

УДК 338

DOI: 10.34670/AR.2024.87.30.011

Оценка финансовых активов предприятий АПК

Храмченко Анна Александровна

Кандидат экономических наук, доцент,
Кубанский государственный аграрный университет им. И.Т. Трубилина,
350044, Российская Федерация, Краснодар, ул. Калинина, 13;
e-mail: an.hramchenko@yandex.ru

Гучетль Суанда Хизировна

Студент,
Кубанский государственный аграрный университет им. И.Т. Трубилина,
350044, Российская Федерация, Краснодар, ул. Калинина, 13;
e-mail: suanda_guchetl@mail.ru

Сахацкая Элеонора Сергеевна

Студент,
Кубанский государственный аграрный университет им. И.Т. Трубилина,
350044, Российская Федерация, Краснодар, ул. Калинина, 13;
e-mail: sakhatskay.ela@bk.ru

Аннотация

В настоящее время наиболее актуальна проблема отсутствия полноценной системы, которая способна проанализировать всю деятельность предприятия, определить его сильные и слабые стороны, проблемы и т.д. В данной статье рассматриваются различные методы оценки и их применение в рамках АПК, а также подчеркивается роль оценки финансовых активов для эффективного финансового планирования и отчетности перед заинтересованными сторонами. Также подчеркивается важность корректной оценки финансовых активов для принятия управленческих решений и минимизации рисков.

Показано, что для исправления финансовой ситуации и повышения эффективности своей деятельности компании должны принять меры по улучшению своей финансовой устойчивости, такие как сокращение долговой нагрузки, увеличение доходности активов, оптимизация операционной деятельности и улучшение структуры капитала. Данные действия помогут организациям повысить свою финансовую устойчивость и способность использовать собственные средства для обеспечения своих финансовых обязательств.

Для цитирования в научных исследованиях

Храмченко А.А., Гучетль С.Х., Сахацкая Э.С. Оценка финансовых активов предприятий АПК // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2024. Том 14. № 6А. С. 86-94. DOI: 10.34670/AR.2024.87.30.011

Ключевые слова

Финансовые активы, оценка деятельности предприятий АПК, финансовая устойчивость.

Введение

В настоящее время особое внимание уделяется оценке финансового состояния предприятия, что играет важную роль для полного раскрытия финансовых операций. Финансовое состояние является важнейшим экономическим элементом деятельности предприятия. Оно характеризует конкурентоспособность фирмы на разных уровнях, оценивает все возможные риски и возможности организации.



Рисунок 1 – Компоненты анализа финансового состояния

Основное содержание

Для оценки финансовой устойчивости предприятия используется огромная система показателей, характеризующих изменение:

- структуры капитала предприятия;
- эффективность использования данного капитала;
- запас его финансовой устойчивости [Шеремет, 2017].

В целом, оценка финансовых активов подразумевает под собой процесс определения их стоимости в зависимости от различных факторов и методов

Целью оценки финансового состояния активов предприятия является анализ результативности финансовых показателей предыдущего периода, а также сбор информации для будущего планирования последующей деятельности организации.

В условиях нестабильной рыночной экономики в целом, а также в условиях санкционного давления на экономику Российской Федерации существует множество проблем оценки финансовых активов организации, за счет:

- Нестабильность политической ситуации в стране.
- Варьирующийся обменный валютный курс.
- Скачки цен на рынке ценных бумаг.

Также важно отметить, что оценка финансовых активов проводится с учетом специфики отрасли АПК, таких как сезонность производства, воздействие погодных условий и т.д.

Оценка финансовых активов организации позволяет определить место фирмы на рынке и в структуре отрасли [Шеремет, 2017]. Рассмотрим финансовую деятельность крупнейших агропромышленных предприятия Краснодарского края.

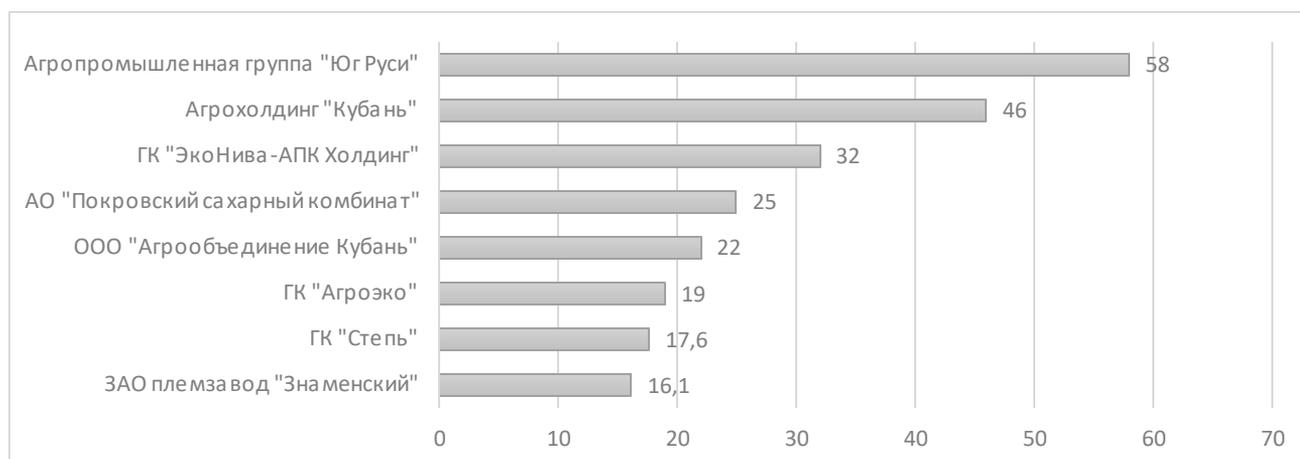


Рисунок 2 – Список крупнейших АПК Краснодарского края по выручке на 2023 год

В соответствие с данным перечнем рассмотрим финансовое состояние активов 5 крупнейших АПК по Краснодарскому краю и оценим их финансовую устойчивость в данной отрасли. Для начала необходимо ознакомиться с бухгалтерской отчетностью данных организаций, представленных в таблице 1.

Таблица 1 – Структура активов и пассивов, млрд. руб.

Показатель	Агропромышленная группа «Юг Руси»			Агрохолдинг «Кубань»			ГК «ЭкоНива-АПК Холдинг»		
	2021г.	2022г.	2023г.	2021г.	2022г.	2023г.	2021г.	2022г.	2023г.
Активы									
1. Внеоборот. активы	794,6	850,4	866,7	256,1	182,7	48,5	20030,5	20265,3	21024,7
2. Оборот. активы	4948,8	2179,0	466,9	214,3	265,8	373,2	8113,8	7454,2	7064,6
Итого по активу:	5744,7	3029,4	1333,6	470,4	448,5	421,6	28144,3	27719,4	28089,4
Пассивы									
3. Капитал и резервы	576,2	609,0	624,0	23,8	27,2	35,1	920,5	931,4	997,5
4. Долгосроч. обяз-ва	10,5	11,5	13,3	-	-	-	15782,1	6113,3	5102,3
5. Краткосроч. обяз-ва	5152,9	2408,9	696,3	446,5	421,3	386,5	11441,7	20674,8	21989,5
Итого по пассиву:	5744,7	3029,4	1333,6	470,3	448,5	421,6	28144,3	27719,4	28089,4

В целом, по трем предприятиям наблюдается снижение валюты баланса в период за 2021-2023 гг. Данная тенденция свидетельствует о падении уровня деловой активности, а также о снижении стоимости активов предприятия. Для более наглядного представления рассмотрим рисунок 3.

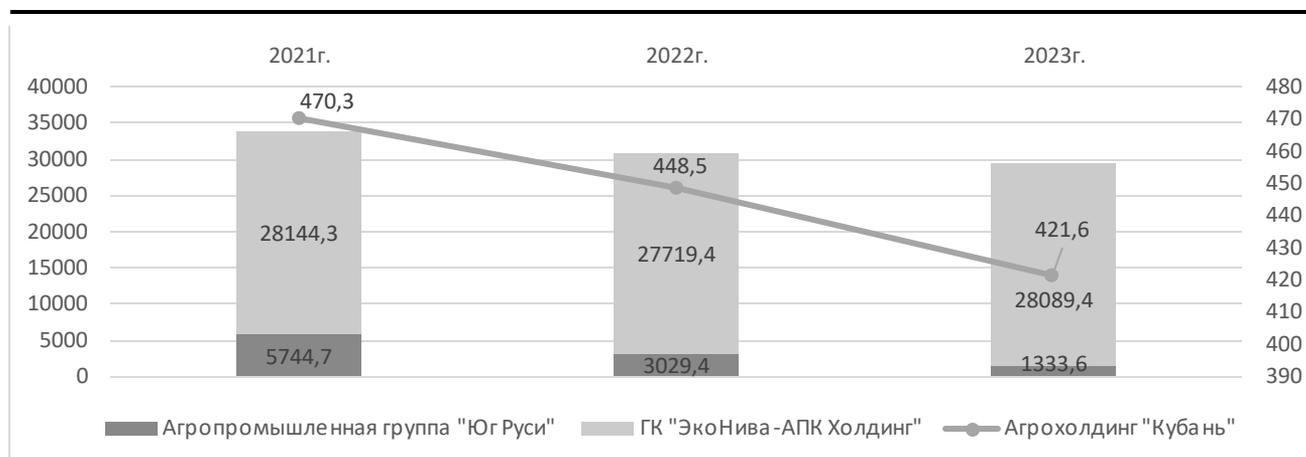


Рисунок 3 – Тенденция валюты баланса, 2021-2023гг.

Проанализируем финансовое состояние всех вышеперечисленных предприятий и определим их место в отрасли.

В первую очередь рассмотрим рентабельность предприятий, что является неотъемлемым показателем эффективности компании. Данный показатель демонстрирует величину прироста основных средств за счет полученных затрат [Мелихова, Пономарченко, 2015].

Таблица 2 – Показатели рентабельности продукции и продаж, 2021-2023гг

Показатель	Агропромышленная группа «Юг Руси»			Агрохолдинг «Кубань»			ГК «ЭкоНива-АПК Холдинг»		
	2021г.	2022г.	2023г.	2021г.	2022г.	2023г.	2021г.	2022г.	2023г.
Выручка	4648890	6092070	1433075	665315	416577	835060	905223	1527079	2356638
Себест-ть	4195980	5579788	1242861	415454	336508	640923	559	4896	265874
Прибыль от продаж	-69331	-247676	-92803	-93173	-150072	-14489	-261377	-3821	37144
Ур. рентаб-ти продукции	-1,7	-0,4	-7,5	-22,4	-44,6	-2,3	-46757,9	-78,0	13,9
Ур. рентаб-ти продаж	-1,5	-0,4	-6,5	-14,0	-36,0	-1,7	-28,8	-0,3	1,6

В соответствии с данной таблицей видно, что в компании Агропромышленная группа «Юг Руси» уровни рентабельности продукции и рентабельности продаж упали за счет увеличения убытка продаж.

Однако в компании Агрохолдинг «Кубань» наоборот, не смотря на отрицательную прибыль от продаж уровень рентабельности продукции и продаж увеличился, но все еще остается отрицательным, что свидетельствует о плохой динамике. Компании необходимо вывести повысить прибыль от продаж.

ГК «ЭкоНива-АПК Холдинг» является единственной компанией, в которой рентабельность в отчетном году (2023) является положительной и свидетельствует о эффективной деятельности предприятия.

Оценка финансового состояния предприятия состоит из оценки ликвидности, платежеспособности предприятия, а также из оценки финансовой устойчивости. Баланс считается абсолютно ликвидным, при следующих равенствах [Чернова, Шмулевич, 2011]:

$$A_1 > \Pi_1;$$

$$A_2 > П_2;$$

$$A_3 > П_3;$$

$$A_4 < П_4.$$

В таблице 3 оценим ликвидность баланса на предприятии Агропромышленная группа «Юг Руси».

Таблица 3 – Оценка абсолютной ликвидности баланса Агропромышленной группы «Юг Руси», 2021-2023 гг.

	Актив				Пассив		
	2021г.	2022г.	2023г.		2021г.	2022г.	2023г.
A1	1 705 541	1 425 713	3 691	П1	1 539 270	836 434	319 684
A2	3 190 444	632 712	373 839	П2	3 591 108	1 538 221	345 173
A3	52 782	120 591	89 337	П3	33 002	45 743	44 671
A4	866 693	850 395	790 842	П4	579 906	609 013	624 032

Таким образом, в Агропромышленной группе «Юг Руси» не выполняется следующее равенство абсолютной ликвидности баланса:

$A_1 > П_1$ не выполняется на конец исследуемого периода;

$A_2 > П_2$ выполняется только на конец исследуемого периода;

$A_3 > П_3$ выполняется за весь исследуемый период;

$A_4 < П_4$ не выполняется за весь исследуемый период.

Таблица 4 - Оценка абсолютной ликвидности баланса Агрохолдинг «Кубань», 2021-2023 гг.

	Актив				Пассив		
	2021г.	2022г.	2023г.		2021г.	2022г.	2023г.
A1	36 914	65 154	187 445	П1	446 499	421 240	386 481
A2	177 366	200 614	178 936	П2	0	0	0
A3	0	0	6 766	П3	16	510	24
A4	256 083	182 684	48 453	П4	23 849	27 212	35 095

В соответствии с таблицей 4, в организации Агрохолдинг «Кубань» не выполняется следующее равенство абсолютной ликвидности баланса:

$A_1 > П_1$ не выполняется за весь исследуемый период;

$A_2 > П_2$ выполняется за весь исследуемый период;

$A_3 > П_3$ выполняется только на конец исследуемого периода;

$A_4 < П_4$ не выполняется за весь исследуемый период.

Таблица 5 – Оценка абсолютной ликвидности баланса ГК «ЭкоНива-АПК Холдинг», 2021-2023 гг.

	Актив				Пассив		
	2021г.	2022г.	2023г.		2021г.	2022г.	2023г.
A1	2 293 751	1 473 176	1 135 737	П1	2 431 460	1 874 550	2 379 198
A2	5 8187 70	5 976 774	5 886 239	П2	8 984 220	18 745 407	19 535 052
A3	1 262	4199	42 656	П3	15 808 162	6 168 147	5 177 596
A4	20 030 500	20 265 300	21 024 738	П4	920 473	931 360	997 524

В ГК «ЭкоНива-АПК Холдинг» полностью не выполняется равенство абсолютной ликвидности баланса.

Таким образом, ни в одной из организации баланс не является полностью ликвидным. Агропромышленная группа «Юг Руси», как и Агрохолдинг «Кубань» обладают допустимой ликвидностью, а вот ГК «ЭкоНива-АПК Холдинг» - критической, что указывает на серьезные проблемы с обеспечением текущих финансовых обязательств и платежеспособности.

Для наглядного понимания о состоянии пассивов и активов в 2023 году у рассматриваемых компаний обратимся к рисунку 4.

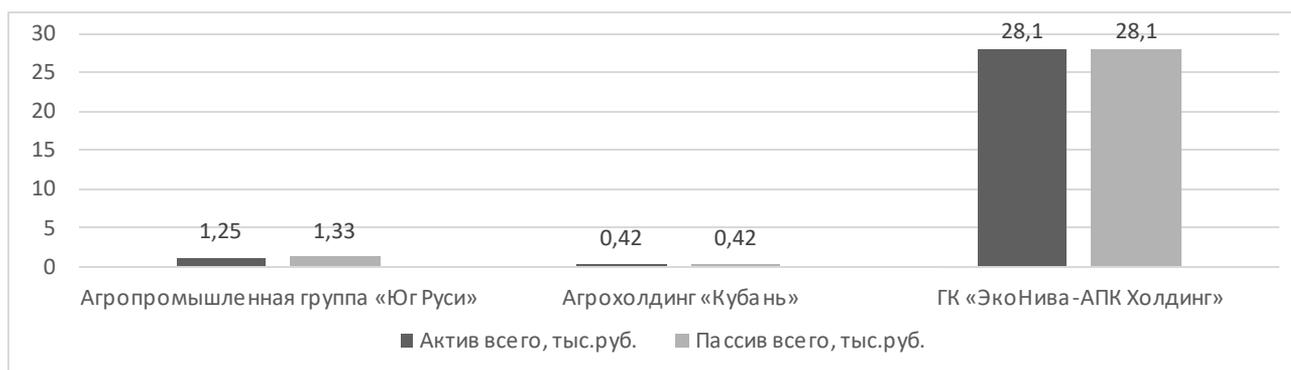


Рисунок 4 – Совокупность активов и пассивов организаций на 2023, тыс. руб.

Для более полной оценки ликвидности финансовых средств по активу и пассиву баланса проведем анализ дополнительных коэффициентов за 2023 год, представленный в таблице 6.

Таблица 6 – Коэффициенты полной ликвидности средств баланса, 2023 г.

Показатель	Агропром. группа «Юг Руси»	Агрохолдинг «Кубань»	ГК «ЭкоНива-АПК Холдинг»	Нормативные значения коэффициентов
Коэф. абсолютной ликвидности	0,006	0,485	0,052	>0,2
Коэф. быстрой ликвидности	0,555	0,947	0,320	0,6-0,8
Коэф. текущей ликвидности	0,671	0,965	0,321	>1

Коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормативного значения (0,2) свидетельствует о недостатке денежных средств для погашения 20% срочных обязательств предприятия.

Анализ коэффициента быстрой ликвидности показал, что только ГК «ЭкоНива-АПК Холдинг» не имеет платежных возможностей при своевременном погашении дебиторской задолженности.

По анализу текущей ликвидности наибольшее значение и самое приближенное к нормативному значению имеет Агрохолдинг «Кубань».

Таблица 7 – Оценка относительных показателей финансовой устойчивости, 2023г.

Показатель	Агропром. группа «Юг Руси»	Агрохолдинг «Кубань»	ГК «ЭкоНива-АПК Холдинг»	Нормативные значения коэффициентов
Коэф. Автономии	0,468	0,083	0,036	>0,5
Коэф. финансовой устойчивости	0,478	0,083	0,217	0,8-0,9
Коэф. маневренности собственных источников	-0,389	-0,381	-20,077	0,2-0,5

Проанализировав таблицу 7, можно сделать вывод, что по всем коэффициентам автономии у организаций значения ниже нормативных, это показывает высокую зависимость предприятий от внешних источников финансирования (кредиты, займы), значительный убыток, который в дальнейшем может повлиять на эффективность их деятельности. Все это говорит о том, что организации не могут сразу покрывать срочные обязательства по пассиву.

Заключение

Для исправления данной ситуации и повышению эффективности своей деятельности компании должны принять меры по улучшению своей финансовой устойчивости, такие как сокращение долговой нагрузки, увеличение доходности активов, оптимизация операционной деятельности и улучшение структуры капитала.

Данные действия помогут организациям повысить свою финансовую устойчивость и способность использовать собственные средства для обеспечения своих финансовых обязательств.

Библиография

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник А.Д. Шеремет. – 2-е изд., доп. – М. : ИНФРА-М, 2017. – С.280-329
2. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК [Текст]: учебник / Г.В. Савицкая. - 8-е изд., испр. - М.: ИНФРА-М, 2018. - С. 446- 456. [Электронный ресурс; Режим доступа: <http://www.znaniium.com>]. - (Высшее образование: Бакалавриат).
3. Баканов М. И., Мельник М. В., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. – Финансы и статистика, 2005.
4. Баканов М. И., Мельник М. В., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа: учебник для студентов экономических специальностей //М.: Финансы и статистика. – 2006.
5. Мелихова Л.А., Пономарченко И.А. Анализ финансовой отчетности. [Электронный ресурс] — Электрон. дан. – Волгоградский ГАУ, 2015. – 128с. — Режим доступа: <http://ebs.rgazu.ru/?q=node/4395>
6. Проскурякова Е. В. АНАЛИЗ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОРГАНИЗАЦИИ //ГОСУДАРСТВО И РЫНОК В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ МИРОВОГО. – 2018. – С. 60.
7. Чернова В.Э., Шмулевич Т.В. Анализ финансового состояния предприятия. [Электронный ресурс]— Электрон. дан. – СПбГТУРП, 2011. – 95с. — Режим доступа: <http://ebs.rgazu.ru/?q=node/447>
8. Шадрин Г. В., Савицкая Г. В., Шеремет А. Д. ОП. 11 АНАЛИЗ ПРОИЗВОДСТВЕННО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ Основная литература Организация производства в 2 ч. Часть 2: учебник для СПО/ИН Иванов [и др.].
9. Шеремет А. Д. Комплексный анализ показателей устойчивого развития предприятия //Экономический анализ: теория и практика. – 2014. – №. 45 (396). – С. 2-10.
10. Шеремет А. Д. Теория управленческого учета //Сибирская финансовая школа. – 2011. – №. 3. – С. 6-10.

Assessment of financial assets of agricultural enterprises

Anna A. Khramchenko

PhD in Economics, Associate Professor,
Kuban State Agrarian University named after I.T. Trubilina,
350044, 13, Kalinina str., Krasnodar, Russian Federation;
e-mail: an.khramchenko@yandex.ru

Suanda Kh. Guchetl'

Student,
Kuban State Agrarian University named after I.T. Trubilina,
350044, 13, Kalinina str., Krasnodar, Russian Federation;
e-mail: suanda_guchetl@mail.ru

Eleonora S. Sakhatskaya

Student,
Kuban State Agrarian University named after I.T. Trubilina,
350044, 13, Kalinina str., Krasnodar, Russian Federation;
e-mail: sakhatskaya.ela@bk.ru

Abstract

Currently, the problem of the lack of a full-fledged, integrated system that is able to conduct a comprehensive analysis of the entire activity of the enterprise, identify its strengths and weaknesses, problems and other important aspects is becoming more and more urgent. This article explores various methods of evaluating activity analysis and their application within the framework of agriculture, emphasizing the importance of evaluating financial assets for effective financial planning and reporting to stakeholders. It is also noted the importance of accurate assessment of financial assets when making management decisions and minimizing risks. Attention is drawn to the fact that the correct assessment becomes a key point in effective financial management and ensuring business stability in difficult economic conditions. This article also discusses the components and indicators necessary for analyzing the financial condition, as well as problems affecting the activities of agricultural organizations and the industry as a whole. Also in this work, the largest agricultural enterprises in the Krasnodar Territory for 2023 will be considered, their financial and production activities will be analyzed, and the necessary coefficients for full characterization will be evaluated.

For citation

Khramchenko A.A., Guchetl' S.Kh., Sakhatskaya E.S. (2024) Otsenka finansovykh aktivov predpriyatii APK [Assessment of financial assets of agricultural enterprises]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 14 (6A), pp. 86-94. DOI: 10.34670/AR.2024.87.30.011

Keywords

Financial assets, assessment of the activities of agricultural enterprises, financial stability.

References

1. Analysis and diagnostics of financial and economic activity of the enterprise: textbook A.D., Sheremet. - 2nd ed., suppl. - M.: INFRA-M, 2017. - P.280-329
2. Analysis of economic activity of enterprises of the agro-industrial complex [Text]: textbook / G.V. Savitskaya. - 8th ed., corr. - M.: INFRA-M, 2018. - P.446-456. [Electronic resource; Access mode: <http://www.znaniium.com>]. - (Higher education: Bachelor's degree).
3. Bakanov M. I., Melnik M. V., Sheremet A. D. Theory of economic analysis: a textbook for students of economic specialties //M.: Finance and Statistics. – 2006.

-
4. Bakanov M.I., Melnik M.V., Sheremet A.D. Theory of economic analysis. – Finance and Statistics, 2005.
 5. Chernova V.E., Shmulevich T.V. Analysis of the financial condition of the enterprise. [Electronic resource] — Electronic data. – SPbGTURP, 2011. – 95s. — Access mode: <http://ebs.rgazu.ru/?q=node/447>
 6. Melikhova L.A., Ponomarchenko I.A. Analysis of financial statements. [Electronic resource] - Electronic data. - Volgograd State Agrarian University, 2015. - 128s. — Access mode: <http://ebs.rgazu.ru/?q=node/4395>
 7. Proskuryakova E.V. ANALYSIS OF MANAGEMENT OF FINANCIAL AND ECONOMIC ACTIVITIES OF THE ORGANIZATION // THE STATE AND THE MARKET IN THE CONDITIONS OF WORLD GLOBALIZATION. – 2018. – P. 60.
 8. Shadrina G. V., Savitskaya G. V., Sheremet A. D. OP. 11 ANALYSIS OF PRODUCTION AND ECONOMIC ACTIVITIES Main literature Organization of production in 2 parts. Part 2: textbook for SPO/IN Ivanov [et al.].
 9. Sheremet A. D. Comprehensive analysis of indicators of sustainable development of the enterprise // Economic analysis: theory and practice. – 2014. – No. 45 (396). – P. 2-10.
 10. Sheremet A. D. Theory of management accounting // Siberian financial school. – 2011. – No. 3. – P. 6-10.