решения конкретных стратегических и тактических задач, стоящих перед регионом в области регулирования занятости населения.

1. Зверева Е.В. Механизм регулирования занятости населения в регионе и его территориально-хозяйственных образованиях // Проблемы управления экономикой в трансформируемом обществе: Сборник статей Всероссийской научно-практической конференции. – Пенза: Изд-во Приволжский Дом знаний, 2004. С. 187-189.
2. Зверева Е.В., Шайкина Л.К. К вопросу о формировании региональной модели регулирования занятости населения в теоретико-экономическом наследии различных концепций и школ // Научно-теоретический журнал «Социальные и гуманитарные науки на Дальнем Востоке». Т. XVII. Вып. 1, 2020. – С. 225 – 230.

Измалкова И.В., Кашеева О.М., Вереникина Ю.С.

Финансовый анализ предприятия с целью обнаружения признаков банкротства

*Финансовый университет при Правительстве РФ
(Россия, Липецк)*

doi: 10.18411/trnio-10-2021-143

Аннотация

В статье рассмотрены признаки, указывающие на вероятность банкротства предприятия в обозримой перспективе, а также раскрыты этапы финансового анализа, который проводится для обнаружения данных признаков.

Ключевые слова: предприятие, банкротство, признаки банкротства, финансовый анализ, предбанкротное состояние.

Abstract

The article examines the signs that indicate the likelihood of bankruptcy of an enterprise in the foreseeable future, and also discloses the stages of financial analysis, which is carried out to detect these signs.

Keywords: enterprise, bankruptcy, signs of bankruptcy, financial analysis, pre-bankruptcy.

Предпринимательство сегодня характеризуется двумя основными направлениями деятельности – хозяйственной и финансовой, которые направлены на достижение главной цели экономического субъекта – достижение прибыли в соответствии с его миссией, определяемой собственниками. Однако, в связи с тем, что в российской экономике существуют кризисные явления и нестабильность, многие экономические субъекты сталкиваются с финансовыми проблемами. При недостаточном внимании такого рода проблемам им может грозить банкротство. В общем смысле под банкротством понимается состояние, при котором предприятие не может платить по своим обязательствам кредиторам и поддерживать нормальную деятельность как экономического субъекта. Любое предприятие может столкнуться с проблемой неустойчивого финансового состояния, неплатежеспособностью, банкротством. В свою очередь, своевременное выявление признаков потенциальных финансовых затруднений в обозримой перспективе может дать шанс выработать эффективные управленческие решения, направленные на избежание банкротства [4, с. 38].

Банкротство может возникнуть как в связи с влиянием внешних, так и внутренних факторов. В частности, к внешним факторам могут быть отнесены введение новых экономических санкций со стороны других стран по отношению к России, международные политические конфликты и др. Внутренние факторы, которые могут привести предприятие к банкротству, многообразны, но А.Д. Шеремет к важнейшим из них относит неэффективные управленческие решения со стороны руководства, которые, в свою очередь, приводят к таким явлениям, как недостаток собственного оборотного капитала, рост дебиторской задолженности, сокращение выручки и др. [5, с. 135].

Лукошевичус Г.А. и Тришкина Н.А. приводят в качестве примеров внутренних факторов, приводящих к банкротству следующие:

- недостаточный уровень оборотного капитала и проблемы с денежными потоками, которые возникают при несбалансированном и неконтролируемом расширении хозяйственной деятельности (данные проблемы наблюдаются, в частности, в случаях, когда большой объем услуг и товаров реализуется в кредит);
- отсутствие качественной системы планирования и бюджетирования;
- последствия решений, которые связаны с лизингом основных средств (в частности, при нерациональной финансовой политике предприятие может потерять активы, которые были переданы в залог банку в качестве обеспечения по лизинговым договорам);
- жесткая конкуренция и ошибки в ценообразовании [3, с. 228].

Анализируя мнения современных исследователей, можно сказать, что важнейшей причиной, которая может привести предприятие к состоянию банкротства, является разработка неэффективных управленческих решений. Это может быть обусловлено недостатком опыта руководства в решении проблемных ситуаций. Нередко бывает так, что руководитель фирмы видит только «вершину айсберга» и не желает разбираться в проблемах глубже, либо делегирует полномочия в данной сфере подчиненным, которые также недостаточно компетентны в таких вопросах. В любом случае, что бы ни являлось причиной возникновения опасности банкротства, самое главное – это разработка оперативных мер, которые могут спасти предприятие.

Современные исследователи выделяют ряд следующих признаков, которые говорят о том, что экономический субъект находится в предбанкротном состоянии:

- 1) несвоевременная подача бухгалтерской (финансовой) отчетности в налоговый орган;
- 2) высокая динамика изменения статей бухгалтерской отчетности;
- 3) значительное сокращение денежных средств в балансе организации;
- 4) рост запасов, дебиторской и кредиторской задолженностей;
- 5) сокращение выручки и чистой прибыли;
- 6) возникновение убытков [3, с. 229].

Оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятия с целью выявления признаков банкротства предусматривает проведение финансового анализа, базирующегося на методологии, предусматривающей методы и способы аналитического оперирования с системой статистических показателей, источниками которых является информационная система, составной частью которой выступает бухгалтерский учет. Выделяются следующие этапы финансового анализа предприятия, направленные на выявление признаков банкротства.

1. Определение ликвидности баланса. На данном этапе формируется аналитический баланс предприятия, в котором активы сгруппированы по степени их ликвидности, а пассивы - по срочности исполнения обязательств экономическим субъектом.
2. Анализ показателей ликвидности. На этом этапе должны быть рассчитаны важнейшие коэффициенты ликвидности, а именно коэффициенты абсолютной, срочной, текущей и общей ликвидности. Также выявляется соответствие рассчитанных показателей ликвидности нормативным.
3. Анализ показателей финансовой устойчивости (коэффициенты автономии, соотношения собственных и заемных средств, маневренности собственных оборотных средств и т.д.), а также формирование суждения о соответствии рассчитанных показателей нормативным.

4. Анализ показателей деловой активности, позволяющий определить, имеются ли на предприятии проблемы, связанные с оборачиваемостью. Необходимо рассчитывать их как в оборотах, так и в днях.
5. Анализ показателей рентабельности. Показатели рентабельности позволяют понять, насколько эффективно функционирует предприятие. Проведение анализа показателей рентабельности может быть дополнено факторным анализом прибыли.
6. Составление рейтинговой оценки финансового состояния организации на основании балльной оценки. По результатам составленной рейтинговой оценки необходимо сделать вывод о финансовом состоянии организации и обобщить все выявленные в процессе анализа признаки надвигающегося банкротства [1, с. 67].

Комплексный финансовый анализ предприятия с целью обнаружения признаков банкротства может быть дополнен расчетами моделей банкротства по отечественным и зарубежным методикам.

Рассмотренные этапы финансового анализа используются в настоящее время при оценке вероятности банкротства как самими экономическими субъектами, так и финансовыми аналитиками, работающими в компаниях, проводящих финансовый анализ и аудит. Оценка вероятности банкротства является деятельностью, которая направлена на выявление и изучение возможной несостоятельности предприятия с целью дальнейшей разработки антикризисного управления. Она всегда носит вероятностный характер, его достоверность зависит от точности фактических показателей прошлых периодов, а также методов и способов, которые были использованы в процессе разработки прогнозов [4, с. 42].

Руководство предприятия должно проводить мониторинг показателей его деятельности ежеквартально, несмотря на то, что в соответствии с российским законодательством формирование ежеквартальной отчетности делать не обязательно. Такой анализ должен быть внутренним, и данные по каждому кварталу должны сохраняться, чтобы можно было выявить динамику изменения показателей, которые являются индикаторами изменения финансового состояния экономического субъекта. Это очень важно для того, чтобы своевременно выявить первые признаки надвигающегося банкротства.

Таким образом, проведенное исследование позволило сделать вывод о том, что банкротство предприятия может быть вызвано как внешними, так и внутренними факторами. При их воздействии на него вначале наблюдается ухудшение финансового состояния, затем наблюдаются признаки надвигающегося банкротства, и, если руководство не предпримет никаких мер, то данный процесс уже станет очень сложно остановить. Первыми признаками банкротства являются высокая динамика изменений статей отчетности, рост задолженности, сокращение финансовых результатов, рост убытков. Важнейшая роль в процессе управления предприятием должна быть уделена диагностике финансового состояния, чтобы своевременно выявить признаки потенциального банкротства, определить «зачатки» кризиса на самых ранних этапах его развития. Для этого должен быть сделан комплексный финансовый анализ, по результатам которого делается вывод о наличии либо отсутствии угрозы банкротства для исследуемой организации. Данный анализ включает шесть основных этапов, которые включают расчет аналитических показателей, которые характеризуют ликвидность, платежеспособность, финансовую устойчивость, деловую активность и рентабельность предприятия. Кроме того, он также может быть дополнен оценкой вероятности банкротства на основе российских и зарубежных моделей. Особый акцент при проведении финансового анализа уделяется управлению оборотными активами, формирующими чистую прибыль (рабочий капитал) предприятия, а также характеризующими потребность в дополнительном краткосрочном кредите. От того,

насколько регулярно и системно проводится финансовый анализ, во многом зависит будущее предприятия.

1. Голощапов К.Ю., Демченко К.Е., Сталповская А.Н. Сущностные и внешние признаки банкротства: их значение и взаимосвязь // Цифровая наука. 2021. №6-1. С. 66-69.
2. Измалкова И.В., Морозова Н.С. Основные аспекты трансформации национальной отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности // Управленческий учет. 2021. № 6-3. С. 622-627.
3. Лукошевичус Г.А., Тришкина Н.А. Сигналы кризисных явлений, способных привести к банкротству предприятий // Экономика и бизнес: теория и практика. 2021. №4-1. С. 226-231.
4. Оборин М.С., Мартиросян М.Р. Банкротство как риск и инструмент превентивного реагирования в предпринимательской деятельности // Интеллект. Инновации. Инвестиции. 2021. №3. С. 35-47.
5. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник. М.: Инфра-М, 2018. 415 с.

Петрова Ю.М.¹, Кыштымова Е.А.², Лытнева Н.А.³

Современные подходы к оптимизации оборотного капитала предприятий АПК в условиях бережливого производства

¹*Некоммерческое профессиональное объединение бухгалтеров и аудиторов в России*

²*ФГБОУ ВО «Орловский государственный аграрный университет им. Н.В. Парахина»*

³*ФГБОУ ВО «Среднерусский институт управления – филиал РАНХиГС»
(Россия, Орел)*

doi: 10.18411/trnio-10-2021-144

Аннотация

В статье рассмотрены направления рационального использования оборотного капитала, возможные резервы оптимизации его размера в условиях нестабильной экономической ситуации в стране и изменения политических факторов на международном уровне. Недостаток финансовых ресурсов ведет к необходимости организации бережливого сельскохозяйственного производства, способствующего снижению отходов и потерь, эффективному использованию семян, удобрений, готовой сельскохозяйственной продукции. Управление оборотным капиталом требует совершенствования методического инструментария по снижению затрат производства и обращения на стадиях от производства сельскохозяйственной продукции до потребителя.

Ключевые слова: управление, оборотный капитал, оптимизация, затраты, сельскохозяйственное производство, эффективность.

Abstract

The article discusses the directions of the rational use of working capital, possible reserves for optimizing its size in the context of an unstable economic situation in the country and changes in political factors at the international level. Lack of financial resources leads to the need to organize lean agricultural production that helps to reduce waste and losses, efficient use of seeds, fertilizers, and finished agricultural products. Working capital management requires the improvement of methodological tools to reduce the costs of production and circulation at the stages from the production of agricultural products to the consumer.

Keywords: management, working capital, optimization, costs, agricultural production, efficiency.

Эффективное управление оборотным капиталом сельскохозяйственных предприятий ведет к необходимости рационального использования материальных ресурсов, решению проблемы ведения бережливого производства во всех подотраслях аграрного хозяйства. В настоящее время возрастает потребность в исследовании механизма управления затратами, связанными с использованием материалов, движением готовой продукции, с целью выявления и предотвращения рисков возникновения отходов и потерь, влияющих на