермерских) хозяйств: монография / Г.С. Клычова, Э.Н. Фахретдинова – Казань: Центр инновационных технологий, 2012. – 251 с.
28. Ковалев, В.В. Анализ средств предприятия и их использования / В.В. Ковалев // Бухгалтерский учет. - 2015. - №10. - С. 26-30.
29. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В.В. Ковалев. - М.: Финансы и статистика, 2013.
30. Кудряшов, В.В. Как провести эмиссию в акционерном обществе: справочное пособие. - М.: Центр экономики и маркетинга, 2014. - 224 с.
31. Кодацкий, В.П. Ваша прибыль в условиях рынка: учебник. / В.П. Кодацкий. - М: Финансы и статистика, 2014. - 415с.
32. Кислов, Д.В. Все об убытках: учебное пособие. / Д.В. Кислов. - М.: Налог Инфо, 2013. - 312с.
33. Ковалев, В.В. Анализ Хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. - М.: ПБОЮЛ Гриженко Е.М., 2013.- 298с.
34. Лапуста, М. Финансы предприятий: учебное пособие. / М. Лапуста, Т. Мазурина. - М.: Альфа-Пресс, 2015. - 415с.
35. Лобанова, Е.Н. Корпоративные финансы. - М.: ИД «Равновесие», 2014. - (CD - ROM).

36. Моисеев С.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. / С.В. Моисеев, В.И. Терехин. - М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2013. - 399с.
37. Мельник, М.В. Экономический анализ в аудите: учебное пособие. / М.В. Мельник, В.Г. Когденко. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 543 с.
38. Миркин, Я.М. Программа вывода предприятий на рынок ценных бумаг / Я.М. Миркин // Индикатор. - 2016. - №1. - С.9 - 15.
39. Медведев, О.В. Анализ доходности предприятия / О.В. Медведев // Бухгалтерский учет. - 2015. - №5. - С. 42-47.
40. Николаева, Т.П. Финансы предприятий: учебно-методический комплекс. / Т.П. Николаева. - М.: Изд. центр ЕАОИ, 2016. - 672с.
41. Остроумова А.Н. Методика оценки абсолютных показателей платежеспособности и ликвидности / А.Н. Остроумова // Аудит и финансовый анализ. – 2013. – № 11.– С. 8–15.
42. Петрова Л.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие для вузов / Л.В. Петрова, Н.А. Игнатущенко, Т.П. Фролова. – М.: Издательство Московского государственного открытого университета, 2009. – 179 с.
43. Прудников В.И. «Оценка стоимости дебиторской задолженности» - Челябинск: «Челябинский дом печать», 2014. - 314с.
44. Русак, Н.А. Управление оборотными средствами предприятия: учебное пособие. / Н.А. Русак, В.А. Русак - Уфа: УГНТУ, 2013. - 216с.
45. Родионова, В.М. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции / В.М. Родионова, М.А. Федотова. - М.: Перспектива, 2014. - 457с.
46. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие. / Г.В. Савицкая - М.: ИНФРА-М, 2014. - 471 с.
47. Селезнев В.В. Основы рыночной экономики: учебник. / В.В. Селезнев - М.: ИНФРА-М, 2015. - 613с.

48. Совалина, С. Затраты по кредитам и займам / С. Совалина // Аудит и налогообложение. - 2015. - №7. - С.31 - 36.
49. Трошин, А.Н. Финансы и кредит: учебник. / А.Н. Трошин, Т.Ю. Мазурина, В.И. Фомкина. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 414с
50. Финансы: учебник. / под ред. А. Г. Грязновой, Е.В. Маркиной. М.: Финансы и статистика, 2012. - 504с.
51. Финансы предприятия / под редакцией Бородиной Е.И. - М.: Биржи и банки, 2014. - 412с.
52. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 208 с.
53. Шеремет А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. – М.: ИНФРА-М, 2011. - 415с.
54. Баранов А. Н. Управление ликвидностью и платежеспособностью предприятия // Экономика и социум. – 2017. - №37.
55. Бибикова Л. Сущность и основные этапы оценки платежеспособности организации // Инновационная наука. 2015. №11-1.
56. Старкова О. Я., Мехоношина А. С. Совершенствование управления оборотными средствами предприятия // Молодой ученый. — 2018. — №49. — С. 317-319.
57. Organization of cost accounting of fur farming in controlling concept / Klychova G.S., Zakirova A.R., Safiullin N.Z. // Mediterranean Journal of Social Sciences. 2014. T. 5. № 18 spec. issue. С. 219-222.
58. Management reporting and its use for information ensuring of agriculture organization management / Klychova G.S., Zakirova A.R., Mukhamedzyanov K.Z., Faskhutdinova M.S. / Mediterranean Journal of Social Sciences. 2014. T. 5. № 24. С. 104-110.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Таблица 2 - Исходные данные для определения обобщающих показателей экономической эффективности сельскохозяйственного производства СПК СА колхоза «Зерновой» за 2014-2018гг.

Показатели	Годы				
	2014	2015	2016	2017	2018
Площадь соизмеримой пашни	1819,9	1819,9	1819,9	1819,9	1819,9
Число среднегодовых работников сельхозпроизводства, чел.	157	110	126	141	149
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов сельхозназначения, тыс. руб.	191380,5	284380	272296	364586,5	368408
Сумма издержек производства, тыс. руб.	123492	157230	203534	192858	194029
Среднегодовая стоимость производственных основных и оборотных средств	555509	381335,5	1876807,5	489438,5	532278,5
Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.	86423	93522	130692	136712	121749
Стоимость валовой продукции, тыс. руб.	132813	175395	214124	232071	222759
Сумма денежной выручки, тыс. руб.	106464	124100	150523	160157	156600
Сумма валового дохода, тыс. руб.	153800	125312	108014	168060	169116
Сумма чистого дохода, тыс. руб.	32339	39138	30061	48063	31531
Сумма прибыли, тыс. руб.	20041	30578	19731	23445	34851

Инструкция по охране и безопасности труда для бухгалтера

Настоящая инструкция разработана в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами в области охраны труда и может быть дополнена другими дополнительными требованиями для конкретной должности или вида выполняемой работы с учетом специфики работы в конкретной организации и оборудовании, используемые инструменты и материалы. Работодатель организует проверку и пересмотр инструкций по охране труда для работников. Пересмотр инструкций должен производиться не реже одного раза в 5 лет.

1. Единые условия защищенности.

1.1. К независимой труде в свойстве бухгалтера благоволятся личности, обладающие надлежащее формирование и сборы согласно профессии, имеющие абстрактными познаниями и высококлассными способностями в согласовании с условиями функционирующих нормативно-законных действий, никак не обладающие противопоказаний к труде согласно этой специальности (профессии) согласно каприз самочувствия, минувшие в определенном режиме подготовительный (присутствие поступлении в службу) и периодичный (в период рабочий работы) мед осмотры, минувшие подготовка безвредным способам и способам исполнения трудов, вступительный инструкция согласно охране работы и инструкция согласно охране работы в трудовом участке, контроль познаний условий защиты работы, присутствие потребности практику в трудовом участке. Осуществление абсолютно всех разновидностей инструктажей обязано оформляться в Журнал инструктажей с неотъемлемыми подписями получившего и коротавшего инструкция. Вторичные инструктажи согласно

охране работы обязаны прокладываться никак не реже 1-го один раз в время.

1.2. Главбух должен придерживаться Принципы внутреннего рабочего распорядка, определенные системы работы и развлечений; порядок работы и развлечений наставника-методиста обуславливается графиком его деятельность.

1.3. Присутствие исполнении производственных операций в должности бухгалтера допустимо влияние в трудящегося последующих небезопасных и вредоносных условий:

- несоблюдение остроты зрения присутствие малой освещённости трудового зоны, а кроме того визуальное переутомление присутствие продолжительной труде с бумагами и (либо) с ЭВМ;

- разрушение гальваническим током присутствие прикосновении к токоведущим долям с преступленной обособленностью либо заземлением (присутствие введении либо выключении электроприборов и (либо) сияние в комнатах;

- сокращение иммунитета организма трудящегося с слишком длительного (обобщенно – больше 4 ч. в день) влияния электромагнитного испускания присутствие труде в ЭВМ (индивидуальный электронно-вычисляемый автомобиль);

- сокращение трудоспособности и осложнение единого здоровья по причине переутомления в взаимосвязи с излишними с целью этого индивидуума подлинной длительностью трудового периода и (либо) насыщенностью протекания производственных операций;

- приобретение физиологических и (либо) психологических травм в взаимосвязи с противозаконными поступками сотрудников, обучающихся (учеников), отца с матерью (персон, их сменяющих), других персон, вступивших в непосредственный связь с экономистом с целью постановления этих либо других проблем производственного нрава.

1.4. Личности, предположившие неисполнение либо несоблюдение данной Указания, привлекаются к дисциплинарной ответственности и, при наличии потребности, подвергаются дополнительному контролю по общепризнанным меркам и законам защиты работы.

2. Условия защиты работы перед началом деятельности.

2.1. Проверить надежность электроосвещения в офисе.

2.2. Проверить работоспособность ЭВМ, других электроприборов, а также средств связи, находящихся в офисе.

2.2. Проверить вентиляцию места офиса.

2.3. Проверить безопасность трудовой зоны в объекте устойчивого утверждения и исправности мебели, устойчивого утверждения находящихся в сгруппированном состоянии бумаг, а также проверить надежность канцелярских приспособлений.

2.4. Более точно определить проект деятельности в период и, согласно способности, разделить запланированное на выполнение одинаково согласно периода, с включением 15 минут развлечений посредством любых 45 минут. монотипных производственных операций, а также с отклонением периода в объеме никак не меньше 30 минут. с целью приема пищи приблизительно посредством 4-4,5 ч. слуха, памяти, интереса - из-за напитков с целью постановки этих либо других проблем производственного нрава.

3. Условия защиты работы в период деятельности.

3.1. Соблюдать принципы индивидуальной гигиены.

3.2. Устранить использование поврежденным электроосвещением, невыносимыми ЭВМ, другими электроприборами, а также инструментами связи, находящимися в офисе.

3.3. Сохранять аккуратность и порядок в трудовой зоне, никак не загромождать его бумагами, книжками и т.п.

3.4. Соблюдать принципы пожарной безопасности.

3.5. Действуя в согласовании с проектом деятельность в период, стремиться разделять запланированное к выполнению одинаково согласно периода, с подключением 15 минут развлечений (или временной замены типа работы) посредством любые 45 минут, монотипных производственных операций, а кроме того с отклонением периода в объёме никак не меньше 30 минут с целью приёма еды.

4. Условия защиты работы в авантюристичных моментах.

4.1. Присутствие появления в пролетарской области небезопасных обстоятельств работы (возникновение аромата участок и дыма, высокое выделение с оснащения, усиленный степень гула присутствие его труде, поломка заземления, возникновение аромата газа и т.п.) незамедлительно прервать службу, отключить спецоборудование, проинформировать о случившемся прямому или вышестоящему начальству, присутствие потребности спровоцировать агентов авантюристичной и промышленной отраслей.

4.2. Присутствие пожаре, задымлении либо загазованности здания (возникновении аромата газа) следует незамедлительно осуществить эвакуацию людшек с здания в согласовании с подтвержденным проектом эвакуации.

4.3. Присутствие обнаружении загазованности здания (аромата газа) необходимо незамедлительно прекратить службу, отключить электроприборы и электроинструменты, раскрыть окошко либо форточку, оставить место, проинформировать о случившемся прямому либо вышестоящему начальству, спровоцировать авантюристичную работу газового хозяйства.

4.4. В случае возгорания либо пожара незамедлительно спровоцировать пожарную указание, известить собственного прямого либо вышестоящего управляющего и перейти к ликвидации источника пожара существующими промышленными орудиями.

Физическая культура на производстве

Физическое воспитание на работе является важным фактором повышения производительности труда.

Создание предпосылок для высокоэффективной работы бухгалтеров, профилактика профессиональных заболеваний и травм на работе способствует использованию физической культуры для активной работы, отдыха и реабилитации в рабочее и свободное время.

В режиме работы и отдыха сотрудников бухгалтерии учитываются такие факторы, как время официально разрешенных пауз во время работы. В качестве обязательной меры в работе бухгалтера предусмотрены два 10-минутных спортивных перерыва в течение рабочего дня. Кроме того, согласно гигиеническим требованиям к ПК и организации работы с ними (утверждено Постановлением Минздрава России от 3 июня 2003 г. № 118) у людей, работающих на компьютере, должны быть правовые перерывы общей продолжительностью до 90 минут в день за счет рабочего времени.

Кодекс деловой этики
правила делового поведения персонала Общества

1. Главной правило, коим обязан придерживаться каждой сотрудник Сообщества, вне зависимости с его должности, зоны деятельности и исполняемых должностных функций, почтение к персоне сотрудника.

Взаимное выполнение принципа почтения персоны непременно в одинаковой грани равно как с целью власти Сообщества (официальных персон) в взаимоотношении сотрудников, таким образом и с целью сотрудников в взаимоотношении власти и абсолютно всех иных персон персонала Сообщества.

2. Руководство Сообщества гарантирует абсолютно всем сотрудникам одинаковые способности с целью самопроявления персоны в ходе рабочей работы.

3. Воспрещаются с края власти Сообщества и единичных официальных персон согласно взаимоотношению к медперсоналу:

3.1. всевозможные фигуры дискриминации сотрудников, включая с выбора сотрудников, продвижения согласно работе и заканчивая высвобождением персонала, согласно различным показателям; выбор и развитие сотрудников обязаны осуществляться только в базе высококлассных возможностей, познаний и умений, присутствие данном руководство должна гарантировать объективное и объективное подход к абсолютно всем сотрудникам;

3.2. всевозможные разновидности протекционизма, преимуществ и льгот единичным сотрудникам по другому равно как в легитимной базе, в соответствии с установленным в Мире концепциям оплаты работы и мероприятия общественного нрава присутствие неотъемлемом обеспечением администрацией Сообщества одинаковых способностей с целью извлечения

отмеченных льгот и преимуществ.

4. Руководство Сообщества имеет право предъявлять требования с абсолютно всех сотрудников, для того чтобы они следовали в ходе собственной рабочей работы наиболее значительными общепризнанными мерками деловитого общения:

4. Управление Общества обладает возможность представлять условия с совершенно абсолютно всех работников, с целью этого для того чтобы они придерживались в процессе своей действующий деятельность более внушительными общепринятыми мерками делового общения:

4.1. поддержали бизнес репутацию и репутация Сообщества в деловитых сферах;

4.2. в отношениях с сотрудниками иных компаний и учреждений, в этом количестве присутствие решения и выполнении соглашений, функционировали откровенно, нравственно и объективно; сторонились различных операций, какие имели возможность б являться расценены или истолкованы равно как защита либо другая степень, обеспечивающая достоинства либо привилегии с целью единичного компании либо компании либо их сотрудников;

4.3. гарантировали секретность приобретенной данных; ни в коем случае никак не применяли данную сведения с целью полнее индивидуальной выгоды или в заинтересованностях 3 персон;

4.4. ни в коем случае никак не входили буква непосредственно, буква неявно в торговые взаимоотношения с третьими личностями, в случае если данное способен послужить причиной к ущемлению торговых заинтересованностей Сообщества либо причинить вред его официальный репутации либо стилю;

4.5. функционировали в базе доверия стратегии и стратегии, прочерчиваемой Окружением, а кроме того принимаемых администрацией заключений.

5. Все без исключения сотрудника должны в ходе рабочей работы:

5.1. отталкиваться с опеки о единых заинтересованностях Сообщества и одинаковости(целостности) в целом персонала Сообщества;

5.2. всеобще сохранять коллективную цивилизацию и коллективные значения;

5.3. осуществлять себе правильно, с достоинством, никак не позволяя отклонений с общепризнанных общепризнанных мер деловитого общения, установленных в Мире.

6. Руководство Сообщества должна ценить личную (собственную) жизнедеятельность собственных сотрудников, никак не позволяя какого-либо вмешательства в нее.

Для персонала, трудящегося в определенной базе, имеют все шансы учитываться в договорах вспомогательные требование, затрагивающие этичности действия работников в семье, или в нерабочее, или действия членов семьи сотрудника, а кроме того требование о отсутствии совершения сотрудником каких-либо торговых операций, какие непосредственно либо неявно имели возможность б причинить вред финансовым увлечениям Сообщества, или операций, выражающихся в конкурентной борьбы с Окружением, или других операций, основных к получению сотрудником Сообщества либо членами его семьи каких-либо выгод с применения должностного утверждения сотрудника в Мире, в том числе применение приобретенной секретной данных.