

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ ФИНАНСОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЗАТРАТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

А.М. Алклычев профессор Чеченского государственного университета, д.э.н., профессор
А.И. Магомедов аспирант Дагестанского государственного аграрного университета
З.М. Раджабов соискатель аспирантуры ИПР РАН

Депонент Соционет, июнь, 2014

Аннотация

В работе освещаются и исследуются теоретические и методические основы финансового обеспечения затрат текущей деятельности сельскохозяйственных организаций, осуществлён анализ современных особенностей формирования их доходов и расходов, выявлены источники финансовых ресурсов для покрытия затрат и разработаны рекомендации по оптимизации их текущего финансирования, предложены пути совершенствования системы финансового обеспечения сельскохозяйственных товаропроизводителей.

Ключевые слова

Российское экономическое пространство, финансовое обеспечение, затрат, основная деятельность, управление финансами предприятия, сельскохозяйственные организации, прогнозирование, инновационная экономика, модернизация экономики, глобализация, мировой финансово-долговой кризис, экономико-математическое моделирование, компьютерно-графическое моделирование, стратегия опережающего развития, глобальная нестабильность.

Введение

Управление финансами предприятия рассматривается как комплекс решений и действий, способствующий регулированию финансовых потоков, исходя из заданных целей. Имея исключительно практическую направленность, управление финансами в своей основе базируется на современной теории управления и финансов, бухгалтерском учете и финансовых вычислениях и прочном правовом обеспечении. Управление финансами на предприятии ведется по направлениям, как распорядиться имеющимися финансовыми ресурсами и привлечь со стороны необходимые организации финансовые ресурсы.

Сложившаяся практика управления текущей деятельностью предприятия такова, что источники финансирования формируются по мере накопления финансовых ресурсов. Это приводит к недооценке последствий принимаемых управленческих решений, снижению платежеспособности организации, оборачиваемости ее активов и падению эффективности ее деятельности. Применяемые предприятиями методики планирования потребности в оборотных средствах часто не учитывают специфику сложившихся рыночных условий, нацелены на максимальную обеспеченность производства товарно-материальными запасами, что ведет к неоправданному отвлечению средств в оборотные активы и, соответственно, к снижению рентабельности капитала организации.

Осуществление процесса производства сельскохозяйственной продукции требует обеспечение предприятия финансовыми ресурсами в объемах, достаточных для его рентабельной работы. Для этого необходимо, чтобы финансовые ресурсы, находящиеся в его распоряжении, покрывали в полной мере затраты на производство и реализацию продукции.

Целью настоящей работы является исследование теоретических и методических основ финансирования текущей деятельности сельскохозяйственных организаций, выявление на этой основе источников финансовых ресурсов для покрытия затрат и разработка рекомендаций по оптимизации их текущего финансирования.

До настоящего времени вопросы, связанные с особенностями развития проблем финансового обеспечения сельскохозяйственных предприятий раскрыты не в полной мере. В

частности нет единого подхода к определению системы показателей финансового обеспечения основной деятельности, не выявлены основные тенденции роста финансовой устойчивости сельхозорганизаций.

В связи с этим основными задачами настоящего исследования являются выявление основных и дополнительных источников финансирования текущей деятельности сельскохозяйственной организации на основе анализа финансирования оборотных активов и результативности их использования, что позволяет выявить резервы роста финансовой устойчивости в целях повышения уровня финансового обеспечения её деятельности и разработать практические рекомендации по оптимизации текущего финансирования.

Практическая значимость работы заключается в том, что основные её выводы, предложения и рекомендации можно использовать в работе сельхозорганизаций в целях совершенствования финансового обеспечения затрат.

1. Экономическое содержание и сущность финансового обеспечения затрат

В условиях рыночной экономики повышается значимость финансовых ресурсов, с помощью которых осуществляются финансирование оптимальной структуры и наращивание производственного потенциала организации, а также финансирование текущей хозяйственной деятельности¹. От того, каким капиталом располагает субъект хозяйствования, насколько оптимальна структура этого капитала, целесообразно он трансформируется в основные и оборотные фонды, зависит финансовое благополучие организации и результаты ее деятельности².

Основные теоретические и методологические, а также практические вопросы, связанные с финансовым обеспечением текущей деятельности, ее особенностями и закономерностями в сельском хозяйстве в условиях рыночных отношений изложены в трудах зарубежных экономистов: Кунц Г., О'Доннел С., Мескон М. Х., Альберт М., Хедоури Ф., Менар К., Сосье С., Орлеан А., Ансофф И.

Различные аспекты проблем финансового обеспечения деятельности сельскохозяйственных организаций в Российской Федерации освещаются в трудах таких ученых как: Зельднер А.Г., Крылатых Э.Н., Ковалев В.В., Лишанский М.Л., Поляк Г.Б., Романовский М.В., Родионова В.М., Сорокина Т.В., Савицкая Г.В., Шмелев Г.И., Шеремет А.Д., и др. В работе указанных ученых обобщен мировой опыт и тенденции финансирования деятельности предприятий сельского хозяйства в российских условиях. Методологические аспекты реализации функций финансовой поддержки и различных схем его осуществления представлены в трудах таких ученых как: Балабанова А.И., Бланк И. А., Беспяхотный Г.В., Буздалова И.Е., Демчук О. Н., Добрынина В.А., Загайтова К.С., Зайденварг В.А., Кашкина К.Н., Круш З.А., Крейнина М.Н., Коваленко Н.П., Смолянинова С.В., Волкова В.Н., Емельянова А. А., Лапырь Ю.И., Васильева Ю.В., Парахина В.Н., и др.

Текущая деятельность предприятия — деятельность организации, преследующая извлечение прибыли в качестве основной цели либо не имеющая извлечение прибыли в качестве такой цели в соответствии с предметом и целями деятельности, т.е. производством

¹ Цветков В.А., Зоидов К.Х., Губин В.А., Зоидов З.К. Исследование социально-экономической циклической динамики России и совершенствование регулирования стратегии опережающего развития – М.: ЦЭМИ РАН, 2012. – 207 с. Зоидов К.Х., Зоидов З.К. Ретроспективный анализ и прогнозирование циклических колебаний макроэкономической динамики Республики Таджикистан на основе эконометрических методов. - М.: ЦЭМИ РАН, 2012. – 341 с. Зоидов К.Х. Зоидов З.К. Исследование экономической циклической динамики России в периоде 1960-2012 гг. и совершенствование регулирования эффективной стратегии опережающего развития// Региональные проблемы преобразования экономики, 2012.-. № 2. - С. 20-41. Зоидов К.Х. Трансформационные тенденции и проблемы регулирования пространственного развития. Стратегическое планирование и развитие предприятий. Секция 5 / Материалы Пятнадцатого всероссийского симпозиума. Москва, 15-16 апреля 2014 г. Под ред. чл.-корр. РАН Г.Б. Клейнера. – М.: ЦЭМИ РАН, 2014. – 210 с. – С. 83 – 85.

² Липчиу Н.В., Липчиу К.И. Вопросы оптимизации структуры капитала сельскохозяйственных организаций в современных условиях // Финансы и кредит / 17 (497) - 2012.

промышленной продукции, выполнением строительных работ, сельским хозяйством, продажей товаров, оказанием услуг общественного питания, заготовкой сельскохозяйственной продукции, сдачей имущества в аренду и др.

Текущая деятельность сельхозорганизаций осуществляется с целью производства продукции (работ и услуг) пользующейся спросом, обеспечивающей извлечение прибыли и достижение социального эффекта. Операционный капитал, обслуживающий эту деятельность и инвестированный в основные производственные и оборотные активы, существует в двух формах - основной и оборотный капитал. Они имеют различный характер кругооборота и по-разному участвуют в формировании себестоимости готовой продукции.

Основной капитал предприятия – его основные производственные фонды. Главная их особенность состоит в том, что они участвуют в формировании себестоимости готовой продукции посредством амортизации, величина которой равна сумме начисленного износа. После реализации продукции эта часть выручки вместе с другими долгосрочными источниками финансирования обеспечивает воспроизводство основных фондов. До этого момента амортизационные отчисления, как часть полученных денежных средств от реализации продукции, могут использоваться хозяйствующим субъектом на иные цели – закупку сырья, выплату заработной платы, премий, погашение задолженности по налогам и т.п., т.е. финансировать обычную деятельность.

Оборотный капитал (оборотные средства) это-совокупность финансовых и кредитных ресурсов, авансированных в обслуживание одного производственного цикла, материализованных в оборотных производственных активах и активах сферы обращения. Авансированная в кругооборот стоимость капитала непрерывно переходит из сферы производства в обращение и обратно.

Разница между поступившей выручкой от реализации продукции и авансированного для ее производства и сбыта оборотного капитала-извлеченная выгода (потери, утраты), т.е. финансовый результат от обычной деятельности и накоплений (амортизации). Сельхозорганизации, получившие прибыль от обычной деятельности, имеют возможность увеличить объем средств, направляемых для авансирования следующего производственного цикла.

Находясь в постоянном движении, оборотный капитал совершает непрерывный кругооборот, проходя три стадии: снабжение, производство и реализация.

В основе организации оборотного капитала лежит их деление на оборотные активы и текущие пассивы (источники формирования оборотных активов).

Оборотные активы представляют собой натурально-вещественную форму оборотного капитала. Это средства, предназначенные для краткосрочного использования и превращаемые в денежную наличность в течение одного производственного - коммерческого цикла.

Состав оборотных активов сельхозорганизаций может быть представлен следующей группировкой (см. *рис. 1*)³.

Проблемы финансового обеспечения производственной деятельности широко обсуждаются экономистами. Предлагают варианты изменения специализации, снижения затрат, увеличения цен и т.д. в целях улучшения финансового состояния субъектов хозяйствования. В настоящее время существует достаточно большое количество методик и подходов, направленных на оптимизацию структуры финансовых ресурсов в целях повышения эффективности управления ими. Рассмотрим наиболее актуальные из них, те, которые получили широкое распространение и могут быть применены в системе финансового менеджмента сельскохозяйственных организаций. Так, И.А. Бланк отмечает, что современные теории структуры капитала располагают обширным методическим инструментарием оптимизации этого показателя, при которой основными категориями выступают: максимизация рыночной стоимости предприятия; минимизация средневзвешенной стоимости капитала;

³ Лишанский М.Л., Круш З.А., Маслова И.Б., Шохина Л.С. Финансы сельскохозяйственных предприятий: Учебник / Под.ред. М.Л. Лишанского. – М.: Колос С, 2003. – 376 с.

минимизация уровня финансовых рисков в деятельности предприятия; максимизация уровня финансовой рентабельности.

Признак группировки	Оборотные активы							
	Оборотные активы в сфере производства				Оборотные активы в сфере обращения			
Функциональное назначение	Средства в запасах		Средства в производстве		Готовая продукция		Средства в расчетах и денежные активы	
	Предметы труда	Орудия труда	Незавершенное производство	Расходы будущих периодов	Готовая продукция	Товары	Средства в расчетах	Денежные средства
Роль в воспроизводственном процессе								
Степень ликвидности	Труднореализуемые активы		Медленно реализуемые активы		Быстрореализуемые активы		Высоколиквидные активы	Абсолютно ликвидные активы
Способ организации	Нормируемые					Ненормируемые		
Материально-вещественное содержание	Не денежные активы						Денежные активы	

Рис. 1. Состав оборотных активов хозяйствующего объекта.

На основе установления таких критериев И.А. Бланк делает вывод о том, что «оптимальная структура капитала представляет собой такое соотношение использования собственных и заемных средств, при котором обеспечивается наиболее эффективная пропорциональность между коэффициентом финансовой рентабельности и коэффициентом финансовой устойчивости предприятия, т.е. максимизируется его рыночная стоимость⁴.

Ценность данной методики состоит в выработке и практическом применении действенных механизмов операционного, финансового левеиджа для максимизации собственных источников средств, рационализации состава и структуры капитала.

В работе Е.С. Стояновой рассмотрен механизм формирования адекватной структуры источников средств предприятий на основе обоснованной политики заимствования финансовых ресурсов, а также на основе регулирования массы и динамики прибыли, запаса финансовой прочности. Достоинство данной методики заключается в том, что она предлагает практические рекомендации для поддержания оптимального сочетания собственного и заемного капиталов организаций⁵.

Исследователь А.И. Барбашин обосновывает границы эффективного развития предприятий АПК на основе адекватного соотношения величин предельных и средних издержек в краткосрочном периоде функционирования, а также условия прибыльности изменения масштабов производства в долгосрочной перспективе. Преимущество данного подхода состоит в выработке конкретных направлений рационального сочетания постоянных и переменных факторов производства, регулировании пропорций между группами затрат, а соответственно, в формировании практического механизма максимизации прибыли и роста темпов наращивания собственного капитала агропромышленных предприятий⁶.

⁴ Бланк И.А. Управление формированием капитала. - Киев: Ника-Центр, Эльга, 2002. - С. 212-213.

⁵ Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент. Российская политика. - М.: Перспектива, 2006. - 656 с.

⁶ Барбашин А.И. Экономика сельского хозяйства: курс лекций. 2-е изд. - Курск: Изд-во КГСХА, 2002. - 278 с.

Исследователь Г.В. Савицкая утверждает, что политика управления собственными и заемными источниками средств организации АПК должна включать полную и детальную оценку показателей интенсивности, эффективности их использования и оборачиваемости, а также факторный анализ доходности собственности и рентабельности совокупного капитала. Важность этого научного подхода состоит еще и в том, что он акцентирует внимание на основополагающей роли собственного оборотного капитала в общем составе собственных источников финансирования, рассматривает различные варианты расчета собственных оборотных активов, практические механизмы формирования и регулирования размера собственных оборотных средств, раскрывает методы анализа целесообразности привлечения заемных ресурсов в агропромышленном секторе, указывает направления совершенствования процесса управления капиталом на основе финансового оздоровления сельхозтоваропроизводителей при использовании их внутренних резервов и повышения эффективности макроэкономической политики⁷.

Оптимальная структура капитала зависит не только от сферы деятельности, но и от институциональной среды, в которой работает организация⁸. Структура источников финансирования инвестиционной деятельности компании должна быть сбалансирована и согласована с условиями внешней среды, среди которых целесообразно выделять: степень развития финансового рынка, государственное регулирование, уровень конкуренции на рынках труда и услуг⁹.

Также авторы Н.В. Липчиу, К.И. Липчиу считают, что для оптимизации структуры капитала необходимо синтезировать: дескриптивные модели или модели описательного характера; структурный анализ (совокупность методов исследования итоговых данных о собственном и заемном капитале); коэффициентный анализ эффективности использования финансовых ресурсов, учитывая при этом не только комплексный, но и качественный экспертный анализ определенного набора макро- и микроэкономических факторов, принципов, и гибкий механизм формирования и использования финансовых ресурсов, регулируя их соотношения.

К критериям формирования рациональной структуры финансовых ресурсов организации относятся:

- темпы наращивания оборота (рост потребности дополнительного финансирования);
- стабильность динамики оборота (возможность дополнительного привлечения заемных средств при высокой гарантии их окупаемости и возврата);
- уровень и динамика генерирования высокой прибыли позволяет снизить долю заемных средств;
- структура активов;
- налоговое бремя;
- отношение кредиторов (игра спроса и предложения капитала, деньги или товарный кредит);
- приемлемая степень риска (точность коммерческого расчета и финансовый менталитет руководства);
- стратегические и тактические задачи развития бизнеса.

Изменение политики финансирования организации отразится на эффективности ее деятельности в целом, так как возрастание доли заемных средств, требующее дополнительных затрат по обслуживанию долга, может существенно снизить рентабельность. Поэтому одна из главных задач менеджмента организации состоит в создании оптимальной структуры ее пассивов (капитала). При ее решении необходимо учесть зависимость структуры капитала от ряда факторов, наиболее существенными из которых являются:

⁷ Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК: Учебник / Г.В. Савицкая. - М.: Новое знание, 2004. - 736 с.

⁸ Myers S. Capital Structure // Journal of Economic Perspectives. - Vol. 15. - 2001. - № 2.

⁹ Опрышко Е.Л. Особенности формирования оптимальной структуры источников финансирования инвестиционной деятельности предприятий // Труды КубГАУ, 2009. - № 6(21). - С. 35-38.

- структура активов - кредиты и займы более доступны для предприятий, которые располагают ликвидным имуществом, способным быть залоговым обеспечением;
- ускоренная положительная динамика масштабов *бизнеса* - быстро развивающиеся организации более интенсивно используют внешнее финансирование притом, что относительный уровень затрат по обслуживанию заемных средств, как правило, ниже, чем цена собственного капитала;
- рентабельность организации, генерирующие высокий уровень рентабельности, могут обеспечить высокий уровень соотношения как заемных, так и собственных средств.

Критерием оптимальности структуры капитала служит соотношение максимизации рентабельности и минимизации финансового риска. Однако высокая рентабельность достигается, как правило, ценой рискованных финансовых решений, ориентированных на активное привлечение заемных средств.

Чаще всего в условиях роста потребности в дополнительном финансировании источником средств становятся кредиты и займы, характеризующиеся высоким уровнем платности и, как правило, требующие залога. Кроме того, увеличение заемных источников средств повышает степень финансовой зависимости организации, а, следовательно, и уровень финансового риска. Вовлечение в хозяйственный оборот кредитных ресурсов будет обоснованным только тогда, когда за счет их использования организация сможет ростом дополнительных доходов возместить проценты, возратить сумму основного долга по кредитам и получить прибыль. Это возможно при высоком уровне рентабельности бизнеса ¹⁰. Авторы разделяют точку зрения А.С. Пароняна и Т.И. Иваненковой в том, что представленная методика комплексного управления собственным и заемным капиталом включает не только широкий спектр направлений исследования и достаточно большое количество специфических подходов, но и позволяет установить количественное влияние факторов на изменение величины структурной доли собственных и заемных ресурсов, а также позволяет выявить и реализовать резервы рационализации состава и структуры капитала предприятий АПК ¹¹.

Н. Подойникова отмечает, что руководство любого аграрного предприятия в условиях свободного рынка постоянно сталкивается с необходимостью выбора: будь то реализационная цена на продукцию (поиск оптимальной), получение кредитов в банке (какой из них выгоднее), принятие инвестиций и решений по их рациональному осуществлению. Важно при этом, чтобы деятельность хозяйства в целом была рентабельной и обеспечивала бы денежные поступления в объеме, удовлетворяющем заинтересованные в конечных результатах лица. На наш взгляд, этому будет способствовать конкретное изучение финансового обеспечения деятельности предприятия.

Как правило, различают краткосрочное и долгосрочное бюджетирование расходов. Для текущей деятельности характерным является финансовое обеспечение краткосрочного периода. Значение некоторых из принимаемых решений распространяется на очень долгую перспективу, например приобретение элементов основного капитала, кадровая политика, определение ассортимента выпускаемой продукции. Такие решения должны быть отражены в долгосрочных бюджетных планах, где степень детализации обычно невысокая. Долгосрочные планы должны представлять собой своего рода рамочную конструкцию, составными элементами которой являются краткосрочные планы

По нашим наблюдениям, в основном на сельхозпредприятиях осуществляется краткосрочное планирование, и специалисты имеют дело с плановым периодом, равным одному году. За этот отрезок времени в хозяйстве происходят все типичные для его жизни события, выравниваются сезонные колебания конъюнктуры. По времени годовой бюджет (план) можно разделить на квартальные и месячные бюджеты (планы), что очень важно для всех предприятий. Правила детализации бюджета нельзя выработать, без данных формируемых в

¹⁰ Липчиу Н.В., Липчиу К.И. Вопросы оптимизации структуры капитала сельскохозяйственных организаций в современных условиях / Финансы и кредит. - №17 (497). - 2012.

¹¹ Паронян А.С. Основные элементы управления собственным и заемным капиталом в организациях ЛПК // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий, 2005. - № 8. - С. 44-46.

бухгалтерском учете, поскольку в первую очередь точность сведений зависит от уровня надежности составляемых документов.

Руководство сельхозорганизации независимо от ее специализации обязано знать, какие задания в области экономической деятельности оно может запланировать на следующий период, а в ряде случаев и какие экономические ресурсы требуются для их выполнения. Это относится, например, к привлечению материально-технических ресурсов, земельных угодий, трудовых ресурсов и определению объема их вложений для текущей деятельности.

По мере реализации заложенных планов необходимо регистрировать фактические результаты деятельности предприятия и сравнивать полученные показатели с запланированными. Основное внимание уделяют тем, которые отклоняются от плановых, и анализируют причины этого. Так будет пополняться информация обо всех сторонах деятельности предприятия. Бюджетный контроль позволяет, например, выяснить, что какие-то планы выполняются неудовлетворительно.

Бюджет представляет собой выраженную в стоимостных показателях программу действий (план) в области производства, закупок сырья или товара, реализации произведенной продукции и т. д.

Составляя бюджет на следующий период, необходимо принимать решения заблаговременно, тогда разработчикам плана хватит времени для выдвижения и анализа альтернативных предложений.

Одобрение руководством предприятия бюджета (плана) подразделения служит сигналом к тому, что в дальнейшем оперативные решения принимаются на уровне этого подразделения (децентрализовано), если они не выходят за установленные рамки. Если же бюджеты на уровне подразделений не разрабатываются, руководство предприятия вряд ли будет в такой степени склонно к децентрализации принятия оперативных решений.

По мнению специалистов, аграрное предприятие должно осуществлять планирование и контроль в двух основных экономических областях. Речь идет о прибыльности (рентабельности) его работы и финансовом положении. Поэтому бюджет (план) по прибыли и финансовый план (бюджет) являются центральными элементами внутрихозяйственного планирования.

Методы бюджетного управления до сих пор недооцениваются на предприятиях именно потому, что применяются по частям: в бюджетном планировании или финансовой отчетности. А нужно, чтобы финансовое обеспечение вытекающие из планирования, и отчетности было элементом единого контура бюджетного управления. Только тогда, собственно, бюджетное управление становится полезным для управления менеджмента.

Далее отметим, что финансовое обеспечение является важной частью финансовой политики предприятия, позволяющее в условиях кризиса наиболее рационально осуществлять управление денежными средствами¹².

Основная деятельность сельхозорганизации состоит из множества операций, которых можно отделить по процессам. Характер процессной деятельности предприятия определяется, прежде всего, спецификой отрасли экономики, к которой оно принадлежит.

Основу текущей деятельности большинства предприятий составляет производственно-коммерческая деятельность, которая дополняется осуществляемой ими финансовой деятельностью.

Текущая деятельность предприятия характеризуется основными особенностями, определяющими характер формирования прибыли:

1. Она является главным компонентом всей хозяйственной деятельности предприятия, основной целью его функционирования. Основным объемом формируемых активов, основная численность персонала предприятия обслуживает эту деятельность. Соответственно прибыль от основной деятельности при нормальных условиях функционирования предприятия занимает наибольший удельный вес в общем объеме прибыли предприятия.

¹² Подойникова Н. Бюджетное планирование на предприятиях АПК // Птицеводство, 2001. - № 3.

2. Текущая деятельность носит приоритетный характер по отношению к другим видам деятельности. Поэтому развитие любых иных видов деятельности не должно вступать в противоречие с развитием основной деятельности, а только поддерживать ее.

3. Интенсивность развития основной деятельности является главным параметром оценки отдельных стадий жизненного цикла предприятия. Соответственно возможности формирования операционной прибыли на разных стадиях жизненного цикла определяют цели и задачи не только политики управления прибылью, но и направленность общей стратегии развития.

4. Хозяйственные операции, входящие в состав текущей деятельности предприятия, носят самый регулярный характер. В сравнении с операциями других видов деятельности частота операций по ней самая высокая. Это определяет регулярность формирования операционных расходов в нормальных условиях хозяйствования.

5. Текущая деятельность предприятия ориентирована в основном на товарный рынок. При этом, она связана с различными видами и сегментами товарного рынка, определяемыми спецификой используемого сырья и материалов, составом используемого оборудования, характером готовой продукции. Соответственно и условия формирования прибыли в значительной степени связаны с состоянием конъюнктуры соответствующих видов и сегментов товарного рынка.

6. Осуществление текущей деятельности связано с капиталом, уже инвестированным в нее. От состава этих активов, их сбалансированности, скорости обращения и других характеристик в значительной мере зависит способность предприятия генерировать прибыль от текущей деятельности. Поэтому один из важных факторов успешного формирования прибыли от обычной деятельности является эффективное управление операционными активами предприятия.

7. В процессе текущей деятельности потребляется значительный объем живого труда. Соответственно и способность предприятия генерировать доходы в значительной степени зависит от достаточности используемых трудовых ресурсов, профессионального и квалификационного состава персонала и т.п. Использование живого труда в значительной мере предопределяет специфику текущих затрат, связанных со стимулированием персонала, обеспечением надлежащих условий труда, формированием особых видов налоговых платежей предприятия и т.п., что отражается и на условиях формирования операционной прибыли.

8. Текущей деятельности присущи, наряду с общими, и специфические виды рисков, объединяемые понятием операционный риск. Поэтому уровень текущей деятельности прибыли, получаемый предприятием при различных альтернативных вариантах хозяйствования, должен в первую очередь соотноситься с уровнем текущих затрат.

Текущая деятельность предприятия состоит из ряда последовательно осуществляемых этапов, характер которых определяется отраслевыми особенностями. Рассматривая особенность осуществления основной деятельности предприятий отрасли сельского хозяйства, следует выявить их роль в формировании операционной прибыли. Это предопределяет и формирование конкретных типов центров ответственности предприятия в процессе осуществления операционной деятельности.

В процессе текущей деятельности предприятие расходует различные виды ресурсов. Эти ресурсы принято подразделять на следующие четыре группы:

- материальные ресурсы;
- нематериальные ресурсы;
- трудовые ресурсы;
- финансовые ресурсы.

Хотя все виды ресурсов принимают участие в различных видах операционной деятельности – снабженческой, производственной и сбытовой, пропорции и объемы их использования в разрезе каждого из них существенно изменяются. Это предопределяет особую структуру затрат каждого типа формируемых на предприятии центров ответственности.

Текущая деятельность предприятия постоянно возобновляется и осуществляется по замкнутому циклу. Период полного оборота всей суммы оборотных активов, в процессе, которого происходит последовательная смена их форм, называется операционным циклом¹³.

Важнейшей характеристикой операционного цикла, существенно влияющей на интенсивность формирования прибыли, является общая его продолжительность. Она включает период времени от момента расходования денежных активов на приобретение производственных запасов сырья и материалов до поступления денег от дебиторов за реализованную им готовую продукцию.

Расчет продолжительности операционного цикла (РПОЦ) предприятия осуществляется по следующей формуле:

$$P_{\text{оц}} = P_{\text{да}} + P_{\text{пз}} + P_{\text{нп}} + P_{\text{гп}} + P_{\text{дз}}, \quad (1)$$

$P_{\text{да}}$ – период оборота денежных активов, в днях;

$P_{\text{пз}}$ – период оборота производственных запасов (сырья, материалов), в днях;

$P_{\text{нп}}$ – период нахождения оборотных активов в форме незавершенного производства продукции, в днях;

$P_{\text{гп}}$ – период оборота запасов готовой продукции, в днях;

$P_{\text{дз}}$ – период инкассации дебиторской задолженности, в днях.

Следует отметить, что в процессе операционного цикла потребляются не только оборотные активы, но и внеоборотные активы, а также затраты живого труда или трудовые ресурсы предприятия. Но две последние группы ресурсов в процессе одного операционного цикла потребляются лишь частично, в то время как оборотные – полностью. Это и определяет выбор периода полного оборота оборотных активов в качестве измерителя продолжительности одного операционного цикла предприятия.

Н.Н. Семенова отмечает, что в целях обеспечения продовольственной безопасности и продовольственной независимости следует повышать конкурентоспособность отечественного сельскохозяйственного производства. Именно при соблюдении этого условия в России будет создана возможность расширенного воспроизводства, произойдет увеличение объемов и доли на рынке сельскохозяйственной продукции. Выполнение отмеченных условий невозможно без соответствующего финансового обеспечения сельскохозяйственного производства. В настоящее время финансирование сельскохозяйственного производства осуществляется за счет следующих источников:

- собственные средства сельскохозяйственных товаропроизводителей;
- кредиты и займы;
- бюджетные средства.

Основным источником финансового обеспечения отрасли в условиях рыночных отношений должны являться собственные средства предприятия, а все остальные играть вспомогательную, регулирующую и корректирующую роли.

Однако в настоящее время по объективным причинам сельскохозяйственные предприятия не могут обеспечить финансирование производственно-хозяйственной деятельности только за счет собственных средств. Значительная часть этих предприятий является убыточными и недостаточно конкурентоспособными. К тому же диспаритет цен между стоимостью сельскохозяйственной продукции и стоимостью ресурсов, необходимых для производства этой продукции, приводит к резкому уменьшению собственных оборотных средств сельхозтоваропроизводителей и лишает возможности вести не только расширенное, но и простое воспроизводство¹⁴.

Большую роль в финансовом обеспечении сельского хозяйства играет кредитование. Необходимость задействования в сельском хозяйстве заемных средств предопределяется

¹³ Зойдов К.Х. Циклические процессы в советской и переходной российской экономике. – М.: ИПР РАН, 1999. – 233 с.

¹⁴ Семенова Н.Н., Князькина Е.О. Финансирование сельскохозяйственного производства в контексте обеспечения продовольственной безопасности // Финансы и кредит / 4(484) – 2012.

сезонностью сельскохозяйственного производства и характером формирования запасов и затрат.

В 2010г. ведущими банками, кредитующими отрасль АПК, предприятиям и организациям АПК, выдано 796 млрд. руб. кредитных ресурсов. Это на 3% больше, чем в 2009 г. В 2010 г. доля выданных ими кредитов в общем объеме привлеченных кредитных средств в отрасль составила 90%¹⁵.

Следует отметить, что прямые сезонные кредиты коммерческих банков в сельское хозяйство пока не носят массового характера. По объективным причинам банки не заинтересованы в кредитовании предприятия в целом, а сельскохозяйственных предприятий в особенности. В нынешних условиях многие предприятия реального сектора экономики являются неблагонадежными заемщиками. Кроме того, банкам выгоднее с целью снижения риска невозврата предоставлять краткосрочные кредиты и по более высокой процентной ставке. В то время как сельскохозяйственные товаропроизводители нуждаются в долгосрочном кредитовании.

В 2007—2009 гг. средневзвешенная процентная ставка по кредитам, выданным организациям агропромышленного комплекса, возросла на 4%. В 2010 г. она снизилась и составила 13,1 %.

Таким образом, важнейшим вопросом в решении проблемы финансового обеспечения воспроизводственного процесса в сельском хозяйстве является оказание субъектам отрасли реальной и систематической государственной поддержки бюджетными средствами. В целях обоснования потребности государственной финансовой поддержке можно привести следующие обстоятельства:

Во-первых, ценовые, структурные и финансовые деформации требуют адекватного государственного вмешательства в воспроизводственный процесс аграрной сферы экономики.

Во-вторых, положение отечественных товаропроизводителей усугубляется в связи с интеграцией российского сельского хозяйства в систему мирового рынка, поскольку оно развивается в более сложных природно-климатических условиях, чем данная отрасль многих других стран.

В-третьих, политическая независимость, стабильность любого государства тесным образом связана со степенью обеспечения продовольственной безопасности страны, уровнем самообеспеченности продовольствием.

Установление в экономике рыночных отношений объективно требует от сельхозтоваропроизводителей постоянного поиска путей, направленных на повышение эффективности производства. Это обусловлено наличием конкуренции, а также свободным ценообразованием, которое складывается под влиянием спроса и предложения.

2. Финансовое обеспечение в системе воспроизводственного процесса сельскохозяйственных организаций

Общественное воспроизводство - повторяющийся процесс производства общественного продукта при соответствующем соотношении производительных сил и производственных отношений. Он предполагает циклическое возобновление в большем или меньшем объеме (простой, расширенный и суженный тип воспроизводства). Цикл включает четыре взаимосвязанные и взаимодействующие стадии - производство, распределение, обмен и потребление. Исходная и самая важная стадия - производство, так как именно здесь образуется общественный продукт. Однако в условиях рынка важно обеспечить не только производство, но и реализацию товара, то есть важную роль приобретает эффективная организация обмена. На стадии распределения выявляется доля доходов каждого из участников производственного процесса (*Приложение 1*).

¹⁵ О ходе и результатах реализации в 2010 году Государственной программы развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013—2020 годы: национальный доклад. URL: <http://www.тех.т>.

Воспроизводственный процесс представляет собой совокупность различных общественных потребностей, степень удовлетворения которых зависит, прежде всего, от финансовых возможностей, то есть от имеющихся финансовых ресурсов и от финансового потенциала государства. Поэтому второй главной и непреходящей целью финансовых отношений является такая их организация, которая была бы направлена на обеспечение роста общественного богатства. Достижение этой цели возможно лишь при эффективности конкретных форм распределения, перераспределения и использования имеющихся финансовых ресурсов и финансового потенциала государства.

В наибольшей степени это относится к сельскому хозяйству, которое имеет специфические особенности, существенно отличающие воспроизводство в нем от других отраслей. Его специфика обусловлена значительной зависимостью от природно-климатических условий. Здесь в качестве главного и незаменимого средства производства выступает земля, а также в качестве специфических средств производства и предметов труда - биологические объекты. Отличительной особенностью рыночной характеристики продукта, производимого в отрасли, служит неэластичность спроса на него и, как следствие, снижение доходности отрасли в урожайные годы из-за падения цен на сельскохозяйственную продукцию. Это определяет специфичность государственной политики в отношении отрасли, выражающуюся в значительных бюджетных трансфертах, льготной налоговой и кредитной политике и др. Особенно это актуально в периоды всеобщего спада деловой активности в экономике, так как именно в отраслях с длительным производственным циклом, к которым относится сельское хозяйство, спад наиболее существенен.

Особенность российской экономики выражается в том, что на стадии распределения общественного продукта происходит перераспределение дохода из сельского хозяйства в другие отрасли, что снижает доходность производства в отрасли. Поэтому необходимо, чтобы действие рыночного механизма корректировалось через систему госрегуляторов рыночной экономики¹⁶. Расширенное воспроизводство в мировом сельском хозяйстве осуществляется в основном за счет факторов интенсификации. Однако для современных условий России, где около трети сельскохозяйственных угодий не используется, а рабочая сила в сельской местности занята не полностью, возможен также экстенсивный тип роста.

Главной сферой воспроизводственного процесса является производство материальных благ, представляющее собой соединение рабочей силы со средствами производства.

Для осуществления воспроизводственного процесса производителю необходимо закупать у поставщиков материальные ресурсы и пользоваться услугами. Это часто сопровождается отсрочками платежей, которые предоставляют поставщики потребителю, длительность которых зависит от финансовых возможностей продавцов.

Основной задачей воспроизводственных процессов сельхозорганизаций, является выбор стратегии и эффективной структуры обновления производственных фондов.

Сущность процесса воспроизводства в сельском хозяйстве следует рассматривать одновременно с позиций как «процессного», так и «ресурсного» подходов, учитывая при этом отраслевую специфику, а также приоритеты современного и инновационного развития¹⁷.

В современной экономической литературе существует множество трактовок понятия «воспроизводство». В большинстве определений, отнесенных нами к «процессному» подходу, в центре внимания находится непрерывное возобновление процесса производства (или четырех фаз движения общественного продукта). По мнению представителей второй группы («ресурсный» подход), воспроизводственный процесс – это, прежде всего, воссоздание израсходованных факторов производства (природных ресурсов, рабочей силы, основных и оборотных средств).

¹⁶ Цветков В.А., Зоидов К.Х., Губин В.А., Зоидов З.К. Исследование социально-экономической циклической динамики России и совершенствование регулирования стратегии опережающего развития – М.: ЦЭМИ РАН, 2012. – 207 с.

¹⁷ Зоидов К.Х. Инновационная экономика: опыт, проблемы, пути формирования. – М.: ИПР РАН, ИМ АН РТ, 2006. – 168 с.

Следует отметить, что определения в рамках данного подхода зачастую отличаются односторонностью раскрытия сущности изучаемого процесса. По нашему мнению, рассматриваемая категория должна не только сочетать выявленные подходы, но и учитывать особенности современных условий воспроизводства, требующие интенсификации развития на инновационной основе. Поэтому воспроизводственный процесс должен включать не четыре, а пять фаз: прежде всего, научное обеспечение инновационного характера развития, а затем уже производство, распределение, обмен и потребление. Особую актуальность выделению в качестве первой фазы воспроизводства «научного обеспечения инновационного характера развития» придает такая особенность сельского хозяйства, как пространственная ограниченность применения новых сортов сельскохозяйственных культур и пород животных, а также технологий производства, требующая многократного увеличения финансирования как научных разработок, так и их пилотного внедрения. Проблема обостряется ограниченной возможностью укрупнения масштабов производства, не позволяющей концентрировать внебюджетные источники финансирования научных разработок, столь необходимых в условиях вступления России в ВТО.

Кроме перечисленных, сельское хозяйство отличает еще целый ряд особенностей (наличие сезонных колебаний, использование земельных угодий в качестве основного средства производства, потребность в расширении объемов производства в современных российских условиях), которые следует учесть в формулировке сущности исследуемой категории. Поэтому под воспроизводством в сельском хозяйстве следует понимать постоянный (действующий периодически, но регулярно) процесс научного обеспечения инновационного характера развития, производства, распределения, обмена и потребления, обеспечивающий в требуемых обществе масштабах воссоздание основных факторов производства – экономического плодородия сельскохозяйственных угодий, средств производства, рабочей силы, а также производственных отношений

Финансовое обеспечение воспроизводственного процесса - это покрытие воспроизводственных затрат за счет финансовых ресурсов, аккумулируемых субъектами хозяйствования и государством, формируются финансовые ресурсы во всех подразделениях общественного производства, затем происходит их распределение и целенаправленное использование через денежные фонды целевого назначения.

Источники финансирования воспроизводственных процессов образуют финансовые ресурсы. Потенциально финансовые ресурсы создаются на стадии производства, когда образуется новая стоимость и осуществляется перенос старой. Однако реальное формирование финансовых ресурсов начинается только на стадии распределения, когда стоимость реализована.

Воспроизводственные процессы являются непрерывными, а потому и покрытие затрат должно происходить бесперебойно. Финансовые ресурсы особенно необходимы субъектам хозяйствования, так как они служат главным источником расширения производства. Важно обеспечить непрерывное образование финансовых ресурсов. Уменьшение их поступления может привести к ограничению возможностей воздействия финансов на развитие экономики, решение социальных задач. Сокращение масштабов вложений в производственную деятельность, уменьшение фонда потребления связано с наличием финансовых ресурсов. Их нехватка может привести к неустойчивому положению деятельности предприятий, организаций и государства.

Состав финансовых ресурсов определяется видами деятельности, масштабами производства и его эффективностью. С увеличением размеров производства, усилением его действенности размеры финансовых ресурсов возрастают и создаются предпосылки совершенствования производства. В зависимости от того, куда и в каких объемах направляются финансовые ресурсы, формируются возможности обеспечения производства дополнительными мощностями.

Стоимость валового внутреннего продукта сформирована путем использования финансовых ресурсов. Чем больше ее размеры и масштабы, тем шире пределы распространения

финансовых ресурсов. Эффективность их использования показывает полученный национальный доход и особенно та часть, которая называется чистым доходом. Именно чистый доход следует рассматривать как основной источник формирования финансовых ресурсов. Финансовые ресурсы формируются также за счет использования государственной части национального богатства.

Разнообразие финансовых отношений, возникающих в процессе стоимостного распределения, обуславливает наличие различных видов финансовых ресурсов. Основными среди них являются: прибыль, различные виды налогов, страховые платежи, амортизационные отчисления. Возможности их роста определяются не только общими размерами валового внутреннего продукта, но и его структурой, динамикой составляющих его элементов.

Профессиональная разработка вопросов, касающихся совершенствования форм и методов финансового обеспечения предприятий сельского хозяйства в современных условиях, обусловлена рядом факторов.

Во-первых, приведение указанных терминов к системному виду является в определенной степени залогом качественного анализа и осмысления всего множества направлений и источников финансирования хозяйствующих субъектов аграрного сектора.

Во-вторых, важным моментом, объясняющим потребность в проведении заявленного анализа, выступает объективная необходимость выработки наиболее приемлемого варианта обеспечения субъектов отрасли финансовыми ресурсами.

Проведенные исследования в обозначенном направлении позволяют сделать вывод о том, что в качестве основных методов финансового обеспечения предприятий в современных условиях могут быть признаны: самофинансирование, финансирование на заемной основе, финансирование на привлеченной основе, бюджетное финансирование.

Самофинансирование следует понимать как использование собственных финансовых ресурсов субъектов хозяйствования на покрытие производственных затрат. Это является важнейшим показателем деятельности предприятий. Чем выше доля самофинансирования в воспроизводственных затратах, тем устойчивее положение хозяйствующего субъекта относительно финансовых ресурсов. При нехватке собственных средств используются другие формы финансового обеспечения.

Кредитование применяется тогда, когда финансовые ресурсы субъекта хозяйствования недостаточны для финансового обеспечения воспроизводственных затрат. При этом товаропроизводители пользуются услугами банков и за счет их кредитов, предоставляемых на началах срочности, платности и возвратности, покрываются воспроизводственные затраты.

При этом классификацию форм и методов с учетом специфики аграрного сектора экономики можно представить следующим образом (*табл. 1*).

Таблица 1

Методы и формы финансового обеспечения предприятий
сельского хозяйства.

Метод финансирования	Форма финансирования
Самофинансирование	Амортизационные отчисления
	Нераспределенная прибыль
	Страховое возмещение
	Внутренние страховые фонды на покрытие возможных убытков
	Устойчивые пассивы
	Внутрипроизводственное потребление
Бюджетное	На возмездной основе
	На безвозмездной основе

	Государственные гарантии
	Возмещение потерь при стихийных бедствиях и т.д.
	Инвестиционный налоговый кредит
Заемное	Банковские кредиты
	Коммерческие кредиты
Финансирование на привлеченной основе	Долевое финансирование (паевые взносы)
	Лизинг
	Безвозмездные перечисления юридических и физических лиц

Не менее важной формой финансового обеспечения затрат является государственное (бюджетное) финансирование, производимое на безвозвратной основе, за счёт средств бюджетных и внебюджетных фондов. На разных уровнях государственного управления они формируются одинаково, но в процессе распределения и перераспределения части национального дохода имеют свои особенности. Посредством такого финансирования государство целенаправленно перераспределяет финансовые ресурсы между производственной и непроизводственной сферами, отраслями экономики и территориями страны, между формами собственности, отдельными группами и слоями населения и т.д.

Финансирование на привлеченной основе – это средства, предоставленные на постоянной основе, по которым может осуществляться выплата владельцам этих средств дохода (в виде дивиденда, процента) и которые могут практически не возвращаться владельцам. В их числе можно назвать: средства от эмиссии акций; дополнительные взносы (паи) в уставный капитал; также целевое государственное финансирование на безвозмездной или долевой основе.

Перечисленные выше формы финансового обеспечения воспроизводственных затрат могут применяться и одновременно. Товаропроизводителям следует определить наиболее приемлемые к данному периоду формы финансового обеспечения. Предприятиям в любом случае выгодно пользоваться государственным финансированием, но это зависит от активности финансовой политики государства.

Наряду с обозначенными формами финансирования хозяйствующих субъектов в аграрном секторе в качестве одной из значимых форм видится использование векселей для этих целей. Аргументация применения вексельного финансирования как альтернативы традиционным способам привлечения ресурсов основана на том, что оно способно предложить новые формы, обладающие очевидными преимуществами привлечения финансовых ресурсов в аграрный сектор (*табл. 2*):

- низкая стоимость;
- безопасность;
- сокращение временных издержек при расчетах;
- сокращение срока кредитования;
- актуальность для предприятий с арестованными за долги счетами (нет необходимости зачислять привлеченные по векселю средства на расчетный счет);
- отсутствие ограничений по сумме расчетов;
- многообразие форм использования.

Таблица 2

Формы вексельного финансирования.

Метод финансирования	Форма финансирования
Самофинансирование	Торговля собственными векселями
Заемное финансирование	Вексельный кредит. Товарный кредит использованием векселя как залога. Использование векселя в качестве инструмента для расчетов с отсрочкой платежа и т. д.

Кроме того, вексельное финансирование привлекательно для предприятий с различным финансовым состоянием, поскольку имеет варианты применения для каждого из них (*табл. 3*).

Вместе с тем вексельная форма финансирования имеет один существенный недостаток - возможность обращения поддельных ценных бумаг.

Для сравнения преимуществ вексельной формы финансирования с наиболее популярным среди аграрных предприятий кредитованием могут быть рассмотрены две типичные ситуации: с помощью полученных векселей предприятие рассчитывается со своими контрагентами либо продает процентный вексель в банк с дисконтом

Таблица 3

Схемы вексельного финансирования сельскохозяйственных предприятий с различным финансовым состоянием

Тип предприятия	Варианты использования финансирования по векселю
Финансово устойчивые предприятия	Традиционные вексельные программы (вексельные займы)
Средние предприятия	Поручительство агрохолдинга по векселям предприятия. Использование векселей банков и известных компаний и т.д.
Финансово неустойчивые предприятия	Финансирование, привлеченное по векселям предприятия-контрагента. Использование полученного от предприятия-контрагента банковского векселя в качестве залога под выделяемую кредитную линию и т.д.

В первом случае после получения вексельного кредита заемщик передает вексель контрагенту в качестве оплаты за поставленные товары или услуги и продолжает выплачивать проценты по кредитному договору.

Для этого случая расчет стоимости кредита в размере 100 000руб. на год под 14% годовых и уплаты процентов по векселю в размере 5,28% годовых проведен исходя из формулы ежемесячного аннуитетного платежа:

$$A = S \frac{i(1+i)^n}{(1+i)^n - 1}$$

где A - размер аннуитетного платежа; S - сумма кредита; i - процентная ставка в годовом выражении; n — количество периодов в течение действия аннуитета.

Результаты расчета отражены в *табл. 4*. Даже с учетом предоставления государственных субсидий сельскохозяйственным товаропроизводителям на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам итоговые затраты заемщика при использовании вексельного кредита - ниже.

Предприятие также может использовать вексель как сберегательный сертификат или учесть его в банке ранее срока погашения. В этом случае банк выплачивает заемщику сумму меньше теоретической стоимости на величину дисконта за более раннее получение денежных средств. При этом расчет сумм по учету векселей банком может быть осуществлен с использованием следующих формул:

$$P1 = P, P1 = P_v(1 + r * t_n / T), P2 = F_v[1 - d(t - t_n) * T],$$

где F_v - будущая стоимость векселя к погашению; P_v - номинальная стоимость векселя; r - процентная ставка; t - время от момента оформления до момента погашения векселя; T - продолжительность года в днях;

$$P1 = P_v(1 + r * t_n / T),$$

$$P2 = F_v[1 - d(t - t_n) T],$$

$$F_v = P_v(1 + r * \frac{t}{T})$$

Таблица 4

Затраты заемщика на выплату процентов по программам традиционного и вексельного кредитования, руб.

Показатель	Общая сумма платежа	Платежи по процентам	Размер субсидии*	Итого затраты заемщика
Кредит	107 744,54	7 744,54	4 408,32	3 336,23
Вексельный кредит	102 883,02	2 883,02	—	2 883,02

*Сумма субсидии рассчитывается по следующей формуле: $C_p = O P - D / 365$ (366), где C_p - ежемесячная сумма субсидии на возмещение ставки рефинансирования, руб.; O - остаток ссудной задолженности на начало месяца, руб.; P - ставка рефинансирования на момент заключения кредитного договора, %; D - количество дней пользования кредитом в отчетном периоде (месяц), дней.

В примере в момент учета векселя (через полгода или 180 дней) банк выплатит заемщику 101 864,89 руб. вместо 102 603,84 руб. его реальной стоимости к данному моменту времени, т. е. дисконт составит 738,95 руб. Таким образом, затраты заемщика на выплату вексельного кредита фактически сократятся до 1 361,07 руб. (табл. 5).

Таблица 5

Затраты заемщика на выплату процентов по программам традиционного и вексельного кредитования при досрочном учете векселя, руб.

Показатель	Общая сумма платежа	Платежи по процентам	Размер субсидии / процентов по векселю	Затраты заемщика, итого
Кредит	107 744,54	7 744,54	4 408,32	3 336,23
Вексельный кредит	102 883,02	2 100,02	738,95	1 361,07

P_i - срочная стоимость векселя в момент учета банком; g - срок между оформлением и учетом векселя в днях; P_2 - выплачиваемая банком сумма в момент учета векселя; d - дисконтная ставка, по которой вексель учитывается банком.

Итак, можно сделать вывод о том, что зафиксированная аргументационная основа решения проблемы достижения адекватной современным условиям систематизации форм и методов финансового обеспечения (с несомненным использованием его вексельной формы) способна восприниматься в качестве реального вклада в ее решение¹⁸.

Для обеспечения бесперебойного финансирования воспроизводственных затрат большое значение имеют финансовые резервы. В условиях перехода к рынку их значимость не только не снижается, но даже возрастает. Финансовые резервы способны обеспечивать непрерывный кругооборот средств в общественном воспроизводстве даже при возникновении огромных потерь или наступлении непредвиденных событий. Финансовые резервы могут создаваться самими субъектами хозяйствования за счет собственных финансовых ресурсов (самострахования), их управленческими структурами (на основе нормативных отчислений), специализированными

¹⁸ Гудов М.М., Гудов А.М., Боклачева Е.А. Проблемы систематизации форм и методов финансового обеспечения, хозяйствующих субъектов в аграрном секторе экономики // Финансы и кредит /46 (526). – 2012.

страховыми организациями (методом страхования) и государством (резервные фонды в бюджетах разных уровней).

Результатом и конечной целью хозяйственной деятельности предприятия является прибыль. После налоговых выплат образуется прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, из которой формируются: резервный капитал (фонд) и другие аналогичные резервы, а также фонд накопления и фонд потребления.

Финансовые ресурсы предприятия — это совокупность собственных денежных доходов и поступлений извне, предназначенных для выполнения финансовых обязательств предприятия, финансирования текущих затрат и затрат, связанных с развитием производства.

Финансовые ресурсы по источникам образования подразделяются на собственные (внутренние) и привлеченные на разных условиях (внешние), мобилизуемые на финансовом рынке и поступающие в порядке перераспределения.

Собственные финансовые ресурсы включают в себя: доходы, прибыль от основной деятельности, прибыль от прочей деятельности, выручку от реализации выбывшего имущества, за минусом расходов по его реализации, амортизационные отчисления.

Следует помнить, что часть прибыли в виде налогов и других налоговых платежей поступает в бюджет. Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, распределяется решением руководящих органов на цели накопления и потребления. Прибыль, направляемая на накопление, используется на развитие производства и способствует росту имущества предприятия. Прибыль, направляемая на потребление, используется для решения социальных задач.

Амортизационные отчисления представляют собой денежное выражение стоимости износа основных производственных фондов и нематериальных активов. Они имеют двойственный характер, так как включаются в себестоимость продукции и в составе выручки от реализации продукции поступают на расчетный счет предприятия, становясь внутренним источником финансирования как простого, так и расширенного воспроизводства.

Управление финансами предприятия включает в себя сбор информации и ее анализ, осуществление финансового планирования и прогнозирования, качество которых непосредственно влияет на результативность управления денежными потоками, финансовую устойчивость предприятия, а, следовательно, его конкурентоспособность, формирование финансовых ресурсов.

3. Общие тенденции и закономерности финансового обеспечения затрат в условиях современных требований

Сельскохозяйственный товаропроизводитель представляет собой сложно построенный экономический субъект хозяйствования, действующий на основе финансово-экономических, юридических, социальных и других законов развития общества и обеспечивающий эффективность путем применения комплексного подхода к ее достижению. С этим и связана необходимость подключения целого ряда показателей для определения финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость — составная часть общей устойчивости предприятия, сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих организации поддерживать свою деятельность в течение определенного периода времени, в том числе обслуживая полученные кредиты и производя продукцию. Она является показателем платёжеспособности в длительном промежутке времени. В отличие от кредитоспособности является показателем, важным не внешним, а внутренним финансовым службам.

Оценку финансовой устойчивости целесообразно начинать с изучения абсолютных показателей, ее составляющих. В качестве абсолютных показателей, характеризующих общий уровень финансовой устойчивости, можно принимать:

- валюта баланса и ее изменение;
- величина сумм разделов и крупных статей;

- собственные оборотные средства и их размеры;
- собственный капитал и его составляющие;
- излишек или недостаток собственных оборотных средств;
- разница между денежными активами и обязательствами;
- величина между валютой баланса и собственным капиталом;
- сумма разницы между дебиторской и кредиторской задолженностью; остатков на начало и конец отчетного периода;
- разница между собственным и заемным капиталом.

Изменение общей суммы (валюты) баланса показывает, во-первых, в каком направлении это произошло - в аспекте увеличения или уменьшения и, во-вторых, одновременно возникает вопрос - отчего или в результате чего же трансформировался баланс?



Рис.3. Классификация источников средств для анализа финансовой устойчивости.

Если увеличение суммы баланса происходит за счет объема основных средств, материальных запасов, затрат в незавершенном производстве – это фактор роста производственной мощности хозяйствующего субъекта, а при увеличении валюты баланса вследствие появления дебиторской задолженности и особенно просроченной ее части, нереализованной готовой продукции в отгруженных товаров – появляются признаки ухудшения финансово-хозяйственной деятельности. Симптомами неудовлетворительной финансовой устойчивости товаропроизводителя по абсолютным данным баланса могут служить такие явления, как сокращение размера оборотных средств, уменьшение величины собственного капитала, увеличение суммы долгосрочных и краткосрочных займов и кредитов, наличие просроченной задолженности поставщикам, увеличение задолженности перед бюджетом и внебюджетными фондами, рабочими и служащими.

Изучение этих показателей позволяет получить общее первоначальное представление о финансовом положении. Достаточно иметь размеры отклонений, чтобы войти в ситуацию, в которой оказались предприятия (*табл. 6*).

Таблица 6

Анализ абсолютных показателей оценки финансовой устойчивости
сельскохозяйственных предприятий МСХ Республики Дагестан
(тыс. руб.)

Абсолютные показатели финансовой устойчивости	Годы		
	2010	2011	2012
1.Отклонение валюты баланса на конец года	+503306	+830456	+1415810
2.Увеличение (+), уменьшение (-) величины внеоборотных активов	+187714	+317906	+1406942
3.Увеличение (+), уменьшение (-) величины оборотных активов	+315592	-225075	-8868
4.Отклонение величины собственного капитала	+110265	+96691	+575840
5.Наличие собственных оборотных средств	-183394	-270050	-679351
6.Недостаток (-), излишек (+) собственных оборотных средств	-7489997	-8177349	- 11286492
7.Разница между денежными активами и краткосрочными обязательствами	-361488	-397034	-637773
8.Разница между дебиторской и кредиторской задолженностью (+,-)	-587218	-568086	-875496
9.Величина между валютой баланса и собственным капиталом	+3255471	+3500955	+4827393

Отклонение валюты баланса в 2012 г. составило 1415810 тыс. руб., внеоборотные активы прибавились на 1406942 тыс. руб. За два предыдущие года этот показатель имел тенденцию на увеличение. Собственные оборотные средства в отчетном году снизились на 679351 тыс. руб., и наблюдается их недостаток на 7489997 тыс. руб. Разница между дебиторской и кредиторской задолженностью из года в год повышается в 2012 г. она увеличилась на 875496 тыс. руб. Величина между валютой баланса и собственным капиталом составила на 4827393 тыс. руб.

Что касается определения наличия собственных оборотных средств с участием долгосрочных и краткосрочных займов и кредитов, то такой способ расчета имеет много положительного, поскольку заемные источники также используются в определенной степени для формирования запасов и затрат. От уровня их вовлечения в этот процесс во многом зависит финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта.

Данные *табл. 7* показывают изменения, происшедшие за год, в движении собственного капитала и внеоборотных активов. Размеры оборотных активов на конец года увеличились незначительно на 8868 тыс. руб. при увеличении собственного капитала на 575840 тыс. руб. На недостаток собственных оборотных средств оказали влияние такие причины, как уменьшение доли собственного капитала в составе внеоборотных активов и изменение источников собственных средств. По данным *табл. 7* недостаток оборотных средств на конец отчетного года в сумме 404423 тыс. руб. частично прокредитован краткосрочными ссудами банками на сумму 418096 тыс. руб., а оставшаяся часть восполнена за счет долгосрочных кредитов (1106000 тыс. руб.) и кредиторской задолженности (1462456тыс. руб.). На начало года наличие собственных оборотных средств составлял -1380383тыс. руб., а на конец года -2211485тыс. руб. что свидетельствует о его увеличении в отрицательную сторону.

Таблица 7

Наличие и обеспеченность сельхозорганизаций Республики Дагестан собственными оборотными средствами за 2012 г. (тыс. руб.).

Показатели	Усл. обозначения	На начало года	На конец года	Отклонение (+,-)
1. Собственный капитал (раздел 3 бух. баланса)	СК	5203905	5779745	575840
2. Внеоборотные активы	ВА	6584288	7991230	1406942
3. Наличие собственных оборотных средств	СОС	-1380383	-2211485	831102
4. Оборотные активы	ОА	2607040	2615908	8868
5. Краткосрочные кредиты и займы	Кз	391685	418096	26411
6. Долгосрочные кредиты и займы	Дз	891219	1106000	214781
7. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (стр.3-стр.4)	СОС	-1226657	-404423	-1631080
8. Кредиторская задолженность	КЗ	1220694	1462456	241762
9. Недостаток собств. оборотных средств с суммой долгосрочных обязательств (стр.3+стр.6-стр.4)	СОС	2117876	1510423	-607453
10. Недостаток собственных оборотных средств с учетом долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов (стр.3+стр.5+стр.6-стр.4)	СОС	2509561	1928519	-581042
11. Удельный вес собственных оборотных средств в оборотных активах (стр.3/стр.4*100)	Ув.	-52,9	-84,5	-137,4
12. Общие источники оборотных средств (стр.3+стр.5+стр.6)	ОИ	-97479	-687389	-589910

Прирост кредиторской задолженности является более выгодным вариантом для обеспечения потребности в оборотных активах, чем кредиты и займы, получаемые на условиях возврата, да еще с процентами. Увеличение обязательств хозяйств по кредитам дебиторской задолженности с лихвой перекрывается, если использовать средства, направляемые на покрытие недостатка оборотных производственных активов и на их погашение.

Финансовую устойчивость сельскохозяйственной организации правильно определить в конце года, когда известны финансовые результаты по производственно-коммерческой деятельности. Основные показатели деятельности товаропроизводителя уточняются и приводятся в отчетности в окончательном варианте. Кроме того, для сельхозтоваропроизводителя ее изучение и глубокое исследование является более важным, чем производителям продукции других отраслей, поскольку кругооборот средств здесь почти совпадает со сроками календарного года. Основная цель ее расчета состоит в проверке финансовых возможностей предприятия на покрытие текущих и капитальных затрат за счет собственных средств и банковских кредитов. В устойчивом финансовом состоянии хозяйствующего субъекта весьма заинтересованы и его учредители, вложившие свои средства в предприятие и ожидающие роста дивидендов. За финансовой устойчивостью следят и внешние кредиторы, так как им необходима гарантия в защите их экономических отношений.

Хозяйствующие субъекты, выполняющие свои производственно-коммерческие задания на предусмотренном уровне, как правило, имеют устойчивое финансовое состояние. Однако в определенные периоды времени они могут иметь финансовые затруднения, вызванные использованием оборотных средств на цели, не предусмотренные программой, как по зависящим, так и по не зависящим от хозяйства причинам. Кроме того, в оборот могут привлекаться средства за счет внеплановых источников, которые будут оказывать активное влияние на укрепление экономического и финансового положения.

Для определения финансовой устойчивости применяют несколько групп относительных показателей, исходные данные для которых берутся из бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках и других приложений к балансу. На их основе довольно глубоко и достоверно можно оценить степень финансовой подготовленности хозяйствующего субъекта к очередному этапу развития или осуществления основной и финансовой деятельности, а также

подвести итоги хозяйствования за прошлый отчетный период. Их целесообразно распределить на три группы.

Первая группа относительных показателей используется для характеристики состояния обеспеченности и использования оборотных средств. В ее состав входят:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
- коэффициент оборачиваемости оборотных средств;
- коэффициент соотношения собственных и заемных средств;
- коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;
- коэффициент обеспеченности оборотных активов запасами и затратами;
- коэффициент насыщенности оборотных активов наиболее ликвидными средствами;
- продолжительность оборота оборотных средств;
- коэффициент оборачиваемости запасов;
- коэффициент закрепления оборотных средств;
- доля оборотных средств в собственном капитале.

Вторая группа определяет состояние основных средств. В данную группу включают:

- коэффициент прироста;
- коэффициент обновления;
- коэффициент выбытия;
- коэффициент амортизирования;
- коэффициент реальной стоимости имущества;
- коэффициент обеспеченности основных средств материальными оборотными средствами;
- доля основных средств в собственном капитале.

Третья группа используется для определения состояния источников формирования активов и объединяет показатели:

- коэффициент оборачиваемости собственного капитала;
- коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности;
- коэффициент рентабельности собственного капитала;
- коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств;
- коэффициент автономии;
- коэффициент соотношения собственных и заемных средств;
- коэффициент роста собственного капитала;
- соотношение кредиторской и дебиторской задолженностей;
- коэффициент финансовой зависимости.

Рассчитанные фактические коэффициенты отчетного периода позволяют достаточно быстро оценить финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта. Результативные данные сравниваются с нормативными значениями, среднеотраслевыми показателями, параметрами предыдущих периодов, значениями аналогичного предприятия, работающего эффективно по данной специализации, и в конечном итоге устанавливается реальный уровень финансовой устойчивости, определяются слабые и сильные стороны работы в ее усилении¹⁹.

Методика расчета основных относительных показателей финансовой устойчивости приведена ниже²⁰.

1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ($K_{\text{соc}}$) - характеризует долю оборотных средств, сформированных за счет собственного капитала в составе оборотных активов. По многолетнему опыту можно достаточно точно определить степень достаточности их для основной деятельности. Рассчитывается по формуле:

¹⁹ Юсуфов А.М., Ханмагомедов С.Г., Гаврилова В.К., Раджабов А.Н. Юсуфов Н.А. Магомедалиев Н.А. Финансовое состояние сельскохозяйственной организации: проблемы и методы определения. Под ред. Юсуфова А.М. // Махачкала, 2009 - 178с.

²⁰ Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 №127-ФЗ.

$$K_{\text{COC}} = \frac{\text{COC}}{\text{OA}} = \frac{\text{III РБ} - \text{I РБ}}{\sum \text{I РБ}} = \frac{15779745 - 7991230}{2615908} = -0,84, \quad (2)$$

где \sum I РБ, II РБ, III РБ – итог I, II, III разделов баланса.

Считается, что чем выше данный коэффициент, тем ближе к устойчивому финансовому состоянию товаропроизводителя и у него больше финансовых возможностей для самостоятельного и независимого ведения деятельности. Нормативное значение - $K_{\text{COC}} > 0,5$.

2. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств ($K_{\text{CЗ}}$) характеризует, насколько собственные средства превышают заемные и каково влияние последних, оказываемое на финансовое состояние. Данный коэффициент с финансовой точки зрения подобен коэффициенту автономии, но расчет делается относительно заемных средств. Рост коэффициента свидетельствует об улучшении состояния финансовой независимости товаропроизводителя от сторонних кредиторов, снижение его, наоборот, показывает усиление этой зависимости. Рассчитывают коэффициент путем отнесения собственного капитала к заемному по формуле:

$$K_{\text{CЗ}} = \frac{\text{ЗК}}{\text{ЗК}} = \frac{5779745}{4827393} = 1,2, \quad (3)$$

где: ЗК - заемный капитал (стр.590+стр.610 IV и V разделов баланса). Нормативное значение коэффициента $K_{\text{CЗ}} > 1$.

3. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (K_{COC}) - показывает среднее число оборотов оборотных средств за соответствующий отчетный период или эффективность их использования. Расчет показателя производится по формуле:

$$K_{\text{COC}} = \frac{\text{В}}{\text{COA}} = \frac{\text{стр.010 ф\#2}}{\text{стр.290 II РБ}} = \frac{2553173}{2615908} = 0,96, \quad (4)$$

где В - выручка от реализации за изучаемый период (строка 010 графа 3 формы № 2 отчета о прибылях и убытках); COA - средняя стоимость оборотных активов (строка 290 II РБ суммы на начало и конец года, деленная на 2). Ориентируется на показатель эффективно работающего предприятия или среднеотраслевых значений по регионам.

4. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ($K_{\text{ОДЗ}}$) - показывает скорость оплаты счетов дебиторов, а еще рост или снижение представляемых средств своим клиентам хозяйствующим субъектом. Увеличение коэффициента свидетельствует о наличии возможностей расширения экономических отношений с потребителями продукции или их усилении с имеющимися партнерами. Если оборачиваемость дебиторской задолженности совершается быстрее, чем оборачиваемость оборотных активов, то это означает, что поступление средств на счета или в кассу хозяйства в форме выручки происходит более интенсивно и, следовательно, эффективность ее повышается.

Оборачиваемость дебиторской задолженности определяют по формуле:

$$K_{\text{ОДЗ}} = \frac{\text{В}}{\text{ДЗ}} = \frac{\text{стр.010 ф\#2}}{\text{стр.230+стр.240 II РБ}} = \frac{2553173}{658102,5} = 3,9, \quad (5)$$

где ДЗ - среднегодовая дебиторская задолженность (стр.230+стр.240 ф.№1: 2), то есть сумма на начало и конец года, деленная на 2.

5. Коэффициент обеспеченности материальных запасов и затрат собственными оборотными средствами ($K_{\text{ОМЗ}}$) показывает, насколько материальные запасы предприятия покрываются собственными источниками и какова потребность хозяйствующего субъекта в привлечении заемных средств и кредитов банка.

Чем выше этот коэффициент, тем выше степень покрытия запасов и затрат собственными источниками, и ниже зависимость хозяйства от внешних кредиторов. Нормативное значение показателя больше единицы - $K_{\text{омз}} > 1$. Порядок расчета коэффициента можно выразить формулой:

$$K_{\text{омз}} = \frac{\text{Сос}}{\text{МЗ}} = \frac{\text{III ПБ} - \text{I ПБ}}{\text{стр. 210 II ПБ}} = \frac{-2211485}{1778579} = -1,2, \quad (6)$$

где: МЗ - материальные запасы.

Снижение данного показателя свидетельствует не только о нехватке собственных средств для покрытия запасов, но и увеличении производственных запасов и незавершенного производства, отсутствии спроса на готовую продукцию, неиспользовании имеющихся в наличии материальных ресурсов.

6. Коэффициент насыщенности оборотных активов ($K_{\text{им}}$) наиболее ликвидными средствами - указывает на соотношение между денежными средствами и оборотными активами в целом. В условиях инфляции хозяйствующие субъекты стараются не держать значительные суммы денежных средств на счетах в банках, чтобы не подвергать их обесценению. В то же время их наличие на счетах свидетельствует о существующих возможностях выполнения срочных обязательств за счет остатков денежных средств, являющихся наиболее ликвидными активами для покрытия своих долгов. Коэффициент определяется по формуле:

$$K_{\text{ноа}} = \frac{\text{ДС}}{\text{ОА}} = \frac{\text{стр. 260 I ПБ}}{\text{стр. 290 II ПБ}} = \frac{237713}{2615908} = 0,09, \quad (7)$$

где: ДС - денежные средства; ОА - итог второго раздела баланса.

Для каждого хозяйствующего субъекта в определенный период времени существует своя структура оборотных средств, поэтому основной целью является увеличение доли наиболее ликвидной их части. Нормальным считается ситуация, когда коэффициент выше 0,25 или $K_{\text{ноа}} > 0,25$.

7. Продолжительность оборота оборотных средств ($\Pi_{\text{сос}}$) показывает, за какой период совершается их кругооборот. Данный показатель можно определить по оборотным активам в целом и отдельно по нормируемой их части. Эти параметры рассчитывают по формуле:

$$\Pi_{\text{сос}} = \frac{\text{ОА} - \text{Д}}{\text{В}} = \frac{\text{стр. 290 II ПБ} - 365}{\text{стр. 010 ф №2}} = \frac{2615908 - 365}{2615908} = 1,03. \quad (8)$$

Значение этого относительного показателя подтверждает совершение кругооборота оборотными средствами в календарном году. В нашем примере оборотных средств кругооборот почти совпадает со сроками года.

8. Коэффициент оборачиваемости запасов ($K_{\text{оз}}$) показывает эффективность использования запасов и еще сумму выручки, приходящую на единицу стоимости материально-производственных запасов. Чем больше дохода получают на использованные сырье, материалы, семена, корма и другие их виды, тем значимее их применение и отдача производственных материальных ресурсов. Определяется отношением выручки к средней стоимости запасов и затрат по формуле:

$$K_{\text{оз}} = \frac{\text{В}}{\text{ЗЗ}_{\text{ср}}} = \frac{\text{стр. 010 ф №2}}{\text{стр. 210 II ПБ}} = \frac{2633173}{1778579} = 1,4. \quad (9)$$

Значение данного показателя следует сравнивать с результатами его по финансово-устойчивым предприятиям, рекомендациям отраслей и производств. На основе изучения

оборачиваемости запасов можно разработать по отдельным специализациям, видам деятельности нормативные уровни.

9. Коэффициент закрепления оборотных средств ($K_{зос}$) показывает, сколько оборотных средств приходится на 1 рубль оборота, т.е. данный коэффициент является обратным по отношению к коэффициенту оборачиваемости оборотных средств и определяется отношением средней стоимости оборотных активов к выручке от продажи продукции.

Особенность расчета коэффициента оборачиваемости оборотных средств и коэффициента закрепления в сельском хозяйстве состоит в том, что сумму оборота за год составляют как выручка от реализации продукции, работ и услуг, так и стоимость молодняка животных, переводимых в основное стадо. Стоимость же животных, выбракованных из основного стада, следует минусовать из полученной суммы. С учетом сказанного сумма оборота формируется:

$$\sum O_6 = B + MJ - BJ,$$

где: O_6 - сумма оборота за год;

МЖ - стоимость молодняка животных, переведенных в основное стадо;

ВЖ - стоимость выбракованных животных из основного стада.

Отсюда расчет коэффициента закрепления оборотных средств ($K_{зос}$) следует производить по формуле:

$$K_{зос} = \frac{OA}{\sum O_6} = \frac{\text{стр. 290 III PE}}{\sum O_6} = \frac{2615908}{2825624} = 0.92. \quad (10)$$

10. Доля собственных оборотных средств в собственном капитале ($D_{сос}$) показывает, какой удельный вес занимают собственные оборотные средства, сформированные за счет собственных источников, или их часть в собственном капитале на соответствующую отчетную дату. Показатель определяется отношением расчетного размера собственных оборотных средств к величине собственного капитала и резервов:

$$D_{зос} = \frac{COC}{CK} = \frac{III PE - I PE}{III PE} = \frac{5779145 - 7991230}{5779745} = -0,38. \quad (11)$$

Значения относительных показателей первой группы финансовой устойчивости и их изменения приведены в **табл. 8**.

Таблица 8

Значения относительных показателей применяемые при оценке финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций МСХ РД.

Наименование относительных показателей	Предшествующий год	Отчетный год	Отклонения
1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,56	-0,84	-0,28
2. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	1,25	1,2	-0,3
2. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	0,85	0,96	+0,11
3. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	5,06	3,9	+1,16
4. Коэффициент обеспеченности материальных запасов и затрат собственными оборотными средствами	0,34	-1,2	-0,86

5. Коэффициент насыщенности оборотных активов наиболее ликвидными средствами	0,07	0,09	+0,02
6. Продолжительность оборота оборотных средств, дни	351	348	-3
7. Коэффициент оборачиваемости запасов	1,45	1,4	-0,5
8. Коэффициент закрепления оборотных средств	0,89	0,92	+0,03
9. Доля оборотных средств в собственном капитале, коэффициент	0,08	0,38	+0,3

Как видно из данных *табл. 8*, рост коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами не привел к улучшению состояния хозяйствующего субъекта к позитивному его воздействию. Снижение доли оборотных средств в собственном капитале свидетельствует о нерациональном использовании финансовых ресурсов.

Одним из финансовых рисков большинства современных сельскохозяйственных организаций является снижение финансовой устойчивости или нарушение равновесия финансового развития. Этот риск генерируется несовершенством структуры капитала чрезмерной долей используемых заемных средств, что порождает несбалансированность по объемам положительного и отрицательного денежных потоков сельскохозяйственной организации. В составе финансовых рисков по степени опасности (генерирования угрозы банкротства организации) этот вид играет ведущую роль²¹.

Для крупных и финансово устойчивых сельскохозяйственных организаций в настоящее время характерна «кредитно ориентированная» тенденция развития с высокой долей кредитов в составе источников финансирования. Зависимость эффективности производства от объема используемых заемных средств обуславливает важность расчета оптимального объема кредитных ресурсов для каждой сельскохозяйственной организации. Таким образом, для устранения риска снижения финансовой устойчивости сельскохозяйственным организациям необходимо определять безопасный объем заемных средств. Однако финансирование долгосрочных проектов целесообразнее осуществлять из заемных источников. Это связано с тем, что проценты за пользование кредитами банка включаются в себестоимость продукции, что уменьшает размер налогооблагаемой прибыли и, соответственно, сумму налога на прибыль, уплачиваемую организацией. В результате увеличивается чистая прибыль организации. Поэтому цена долгосрочной ссуды банка будет меньше, чем размер процента, уплачиваемого банку организацией. При этом привлечение заемных средств является одним из факторов роста доходности организаций. Рост рентабельности собственного капитала происходит до тех пор, пока процентная ставка по банковским кредитам остается ниже нормы прибыли на вложенный капитал. Увеличение денежного потока от основной деятельности организации обеспечивает финансовое равновесие в длительном периоде.

Для определения оптимального размера заемных ресурсов сельскохозяйственных организаций будем исходить из оборачиваемости капитала. Коэффициент общей оборачиваемости капитала отражает скорость оборачиваемости активов, т. е. эффективность использования капитала. Чем быстрее оборачивается капитал в организации, тем меньше собственных источников финансирования ей необходимо. Структура капитала для сельскохозяйственных организаций Республики Дагестан с разной степенью оборачиваемости представлена в *табл. 9*.

Таблица 9

Структура капитала для сельскохозяйственных организаций с разной степенью оборачиваемости.

Показатель	Группа по коэффициенту оборачиваемости			
	I группа	II группа	III группа	IV группа

²¹ Бланк И. А. Управление формированием капитала. - Киев: Ника-Центр, Эльга. 2002. - 496 с.

	(меньше 0,25)	(0,25—0,5)	(0,5—1)	(больше 1)
Количество организаций в группе (всего 110), ед.	24	32	41	13
Прибыль от реализации (в среднем на 1 организацию), тыс. руб.	— 1 363,0	341,7	2 005,3	1 565,5
"Заемный капитал (в среднем на 1 организацию), тыс. руб.	12 496,7	21 133,7	13 325,0	1 741,3
Собственный капитал (в среднем на 1 организацию), тыс. руб.	28 399,3	26 396,7	29 299,0	1 897,7
Экономическая рентабельность, средняя, %	— 1,3	2,4	5,9	11,3
Структура капитала (заемный /собственный),%	30/70	26/74	16/83	10/90

Примечание. При расчете оптимальной структуры капитала учитывались бюджетные субсидии на возмещение части затрат на уплату процентов. Эффект финансового рычага рассчитан с учетом суммы процентов по банковским кредитам, относимых на себестоимость продукции.

Из анализа данных *табл. 9* видно, что в сельскохозяйственных организациях с ростом оборачиваемости капитала в структуре источников уменьшается доля заемного капитала.

В целом можно отметить, что сельскохозяйственные организации с низким и средним уровнем оборачиваемости капитала используют в качестве источников финансирования долгосрочные кредиты и кредиторскую задолженность. Часть затрат по выплате процентов субсидируется государством, что обуславливает невысокие издержки по кредитам. Для сельскохозяйственных организаций с небольшой прибылью до налогообложения привлечение заемных средств часто оказывается неэффективным. Сельскохозяйственные организации, у которых наблюдается экономическая рентабельность, превышающая издержки по кредитам, способны формировать имущество за счет заемных средств, несмотря на степень оборачиваемости капитала.

Сельскохозяйственные организации со средней и высокой степенью оборачиваемости капитала способны привлекать кредиты, несмотря на высокие издержки, и за счет высокой скорости оборота капитала, быстрее наращивать собственный капитал. Однако высокие издержки по кредитам не позволяют формировать ресурсы только лишь за счет заемных источников. Расчеты подтверждают, что чем выше экономическая рентабельность организации, тем выше значение эффекта финансового рычага при прочих равных условиях.

Главной составляющей процесса оптимизации структуры капитала организаций является снижение относительного уровня затратности, т.е. цепы капитала, связанного с использованием как заемных, так и собственных финансовых ресурсов. Показатель стоимости капитала служит ориентиром для управления структурой капитала (на основе стоимости отдельных элементов собственного и заемного капитала)²².

4. Расходы основной деятельности и их группировка

Расходами организации признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящие к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества)²³.

Снижение расходов - подразумевает оценку, анализ, планирование и контроль за исполнением плановых заданий.

В процессе предпринимательской деятельности предприятие несет денежные затраты. Их характер, состав и структура зависят от многих факторов: организационно-правовой формы хозяйствования, отраслевой принадлежности, места, занимаемого хозяйствующим субъектом на

²² Сысоева Е.Ф. Финансовые ресурсы и капитал организации: воспроизводственный подход / Е.Ф. Сысоева // Финансы и кредит. – 2007. - № 21. - С.6-11.

²³ Приказ Минфина РФ от 6 мая 1999 г. N 33н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99" (с изменениями и дополнениями).

рынке товаров и капитала, инвестиционной, финансовой и учетной политики, а также установленных законодательно правил и принципов поведения хозяйствующих субъектов в налоговой, кредитной, страховой и фондовой сферах.

Исходя из экономического содержания все денежные расходы можно разделить на три группы: расходы, связанные с извлечением прибыли, расходы, не связанные с извлечением прибыли, принудительные расходы.

1. Расходы, связанные с извлечением прибыли, включают затраты на обслуживание производственного процесса, затраты на реализацию продукции, производство работ, оказание услуг, инвестиции.

2. К расходам, не связанным с извлечением прибыли, относятся расходы потребительского характера, а также на благотворительные и гуманитарные цели. Сюда можно отнести поощрительные выплаты работникам предприятия, отчисления в негосударственные страховые и пенсионные фонды, на развитие социально-культурной сферы и политику. Затраты этого типа могут опосредованно влиять на доходность компании, формируя её имидж. Налаженная рекламная и маркетинговая служба позволяет широко использовать репутацию фирмы для привлечения покупателей, инвесторов, рабочей силы.

3. К принудительным расходам относятся налоги и налоговые платежи, отчисления в государственные внебюджетные фонды, расходы по обязательному страхованию, созданию резервов, штрафные санкции.

Расходы, связанные непосредственно с извлечением прибыли, состоят из материальных затрат, затрат на оплату труда, накладных расходов, инвестиций.

Материальные затраты включают в себя: оплату сырья и материалов; полуфабрикатов и комплектующих изделий; топлива и энергии всех видов; расходы на тару и тарные материалы; запасные части; затраты, связанные с приобретением малоценных и быстроизнашивающихся предметов; средства, переданные сторонним организациям за услуги производственного характера, и др. Данные расходы занимают наибольший удельный вес в расходах предприятия. Формирование этой группы затрат напрямую связано с величиной прибыли, от их уровня зависит устойчивость положения предприятия на рынке, конкурентоспособность его продукции.

Для возмещения материальных затрат предприятия необходимо соблюдение двух условий.

1. Продукция должна быть реализована.

2. Выручка от реализации продукции должна своевременно поступать на денежные счета предприятия.

Поскольку факт реализации продукции зависит и от учетной политики предприятия (реализация для целей налогообложения определяется на момент отгрузки продукции и предъявления платежных документов покупателю или на момент оплаты отгруженной продукции), то материальные затраты возмещаются после завершения всего кругооборота средств и реального поступления денег на счета или в кассу предприятия.

Основой для определения стоимости материальных затрат является цена их приобретения без учета косвенных налогов. Цена приобретения материалов, отраженная в счете-фактуре, составляет их базовую себестоимость. К ней следует добавить расходы по перевозке, доставке и хранению. Если материальные запасы импортируются, то их базовая себестоимость возрастает на величину таможенных пошлин и других таможенных расходов.

Затраты на оплату труда представляют собой денежные и натуральные выплаты работникам предприятия для обеспечения нормального воспроизводства рабочей силы. Натуральные выплаты учитываются в денежной форме и включаются в совокупный годовой доход работника.

Состав этой группы затрат многослоен. В нее входят все выплаты, которые формируют фонд оплаты труда в соответствии с действующим законодательством. Кроме того, к затратам на оплату труда относят материальную помощь, премии из целевых средств, оплату дополнительных отпусков, единовременные пособия и надбавки к пенсиям, компенсационные и

другие выплаты, производимые за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятия после уплаты всех налогов и налоговых платежей.

К накладным расходам относятся административно-управленческие расходы, арендная плата, амортизация нематериальных активов, затраты вспомогательного производства и др.

Рассмотрим состав и структуру затрат на производство продукции на примере ГУП «Манаскентский», которые приведены в *табл. 11*.

Данные *табл. 11* свидетельствуют, что в анализируемом предприятии в 2012 г. по сравнению с 2010 г. затраты на производство продукции увеличились на 2124 тыс. руб. или на 13% тогда как на материальные затраты они сократились на 40%, затраты на оплату труда – 47%, отчисление на социальные нужды - 6%, амортизация на – 63%, а по такому показателю как прочие затраты мы наблюдаем увеличение на 61%.

Затраты на производство и реализацию продукции классифицируются по учетному признаку, по способу отнесения на единицу произведенной продукции, по степени однородности затрат.

Распределение затрат предприятия по учетному признаку определяется действующим законодательством и является основой для определения законодательной базы. Государство устанавливает определенные принципы и правила, по которым налогоплательщики обязаны вести учет затрат на производство и реализацию продукции (работ, услуг), регламентирует порядок их начисления и списания, устанавливает источники их покрытия.

Таблица 11

Состав и структура затрат на производство продукции в ГУП «Манаскентский» в период с 2010-2012 гг. (тыс. руб.).

Состав затрат	2010г.	2011г.	2012г.	Отклонение (+; -)
1. Материальные затраты, всего	4330	4987	2701	-1629
в том числе :	78	81	96	+18
- семена и посадочный материал				
- корма	707	453	385	-322
- химические средства защиты растений	1387	1471	563	-824
- электроэнергия	329	312	228	-101
- топливо - всего	109	208	192	+83
- нефтепродукты - всего	1371	1926	943	-428
- запасные части, ремонтные и строительные материалы для ремонта	234	520	363	-129
- оплата услуг и работ, выполненных сторонними организациями, и прочие материальные затраты	32	16	14	-18
2. Затраты на оплату труда	8794	8675	4172	-4622
3. Отчисления на социальные нужды	906	1340	855	-51
4. Амортизация	663	322	248	-415
5. Прочие затраты	1002	2495	2569	1567
Итого затрат	15695	17819	17819	+2124

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету - ПБУ 10/99 «Расходы организации» в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений расходы подразделяются на:

- расходы по обычным видам деятельности;

- операционные расходы;
- внереализационные расходы.

При формировании расходов по обычным видам деятельности должна быть обеспечена их группировка по следующим элементам: материальные затраты, затраты на оплату труда, отчисления на социальные нужды, амортизация, прочие затраты. Общая схема расходов приведена на *рис.4*.

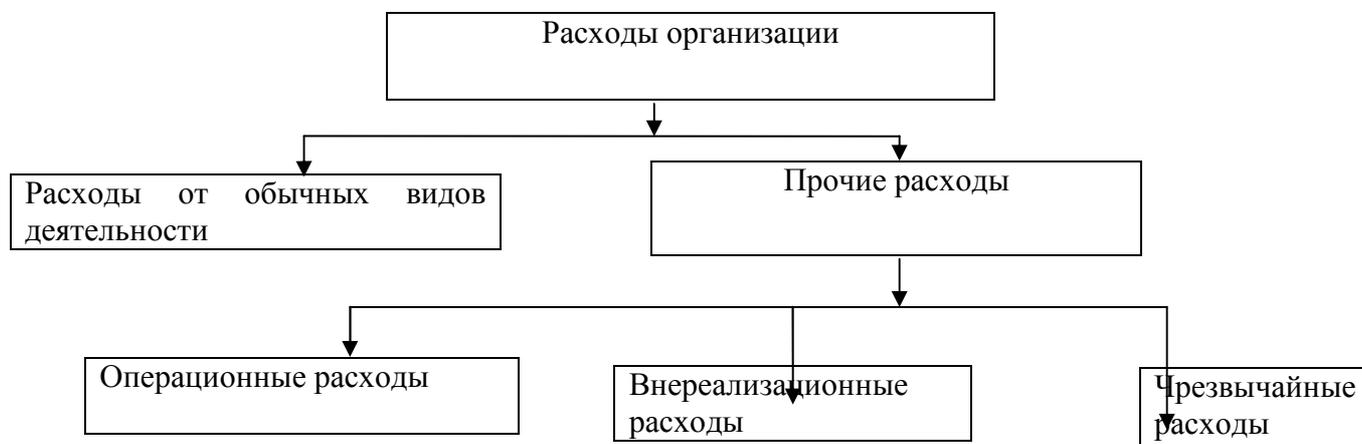


Рис.4. Расходы сельскохозяйственных организаций.

Понесенные предприятием денежные расходы на закупку сырья, материалов и других элементов материальных затрат компенсируются лишь в том объеме, который затрачен на реализованную продукцию. Оставшаяся часть оседает в нереализованной готовой продукции и складских запасах. Не все фактически понесенные предприятием затраты в отчетном периоде являются основанием для их полного включения в себестоимость произведенной и реализованной продукции, что имеет важное значение для внутрифирменного планирования и для налогообложения прибыли. Это следует из принципа бухгалтерского учета отнесения затрат на себестоимость в том периоде, с которым связано получение дохода.

Затраты на оплату труда, напротив, включаются в состав себестоимости продукции при их фактическом начислении независимо от того, произвело ли предприятие реальные денежные выплаты.

Отчисления на социальные нужды — один из видов принудительных расходов, которые законодательно возложены на хозяйствующие субъекты. Это платежи по обязательному социальному страхованию и отчисления в социальные внебюджетные фонды — Пенсионный фонд, Фонд обязательного медицинского страхования, Фонд социального страхования. Нормы отчислений установлены законодательно в процентах к заработной плате. Отнесение отчислений на социальные нужды на себестоимость продукции производится при начислении средств на оплату труда независимо от фактических выплат.

Амортизация основных фондов включается в состав себестоимости продукции по установленным нормам к балансовой стоимости основных фондов. Мировая практика ориентируется на групповые нормы амортизационных отчислений. С этой целью все основные фонды группируются в зависимости от срока их эксплуатации, а нормы амортизационных отчислений применяются к стоимости каждой группы.

Отдельная группа затрат включает в себя затраты, связанные с подготовкой следующего периода производства. К ним относятся: остатки незавершенного производства, резерв предстоящих расходов и платежей и расходы будущих периодов.

Прочие затраты представляют собой обширную группу различных по экономическому содержанию затрат с разнообразными способами отнесения их на себестоимость продукции. В их состав входят командировочные, представительские расходы, затраты на рекламу, погашение процентов по краткосрочным банковским кредитам. Для этих затрат характерен

двойной способ покрытия. В пределах законодательно установленных норм их относят на себестоимость продукции, сверхнормативные расходы погашаются за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятия после налогообложения.

В состав прочих затрат входят также отдельные налоги, сборы и платежи, отчисления в специальные внебюджетные фонды, арендная плата, административные расходы, затраты по созданию ремонтных фондов, амортизационные отчисления по нематериальным активам и др. Для каждого элемента затрат предусмотрены свои правила списания.

Операционными расходами являются: расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации; расходы, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и другие виды интеллектуальной собственности; расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций; расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), товаров, продукции; расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями; прочие операционные расходы.

Внереализационными расходами являются: штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров; возмещение причиненных организацией убытков; убытки прошлых лет, признанные в отчетном году; суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, других долгов, не реальных для взыскания; курсовые разницы; сумма уценки активов (за исключением внеоборотных активов); прочие внереализационные расходы.

К прочим расходам относятся и чрезвычайные расходы. В составе чрезвычайных расходов отражаются расходы, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии, национализации имущества и т.п.).

Таким образом, затраты, классифицированные по учетному признаку, относят на себестоимость продукции специфическими способами. Они также влияют на формирование как прибыли от реализации продукции, так и налогооблагаемой прибыли.

По способу отнесения затрат на единицу выпускаемой продукции выделяются постоянные и переменные расходы.

Постоянные расходы не зависят от изменения объема выпускаемой продукции. Это административно-управленческие расходы, повременная заработная плата, амортизация, хозяйственные расходы, арендная плата и др.

Переменные расходы прямо пропорциональны объему производства. Это расходы на сырье и материалы, технологическое топливо и энергию, сдельная заработная плата и др.

Деление расходов на постоянные и переменные необходимо, прежде всего, для планирования себестоимости продукции и соответственно для правильного определения цены реализации.

По степени однородности затраты подразделяются на элементные и комплексные. Такое деление необходимо прежде всего при планировании себестоимости новых видов продукции, когда выявляются все затраты по их видам.

Понесенные предприятием денежные расходы на закупку сырья, материалов и других элементов материальных затрат компенсируются лишь в том объеме, который затрачен на реализованную продукцию. Оставшаяся часть оседает в нереализованной готовой продукции и складских запасах. Структура затрат текущей деятельности ГУП «Манаскентской» приведена ниже в *Диаграмме 1*.

Диаграмма 1 построена по данным *табл. 11* и наглядно представляет структуру затрат ГУП «Манаскентской» в 2012 году. Как видно из диаграммы 1, наибольшую часть в структуре затрат составляют затраты на оплату труда – 39,6 %. Затем идут материальные затраты – 26,6 % и прочие затраты – 24,4 %. Эти три статьи составляют в сумме 90,6 % затрат на производство. Остальные статьи составляют оставшиеся 9,4 %.

Затраты, которые осуществляет ГУП «Манаскентское» на производство продукции должны покрываться выручкой от реализации этой продукции. Данные о покрытии затрат на производство наглядно даны в *табл. 12* и *диаграмме 2* к ней.

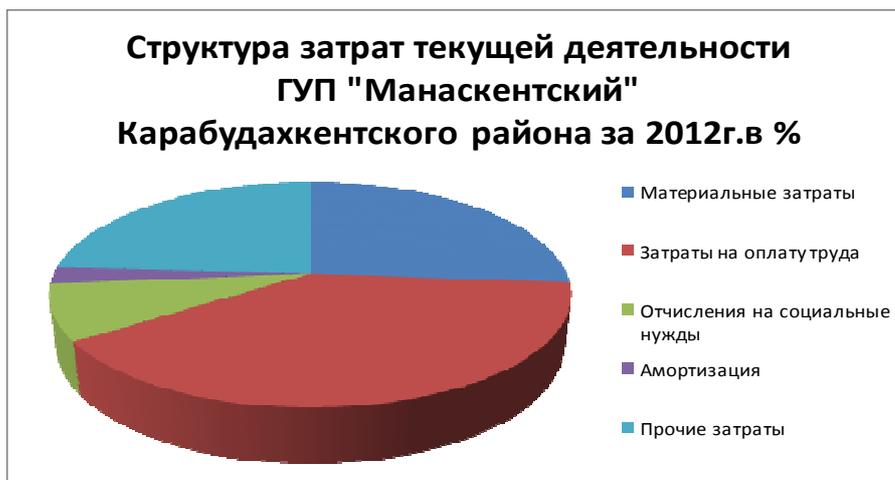


Диаграмма 1.

Таблица 12

Покрытие затрат на производство продукции выручкой от реализации продукции ГУП «Манаскентской» Карабудахкентского района (тыс. руб.).

№	Показатели	2010 г.	2011 г.	2012 г.
1.	Себестоимость произведённой продукции	15695	17819	10545
2.	Себестоимость реализованной продукции	19616	34254	6980
3.	Выручка от реализации (за минусом НДС, акцизов и т.п.)	22295	31002	4290
4.	Сумма превышения доходов над расходами	2679	-3252	-2690
5.	Степень покрытия затрат доходами, %			
	а) по отношению к себестоимости всей продукции			
	б) по отношению к себестоимости реализованной продукции	142,1	173,9	40
		113,6	90,5	61,5

Данные *табл. 12* и *диаграммы 2* к ней свидетельствуют о росте себестоимости произведённой продукции и, соответственно, росте себестоимости реализованной продукции и выручки от реализации. Однако сумма превышения доходов над расходами снижается из года в год и в 2011 г., 2012 г. расходы превышают доходы. Это говорит о том, что предприятие неэффективно увеличивает объёмы производства и не покрывает затраты доходами. Соответственно, снижается и степень покрытия затрат со 142 % до 40 %. Таким образом предприятие 2012 г. заканчивает убытком в сумме 2690 тыс. руб., что говорит о слабой финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия.

Следовательно, снижение расходов подразумевает оценку, анализ, планирование и контроль за исполнением плановых заданий по расходам (затратам), а также поиск резервов обоснованного снижения себестоимости продукции.

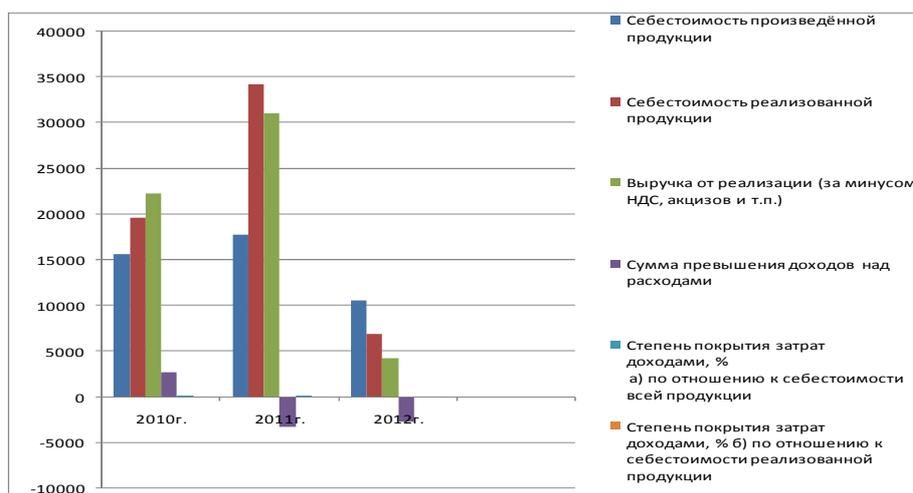


Диаграмма 2. Покрытие затрат на производство продукции выручкой от реализации ГУП «Манаскентской».

Когда речь идет об осуществлении конкретного производственного процесса, относительно большую значимость имеют отдельные виды активов, средств, расходов. Так, для производства некоторого вида продукции можно использовать ту или иную материально-техническую базу, различные виды сырья, материалов и полуфабрикатов, разнообразные технологии производства, схемы снабжения и сбыта и т.п. Поэтому очевидно, что в зависимости от выбранной концепции организации и реализации производственного процесса уровень себестоимости может ощутимо варьировать и оказать существенное влияние на прибыль предприятия. Именно этим определяется значимость методики анализа и управления себестоимостью как в системе управленческого учета, так и с позиции управления деятельностью предприятия в целом.

5. Доходы сельхозтоваропроизводителей и их использование

Любая коммерческая организация строит свою деятельность исходя из перспективы устойчивого генерирования прибыли в среднем. Поскольку в мире бизнеса и конкурентной борьбы никто не застрахован от собственных ошибок и появления более умелых и удачливых конкурентов нельзя заранее предсказать с определенностью, какова будет прибыль в будущем, хватит ли доходов предприятия для расчетов со своими контрагентами, будут ли удовлетворены собственники уровнем рентабельности и др. Именно поэтому степень эффективности текущего управления финансами определяется не только и не сколько значимостью полученных доходов в отдельные годы, сколько устойчивостью генерирования прибыли в среднем. Если предприятие постоянно имеет прибыль, обремененную, естественно, приемлемым уровнем риска, становится возможным принятие стратегических финансовых решений прогнозного характера, в особенности в отношении привлечения дополнительных источников финансирования. Иными словами, не только текущее финансовое состояние, но и решения стратегического характера в значительной степени зависят от эффективности постоянной рутинной деятельности, сутью которой является генерирование прибыли. Устойчивая текущая прибыль служит индикатором правильности выбранного курса, стратегическая цель которого – повышение уровня благосостояния собственников предприятия.

В наиболее общем виде прибыль (P) может быть представлена как функция от двух параметров – доходов (R) и расходов (E_x):

$$P = F(R, E_x) = R - E_x \quad (12)$$

Доходами организации признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств,

приводящие к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества)²⁴. Не относится к доходам, а, следовательно, не приводят к увеличению капитала:

- Суммы налога на добавленную стоимость, акцизов, налога с продаж, экспортных пошлин и других аналогичных обязательств сумм, подлежащих перечислению в бюджет;
- Суммы, полученные предприятием в виде авансов в счет оплаты продукции, товаров, работ, услуг;
- Суммы полученных задатков;
- Суммы полученных залогов;
- Суммы, полученные в погашение кредита (займа), предоставленного ранее заемщику.

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету - ПБУ 9/99 «Доходы организации» в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности подразделяются на:

- доходы от обычных видов деятельности, которыми являются выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг;
- операционные доходы: поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации; поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и другие виды интеллектуальной собственности; поступления от участия в уставном капитале других организаций; прибыль, полученная организацией от совместной деятельности; поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров; проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств организации, а также проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете организации в этом банке (рис.5).

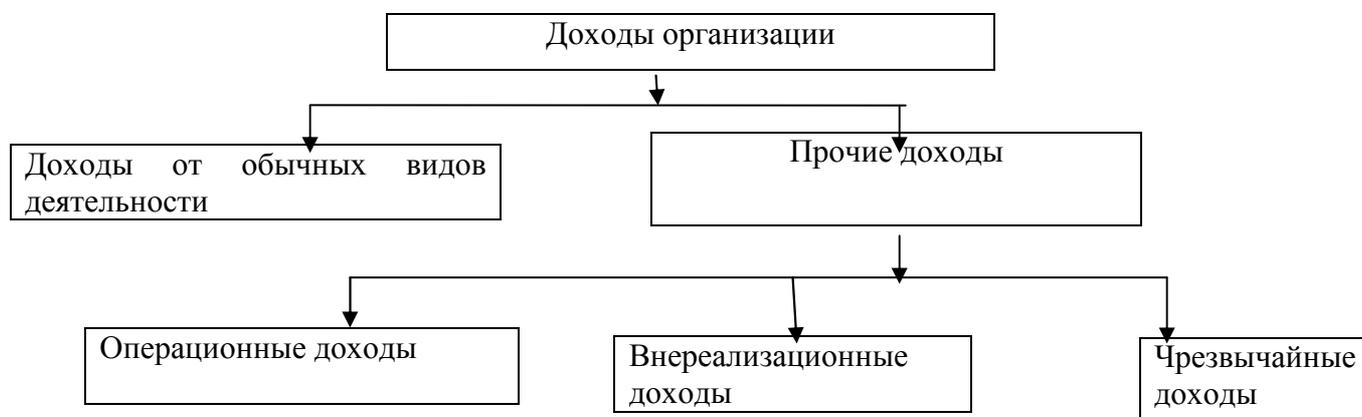


Рис.5. Доходы сельскохозяйственных организаций.

Внереализационными доходами являются:

- штрафы, пени, неустойки за нарушение договорных обязательств;
- активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения;
- поступления в возмещение причиненных организации убытков;
- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;
- суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности;
- курсовые разницы; сумма дооценки активов (за исключением внеоборотных активов);
- прочие внереализационные доходы.

²⁴ Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденного Приказом Минфина Российской Федерации от 6 мая 1999 года №32н (далее ПБУ 9/99).

Чрезвычайными доходами считаются поступления, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии, национализации и т.п.): страховое возмещение, стоимость материальных ценностей, остающихся от списания не пригодных к восстановлению и дальнейшему использованию активов, и т.п.

Выручка — основной источник формирования собственных финансовых ресурсов предприятия. Она формируется в результате деятельности предприятия по трем основным направлениям:

- основному;
- инвестиционному;
- финансовому.

1. Выручка от основной деятельности выступает в виде выручки от реализации продукции (выполненных работ, оказанных услуг).

2. Выручка от инвестиционной деятельности выражается в виде финансового результата от продажи внеоборотных активов, реализации ценных бумаг.

3. Выручка от финансовой деятельности включает в себя результат от размещения среди инвесторов облигаций и акций предприятия.

Основные финансовые результаты деятельности ГУП «Манаскенсткой» Карабудахкентского района представлены в **табл. 13**.

Размер убытка за отчетный период составил 2690 тыс. руб., тогда как в 2010 г., размер прибыли составлял 2679 тыс. руб. Однако непокрытый убыток в хозяйстве за счет сальдо прочих доходов и расходов в отчетном году составила 3069 тыс. руб. Что касается дебиторской задолженности, то ее величина увеличилась на 47% и % соответственно, тогда как кредиторская задолженность уменьшилась на 49,2%.

Уровень убыточности в 2012 г. составил 38%. Это говорит о том, что на каждые затраченные 100 руб. предприятие получил убыток 38 руб.50 коп. Кроме того, хозяйство ежегодно получает субсидии из различных бюджетов. Так, в 2012 г. была оказана компенсация части затрат по страхованию урожая сельскохозяйственных культур, урожая многолетних насаждений и посадок насаждений в сумме 800 тыс. руб.

Как говорилось выше, предприятие уменьшило выпуск продукции, соответственно уменьшилась выручка и по данным **табл. 13** мы видим ежегодное существенное увеличения убытка предприятия.

Таблица 13

Финансовые результаты деятельности ГУП «Манаскенсткой»
Карабудахкентского района (тыс. руб.).

Показатели	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2012 г. в % к 2010 г.
1. Валовой выпуск продукции, тыс. руб.	14574	13872	7852	54,0
2. Выручка от продажи продукции, работ, услуг, тыс. руб.	22295	31002	4290	19,3
3. Полная себестоимость реализованной продукции, (работ, услуг), тыс. руб.	19616	34254	6980	35,6
4. Прибыль (+), убыток (-) от продаж, тыс. руб.	2679	-3252	-2690	x
5. Прочие доходы, тыс. руб.	1315	2045	2121	161,3
6. Прочие расходы, тыс. руб.	2570	586	2500	97,3
7. Субсидии	1315	161	800	60,8
8. Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	1424	-1793	-3069	x

9. Текущий налог на прибыль, тыс. руб.	22	-	-	x
10. Чистая прибыль непокрытый убыток отчетного года, тыс. руб.	1402	-1793	-3069	x
11. Дебиторская задолженность на конец года, тыс. руб.	5595	10800	8272	147,8
12. Кредиторская задолженность на конец года, тыс. руб.	38806	38693	20097	51,8
13. Уровень рентабельности (убыточности) продукции, %	+13,6	-9,5	-38,5	x

В 2012 г. предприятие получило бы существенный убыток, если бы не бюджетные субсидии. Это говорит о снижении эффективности производства.

Законодательно закреплены два метода отражения выручки от реализации продукции:

- по отгрузке товаров (выполнению работ, оказанию услуг) и предъявлению контрагенту расчетных документов — метод начислений;
- по мере оплаты — кассовый метод.

Между этими методами имеется существенная разница. Моментом реализации в первом случае и, следовательно, образованием выручки считается дата отгрузки, т. е. поступление денежных средств предприятию за отгруженную продукцию не является фактором определения выручки.

В основе этого метода лежит юридический принцип перехода прав собственности на товар. Но в случае несвоевременной оплаты поставленной продукции, несостоятельности плательщика или банка, обслуживающего плательщика, предприятие может иметь серьезные финансовые проблемы, результатом которых могут стать неплатежи по налогам и налоговым обязательствам, срыв расчетов с предприятиями-смежниками, возникновение цепочки неплатежей.

Второй метод — определение выручки по фактическому поступлению средств на денежные счета предприятия — вправе использовать малые предприятия. Моментом образования выручки для целей налогообложения считается дата поступления средств на счета предприятия. Такой порядок учета выручки позволяет производить своевременные расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами, так как под начисленные налоги и платежи имеется реальный денежный источник. В настоящее время предприятие может для целей налогообложения самостоятельно выбирать метод учета выручки.

Реализацией продукции и поступлением выручки на денежные счета предприятия завершается последняя стадия кругооборота средств предприятия, в которой товарная стоимость вновь превращается в денежную.

Если поступление выручки на денежные счета предприятия — завершение кругооборота средств, то ее использование представляет собой как начало нового кругооборота, так и стадию распределительных процессов, при которой формируется доходная база бюджетов разных уровней и обеспечиваются тем самым общегосударственные интересы, а также образуются собственные финансовые ресурсы предприятия (*рис. 6*).



Рис. 6. Направления использования выручки.

Выручка, поступившая на счета предприятия, используется в первую очередь на оплату счетов поставщиков сырья, материалов, покупных полуфабрикатов, комплектующих изделий, запасных частей для ремонта, топлива, энергии. Из выручки выплачивается заработная плата, возмещается износ основных фондов, формируется прибыль предприятия.

С экономической точки зрения прибыль — это разность между денежными поступлениями и денежными выплатами. С хозяйственной точки зрения прибыль — это разность между имущественным состоянием предприятия на конец и начало отчетного периода. Прибылью считается превышение доходов над расходами. Обратное положение называется убытком.

Под доходами предприятия подразумевается увеличение экономических выгод в результате поступления денежных средств, иного имущества и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала.

Как известно, доходы предприятий в зависимости от их характера, условия получения и направлений его деятельности подразделяются на:

- доходы от обычных видов деятельности;
- прочие доходы.

Доходами от обычных видов деятельности являются выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг.

К прочим доходам относятся: операционные, внереализационные, а также чрезвычайные доходы.

Изучение всех аспектов, связанных с прибылью, привело к пониманию того, что прибыль, исчисленная в бухгалтерском учете, не отражает действительного результата хозяйственной

деятельности. Это привело к разграничению понятий бухгалтерская и экономическая прибыль. Первая — результат реализации товаров и услуг, вторая — результат «работы» капитала.

Анализируя различные научные трактовки прибыли, можно сформулировать следующее определение.

Прибылью может считаться только та часть добавленной стоимости, которая создана в результате реализации продукции (товаров), выполнения работ, оказания услуг. Реализация других активов, поступления от внереализационных операций и прочие поступления формируют доход.

Прибыль как важнейшая категория рыночных отношений выполняет ряд важнейших функций.

Во-первых, прибыль является критерием и показателем эффективности деятельности предприятия. Иными словами, сам факт прибыльности уже свидетельствует об эффективной деятельности предприятий.

Во-вторых, прибыль обладает стимулирующей функцией. Выступая конечным финансово-экономическим результатом предприятий, прибыль приобретает ключевую роль в рыночном хозяйстве.

Прибыль — основной источник прироста собственного капитала. В условиях рыночных отношений собственники и менеджеры, ориентируясь на размер прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, принимают решения по поводу дивидендной и инвестиционной политики, проводимых предприятием с учетом перспектив его развития.

Прибыль в рыночной экономике — движущая сила и источник обновления производственных фондов и выпускаемой продукции.

И наконец, прибыль является источником социальных благ для членов трудового коллектива. За счет прибыли, остающейся на предприятии после уплаты налога, выплаты дивидендов и других первоочередных отчислений (например, на создание резервных фондов), осуществляется материальное поощрение работников и предоставление им социальных льгот, содержание объектов социальной сферы.

В-третьих, прибыль является источником формирования доходов бюджетов различных уровней. Она поступает в бюджет в виде налогов, а также экономических санкций, и используется на различные цели, определенные расходной частью бюджета и утвержденные в законодательном порядке.

По сути, распределение прибыли следует рассматривать в трех направлениях (*рис.6*). Взаимоотношения предприятий и государства по поводу прибыли строятся на основе налогообложения прибыли. ГУП «Манаскенсткой» являясь сельскохозяйственной организацией, не платит налог на прибыль, следовательно, одно из направлений распределения прибыли отпадает.

Существенным в российском законодательстве является то, что налогом на прибыль облагается не та прибыль, которая отражает результаты финансово-хозяйственной деятельности и показана в бухгалтерской отчетности. Исходной базой для исчисления налогооблагаемой прибыли является валовая прибыль.

Было бы рационально, если бы размер налоговых платежей из прибыли не превышал трети балансовой прибыли. В противном случае утрачиваются стимулы к повышению эффективности работы предприятия и получению прибыли. Оставшиеся две трети могли бы быть распределены между Собственниками (акционерами и учредителями) и самим предприятием.

Амортизация представляет собой в денежном выражении износ основных фондов в процессе их производительного функционирования. Амортизация есть одновременно процесс перенесения стоимости изнашиваемых основных фондов на произведенный с их помощью продукт. Постепенное перенесение стоимости основных производственных фондов на производимую продукцию приводит к тому, что одна часть этой стоимости продолжает выступать в потребительной форме основных фондов, а другая совершает оборот как часть стоимости вновь созданной продукции, которая по мере реализации продукции переходит из

товарной формы в денежную и аккумулируется в обороте в виде *амортизационных отчислений*, производимых из выручки от реализации продукции.



Рис. 6. Направления распределения прибыли.

Амортизация объектов основных фондов производится одним из следующих способов начисления амортизационных начислений:

- линейным;
- уменьшаемого остатка;
- списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования;
- списания стоимости пропорционально объему продукции (работ).

Применение одного из способов по группе однородных объектов основных фондов производится в течение всего срока полезного использования.

Рассмотрим источники финансовых ресурсов по ГУП «Манаскенсткой» Карабудахкентского района в *табл. 14*.

Таблица 14

Источники финансовых ресурсов по ГУП «Манаскенсткой» Карабудахкентского района (тыс. руб.).

№	Показатели	2010г.	2011г.	2012г.	2012г. в % к 2010г
1.	Выручка	22295	31002	4290	19,3
2.	Прибыль	2679	-3252	-2690	x
3.	Кредиторская задолженность в т. ч.	38806	38693	20097	51,8
	- поставщики и подрядчики	30406	30406	27631	90,8
	- задолженность перед персоналом организации	2220	3475	3149	141,8
	- задолженность перед государственными внебюджетными фондами	2434	3201	3660	150,4
	- задолженность перед бюджетом	3746	4386	4871	130,1
	- прочие кредиторы	-	-	-	
4.	Долгосрочные займы и кредиты	182	182	182	100
5.	Краткосрочные займы и кредиты	617	617	617	100
6.	Внереализационные доходы	1315	2045	2121	161,3

7.	Компенсации (по стихийным бедствиям)	1199	-	-	-
7.	Бюджетные субсидии	1315	161	800	60,8
8.	Кредиты полученные	955	684	984	103
9.	Амортизация	663	248	322	48,5
10.	Прочие поступления	-	317	13	0,13

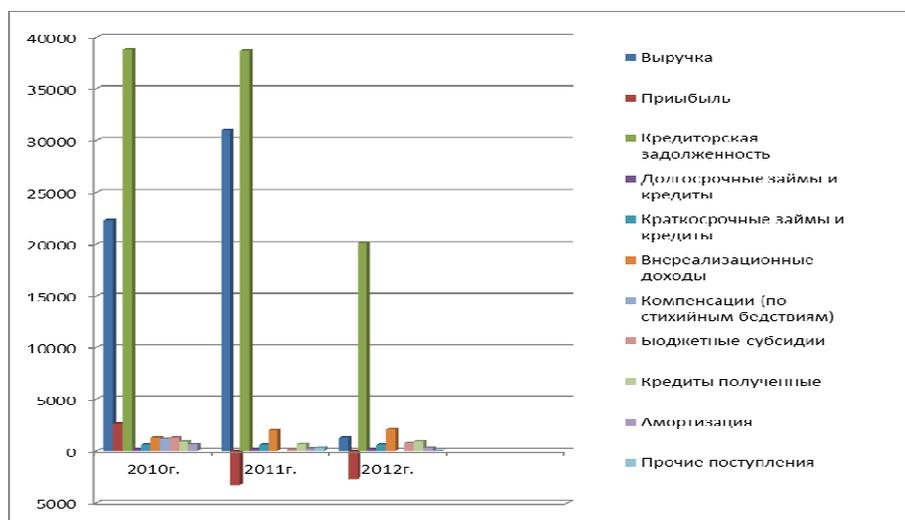


Диаграмма 3. Источники финансовых ресурсов по ГУП «Манаскенской».

Таким образом, в рамках решения задачи повышения доходов, должны проводиться оценка, анализ и планирование финансовых результатов деятельности; определение источников финансирования деятельности предприятия; выполнение плановых заданий и динамики продаж в различных разрезах; ритмичности производства и продаж; достаточности и эффективности диверсификации производственной деятельности; эффективности ценовой политики; влияния различных факторов (собственных средств, заемных средств, бюджетных ассигнований др.) на изменение величины финансовых ресурсов, сезонности производства и продаж, критического объема производства по видам продукции и т.п.

6. Уровень финансового обеспечения и его влияние на результаты деятельности

Эффективность функционирования любой сельскохозяйственной организации оценивается, прежде всего, ее способностью приносить прибыль. Анализируя финансовые результаты деятельности за прошлый период выясняется, насколько полученные доходы являются стабильными, за счет каких факторов обеспечено их формирование в данных размерах, по каким направлениям использованы они в течение года и какова эффективность вложенного капитала. При этом используется информация из бухгалтерской отчетности сельскохозяйственной организации, в частности показатели, приведенные в таблице «Отчет о прибылях и убытках» (ф№2). Следует отметить, что данная форма отчета соответствует требованиям Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, где уточнены понятия некоторых показателей, составляющих финансовые результаты и используемых в анализе. Например, это положение вводит понятие «Бухгалтерская прибыль» (убыток), представляющую собой конечный финансовый результат (прибыль или убыток), выявленный за отчетный период на основании учета всех хозяйственных операций организации и оценки статей бухгалтерского баланса.

Основная цель изучения отчета о прибылях и убытках состоит, во-первых, в оценке реальности отражения данных и, во-вторых, определении прогнозных значений будущих периодов и возможностей их роста для финансового обеспечения деятельности предприятия.

В составе чрезвычайных расходов должны отражаться редкие статьи, но имеющие большое значение для сельхозорганизаций. Они не расшифровываются, однако именно они (влияние погодных и климатических условий, природных явлений, являвшиеся неожиданными) наносят огромный ущерб основной деятельности товаропроизводителя и соответственно влияет на ее финансовые результаты. Поэтому при анализе прибыли (убытков) нельзя ориентироваться лишь на сложившиеся соотношение прибыли и выручки, а предварительно следует использовать данные пояснительных записок и других специальных форм отчетности или аналитического учета к счету 99 «Прибыли и убытки».

Основными задачами для определения финансового обеспечения и его влияния на результаты деятельности субъекта хозяйствования являются:

- анализ показателей прибыли в динамике и по отчетным периодам (кварталам, полугодиям);
- анализ влияния на прибыль факторов от реализации продукции (работ, услуг);
- анализ статей по операционным и внереализационным доходам и расходам;
- анализ взаимосвязи между объемом производства, затратами, структурой и стоимостью реализованной продукции;
- анализ выручки от продажи сельскохозяйственной продукции;
- анализ резервов субъекта хозяйствования по увеличению прибыли.

В рыночных условиях хозяйствования размер получаемой прибыли является одним из основных критериев оценки работы хозяйствующего субъекта, наиболее полно характеризующий уровень организации производства, эффективность использования земли, трудовых, материальных и финансовых ресурсов. В связи с этим, глубокое и всестороннее изучение прибыли позволяет наиболее полно раскрыть возможности продуктивного использования капитала и ресурсов, а также эффективного ведения системы хозяйствования. Оценка размеров прибыли от реализации продукции является для всех субъектов хозяйствования вполне необходимым процессом, так как результаты ее используются для выбора основных направлений развития хозяйства и на ее основании выносятся объективное решение о распределении прибыли. На начальном этапе оценки прибыли рассматриваются показатели, определяющие ее величину по видам товарной продукции (*табл. 15*).

Таблица 15

Оценка уровня прибыли от реализации сельскохозяйственной продукции ГУП «Манаскентской» Карабудахкентского района.

Отрасли продукции	Базисный год (2010) сумма, тыс. руб.	Отчетный год (2012)			Отклонение тыс. руб.	
		план. тыс. Руб.	Фактически сумма, тыс. руб.	Выполнение плана	От плана	От предыдущего года
1. Растениеводство -						
всего	20385	6163	3258	52,9	-2905	-17127
- Зерновые	463	421	-	-	-421	-463
- Виноград	15025	5689	3258	57,3	-2431	-11767
- Прочая продукция	101	53	-	-	-53	-48
- Продукция растениеводства собственного производства, реализованная в переработанном виде.	4796	-	-	-	-	-4796
2. Животноводство –						
всего	1910	1157	1032	89,2	-125	-878
- Крупный рогатый скот	678	150	124	82,7	-26	-554

- Овцы и козы	535	312	228	73,1	-84	-307
- Молоко	629	650	647	99,5	-3	+18
- Шерсть	8	7	-	-	-7	-8
- Прочая продукция	4	3	-	-	-3	-4
- Продукция животноводства собственного производства, реализованная в переработанном виде ИТОГО по сельскому хозяйству	22295	7320	4290	58,6	-3030	-18005

Данные *табл. 15* показывают, что в 2012 г. размер полученной выручки уменьшился значительно, по сравнению с предыдущим годом на 18005 тыс. руб. что выявляет убыток в размере - 2690тыс руб. По некоторым видам продукции (зерновые, шерсть) в 2012 г. выручки вообще не было получено. Оценивая значимость отдельных видов реализуемой продукции, следует считать, что виноград, крупнорогатый скот, овцы и козы, молоко являются определяющими товарный объем объектами в ее структуре.

Изучение показателей с применением аналитических данных по отраслям в целом и конкретным видам продукции позволяет оценить изменения в общем уровне прибыли, сложившуюся структуру товарной продукции и в ней отклонения при ее формировании за последние годы деятельности.

Известно, что на прибыль от реализации продукции влияют четыре основные взаимосвязанные факторы: объем реализации продукции, ее структура, себестоимость и уровень среднереализационных цен.

Объем реализации продукции оказывает на величину прибыли как положительное, так и отрицательное влияние. По рентабельной продукции увеличение объема продаж приводит к пропорциональному росту ее величины. Если продукция в отчетном году оказалась убыточной, то увеличение объема продаж приведет к увеличению размера убытков, что и наблюдается в данном хозяйстве.

Структура реализуемой продукции влияет на величину прибыли: рост доли рентабельной продукции увеличивает прибыль в целом по хозяйству, а снижение ее доли приводит к уменьшению величины прибыли. Если в структуре реализации увеличивается доля убыточных видов продукции, то растет в суммах убытков, и наоборот.

Размер прибыли от цены реализации зависит: рост цены как положительный фактор увеличивает прибыль, снижение цены на единицу продукции приводит к ее увеличению.

Оценка влияния этих факторов дается с помощью абсолютных показателей, приведенных в *табл.16*.

По данным *табл. 16* фактическая выручка от реализации продукции составила 4290 тыс. руб., а ее величина по плановым ценам соответствовала 7320 тыс. руб. Фактический объем реализации по плановой себестоимости 7215 тыс. руб., а сумма фактического объема реализации по фактической себестоимости - 6980 тыс. руб. Сумма отклонений в финансовых результатах за счет снижения себестоимости продукции составляло – 831тыс. руб.

Таблица 16

Оценка влияния основных факторов на величину прибыли от реализации сельскохозяйственной продукции ГУП «Манаскентской» Карабудахкентского района за 2012 г. (тыс. руб.).

Показатели	Плановые задания	Фактическое выполнение	Фактически реализованная продукция в плановой оценке
1	2	3	4
1. Полная себестоимость реализованной продукции (ПС).	5412	6980	7215

2. Выручка от реализации продукции (В).	7320	4290	5265
3. Финансовый результат: прибыль (+), убыток (-).	1908	-2690	-1950
4. Отклонения в финансовом результате – всего.	X	-782	-3858
В том числе за счет изменений:			
а) объема реализации;	X	-789	X
б) структуры реализованной продукции;	X	-831	X
в) себестоимости реализованной продукции;	X	235	X
г) реализации цен.	X	-1122	X

Объединяя влияние всех факторов, выводятся конечный результат:

$$\Pi = \text{ОР} + \text{УВР} + \text{ПС} + \text{ЦР} = -789 - 831 + 235 - 1122 = -2507 \text{ тыс. руб.} \quad (13)$$

Таким образом, отрицательное влияние на прибыль оказала объем реализации продукции, ее структура и уровень среднереализационных цен, кроме себестоимости. Финансовая обеспеченность, оказалось невыгодной для хозяйства, поскольку индекс цен на реализованную продукцию составил 0,8148 (4290/5265) а на потребительские и материальные ресурсы – 0,9674 (6980/7215). Это означает, что дефлятор цены - отрицательный. Индекс дефлятора равен 0,8422 (0,8148/0,9674), который свидетельствует о снижении прибыли на 0,8422% или на 887тыс. руб.

Тщательному анализу подлежат показатели по прочим доходам и расходам, влияющим на окончательный финансовый результат до налогообложения. С этой целью используются данные формы №2 годовой бухгалтерской отчетности товаропроизводителей агропромышленного комплекса.

Сведения по операционным доходам получают по данным аналитического учета счета 91 «Прочие доходы и расходы» без сумм налога на добавленную стоимость.

При получении убытков от прочих доходов и расходов субъекту хозяйствования необходимо проанализировать каждый конкретный случай.

И установить причины их образования. Как правило, они возникают в результате снижения потребительского спроса на продаваемые материалы, основные средства и нематериальные активы, нарушений договорных условий, прекращения выпуска продукции и затрат.

Анализ состава и структура доходов и расходов позволяет оценить сложившуюся ситуацию и выявить статьи операционных расходов, повлиявших на формирование финансовых результатов от обычной деятельности. По данным таблицы 18 доходы от продажи материалов и участия в других организациях являются более значительными, чем остальные их виды. При оценке результатов прочих доходов и расходов важно выделить отдельные их статьи в самостоятельные группы, что позволит более обстоятельно изучить состав и структуру данных факторов.

Как видно из данных таблицы 17, прочие доходы и расходы могут оказать существенное влияние на формирование прибыли. Так, в прошлом году они уменьшили убыток от продаж на 1793 тыс. руб., а в отчетном году за счет увеличения прочих расходов соответственно увеличили убыток на 3069тыс руб.

Таким образом, для улучшения финансовых результатов имеет большое значение проведение анализа прочих доходов и расходов в целях установления причин их изменения и увеличения прибыли до налогообложения, как наиболее значимые для получения положительного сальдо.

Состав, структура и динамика прочих доходов и расходов представлены в *табл. 17*.

Таблица 17

Оценка финансовых результатов по прочим доходам и расходам ГУП
«Манаскентской» Карабудахкентского района.

Виды доходов и расходов	Предыдущий год		Отчетный год		Отклонения, тыс. руб.	Отчетный год в % к предыдущему году
	тыс. руб.	удельный вес	тыс. руб.	удельный вес		
1. Прочие доходы						
- от продажи основных средств	1456	71,3	128	6,0	-1328	8,9
-Бюджетные субсидии						
- Прочие доходы	161	7,8	800	37,7	639	4,9 раз
ИТОГО	428	20,9	1193	56,2	765	2,8
2..Прочие расходы	2043	100	2121	100	78	103,8
- Расходы от продажи основных средств						
- Прочие расходы						
ИТОГО	264	45,1	15	0,6	-249	5,7
3. Финансовый результат (прибыль (+), убыток (-))	322	54,9	2485	99,4	2163	7,7раз
	586	100	2500	100	1914	4,6раз
	-1793	X	-3069	X	-1276	170,1

Прибыль (убыток) до налогообложения является конечным результатом, определяемым с учетом прочих доходов и расходов (проценты к получению и уплате, доходы от участия в других организациях и т. д.). Это означает, что после определения финансового результата от продажи сельскохозяйственной продукции устанавливают общую величину прибыли по хозяйствующему субъекту с включением всех остальных видов доходов и расходов. По ней оценивают масштабы деятельности, эффективность работы субъекта хозяйствования, уровень достигнутой рентабельности.

Состав прочих доходов и расходов приводится в главе 25 Налогового кодекса «Налог на прибыль организаций». Внереализационные доходы увеличивают сумму прибыли, а внереализационные расходы - ее уменьшают. В итоге прибыль до налогообложения (Π_H) можно рассчитать следующим образом: прибыль (убыток) от продажи (Φ_p) плюс (минус) финансовый результат по прочим доходам и расходам ($\Phi_{пр}$). Модель получает вид:

$$\Pi_H = \Phi_p \pm \Phi_{пр} \quad (14)$$

Получение прибыли от обычной деятельности связано с эффективным прохождением операций по всем приведенным в формуле (14) позициям. В первую очередь прибыль или убыток должны определить по продаже сельскохозяйственной продукции. От результата этой деятельности зависит многое, так как сопоставляются доходы и расходы по основной работе хозяйствующего субъекта. Затем следует выявить финансовый результат по прочим операциям, приведенным в форме №2 отчета о прибылях и убытках. Далее важно, чтобы превысили расходы от прочих внереализационных операций.

На практике создаются разные случаи с образованием прибыли до налогообложения. Бывает, что прибыль от продажи продукции получена в небольших размерах, но зато высокими оказались отрицательные результаты по прочим доходам и расходам, из-за чего в конечном итоге по хозяйствующему субъекту в целом формируется убыток по обычным видам деятельности. Может быть и наоборот, то есть от реализации продукции основной деятельности получен убыток, а результат от прочих операций положительный и покрывающий этот убыток. В нашем случае так и получилось, но суммы прочих доход не хватает для покрытия убытка.

Следующим этапом оценки финансовых результатов является определение факторов, приводящих к изменению совокупных элементов чистой прибыли, определяемой путем

вычитания из прибыли до налогообложения текущих налогов и иных платежей. Этот этап является определяющим и вызывает наибольший интерес товаропроизводителей.

Данные *табл. 18* показывают, что в отчетном году убыток от продажи продукции основной деятельности увеличился на 562., а от прочих доходов и расходов на 1990 тыс. руб. Увеличение убытка от реализации сельскохозяйственной продукции (работ, услуг) и прочим операциям происходит на неодинаковую сумму. Убыток по обычным видам деятельности в отчетном году составила всего 3069 тыс. руб., что выше против уровня убытка прошлого года на 1793тыс. руб. Это результат влияния прибыли реализации продукции и прочих доходов и расходов. Соответственно такие же данные по чистому убытку.

Показатели оценки формирования чистой прибыли представлены в *табл. 18*.

Таблица 18

Оценка формирования чистой прибыли ГУП «Манаскентской» Карабудахкентского района.

№	Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение (+;-)
1.	Прибыль от продаж	-2690	-3252	-562
2.	Доходы от участия в других организациях	-	-	-
3.	Проценты к получению	-	-	-
4.	Проценты к уплате	-	-	-
5.	Прочие доходы	2121	2045	-76
6.	Прочие расходы	2500	586	-1914
7.	Прибыль (убыток) до налогообложения	-1793	-3069	-1276
8.	Текущий налог на прибыль	-	-	-
9.	Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-	-
10.	Изменение отложенных налоговых активов	-	-	-
11.	Прочее	-	-	-
12.	Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	-1793	-3069	-1276

Таким образом, обобщая выше сказанное можно сделать небольшие выводы:

1) Общая оценка финансовых результатов деятельности хозяйствующего субъекта имеет свои преимущества, заключающаяся в следующем. Прежде отметим, что она позволяет выяснить допущенные в целом отклонения в получении фактической прибыли по сравнению с планом и предыдущими годами. Кроме того, устанавливаются причины образования допущенных колебаний, а также определить факторы, оказывающие как положительное, так и отрицательное влияние на ее величину в данных условиях;

2) Следует иметь виду, что для подобной оценки берется не чистая прибыль, а прибыль от продаж, включающая доходы и расходы по обычным видам деятельности;

3) Изучение динамики влияния факторов на прибыль имеет также немаловажное значение, так как можно установить, какие из них с учетом положения хозяйства являются постоянно положительными или отрицательными и какие меняют свое влияние под воздействием тех или иных экономических условий. Такая конкретная оценка, данная изменениям прибыли, особенно важна для планирования финансовых результатов, что обеспечивает объективность и реальность прогнозируемых показателей.

4) Прибыль от продаж в совокупности составляет финансовый результат, полученный при реализации отдельных видов продукции, который выражается следующей моделью:

$$\Pi = \Pi_1 + \Pi_2 + \dots + \Pi_n, \quad (15)$$

где: Π_1 и Π_2 - прибыль от продаж отдельных видов продукции.

5) В отличие от общей прибыли, полученной от продажи всей товарной продукции, прибыль от каждой продукции зависит в основном от влияния трех факторов: объема продаж, полной себестоимости и цены реализации. Причинная связь между прибылью и факторами можно выразить формулой:

$$\Pi_n = (B_n -) \times OP_n. \quad (16)$$

Степень влияния каждого фактора определяется с помощью методов анализа, по результатам которых дается соответствующая оценка.

7. Совершенствование системы субсидирования сельскохозяйственных предприятий

Основной мерой государственной поддержки сельскохозяйственного производства продолжает оставаться прямое бюджетное субсидирование отрасли. Необходимость бюджетной поддержки доходов сельского хозяйства обусловлена как значением отрасли в связи с выполнением функций по обеспечению продовольствием и сохранению сельского уклада жизни, так и тем, что часть доходов сельского хозяйства продолжает изыматься из-за неэквивалентности обмена между сельским хозяйством и другими сферами АПК.

В странах с развитой экономикой прямое бюджетное субсидирование сельского хозяйства включает широкий спектр различных типов платежей, оказывающих различное воздействие на экономику отрасли: компенсационные платежи, субсидии в расчете на единицу площади или поголовье скота, страховые и возмещающие платежи и другие выплаты. В целом около 2/3 выплат в странах с развитой экономикой осуществляются в расчете на земельную площадь и поголовье животных.

Соотношение расходов федерального и республиканского бюджетов показано в табл. 19. За последние три года значительно возрастает доля федерального бюджета в общей сумме расходов на сельское хозяйство - с 32,1% в 2010 году до 49,9% в 2012, что также связано с ПНП «Развитие АПК».

Из *табл. 19* видно, что объем финансирования за 2012 г. сельского хозяйства из федерального бюджета составляет 2092,3 млн. руб. или 66,8%, а из республиканского бюджета - 1038,6 млн. руб. или 33,2%. Основные расходы приходится на программу ФЦП «Социальное развитие села до 2013 г.» около 32% и соответственно на другие направления финансирования. Расходы на социальное развитие села в соответствии с Федеральной целевой программой «Социальное развитие села до 2013 г.» осуществляются по следующим направлениям: расходы на строительство (приобретение) жилья, развитие электро- и водоснабжения, строительство школ и другие.

За рассматриваемый период возросла доля расходов на субсидирование процентной ставки по кредитам с 9 до 36,2% и доля расходов на социальное развитие сельских территорий - с 19,6 до 23,5%.

Значительную долю расходов на сельское хозяйство составляют субсидии отраслям животноводства, так как в республике оно более развито, чем растениеводство.

Таблицы 19

Объемы финансирования АПК Республики Дагестан из федерального и республиканского бюджета РД в 2012 г. и лимиты 2013 г. (тыс. руб.).

Направления расходования средств	2012		2013	
	РФ	РД	РФ	РД

Государственная поддержка животноводства				
-субсидии на поддержку племдела	51333	8698,8	61988,1	15000
-субсидии на поддержку овцеводства	192031	12000	187612,8	9700
- поддержка молочного скотоводство	191890	55411,18		20000
- поддержка мясного скотоводства	46359	16850		5000
- субсидии на корма				5000
- поддержка птицеводства	30344	10000		10000
- перевозка овец				26000
- развитие овцеводства (программа)				4000
- субсидии на 1л реализованного молока			48472,1	5500
Поддержка пищевой и перераб. Пром.	75971	15000		20000
Поддержка растениеводства				
- поддержку элитного семеноводства	13743	9970	1105,8	2500
-субсидии на поддержку садоводства	61697	30000	74843,6	20000
-субсидии на раскорчевку старых садов			3938,3	2300
-субсидии на поддержку виноградарства	147597	126252		25000
-поддержка овощеводства	6825	10000		20000
-на приобретение средств химизации	2033	3000		
-на приобретение питомниками посадочного материала				15400
-на производство рапса				130
-несвязанная поддержка			33560	9200
Виноградарство эк. Значимые программы	56219,5	74148		
-поддержка рисоводства		22000		20000
Комп. на страхование	27137,6	1428		7100
Субсидии на возмещ. % ставок по кредитам	305026	30278,9	224389,9	39200
Субсидир. приобретения с\х техники		16000		25000
Мелиорация	115132	106000		81866
Мероприятия по борьбе с саранчой		11000		8000
Рыбомелиоративные мероприятия		19958		20000
ФЦП "Социальное развитие села до 2013 г"	609266	421919,15		299712
Поддержка начинающих фермеров	120844	21140		21140
Поддержка развития семейных животн. Ферм	38955	17506		23600
ИТОГО	2092403,1	1038560,03	635910,6	760348

Субсидирование животноводства из республиканского бюджета осуществлялось по следующим направлениям:

- на производство и реализацию молока;
- на поддержку племенного дела;
- на компенсацию части затрат по содержанию маточного поголовья овец, коз;
- на птицеводство;
- на свиноводство;
- другие направления.

Субсидирование животноводства из федерального бюджета осуществлялось по более узкому кругу направлений:

- поддержка овцеводства;

- поддержка племенного дела;
- поддержка табунного коневодства.

Субсидирование растениеводства осуществлялось по следующим направлениям в виде компенсации части затрат на приобретение: средств химизации; дизельного топлива; элитных семян зерновых культур отечественного производства.

Основными проблемами, связанными с распределением бюджетных средств, остаются:

- усложненность условий и порядка распределения бюджетных средств;
- определение необходимого уровня субсидирования сельского хозяйства.

На наш взгляд, обе эти проблемы можно решить, определяя потребность в бюджетных субсидиях воспроизводственным способом, предложенным Н. Борхуновым²⁵. По этому способу общая потребность в бюджетных субсидиях определяется с учетом простого или расширенного воспроизводства по нормативу субсидий на 1 га сельскохозяйственных угодий, на поголовье или по нормативу от стоимости валовой продукции сельского хозяйства. Например, подсчитано, что для обеспечения расширенного воспроизводства на (10%) объем бюджетного финансирования сельского хозяйства должен составлять 310-320 млрд. руб., или 20% от стоимости валовой продукции сельского хозяйства. Фактический объем бюджетного финансирования сельского хозяйства страны составляет 60-80 млрд. руб., что недостаточно для обеспечения расширенного воспроизводства.

В 2010 г. ведущими банками, кредитующими отрасль АПК, предприятиям и организациям АПК, выдано 796 млрд. руб. кредитных ресурсов. Это на 3% больше, чем в 2009 г. При этом основной объем кредитных ресурсов предоставлен Сбербанком России и Россельхозбанком. В 2010 г. доля выданных ими кредитов в общем объеме привлеченных кредитных средств в отрасль составила 90%.

Следует отметить, что прямые сезонные кредиты коммерческих банков в сельское хозяйство пока не носят массового характера. По объективным причинам банки не заинтересованы в кредитовании предприятия в целом, а сельскохозяйственных предприятий в особенности. В нынешних условиях многие предприятия реального сектора экономики являются неблагонадежными заемщиками. Кроме того, банкам выгоднее с целью снижения риска невозврата представлять краткосрочные кредиты и по более высокой процентной ставке. В то время как сельскохозяйственные товаропроизводители нуждаются в долгосрочном кредитовании.

В 2010—2012 гг. средневзвешенная процентная ставка по кредитам, выданным организациям агропромышленного комплекса, возросла на 4%. В 2010 г. она снизилась и составила 13,1 %.

Предоставление субсидируемых кредитов является одним из основных направлений реализации «Государственной программы развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2012–2020 годы».

В 2012 г. Дагестанским филиалом ОАО «Россельхозбанк» сельхозтоваропроизводителям республики выделены кредитные средства на общую сумму 2991,7 млн. руб., в том числе краткосрочных кредитов - на 252,4 млн. руб., инвестиционных – 370,7 млн. руб., в том числе на технику и технологическую модернизацию сельского хозяйства сроком до 10 лет – 73,0 млн. руб., на строительство и реконструкцию животноводческих помещений – 252,5 млн. руб., на приобретение племенного скота – 38,4 млн. руб., на закладку виноградников – 6,8 млн. руб. На развитие малых форм хозяйствования в 2012 году было выделено 2368,6 млн. руб., в том числе 7293 ЛПХ получили 2173,6 млн. руб. кредитных средств и 51 КФХ – 195,0 млн. руб.

Благодаря финансовой поддержке, оказываемой государством развитию отраслей АПК РД, в 2012 г. был обеспечен рост индекса производства продукции сельского хозяйства.

На поддержку отдельных отраслей АПК в 2012 г. было выделено из федерального бюджета 1795,8 млн. руб., в том числе на поддержку овцеводства – 192,0 млн. руб., племенного дела –

²⁵ Борхунов Н. А., Шибалкин А. Е. Перспективы развития агрострахования // ЛПК: экономика, управление. 2012. № 3. - С. 49-52.

51,3 млн. руб., на приобретение кормов – 7,2 млн. руб., на поддержку молочного скота – 191,9 млн. руб., мясного скота – 46,3 млн. руб., птицеводства – 30,3 млн. руб., пищевой и перерабатывающей промышленности – 75,9 млн. руб., элитного семеноводства – 13,7 млн. руб., садоводства – 101,6 млн. руб., овощеводства – 6,8 млн. руб., мелиорации – 115,1 млн. руб., начинающих фермеров – 120,8 млн. руб., на развитие семейных ферм – 38,9 млн. руб., на компенсацию затрат по приобретению минеральных удобрений – 2,0 млн руб., возмещение процентной ставки по кредитам – 306,4 млн. руб., возмещение части затрат по страхованию сельхозкультур – 40,9 млн. руб., на приобретение жилья в сельской местности – 262,6 млн. руб., водоснабжение – 119,8 млн. руб., развитие ФАПов – 40,4 млн. руб., строительство образовательных учреждений – 31,4 млн. руб.

Из республиканского бюджета выделено 727,1 млн руб., из них на перевозку овец – 36,5 млн. руб., поддержку племдела – 8,7 млн. руб., овцеводства – 12,0 млн. руб., молочного скота – 55,4 млн. руб., мясного скота – 16,8 млн. руб., птицеводства – 10,0 млн. руб., пищевой и перерабатывающей промышленности – 15,0 млн. руб., садоводства – 30,0 млн. руб., элитного семеноводства – 10,0 млн. руб., овощеводства – 10,0 млн. руб., рисоводства – 22,0 млн. руб., рыбоводства – 20,0 млн. руб., начинающих фермеров – 21,1 млн. руб., семейных молочных ферм – 17,5 млн. руб., мелиорации – 106,0 млн. руб., на борьбу с вредителями – 11,0 млн. руб., на возмещение процентной ставки по кредитам – 32,3 млн. руб., на техническую оснащенность – 16,0 млн. руб., страхование сельхозкультур – 2,1 млн. руб., на минеральные удобрения – 3,0 млн. руб., строительство и приобретение жилья в сельской местности – 120,0 млн. руб., водоснабжение – 63,4 млн. руб., общеобразовательные учреждения – 58,7 млн. руб., ФАПы – 20,8 млн. руб., повышение квалификации – 4,0 млн. руб., на проведение Дня чабана – 2,45 млн. руб., на борьбу с наркокультурами – 0,195 млн. руб., развитие науки – 2,0 млн. руб.

По результатам анализа деятельности сельскохозяйственных предприятий республики за 2012 год из 682 предприятий 454(66,6%) завершают с прибылями в сумме 171,7 млн. рублей и 228 предприятий (33,4%) - с суммой убытка 337,9 млн. рублей. Сальдированный финансовый результат составил 166,2 млн. рублей убытка. Уровень убыточности составил минус 6,8%.

Государственная поддержка сельскохозяйственных товаропроизводителей в РФ осуществляется в соответствии с Государственной программой развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013 - 2020 годы. Согласно данной Программе формами государственной поддержки агропромышленного комплекса выступают субсидии из федерального бюджета бюджетам субъектов Российской Федерации по следующим направлениям:

- на приобретение средств химизации;
- на поддержку северного оленеводства и табунного коневодства, овцеводства;
- на страхование урожая сельскохозяйственных культур и многолетних насаждений;
- на компенсацию части затрат по уплате процентов по кредитам (займам);
- на развитие отраслей растениеводства, в том числе элитного семеноводства;
- на реализацию экономически значимых региональных программ субъектов Российской Федерации.

Механизм получения бюджетных субсидий сельскохозяйственными товаропроизводителями представлен на **Приложение 2**.

Действующий порядок регламентирует предоставление субсидий на компенсацию части затрат сельскохозяйственных товаропроизводителей Республики Дагестан по страхованию урожая сельскохозяйственных культур, урожая многолетних насаждений и посадок многолетних насаждений, источником финансового обеспечения которых являются средства федерального бюджета и республиканского бюджета Республики Дагестан.

Субсидии предоставляются сельскохозяйственным товаропроизводителям, зарегистрированным и осуществляющим свою деятельность на территории Республики Дагестан.

Субсидии предоставляются получателям:

За счет средств федерального бюджета - по ставкам, устанавливаемым Министерством сельского хозяйства Российской Федерации. При этом получатели должны иметь на начало текущего года не менее 50 гектаров площади плодовых насаждений, не менее 2 гектаров площади садов интенсивного типа, не менее 3 гектаров площади питомников, не менее 10 гектаров площади ягодных кустарниковых насаждений;

За счет средств республиканского бюджета Республики Дагестан - по ставкам, устанавливаемым Министерством сельского хозяйства Республики Дагестан. При этом получатели должны иметь на начало текущего года не менее 1 гектара площади плодовых насаждений, садов интенсивного типа, питомников, ягодных кустарниковых насаждений.

Субсидии предоставляются на компенсацию части затрат сельскохозяйственных товаропроизводителей на уплату страховой премии по договорам сельскохозяйственного страхования (далее - договор страхования) на случай утраты (гибели) урожая сельскохозяйственных культур (зерновых, зернобобовых, масличных, технических, кормовых и бахчевых культур, картофеля, овощей), урожая многолетних насаждений и посадок многолетних насаждений (виноградников, плодовых, ягодных и орехоплодных насаждений, плантаций хмеля и чая).

Министерство финансов Республики Дагестан в установленном порядке перечисляет средства на выплату субсидий на счет Министерства сельского хозяйства Республики Дагестан, открытый в Управлении Федерального казначейства по Республике Дагестан, в соответствии со сводной бюджетной росписью расходов республиканского бюджета Республики Дагестан в пределах средств, предусмотренных в республиканском бюджете Республики Дагестан на соответствующий финансовый год.

Субсидии предоставляются получателям на компенсацию части затрат по страхованию урожая сельскохозяйственных культур, урожая многолетних насаждений и посадок многолетних насаждений в размере 50 процентов страховой премии по договору страхования. Страховая премия рассчитывается с учетом установленных Министерством сельского хозяйства Российской Федерации предельных размеров ставок для расчета размера субсидии.

Информация о лимитах финансирования сельского хозяйства представлена в **табл. 20**.

Одним важнейших направлений совершенствования субсидирование сельхозорганизаций является субсидирование процентной ставки. Субсидирование процентной ставки по краткосрочным и инвестиционным целевым кредитам - мера, призванная решить задачу повышения доступности заемных средств для сельхозтоваропроизводителей, что позволило бы им привлечь инвестиции, модернизировать свои основные фонды, пополнить оборотные средства. В свою очередь, эта задача является одним из основных средств достижения более глобальной цели, поставленной Государственной программой развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2008-2012 гг. (далее Госпрограмма) - повышения финансовой устойчивости сельского хозяйства.

Субсидирование процентной ставки применяется с 2002 г., однако наиболее широко - с 2006г., когда стартовал приоритетный национальный проект «Развитие АПК». В Госпрограмме эта мера является одной из основных, аккумулируя в 2009г. 58 млрд. руб., ил и 35% всех средств, направленных из федерального бюджета на финансирование госпрограммы (без субсидирования малых форм хозяйствования).

Рассмотрим, какой эффект дало применение этой меры и какие проблемы проявились, в том числе и в кризисный период 2008-2009 гг.

Эффект состоит в следующем. Доступность заемных средств для сельхозтоваропроизводителей, которую можно измерить показателями объема привлеченных заемных средств, роста доли долгосрочных кредитов и займов в валюте баланса сельскохозяйственных организаций и показателем охвата договорами субсидированного кредитования, существенно увеличилась. Так, объем всех полученных сельскохозяйственными организациями в 2002 г. кредитов и займов составил 79,9 млрд руб., а в 2009 г. - 472,7 млрд. руб.* (с учетом дефлятора -184,2 млрд руб.) При этом в 2009 г. было субсидировано 32% всех краткосрочных кредитов, полученных в этом году сельскохозяйственными организациями.

Доля долгосрочных кредитов и займов выросла в структуре сводного баланса сельскохозяйственных организаций России с 6,5% в 2007 г. до 27% в 2010 г. При этом просроченная кредиторская задолженность перестала выполнять роль источника пополнения оборотных средств сельскохозяйственных организаций - на конец 2009 г. ее величина составила всего 8,8%. Только за период 2004-2008 гг. субсидировано более 19 тыс. кредитных договоров по инвестиционным проектам сельхозтоваропроизводителей и организаций АПК.

Программа инициировала рост производства, прежде всего в животноводстве - наблюдается статистически достоверная положительная корреляционная зависимость между величиной субсидируемых 8-летних кредитов, взятых сельскохозяйственными организациями преимущественно на строительство, модернизаций реконструкцию животноводческих комплексов, ферм, и приростом выручки от реализации продукции животноводства. Так, каждая тысяча рублей субсидируемого в 2009 г. кредита, взятого на эти цели, повышал прирост выручки от реализации продукции животноводства в 2009 г. в среднем на 140 руб. Следует иметь в виду, что прирост выручки рассчитывался по всем сельскохозяйственным организациям из-за того, что не было возможности вычленить данные только по организациям, взявшим кредит, - по ним прирост был бы гораздо выше. Так, инвестиционные проекты, осуществляемые с помощью Россельхозбанка, выбранного основным агентом государства для реализации кредитной поддержки АПК, уже дают ощутимый эффект.

Таблица 20

Лимиты финансирования сельского хозяйства Республики Дагестан в 2012 г., (млн. руб.).

		Всего	в том числе из:	
			федеральног о бюджета	республикан ского бюджета
1.	Субсидии на поддержку мясного скотоводства	63,21	46,36	16,85
	Субсидии на поддержку племенного животноводства	10		10,0
	Субсидии на поддержку отечественного овцеводства	204	192,0	12,0
	Субсидии на развитие производства и переработки мяса птицы	10		10,0
	Субсидии на поддержку молочного скотоводства	164,8	124,8	40,0
	На мероприятия по перевозке овцепоголовья с летних на зимние пастбища и обратно	36	-	36,0
2.	Субсидии на поддержку элитного семеноводства	19,8	9,8	10,0
3.	Субсидии на поддержку рисоводства	19		19,0
4.	Субсидии на закладку и уход за многолетними насаждениями (сады)	131,6	101,6	30,0
5.	Субсидии на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным в российских кредитных организациях	250,6	222,9	27,7
6.	Компенсация части затрат на приобретение средств химиизации	5,45	0,45	5
7.	Компенсация части затрат по страхованию урожая сельхозкультур, урожая многолетних насаждений и посадок многолетних насаждений	21,58	20,5	1,08
8.	Субсидии на компенсацию части затрат на приобретение дизельного топлива использованного на проведение сезонных сельхоз работ	1,3		1,3

9.	ФЦП «Соц. развитие села до 2012г.» всего	791,5	451,9	339,6
	В т.ч. на улучшение жилищных условий граждан, проживающих на селе	313,7	193,7	120,0
	На строительство фельдшерско-акушерских пунктов	37,4	37,4	
	На развитие газификации в сельской местности	222,6	91,1	131,5
	На развитие водоснабжения в сельской местности	152,1	98,3	53,8
	Строительство образовательных учреждений	65,7	31,4	34,3
10.	Взнос в уставной капитал лизингодателя для осуществления поставок сельхозтехники по лизингу за счет средств республиканского бюджета.	100		100
11.	Прикладные научные исследования и разработки в сфере АПК	2,4		2,4
12.	Субсидии на возмещение части затрат по приобретенной технике сельхозтоваропроизводителям	30		30,0
13.	Субсидии на оплату стоимости электроэнергии потребляемой внутрихозяйственными мелиоративными насосными станциями	6		6,0
14.	Мероприятия в области воспроизводства и сохранения водных биологических ресурсов (поддержка рыбоводства)	25,6		25,6
15.	Средства на реализацию РЦП «Развитие мелиорации сельхозземель в Республике Дагестан на период до 2020 года»	100		100
16.	Средства на мероприятия против особо опасных вредителей (саранчовых)	8		8,0
17.	Средства на реализацию ВЦП «Организация выставочно-ярмарочной деятельности в сфере АПК на 2011-2012 годы»	4,2		4,2
18.	Переподготовка и повышение квалификации работников АПК	4		4,0
19.	Средства на ВЦП «Консультационная поддержка организация и индивидуальных предпринимателей по внедрению прогрессивных технологий и по правовым и иным вопросам в сфере АПК»	12,9		12,9
20.	Средства на РЦП «Развитие овощеводства в Республике Дагестан на 2012-2020 годы»	16,8	6,8	10,0
21.	Средства на РЦП «Развитие пищевой и перерабатывающей промышленности в Республике Дагестан на 2012-2020 годы»	15		15,0
	Итого	2053,74	1177,11	876,63

Таким образом, перед органами управления стоит непростая задача сохранить программу, не усугубив имеющиеся проблемы. Минсельхоз РФ с 2010 г. принял решение об отборе на федеральном уровне по представлению регионов инвестиционных проектов, осуществление которых начинается с 2010 г. и претендующих на субсидированные кредиты для своей реализации (приказ Минсельхоза РФ от 10 февраля 2010 г. №41). Таким образом, получить субсидии по новым проектам стало намного сложнее. Кроме того, штучный отбор затратен по времени, а анализ протоколов комиссии показывает, что приоритет отдается крупным

проектам, то есть доступность данной поддержки снизилась и сместилась в сторону тех, кто может дать большие объемы освоения средств.

На наш взгляд, совершенствовать программу необходимо, но не за счет сужения ее охвата. Так, выплата положенных бенефициарию субсидий после освоения кредита и подтверждения целевого характера его использования (это происходит за год, максимум два после его взятия), не зависящая от последующей пролонгации и иных условий, определяемых банком, избавила бы государство от многолетних переходящих обязательств, необходимости их длительного администрирования и дала бы простор для новых кредитов.

8. Развитие системы сельскохозяйственного страхования

Сельскохозяйственное страхование на сегодняшний день является важнейшим направлением развития агропромышленного комплекса и управления развитием предприятий сельского хозяйства агропромышленного комплекса, в том числе, и на муниципальном уровне.

Сельское хозяйство - стратегический сектор экономики, эффективное развитие которого во многом определяется степенью государственной поддержки. Одним из основных способов экономического воздействия государства на сельскохозяйственное производство является использование страхования как инструмента возмещения потерь сельскохозяйственных товаропроизводителей в результате объективных рисков обстоятельств природного характера (засуха, град, сильные дожди, ураганы, аномальные колебания температуры) и других рисков (пожар, падеж скота, кража, затопления и т.д.), снижающих рентабельность сельскохозяйственного производства и отрицательно влияющих на его развитие.

Анализируя неразвитость системы сельскохозяйственного страхования, можно сказать, что реформирование системы страхования сельскохозяйственных рисков важное звено всей реформы в АПК, результаты которой стали более позитивными, если бы акцент был сделан на совершенствование финансово-кредитного механизма деятельности сельскохозяйственных организаций, в том числе на развитие механизма страховой защиты сельскохозяйственного производства.

В настоящее время существует ряд факторов, обуславливающих необходимость развития сельскохозяйственного страхования.

1. Высокая степень рисков агропромышленного производства. Этот фактор относится в первую очередь к растениеводческой продукции, где результаты производства напрямую зависят от погодно-климатических условий, которые ухудшают финансово-экономическое положение агропромышленного комплекса. Ежегодно сельскохозяйственное производство несет значительные убытки от стихийных бедствий: града, ураганных ветров, аномальных температурных явлений, сильных дождей, весенних паводков и других чрезвычайных ситуаций. Основной ущерб сельскохозяйственному производству в России в последние годы наносят регулярно повторяющиеся засухи. При этом экономический ущерб в результате указанных обстоятельств не только сопоставим с масштабами финансовых результатов деятельности хозяйств, но и периодически превышает их. Несут убытки хозяйства и в результате неблагоприятных погодных условий, не приводящих к чрезвычайным ситуациям, но в тоже время сильно снижающих урожайность. Размеры этих потерь велики, трудно оцениваемы, а последствия - губительны. При этом роль страхования в компенсации убытков вследствие неблагоприятных погодных условий невелика.

2. Низкий уровень охвата страхованием сельскохозяйственных организаций. В 2011 г. страхованием было охвачено 20% посевов сельскохозяйственных культур в 62 регионах РФ, а удельный вес хозяйств, застрахованных государственной поддержкой, составил лишь 3 %.

3. Изменение политики государственной поддержки сельскохозяйственных предприятий в связи с вступлением России в ВТО. Правила ВТО требуют обязательного сокращения только определенных мер государственной поддержки сельскохозяйственных производителей, которые оказывают негативное воздействие на эффективность международной торговли. В то же время существует достаточно широкий перечень инструментов государственного

регулирующие АПК, которые не влияют или имеют незначительное влияние на стимулирование развития производства. Эти меры включены в группу «зеленая корзина» и освобождены от обязательств по сокращению. Среди них важная роль отводится субсидированию системы сельскохозяйственного страхования, профилактике заражений, борьбе с вредителями растений и пр. Опыт участников ВТО показывает, что все больше расходов на внутреннюю поддержку сельскохозяйственного производства относится к мерам «зеленой корзины».

4. Стимулирование инвестиций в сельскохозяйственное производство. Интеграционные процессы в сельском хозяйстве проявляются не только в смене собственника в сельскохозяйственных предприятиях, создании крупных агрофирм и агрохолдингов, но и во внушительном притоке инвестиций, направляемых нередко непосредственно в современные технологии сельскохозяйственного производства. Например, опыт крупнейших российских страховых компаний свидетельствует о создании ими собственной производственно-технологической базы посредством аренды земельных участков и внедрения передовых технологий производства сельскохозяйственной продукции. В подобной ситуации эффективность инвестиций зависит, прежде всего, от тех же климатических условий, которые чреваты природными катаклизмами. В этой связи страхование сельскохозяйственных рисков служит не только надежным способом поддержания платежеспособности и финансовой устойчивости сельскохозяйственного предприятия, но и инструментом сохранения крупномасштабных вложений.

5. Зарубежный опыт страхования сельскохозяйственных рисков. Многие страны мира, в том числе находящиеся в более благоприятных климатических условиях, чем Россия, активно развивают и поддерживают данный инструмент повышения устойчивости АПК. Причем формы развития и поддержки сельскохозяйственного страхования различны. Однако механизм государственной компенсации убытков от стихийных бедствий и субсидирование страховых взносов присутствуют во многих странах, особенно в европейских. Таким образом, во многих странах мира страхование сельскохозяйственных рисков является объектом пристального внимания и поддержки со стороны государства. Государственная поддержка страхования в сельском хозяйстве осуществляется из бюджетов различных уровней (созданы специализированные государственные учреждения, реализующие различные программы субсидированного страхования).

В 2012 г. земледельцам республики пришлось работать в нелегких аномальных природно-климатических условиях, которые нанесли значительный ущерб сельскому хозяйству Дагестана. Сильные зимние морозы до 30 градусов и весенняя засуха привели к гибели озимых зерновых культур на площади 38,6 тыс. га, или 51% посевов, пострадали посадки многолетних насаждений и посевы яровых зерновых и кормовых культур (многолетних трав). Общий размер ущерба от стихии составил 3,2 млрд руб. Материал на возмещение ущерба был своевременно представлен Минсельхозпродом Республики Дагестан в Минсельхоз России, однако, несмотря на неоднократные просьбы, в возмещении было отказано со ссылкой на отсутствие финансовых средств на эти цели. В этой связи сельскохозяйственным предприятиям необходимо активно включиться в процесс страхования сельскохозяйственных культур.

Для России реформирование системы страхования сельскохозяйственных рисков является важным звеном всей реформы в АПК, предусматривающей совершенствование финансово-кредитного механизма деятельности сельскохозяйственных организаций, в том числе развитие механизма страховой защиты сельскохозяйственного производства.

Для дальнейшего развития сельскохозяйственного страхования необходимо совершенствовать существующую систему страхования соответствующих рисков, вовлекать в страхование большее количество сельскохозяйственных товаропроизводителей, тем самым обеспечивая стабильность социально-экономического развития села. В то же время следует отметить, что построение эффективной системы страхования сельскохозяйственных рисков невозможно без участия государства.

В 2011 г. в РФ был принят Федеральный закон от 25.07.2011 № 260-ФЗ «О государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования» (далее - Закон № 260-ФЗ),²⁶ в соответствии с которым страхователь должен вносить только 50% страховых взносов. В связи с обязательным присутствием в будущих страховых сделках условной франшизы в размере 30%, а также возможной безусловной франшизы в размере до 40% страховой суммы, тарифы (следовательно, и взносы) уменьшаются. Взносы страхователей могут быть также уменьшены за счет неполного (не менее 80 %) страхового покрытия. Однако положительный эффект, заложенный в нормах принятого закона, может быть сведен к нулю в том случае, если будущий урожай выступает в качестве залога и его страхование является условием получения страхователями кредита. Залоговая стоимость должна, как минимум, быть равной сумме кредита. При ее расчете банк исключит из стоимости будущего урожая сумму франшиз (условной и безусловной), а также стоимость урожая, остающуюся па ответственности товаропроизводителя. В результате, товаропроизводителю для обеспечения нужной суммы залога возможно придется или предлагать в качестве залога будущий урожай других культур (что потребует новых затрат на страхование), или страховать будущий урожай на условиях, исключающих государственную поддержку.

В соответствии с Законом № 260-ФЗ страхование с государственной поддержкой возможно только по риску утраты урожая сельскохозяйственных культур, посадок многолетних насаждений и сельскохозяйственных животных. Под гибелью или утратой понимается снижение фактического урожая по сравнению с запланированными объемами на 30% и более, и гибель многолетних насаждений на площади более чем 40%, что в связи с ведением 30%-ной условной франшизы существенно ухудшает условия страхования.

В качестве запланированной урожайности используется, как правило, средняя урожайность за предыдущие 5 лет. Практика показывает, что в основных регионах озимой пшеничной зоны снижения урожайности по сравнению со средней за предыдущие 5 лет на 30% и более за последние 20 лет не было. Учитывая, что в этих регионах самая высокая урожайность (следовательно, самая высокая стоимость урожая), страхователи этих регионов вынуждены будут платить повышенные страховые взносы при фактическом отсутствии страховых случаев (соответственно, выплат страховщиков). Поэтому здесь следует считать утратой (гибелью) сельскохозяйственных культур недобор продукции растениеводства в размере 10-15 %.

Кроме того, в ст. 11 Закона № 260-ФЗ указано, что «в качестве условия предоставления за счет средств федерального бюджета субсидий бюджетам субъектов РФ по отдельным направлениям в сфере производства сельскохозяйственной продукции может устанавливаться наличие у сельскохозяйственных товаропроизводителей (за исключением граждан, ведущих личное подсобное хозяйство, и сельскохозяйственных потребительских кооперативов) договора сельскохозяйственного страхования, отвечающего требованиям федерального закона о государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования». Иначе говоря, получение государственной поддержки по другим направлениям увязывается с наличием страхового полиса по страхованию с господдержкой. Формулировка смягчена за счет словосочетания «может устанавливаться», но принимать решение о предоставлении государственной поддержки по другим направлениям сельскохозяйственного производства в зависимости от наличия полиса страхования будет чиновник, и, конечно, данная статья будет трактоваться в направлении вмененного страхования. Данное положение существенно ограничивает доступ сельскохозяйственных производителей к такой поддержке, ухудшает финансовое положение и экономическую устойчивость сельскохозяйственных товаропроизводителей.

Считается, что закон защищает от катастрофических рисков. На самом деле это не соответствует действительности. Так при гибели даже половины посевов выплаты могут отсутствовать, если на оставшейся площади будет собран урожай, позволяющий получить в

²⁶ Федеральный закон от 25 июля 2011 г. N 260-ФЗ «О государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования и о внесении изменений в Федеральный закон «О развитии сельского хозяйства».

расчете на 1 га посевной площади такую урожайность, которая по сравнению со средней за предыдущие 5 лет снизилась менее чем на 30%. Если страхователь, соблазнившись низким страховым взносом, заключит договор на условиях, прописанных в Законе № 260-ФЗ (франшиза - 40 %, страховое покрытие - 80%), он не получит никаких выплат даже в том случае, если фактическая урожайность по сравнению с запланированной окажется в 2 раза ниже.

Для того чтобы поддерживать платежеспособность системы сельскохозяйственного страхования в случае банкротства одного из страховщиков, Закон № 260-ФЗ предусматривает создание компенсационного фонда, который будет формироваться за счет взносов страховщиков в размере 5% от премий.

Важным вопросом является также гарантия исполнения государством взятых на себя обязательств по оказанию государственной поддержки. Планируется осуществлять государственную поддержку страхования в пределах бюджетных ассигнований, предусмотренных на эти цели федеральным законом о федеральном бюджете на очередной финансовый и плановый период. В результате, государство, предлагая сельскохозяйственным товаропроизводителям уплачивать 50% страховых премий страховщикам, оставляет за собой право не соблюдать эту норму закона и уменьшать свою долю до любых размеров, как это было в 2009г. когда общая сумма субсидий была снижена с 5,5 млрд. руб. до 2,5 млрд. руб.

Развитие страхования урожая сельскохозяйственных культур и поголовья животных следует проводить в комплексе с другими экономическими мерами регулирования сельского хозяйства. Без изменения системы ценообразования, совершенствования механизмов государственного воздействия на конъюнктуру рынка сельскохозяйственной продукции и продовольствия не будет обеспечена необходимая доходность в сельском хозяйстве (следовательно, не будет существовать и возможность страхования).

По мнению авторов, одним из возможных направлений развития системы страхования рисков в сельском хозяйстве является реализация мер по созданию общероссийских страховых резервных фондов. Данные резервы необходимы для обеспечения полного возмещения ущерба хозяйствам регионов, наиболее пострадавших от стихийных бедствий, и для более полной мобилизации финансовых ресурсов, выделяемых на страхование. Из-за крупных потерь урожая в неблагоприятные годы и недостатка собственных ресурсов у отдельных страховщиков решение этой задачи на базе территориальных (региональных) страховых организаций, как показывает зарубежный и отечественный опыт, не представляется возможным.

Создание таких резервов объективно предопределяется имеющимися существенными колебаниями в урожайности сельскохозяйственных культур по регионам из-за наличия в России различных природно-климатических зон. В результате этого одни регионы России располагают в течение некоторого времени излишками страховых взносов, в то время как другие регионы нуждаются в денежных средствах для возмещения потерь урожая. В другие периоды в регионах, ранее пострадавших от стихийных бедствий, образуются излишки средств. Таким образом, регионы как бы меняются местами. При таком положении дел возможно и целесообразно осуществлять заимствование на общероссийском уровне части денежных средств в одних регионах и передачу их регионам, пострадавшим от стихийных бедствий. Мобилизация этих денежных средств и маневрирование ими могут быть обеспечены лишь при наличии общероссийской перестраховочной системы и образовании федерального сельскохозяйственного страхового резерва. При этом функции общероссийских резервов можно определить следующим образом:

- общероссийская перестраховочная система должна обеспечивать полное возмещение потерь только от части рисков, передаваемых в перестрахование;
- федеральный сельскохозяйственный резерв в принципе предназначается для оказания в отдельные годы временной (возвратной) или безвозвратной финансовой помощи страховщикам, у которых не хватает денежных средств для покрытия ущерба от части рисков, не переданных ими в перестрахование и подлежащих возмещению страховыми компаниями.

Исходя из необходимости обеспечения реальных возможностей для бесперебойного возмещения ущерба от стихийных бедствий денежные страховые резервы должны образовываться и у страховщиков. В соответствии с этим страховщикам предоставляется право образовывать стабилизационный резерв за счет превышения сумм страховых взносов над выплатами в благоприятные годы, когда поступившие страховые взносы не могут быть использованы из-за отсутствия страховых случаев. Средства стабилизационного резерва предназначены для использования на возмещение ущерба в неблагоприятные годы. Образование стабилизационных резервов, начиная с 01.01.2003 г., предусмотрено Правилами формирования страхового резерва по страхованию иному, чем страхование жизни, утвержденными приказом Минфина России от 11.06.2002 г. № 51 н (далее - Приказ № 51н). Однако зачислять в этот резерв в благоприятные годы можно лишь 60% от суммы превышения страховых взносов над суммой выплат.

Государственная поддержка, предусматривающая субсидирование за счет бюджетных источников 50% затрат сельскохозяйственных товаропроизводителей на страхование сельскохозяйственных культур, безусловно, предполагает целевое использование страховых взносов на покрытие потерь урожая в неблагоприятные годы, т.е. возврат хозяйствам полученных взносов в виде страховых выплат за вычетом необходимых и согласованных расходов.

Между тем это положение в настоящее время не выполняется в полной мере, так как 40% сумм превышения страховых взносов над выплатами страхового возмещения, образующиеся в урожайные годы, зачастую направляются страховыми компаниями на увеличение прибыли, что, конечно, сокращает ресурсы (резервы) для компенсации потерь хозяйствам в неблагоприятные годы.

Если бы Приказ № 51н исполняли все страховщики, то за 2005-2012гг. в стабилизационном резерве должно было накопиться 13,5 млрд. руб., что в 3,2 раза больше суммы средств, выделенных из бюджетов различных уровней на развитие сельскохозяйственных культур в 2010 г. (см. *табл. 21*)

Таблица 21

Расчет предполагаемого совокупного стабилизационного резерва по страхованию сельскохозяйственных культур в РФ за 2005-2012 гг., млн. руб.

Показатели	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Поступление страховых взносов	2 208,8	3 525,1	6 399,4	5 813,9	7 727,6	8 794,3	9 184,3	8 805,8
Выплата страхового возмещения	1 724,8	1 744,2	4311,2	3 338,1	4 145,7	5 325,5	4 345,6	6 372,4
Превышение сумм страховых взносов над выплатами	484,0	1 780,9	2 088,2	4 145,7	3 581,9	3 468,8	4 838,7	2 433,4
Отчисления в резервный фонд	290,4	1 068,5	1 252,9	2 487,4	2 149,1	2 081,3	2 783,2	1 460,0
Предполагаемый совокупный резервный фонд*	290,4	1 358,9	2611,9	5 099,3	7 248,4	9 329,7	12 112,9	13 572,9

*Формируется нарастающим итогом.

Фактическая возможность создания такого государственного централизованного источника обеспечения устойчивости системы страхования сельскохозяйственных культур осложняется тем, что в Федеральном законе от 29.12.2006 № 264-ФЗ «О развитии сельского хозяйства» не содержится никакого упоминания о необходимости его формирования. Тем не менее, средства федерального резервного фонда на условиях возвратности или безвозмездности могли бы использоваться для оказания в отдельные годы финансовой помощи страховщикам, у которых не хватает ресурсов для покрытия ущерба отчасти и рисков, не переданных в перестрахование. В отдельные (крайне неблагоприятные) годы средства резервного фонда целесообразно было бы предоставлять и перестраховочной организации (*табл. 22*).

Таблица 22

Предельные размеры ставок для расчета размера субсидий, дифференцированные относительно субъектов Российской Федерации и объектов сельскохозяйственного страхования с учетом участия страхователя в риске.

Республика Дагестан	Базовая ставка	Доля участия страхователя в риске (в процентах)							
		5	10	15	20	25	30	35	40
Зерновые культуры	6,0	4,6	4,2	3,6	3,0	2,6	2,0	1,6	1,2
Зернобобовые культуры	6,1	4,8	4,3	3,7	3,1	2,6	2,0	1,7	1,1
Масличные культуры	6,7	5,2	4,8	4,1	3,5	2,8	2,4	1,7	1,3
Технические культуры	7,2	5,6	5,1	4,4	3,7	3,0	2,6	1,9	1,4
Кормовые культуры	7,5	5,8	5,3	4,6	3,9	3,1	2,7	1,9	1,5
Бахчевые культуры	6,4	5,0	4,4	3,9	3,4	2,7	2,1	1,6	1,2
Картофель	5,6	4,3	4,0	3,4	2,9	2,3	2,0	1,4	1,1
Овощи	5,5	4,3	3,8	3,3	2,8	2,3	1,8	1,5	1,0
Многолетние насаждения	8,7	6,8	6,0	5,3	4,6	3,6	2,9	2,2	1,7

Модель организации страхования сельскохозяйственных товаропроизводителей с государственной поддержкой представлена на рис. 8. Функционирование данной модели предусматривает:

- возмещение ущерба, причиняемых сельскохозяйственному сектору неблагоприятными погодными явлениями и стихийными бедствиями от части рисков, передаваемых в перестрахование;
- мобилизацию свободного страхового капитала, эффективное маневрирование им как в территориальном, так и во временном разрезе;
- использование аккумулированных страховых резервов в качестве внутреннего источника инвестиций в сельскохозяйственное производство.

Одними из участников рассматриваемой модели являются общества взаимного страхования, которые создаются как некоммерческое партнерство в целях страхования имущественных интересов сельскохозяйственных товаропроизводителей от рассредоточенных во времени и пространстве однородных сравнительно небольших рисков, таких как пожар, повреждение имущества, транспорта и сельскохозяйственной техники, опасные погодные явления (кроме стихийных бедствий), падеж скота (кроме массового падежа). Общества взаимного страхования предоставляют своим членам услуги страховой компании, страхового брокера и коллективного страхователя. Их задачей является помощь членам общества в заключении договоров страхования, сопровождение договоров, особенно договоров

страхования сельскохозяйственных культур с государственной поддержкой. Страховой резерв общества формируется за счет членских взносов участников.

Страховые компании и общества взаимного страхования могут передавать долю принятых на страхование рисков в перестрахование. Так как данная процедура в России недостаточно развита, предлагается создание государственной перестраховочной организации, которая будет играть важную роль в повышении эффективности использования бюджетных средств, в обеспечении устойчивости страховых операций и в усилении государственной поддержки сельскохозяйственных товаропроизводителей. Таким образом, будет построена секторальная перестраховочная система с формированием федерального фонда страховых резервов.

В рассмотренной модели государство, с одной стороны, участвует в формировании регламента взаимодействия участников процесса сельскохозяйственного страхования, с другой стороны, непосредственно оказывает финансовую поддержку страхованию сельскохозяйственных рисков за счет предоставления субсидий для прямого возмещения ущерба в случае крупномасштабных стихийных бедствий.

Важную роль в рассматриваемой модели имеют независимые эксперты по оценке рисков и произошедших страховых событий по договорам сельскохозяйственного страхования с государственной поддержкой. Роль института страховой экспертизы должна выполнять экспертная комиссия при Министерстве сельского хозяйства РФ, в функции которой предлагается включить:

- оценку технологичности производства (соответствие технологии возделывания сельскохозяйственных культур рекомендациям науки, природно-климатическим условиям, экономическим и техническим возможностям хозяйства);
- оценку благоприятности агрометеорологических условий возделывания сельскохозяйственных культур и течение вегетационного периода (подтверждение наличия страхового случая в регионе, составление прогнозов урожайности и т.п.);
- определение потерь урожая от опасных метеорологических явлений.

Экспертную комиссию целесообразно формировать из представителей органов исполнительной власти, специалистов научно-исследовательских учреждений, высших учебных заведений и других специализированных организаций, хозяйствующих субъектов, осуществляющих деятельность в сфере сельского хозяйства, представителей страховых компаний.

Существенные корректировки необходимо внести и в действующий порядок установления ставок для расчета субсидий.

Во-первых, в отличие от других видов страхования, где тарифы индивидуализированы в соответствии с особенностями предмета страхования и самого страхователя, при страховании сельскохозяйственных культур используются единые тарифы для региона в целом. Такой подход не учитывает особенностей товаропроизводителей, ориентированных на высокоинтенсивные технологии возделывания сельскохозяйственных культур. Подобные технологии способны противостоять неблагоприятным погодным условиям, благодаря чему снижается колеблемость урожайности. По отношению к товаропроизводителям, использующим подобные технологии, должны применяться более низкие тарифы. Кроме того, индивидуализация тарифов, вытекающая из возможности выбора страхователем того недобора продукции, который он сам считает целесообразным застраховать, существенно повысит интерес сельхозпроизводителей к страховой защите. В дальнейшем необходима разработка ставок для расчета субсидий по районам (зонам) внутри субъектов РФ, природные условия которых существенно различаются.

Во-вторых, по действующим правилам страховая стоимость и, следовательно, размер субсидий на возмещение потерь урожая определяются на данный год исходя из средней урожайности за предшествующие 5 лет, в то время как сами ставки для расчета субсидий устанавливаются исходя из средней урожайности за более длительный период (10 и более лет). Из этого следует вывод о необходимости приведения в соответствие данных методик (субсидии должны представляться при условии, что страховая стоимость урожая сельскохозяйственных

культур определяется исходя из их средней фактической урожайности за 10 лет или за другой период, принятый при расчете ставок).

В-третьих, в действующие ставки для расчета субсидий включены не только расходы на возмещение потерь урожая от стихийных бедствий, но и расходы на ведение страхового дела, которые зависят в основном от количества объектов страхования (числа хозяйств и заключаемых договоров), норм обслуживания страховщиками этих объектов и уровня оплаты их труда, а не от размеров потери урожая. Поэтому более правильно субсидирование потерь урожая и субсидирование расходов на ведение страхового дела осуществлять отдельно.

В соответствии с республиканской программой «Развитие сельского хозяйства и регулирование рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013–2020 годы» на 2013 год запланированы следующие объемы производства: зерна – 246,7 тыс. тонн, овощей – 1069,0 тыс. тонн, картофеля – 352,0 тыс. тонн, плодов – 132,9 тыс. тонн, винограда – 80,0 тыс. тонн, мяса скота и птицы в живом весе – 190,0 тыс. тонн, молока – 725,1 тыс. тонн, яиц – 210 млн. штук, шерсти – 14,1 тыс. тонн. В пищевой и перерабатывающей промышленности: консервов плодоовощных – 50,0 муб, цельномолочной продукции – 28,0 тыс. тонн, кондитерских изделий – 11,8 тыс. тонн, безалкогольных напитков – 7,5 млн. дал, минеральной воды – 95,0 млн. бут., вылова рыбы – 3,5 тыс. тонн, в том числе прудовой – 1,6 тыс. тонн, пищевой рыбной продукции – 4,6 тыс. тонн.

Достижение этих показателей возможно при условии выполнения следующих мероприятий:

- принять меры по выполнению индикаторов, предусмотренных на 2013 год республиканской программой развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013–2020 годы, утвержденной Законом РД от 17 декабря 2012 года № 94;
- активизировать участие в федеральных целевых программах, реализуемых в сфере агропромышленного комплекса;
- продолжить работу по созданию прочной кормовой базы, улучшению породного состава скота путем приобретения племенных животных с высоким генетическим потенциалом;
- продолжить работы по восстановлению и дальнейшему расширению площадей садов, особенно в горно-долинной зоне республики, создать условия для развития в Дагестане интенсивных (пальметных) садов, обеспечивающих высокие и стабильные урожаи плодовых культур;
- наладить работу по развитию в республике овощеводства защищенного грунта, при этом уделив серьезное внимание сохранению выращенной продукции путем строительства современных хранилищ и развития логистического обеспечения агропродовольственного рынка, тем самым снизив высокий удельный вес импортной продукции;
- принять меры по дальнейшему развитию отрасли рисоводства, обеспечению увеличения валового сбора за счет проведения капитально-восстановительной планировки рисовых чеков, а также завершить строительство рис перерабатывающего завода в г. Кизляре;
- создать все условия для привлечения в мелиорацию внебюджетных источников финансирования и повысить эффективность использования бюджетных средств, выделяемых на развитие мелиорации сельскохозяйственных земель;
- - создать условия для максимального использования возможностей лизинга, государственной поддержки в виде субсидирования части затрат по кредитам, но и создавать благоприятные экономические условия для привлечения внебюджетных инвестиций;
- принять меры по созданию интегрированных структур (агрохолдингов, агропарков), включающих полный цикл от производства сельскохозяйственного сырья до глубокой переработки и сбыта готовой продукции;
- учитывая ограниченность бюджетных средств, недостаточных для реализации масштабных мер по модернизации АПК, необходимо предусмотреть дальнейшее развитие механизма государственно-частного партнерства путем привлечения частного

капитала, в первую очередь для успешной реализации наиболее значимых инвестиционных проектов;

- учитывая благоприятные природно-климатические условия для развития рыбной отрасли, необходимо развивать товарное осетроводство и форелеводство в республике как перспективное направление;
- всемерно поддерживать развитие крупных сельскохозяйственных предприятий агрохолдингового типа без ущемления при этом интересов малых форм хозяйствования;
- повышать качество жизни сельского населения, в частности повысить уровень обеспеченности сельских территорий питьевой водой, газом, и улучшать жилищные условия РД, в особенности для молодых семей и молодых специалистов;
- совершенствовать кадровое обеспечение АПК путем организации целевого приема в учреждения высшего и среднего профессионального образования по специальностям, реально востребованным в АПК, в том числе на основе целевой контрактной подготовки.

Реализация поставленных задач предполагает следующее:

- Совершенствование законодательства;
- Установление единых стандартов страхования;
- Разъяснительная деятельность;
- Рассмотрение жалоб;
- Разработка рекомендаций;
- Проведение проверок страховых компаний;
- Механизм досудебного урегулирования споров.

Проблемы и пути решения поставленных задач представлены в Приложении 4.

Стратегическими ориентирами развития сельскохозяйственного страхования является:

1. Совершенствование существующей системы мультирискового сельскохозяйственного страхования (Федеральный закон № 260-ФЗ) на основании практики проведения страховых операций.
2. Разработка вариативной системы сельскохозяйственного страхования с учетом международного опыта страхования по индексу погоды и индексу урожайности.
3. Добровольное страхование сельскохозяйственных рисков, при обязательном страховании в случае получения государственных субсидий по иным направлениям.
4. Ужесточение требований по соблюдению агротехнологий со стороны государственных органов и страховых организаций.
5. Разработка системы перестраховочной защиты при страховании сельскохозяйственных рисков на основе частно-государственного партнерства.

Таким образом, совершенствование системы страхования в сельском хозяйстве должно осуществляться по следующим направлениям:

1. формирование на уровне субъектов РФ системы эффективного контроля за использованием средств, выделяемых на субсидирование затрат сельскохозяйственных товаропроизводителей на страхование сельскохозяйственных культур и животных, а также за исполнением страховыми компаниями своих обязательств перед страхователями по договорам страхования;
2. создание и реализация на региональном уровне специальных программ по поддержке и развитию страхования в сельском хозяйстве;
3. законодательное утверждение порядка страхования и определения ущерба от различных опасных природных явлений с учетом климатических особенностей регионального сельскохозяйственного зонирования;
4. создание единого методологического центра с общедоступной базой статистики по особенностям страхования в каждом регионе.

Успешная реализация указанных направлений будет способствовать комплексному устойчивому развитию системы страхования сельскохозяйственных рисков и обеспечит целевое и более рациональное использование выделяемых государством на эти цели финансовых ресурсов. В свою очередь развитие механизма страхования рисков в сельском

хозяйстве обеспечит повышение финансовой устойчивости сельскохозяйственных товаропроизводителей государственной и продовольственной безопасности.

9. Направления повышения финансовой состоятельности сельхозтоваропроизводителей

В условиях рыночной экономики анализ финансово-экономического состояния является одним из важнейших элементов в системе управления предприятия. Это обусловлено тем, что такой анализ позволяет выявить проблемные стороны в деятельности предприятия и определить пути их решения. Несмотря на большое количество теоретических и практических разработок в области финансово-экономического анализа, предложенных как зарубежными, так и отечественными учеными, необходимо проводить их дальнейшее изучение и уточнение, так как механизм оценки финансово-экономического положения предприятия должен разрабатываться с учетом множества факторов и критериев, полный перечень которых определить достаточно сложно, и для разных целей его использования.

В процессе изучения и анализа сущностных характеристик таких понятий, как финансы, финансовый ресурс, финансовые отношения, финансовая политика, устойчивое развитие, объективно возникла необходимость уточнения сущности финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость сельхозорганизаций — это сложная экономическая категория, основанная на системе отношений, сглаживающих диспропорции цикличности денежных потоков, подверженных влиянию сложного комплекса факторов, имеющих внешнюю и внутреннюю форму воздействия.

Причем для сглаживания диспропорций цикличного движения денежных потоков, обусловленных спецификой сельского хозяйства, необходимо оптимальное сочетание внешних и внутренних факторов, оказывающих влияние на среду предприятия. Именно такое сочетание и обеспечивает стабильную финансовую устойчивость, то есть динамическое равновесное развитие предприятия.

Этого можно добиться посредством оперативной, систематической оценки факторов специальными службами предприятия с использованием приемов и методов стратегического планирования и воплощением ее в конкретных блоках стабилизации финансовой устойчивости, учитывающих специфику хозяйствующего субъекта.

На первом этапе дается общая характеристика финансового состояния: экспресс-диагностика уровня общей рентабельности, финансовой устойчивости, соотношения оборотных и собственных оборотных средств, общей ликвидности.

На втором этапе проводится детализированный анализ финансового состояния: оценка структуры активов и пассивов; капитала и денежных средств; финансовых коэффициентов; движения денежных потоков, продажи и себестоимости.

На третьем этапе обобщается полученная информация, и обозначаются инвестиционные перспективы предприятия.

Анализ существующих методик оценки финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта показывает наличие серьезных методологических пробелов.

В связи с этим рассмотрен новый авторский взгляд на методику экспресс-анализа, позволяющий глубже взглянуть на исследуемую проблематику. В системе национальных счетов (СНС) выработаны и применяются для характеристики состояния национальной экономики или сектора экономики такие понятия, как чистое кредитование и чистое заимствование²⁷.

Чистое заимствование и чистое кредитование можно рассматривать как отклонения от точки равновесия, а именно от такого состояния, при котором нефинансовые активы равны собственному капиталу, а финансовые - заемному. Чистое кредитование следует считать при этом положительным отклонением, а чистое заимствование — отрицательным.

²⁷ Апишев А.А., Чич Н.Ш. Совершенствование моделей оценки финансовой устойчивости сельхозорганизаций// «Труды Кубанского государственного аграрного университета». - № 4. - (8) 2007.

Предлагаемый метод экспресс - анализа состояния предприятий по данным бухгалтерского учета является оригинальным способом получения финансово-экономических результатов на языке системы национальных счетов. Исходным положением этого метода является утверждение, что для каждого хозяйствующего субъекта может быть определена индивидуальная точка финансово-экономического равновесия. Она выражается не в том, что у данного субъекта вообще нет долгов (обязательств) и весь капитал, находящийся в обороте, является собственным, а в том, что собственного капитала достаточно для финансирования нефинансовых (производительных, реальных) активов. Тогда финансовых активов будет, непременно, достаточно, чтобы покрыть все обязательства, поскольку сумма всех экономических активов и всего капитала одинаковы. Равновесие означает, что даже в случае наступления форс-мажорных обстоятельств данное предприятие сможет в короткие сроки вернуть все долги, не прибегая к срочной реализации запасов или оборудования, что нарушило бы ход производства и могло принести убытки.

Преимущество предполагаемой методики анализа перед коэффициентным методом состоит в том, что точка равновесия и шкала отклонений от нее определяются для каждого предприятия автономно, но по единообразной методике для всех отраслей (видов деятельности) и форм предпринимательской деятельности. При этом итоги данного анализа сравнимы между собой, а это позволяет ранжировать предприятия, группировать их по признаку степени финансово-экономической устойчивости. Кроме того, каждое отдельное предприятие может объективно оценивать динамику своего развития, делать обоснованные прогнозы на будущее, отбирать инвестиционные проекты с позиций финансово-экономических преимуществ. Сущность предлагаемой методики состоит в следующем.

1. Для проведения статического анализа (на определенную дату, например, на начало года) необходимо структурировать бухгалтерский баланс, выделив в активе и в пассиве экономически однородные элементы. Их всего четыре применительно к секторам экономики или к экономике в целом, а именно:

- нефинансовые активы (NFA);
- финансовые активы (FA);
- собственный капитал (PC);
- заемный капитал (CC).

2. После проведения процедуры структурирования необходимо оценить уровень долевого участия собственного и заемного капиталов в активах. Для этого необходимо провести процедуру наложения пассивов на активы (или наоборот) с соблюдением правила: собственный капитал налагается на активы начиная с нефинансовых, а заемный - на оставшуюся часть активов. При этом возможны три варианта результатов, которые представлены на *рис. 10, 11 и 12*:

- вариант 1 - чистое кредитование предприятием других хозяйствующих субъектов;
- вариант 2 - финансово-экономическое равновесие;
- вариант 3 - чистое заимствование.

3. После наложения структурированного капитала на структурные элементы имущества предприятия, но это уже другие элементы, не бухгалтерские, а экономические, обладающие – каждый – сразу двумя, а не одним признаком. Их тоже четыре:

- собственные нефинансовые активы (PNFA);
- собственные финансовые активы (PFA);
- заемные нефинансовые активы (CNFA);
- заемные финансовые активы (CFA).

FA	CC		Заемные FA (CFA)
	PC		Собственные FA (PFA)

NFA			Собственные NFA (PNFA)
Структура капитала до наложения на структуру активов			Структура капитала после наложения на структуру активов

Рис. 10. Вариант чистого кредитования.

FA	CC		Заемные FA (CFA)
NFA	PC		Собственные NFA (PNFA)
Структура капитала до наложения на структуру активов			Структура капитала после наложения на структуру активов

Рис.11. Вариант состояния финансового – экономического равновесия.

FA	CC		Заемные FA (CFA)
NFA			Заемные NFA (CNFA)
		PC	
Структура капитала до наложения на структуру активов			Структура капитала после наложения на структуру активов

Рис. 12. Вариант чистого заимствования.

4. Для оценки уровня финансовой устойчивости в соответствии с приведенными критериями необходимо ввести такой показатель, как индикатор финансово-экономической устойчивости (*IFU*) предприятия в системе экспресс-анализа. Три варианта, соответствующие приведенным трем вариантам наложения капитала на активы, рассматриваются с позиций возможных значений индикатора *IFU*. Формула *IFU* имеет вид:

$$IFU = PC - NFA.$$

В первом варианте наложения структурированного капитала на активы индикатор *IFU* положителен, во втором варианте - равен нулю, а в третьем - отрицателен.

5. Из равенства экономических активов (*A*) и капитала (*C*) вытекают формулы финансово-экономической устойчивости:

$$A = C \text{ или } NFA + FA = PC + CC,$$

где *NFA*- нефинансовые активы; *FA*- финансовые активы; *PC* - собственный капитал; *CC* - заемный капитал. Из уравнения равновесия вытекает:

$$PC - NFA = FA - CC.$$

Это означает, что принятый нами индикатор *IFU* (левая часть уравнения) имеет еще одно выражение, кроме приведенного выше, а именно:

$$IFU = FA - CC.$$

Отсюда следует формула покрытия заемного капитала:

$$CC = FA - IFU.$$

Нетрудно убедиться, что, совершая новый заем в денежной форме, значение индикатора *IFU* нельзя изменить, поскольку в данном случае две приростные величины равны между собой:

$$\Delta CC = \Delta FA,$$

где ΔCC -прирост заемного капитала; ΔFA - прирост финансовых активов.

Отсюда: $IFU_1 - (FA + \Delta FA) - (CC + \Delta CC) = FA - CC = IFU_0$.

Наиболее неблагоприятным действием, с позиций *IFU*, является появление или увеличение товарного кредита, так как при этом заемный капитал и нефинансовые активы возрастают, а собственный капитал и финансовые активы остаются без изменения. В результате получения товарного кредита уравнение равновесия примет вид:

$$PC + CC - \Delta CC - NFA + \Delta NFA + FA,$$

где ΔNFA - прирост нефинансовых активов.

Значение индикатора IFU после операции получения кредита изменится по сравнению с исходным значением следующим образом:

$$IFU_n = PC - NFA - FA - CC,$$

$$IFU_1 = PC - (NFA + \Delta NFA) = FA - (CC + \Delta CC).$$

При любом способе исчисления индикатора:

$$IFU_1 < IFU_0.$$

Таким образом, если положение предприятия было устойчивым, оно при получении товарного кредита станет менее устойчивым, а если уже было неустойчивым, то степень неустойчивости возрастет. В последнем варианте величина индикатора останется отрицательной, но увеличится его абсолютное значение.

В противоположном направлении на индикатор IFU влияет погашение обязательств продукцией или какими-либо материалами из запасов. В этом случае устойчивость всегда возрастает, в каком бы положении предприятие ни находилось на исходном уровне.

Погашение обязательств деньгами или другими иными финансовыми активами (передача пакета ценных бумаг, например) не влияет на величину индикатора IFU : и финансовые активы, и обязательства (заемный капитал) уменьшаются при этом на одну и ту же величину. Разность между ними, поэтому не изменяется.

Применение метода экспресс-анализа сопряжено с использованием положительных и отрицательных величин, чего нет в бухгалтерском учете и анализе. Это признак перехода в сферу финансово-экономического анализа, в котором, однако, соблюдаются другие экономические ограничения: и экономические активы, и капитал, а также любая их часть на конкретный момент времени как величины реальные всегда являются величинами либо положительными, либо равными нулю. Их приросты (знак Δ) могут быть и положительными, и отрицательными, и нулевыми (термин «приросты» используется в значении «изменения»).

Таким образом, изменение структуры экономических активов и капитала происходит непрерывно в процессе производственной, финансовой и инвестиционной деятельности. Очевидно, степень финансово-экономической устойчивости предприятия, определяемая на конкретный момент времени, зависит от того, какой момент выбран. Если выбран момент после зачисления на расчетный счет выручки от продаж, но еще до закупки новой партии сырья и материалов, то финансовое положение будет определено как весьма устойчивое. После получения товарного кредита, но до реализации продукции оно может быть определено как неустойчивое. Поэтому целесообразно определять всю систему индикаторов IFU : на начало периода, его изменение за период и на конец периода. Кроме того, необходимо связать приростной индикатор с оборотом экономических ресурсов, чтобы увидеть, какие именно операции обусловили или обусловят в будущем изменение FU (ΔIFU) и, в конечном итоге, определяют уровень FU на конец периода (IFU_1).

Заключение

Приведенные исследования и обобщение опыта организации финансового обеспечения затрат в сельхозорганизациях МСХ РД и ГУП «Манаскентский» в период с 2008-2013 гг. позволили сделать выводы и сформулировать предложения, направленные на улучшение финансового обеспечения затрат текущей деятельности.

Основные выводы и рекомендации следующие:

1. Наши исследования показали, что в условиях переходной экономики сельскохозяйственные предприятия Республики Дагестан ощущают острый недостаток финансовых ресурсов, как собственных вследствие спада производства, так и привлеченных вследствие недостаточного кредитного ресурса у коммерческих банков. В сельском хозяйстве формирование финансовых ресурсов имеет ряд особенностей; связанных с ритмичностью производства, колебаниями погодных условий, несовпадением периода производства с

периодом получения продукции и другие, что вызывает в течение года значительные колебания потребности сельских товаропроизводителей в них. Уже это обуславливает объективную нужду в государственной финансовой поддержке и привлечении кредитных ресурсов.

Сложившаяся практика управления текущей деятельностью предприятия такова, что источники финансирования формируются по мере накопления финансовых ресурсов. Это приводит к недооценке последствий принимаемых управленческих решений, снижению платежеспособности организации, оборачиваемости ее активов и падению эффективности ее деятельности. Применяемые предприятиями методики планирования потребности в оборотных средствах часто не учитывают специфику сложившихся рыночных условий, нацелены на максимальную обеспеченность производства товарно-материальными запасами, что ведет к неоправданному отвлечению средств в оборотные активы и, соответственно, к снижению рентабельности капитала организации.

2. В преодолении финансовой недееспособности предприятий следует использовать потенциал внешних и внутренних воздействий. На уровне предприятия улучшения финансового состояния должно включать: максимально быстрое и радикальное снижение неэффективных расходов, перевод активов в денежную форму. Внешние меры включают как бюджетную поддержку со стороны государства, так и организацию системы кредитования через кредитные организации.

3. Осуществление процесса производства сельскохозяйственной продукции требует обеспечение предприятия финансовыми ресурсами в объемах, достаточных для его рентабельной работы. Для этого необходимо, чтобы финансовые ресурсы, находящиеся в его распоряжении, покрывали в полной мере затраты на производство и реализацию продукции.

Финансовое обеспечение воспроизводственного процесса необходимо для использования покрытие воспроизводственных затрат за счет финансовых ресурсов, аккумулируемых субъектами хозяйствования и государством, распределения и целенаправленного использования денежных фондов целевого назначения на эти цели.

Источники финансирования воспроизводственного процесса образуются потенциально на стадии производства, когда образуется новая стоимость и осуществляется перенос старой. Однако реальное формирование финансовых ресурсов для финансового обеспечения начинается только на стадии распределения, когда стоимость реализована.

Финансовое обеспечение воспроизводственных затрат может осуществляться в разных формах, но основными из них являются: самофинансирование, кредитование и государственное финансирование.

4. Составной частью финансового обеспечения является финансовая устойчивость предприятия, сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих организации поддерживать свою деятельность в течение определенного периода времени, в том числе обслуживая полученные кредиты и производя продукцию. Она является показателем платежеспособности в длительном промежутке времени. Оценку финансовой устойчивости целесообразно начинать с изучения абсолютных и относительных показателей, ее составляющих. Наличие и обеспеченность сельхозорганизаций Республики Дагестан собственными оборотными средствами за 2012 г., составило -2211485 тыс. руб., также коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равен -0,84, эти показатели говорят о слабой финансовой устойчивости сельхозорганизаций Дагестана.

5. Исследования тенденции формирования финансовых ресурсов сельскохозяйственными предприятиями Республики Дагестан, позволяет сделать вывод о том, что собственные и заемные средства предприятий из года в год уменьшаются, в то время как привлеченные средства представленные кредиторской задолженностью увеличиваются.

Для улучшения финансового состояния предприятия и улучшения его платежеспособности необходимо ликвидировать просроченные дебиторские и кредиторские задолженности, так как наличие их мешает движению денежных средств на предприятии.

6. Степень эффективности текущего управления финансами определяется не только и не сколько значимостью полученных доходов в отдельные годы, сколько устойчивостью

генерирования прибыли в среднем. Устойчивая текущая прибыль служит индикатором правильности выбранного курса, стратегическая цель которого - повышение уровня благосостояния собственников предприятия. Однако по приведенным расчетам в предприятии ГУП «Манаскентский» за отчетный год выявлен убыток в размере 2690 тыс. руб., финансовое обеспечение выручкой и прочими доходами не покрывает затраты.

7. В рамках решения задачи повышения доходов, должны проводиться оценка, анализ и планирование финансовых результатов деятельности; определение источников финансирования деятельности предприятия; выполнение плановых заданий и динамики продаж в различных разрезах; ритмичности производства и продаж; достаточности и эффективности диверсификации производственной деятельности; эффективности ценовой политики; влияния различных факторов (собственных средств, заемных средств, бюджетных ассигнований др.) на изменение величины финансовых ресурсов, сезонности производства и продаж, критического объема производства по видам продукции и т.п.

Уровень убыточности в 2012 г. составил 38%. Это говорит о том, что на каждые затраченные 100 рублей предприятие получил убыток 38руб.50 коп. Кроме того, хозяйство ежегодно получает субсидии из различных бюджетов. Так, в 2012 г. была оказана компенсация части затрат по страхованию урожая сельскохозяйственных культур, урожая многолетних насаждений и посадок насаждений в сумме 800 тыс. руб.

8. Совершенствование системы страхования в сельском хозяйстве должно осуществляться по следующим направлениям: формирование на уровне субъектов РФ системы эффективного контроля за использованием средств, выделяемых на субсидирование затрат сельскохозяйственных товаропроизводителей на страхование сельскохозяйственных культур и животных, а также за исполнением страховыми компаниями своих обязательств перед страхователями по договорам страхования; создание и реализация на региональном уровне специальных программ по поддержке и развитию страхования в сельском хозяйстве; законодательное утверждение порядка страхования и определения ущерба от различных опасных природных явлений с учетом климатических особенностей регионального сельскохозяйственного зонирования; создание единого методологического центра с общедоступной базой статистики по особенностям страхования в каждом регионе.

Реализация этих рекомендаций и предложений позволит существенно усилить финансовую обеспеченность сельскохозяйственных организаций.

Список использованной литературы:

1. Федеральный закон от 25 июля 2011 г. N 260-ФЗ «О государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования и о внесении изменений в Федеральный закон «О развитии сельского хозяйства».
2. Федеральный закон от 29 декабря 2006 г. №264-ФЗ «О развитии сельского хозяйства».
3. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 №127-ФЗ.
4. Проект Концепции совершенствования сельскохозяйственного страхования, осуществляемого с государственной поддержкой, на период до 2020 года. - Сайт ФГУ «ФАГПССАП».
5. Постановление Правительства Российской Федерации от 28 апреля 2007 г. №254 «О порядке предоставления из федерального бюджета субсидий бюджетам субъектов Российской Федерации на компенсацию части затрат по страхованию урожая сельскохозяйственных культур, урожая многолетних насаждений и посадок многолетних насаждений».
6. Постановление Правительства Российской Федерации от 31 декабря 2008 г. №1091 «Об утверждении Правил предоставления в 2009-2011 годах субсидий из федерального бюджета бюджетам субъектов Российской Федерации на компенсацию части затрат по страхованию урожая сельскохозяйственных культур, урожая многолетних и посадок многолетних насаждений».

7. Приказ Минфина РФ от 6 мая 1999 г. N 33н Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99» (с изменениями и дополнениями).
8. Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденного Приказом Минфина Российской Федерации от 6 мая 1999 года №32н (далее ПБУ 9/99).
9. Приказ Министерства финансов Р.Ф. от 11 июня 2002 г. №51 об утверждении правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни
10. Постановление Правительства Российской Федерации от 1 ноября 2001 г. №758 «О государственной поддержке страхования в сфере агропромышленного производства».
11. О ходе государственной поддержке сельскохозяйственного страхования и о внесении изменений в Федеральный закон «О развитии сельского хозяйства»: Федеральный закон от 25.07.2011 № 260-ФЗ. URL: <http://www.тех.т>.
12. Сельскохозяйственное страхование. Портал об агростраховании и управлении рисками в сельском хозяйстве. URL: <http://www.agroinsurance.com.ru>.
13. О ходе и результатах реализации в 2010 году Государственной программы развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013—2020 годы: национальный доклад. URL: <http://www.тех.т>.
14. Официальный сайт Правительства Российской Федерации. URL: www.government.gov.ru.
15. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации. URL: www.minfin.ru.
16. Официальный сайт Счетной палаты Российской Федерации. URL: www.ach.gov.ru.
17. Официальный сайт Федеральной налоговой службы. URL: www.nalog.ru.
18. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ. URL: <http://www.gks.ru>.
19. Официальный сайт Федеральной службы страхового надзора РФ. URL: <http://www.fssn.ru>.
20. Официальный сайт Финансовой службы по финансовым рынкам РФ. URL: <http://www.fcsm.ru>.
21. Официальный сайт Министерства сельского хозяйства и продовольствия Республики Дагестан. URL: <http://mcxrd.ru>.
22. Апишев А.А., Чич Н.Ш. Совершенствование моделей оценки финансовой устойчивости сельхозорганизаций // «Труды Кубанского государственного аграрного университета», 2007. - № 4 (8).
23. Алтухова М.В. Финансовая диагностика и поддержка управленческих решений/ М.В. Алтухова // Справочник экономиста. - 2012. - № 2. - С. 39-49.
24. Алексеев К.С. Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия/ К. С. Алексеев // Справочник экономиста. - 2012. - № 1. - С. 14-25.
25. Бланк И.А. Управление формированием капитала. - Киев: Ника-Центр, Эльга, 2002. - 496.
26. Барбашин А.И. Экономика сельского хозяйства: курс лекций. 2-е изд. - Курск: Изд-во КГСХА, 2002. - 278 с.
27. Батадеев В.А. России нужна собственная модель сельскохозяйственных финансов // Финансы. - 2003. - №2. - С. 53-55.
28. Благодатин А.А. Финансовый словарь / А.А. Благодатин, Л.Ш. Лозовский, Б.А. Райзберг. – М.: ИНФРАМ, 2005.
29. Борхунов Н.А., Шибалкин А.Е. Перспективы развития агрострахования // ЛПК: экономика, управление. 2012. - № 3. - С. 49-52.
30. Борхунов Н.А., Методология обоснования норматива бюджетного финансирования сельского хозяйства // АПК: экономика, управление. - 2007. - №7.
31. Беспашотный Г.В., Барышников Н. Федеральный фонд поддержки сельского хозяйства необходим // АПК: экономика, управление. - 2007. - №1.
32. Вахрин П.И. Финансы и кредит / П. И. Вахрин. М.: ИТК «Дашков и К», 2005.
33. Войтоловского Н. В. Комплексный экономический анализ предприятия: [учебник/ проф. Калинина А.П. и др.]; под ред. Войтоловского Н.В. Калининой А.П., Мазуровой И.И. - Санкт-Петербург [и др.]: Питер: Лидер, 2010. - 569 с.

34. Гудов М.М., Гудов А.М., Боклачева Е.А. Проблемы систематизации форм и методов финансового обеспечения, хозяйствующих субъектов в аграрном секторе экономики // *Финансы и кредит* - №46 (526) – 2012.
35. Горнин Л.В. Принципы, формы и методы государственного регулирования сельского хозяйства в современных условиях // *Организационно-экономические проблемы и перспективы развития АПК: Науч.-техн. бюл.– Новосибирск, 2007. – Вып. 9. – С. 13–16.*
36. Данильченко М.А. Финансовые проблемы аграрных формирований в рыночных условиях. // *Новый взгляд на проблемы АПК. – Материалы конференции молодых ученых. – Тюмень, 2002.*
37. Дранко О.И. Финансовый менеджмент: Технологии управления финансами предприятия. – М.: Юнити-Дана, 2004.
38. Епишин А. В. Методика самостоятельной оценки кредитоспособности организации/ А. В. Епишин; рец. И. В. Ишиной // *Аудит и финансовый анализ. - 2012. - № 2. - С. 362-364.*
39. Зоидов К.Х. Циклические процессы в советской и переходной российской экономике. – М.: ИПР РАН, 1999. – 233 с.
40. Зоидов К.Х. Инновационная экономика: опыт, проблемы, пути формирования. – М.: ИПР РАН, ИМ АН РТ, 2006. – 168 с.
41. Зоидов К.Х., Дурандин О.Г. К проблеме формирования инновационной экономики в странах постсоветского пространства в условиях модернизации. Часть I - III // *Региональные проблемы преобразования экономики, 2011.-. № 4, 2012. - № 1. - № 3.*
42. Зоидов К.Х. Зоидов З.К. Исследование экономической циклической динамики России в периоде 1960-2012 гг. и совершенствование регулирования эффективной стратегии опережающего развития // *Региональные проблемы преобразования экономики, 2012.-. № 2. - С. 20-41.*
43. Зоидов К.Х., Зоидов З.К. Ретроспективный анализ и прогнозирование циклических колебаний макроэкономической динамики Республики Таджикистан на основе эконометрических методов. - М.: ЦЭМИ РАН, 2012. – 341 с.
44. Зоидов К.Х. Моделирование циклической динамики структурных изменений в экономике стран постсоветского пространства. Часть I.// *Региональные проблемы преобразования экономики, 2013. - № 4(38). – С. 326 – 341.*
45. Зоидов К.Х. Трансформационные тенденции и проблемы регулирования пространственного развития. Стратегическое планирование и развитие предприятий. Секция 5 / *Материалы Пятнадцатого всероссийского симпозиума. Москва, 15-16 апреля 2014 г. Под ред. чл.-корр. РАН Г.Б. Клейнера. – М.: ЦЭМИ РАН, 2014. – 210 с. – С. 83 – 85.*
46. Каманин А.К., Парахин Ю.И., Оробынский А. С. Страхование сельскохозяйственных культур: опыт США // *АПК: экономика, управление. 2009. № 1. - С. 57-63.*
47. Ковалев В. В., Ковалев Вит. В. *Финансы организаций (предприятий): учеб. — М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006.— 352 с.*
48. Кизиль Е.В. *Финансы и кредит / Серия «Учебники, учебные пособия» - Ростов н /Д: «Феникс», 2003. - 352 с.*
49. Ковалев, В.В. *Финансовый учет и анализ: Учебник / В.В. Ковалев. - М.: Финансы и статистика, 2004. - 720 с.*
50. Ковалева, А.М. *Финансы: Учебное пособие для экономических направлений вузов / А.М. Ковалева и др. - М.: Финансы и статистика, 2006.*
51. Липчиу Н.В., Липчиу К.И. Вопросы оптимизации структуры капитала сельскохозяйственных организаций в современных условиях // *Финансы и кредит /17 (497) - 2012.*
52. Лишанский М.Л., Круш З.А., Маслова И.Б., Шохина Л.С. *Финансы сельскохозяйственных предприятий: Учебник / Под. ред. М.Л. Лишанского. – М.: Колос С, 2003. – 376 с.*
53. Литовченко В. П. *Финансы: Учебник / В. П. Литовченко, А. М. Годин, И. В. Ишина, И. В. Подпорина и др.; Под ред. В. П. Литовченко. – М.: Дашков и Ко, 2006.*

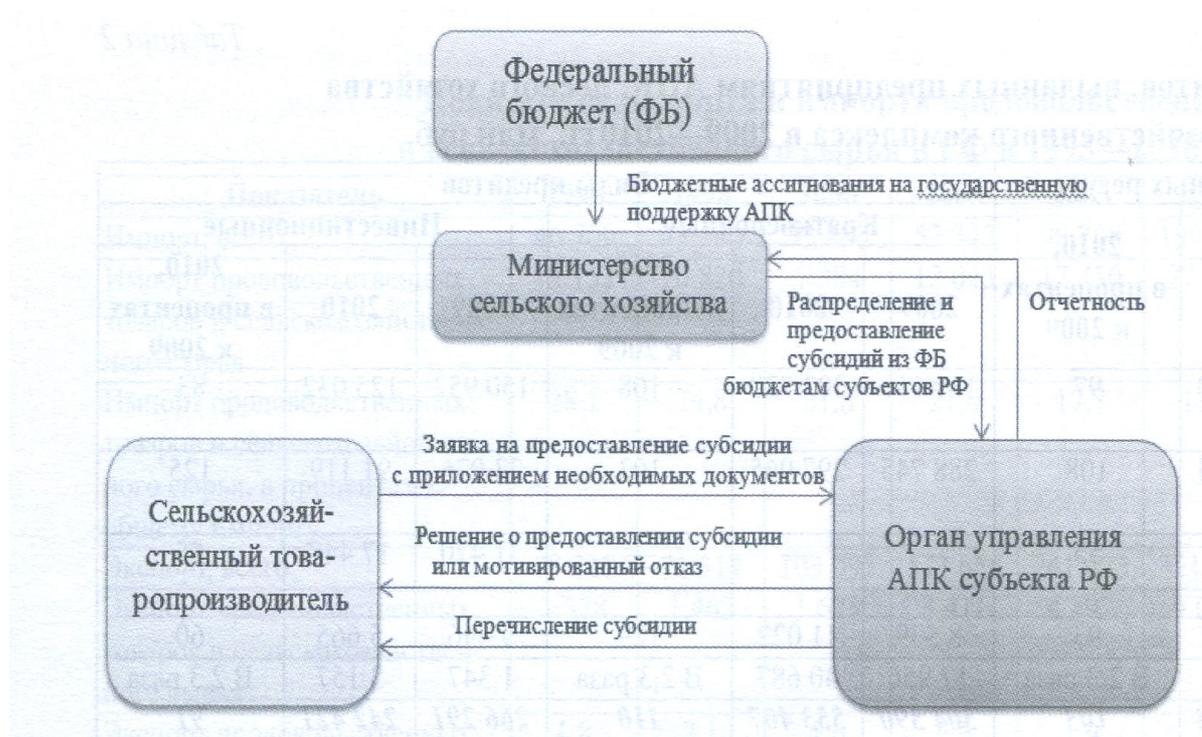
54. Линин Ю.И., Рассказов А.Н. Страхование урожая, каким ему быть? // Агрострахование в России. - 2004. - №9. - С. 25-34.
55. Линин Ю.И. Страхование урожая сельскохозяйственных культур с государственной поддержкой и его регулирование // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий, 2006. - №3. - С. 39-42.
56. Myers S. Capital Structure // Journal of Economic Perspectives. - 2001. - Vol. 15. - № 2.
57. Массарыгина В. Ф. Экспресс-анализ финансового состояния предприятия-должника/ В. Ф. Массарыгина // Экономический анализ: теория и практика. - 2012. - № 31. - С. 60-65.
58. Моляков Д.С., Шохин Е.Н. Теория финансов предприятия / Д.С. Моляков., Е.Н. Шохин. – М.: Финансы и статистика, 2007.-112 с.
59. Назаренко В. И. Формы и направления государственной поддержки сельского хозяйства на Западе / В.И. Назаренко // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. - 2007. - N 3. - С. 10-13. - Начало. Продолжение: N 4. - С. 16-18; N 5. – С. 15-17.
60. Никитин А.В. Использование механизма страхования сельскохозяйственных рисков для обеспечения устойчивого развития сельхозпроизводства. // Финансы, 2004. - №4. - С. 52-56.
61. Опрышко Е.Л. Особенности формирования оптимальной структуры источников финансирования инвестиционной деятельности предприятий // Труды КубГАУ, 2009. - № 6(21). - С. 35-38.
62. Паронян А. С. Основные элементы управления собственным и заемным капиталом в организациях ЛПК // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий, 2005. - № 8. - С. 44-46.
63. Паронян А.С., Иванченкова Т.И. Основные этапы управления собственным и заемным капиталом в организациях АПК / А.С. Паронян, Т.И. Иванченкова // Финансы и кредит. – 2006. - № 7. - С. 44-47.
64. Подойникова Н. Бюджетное планирование на предприятиях АПК // Птицеводство, 2001. - № 3.
65. Парушина Н.В. Основные направления анализа и прогнозирования финансового состояния по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций/ Н.В. Парушина // Международный бухгалтерский учет. - 2012. - № 2. - С. 55-63.
66. Поляк Г.Б. Финансы. / Под ред. Поляка Г.Б. - М.: Юнити-Дана, 2008. — 703 с. — (Серия Золотой фонд российских учебников).
67. Поляк Г.Б. Финансы, денежное обращение, кредит [Текст]: учебник для вузов/под ред. проф. Г.Б. Поляка. – 2-е изд. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008. – 512 с.
68. Романовского М. В. Финансы и кредит / под ред. М. В. Романовского, Г. Н. Белоглазовой. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2012. — 609 с. — Серия : Бакалавр.
69. Романовский М.В. Финансы и кредит: Учебник / М. В. Романовский, Н. Н. Назаров, М. И. Попова и др.; Под ред. М. В. Романовского, Г. Н. Белоглазовой. – М.: Юрайт издат, 2006.
70. Рыбалко С.А. Роль и место реструктуризации в стабилизации и развитии сельскохозяйственных предприятий // Финансовый вестник.-2001. – Выпуск 7. - С. 66-70.
71. Стоянов Е.А., Стоянова Е.С. Экспертная диагностика и аудит финансово-хозяйственного положения предприятия - М.: Перспектива - 2005.
72. Стоянова Е. С. Финансовый менеджмент. Российская политика. М.: Перспектива, 2006. - 656 с.
73. Свиридов О.Ю. Финансы, денежное обращение, кредит / О.Ю. Свиридов. - Ростов н/Д: Феникс, 2003.
74. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК: Учебник / Г.В. Савицкая. - М.: Новое знание, 2004. - 736 с.
75. Сысоева Е.Ф. Финансовые ресурсы и капитал организации: воспроизводственный подход / Е.Ф. Сысоева // Финансы и кредит. – 2007. - № 21. - С. 6-11.
76. Серова Е.В. Агропродовольственная политика России и ее влияние на эффективность

- сектора // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. - 2006. - №6.
77. Семенова Н.Н., Князькина Е.О. // Финансы и кредит Финансирование сельскохозяйственного производства в контексте обеспечения продовольственной безопасности/ 4(484) – 2012.
 78. Семенова Н.Н. Методология формирования системы финансового обеспечения продовольственной безопасности // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2012. – № 13 (154).
 79. Фетисов В.Д., Фетисова Т.В. Финансы и кредит. Учебник. М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2010. - 455 с.
 80. Цветков В.А., Зоидов К.Х., Губин В.А., Зоидов З.К. Исследование социально-экономической циклической динамики России и совершенствование регулирования стратегии опережающего развития – М.: ЦЭМИ РАН, 2012. – 207 с.
 81. Чурсина, Ю.А. Оценка методик, применяемых для анализа кредитоспособности предприятия/ Ю.А. Чурсина, А.И. Гайнуллин; ред. И.В. Елоховой // Аудит и финансовый анализ. - 2012. - № 2. - С. 170-176.
 82. Чистяков, Н.В. Имитационное моделирование денежных потоков на сельскохозяйственных предприятиях // АПК: экономика, управление. – 2006. – № 11. – С. 44 – 46
 83. Чистяков, Н.В. Оперативное управление денежными потоками на предприятиях // Экономический анализ: теория и практика. – 2006. – № 24 (81). – С. 22 – 28.
 84. Чистяков, Н.В. Имитационное моделирование денежных потоков на сельскохозяйственных предприятиях // АПК: экономика, управление. – 2006. – № 11. – С. 44 – 46.
 85. Харин С.В., Круш З.А. Проблемы управления оборотными средствами АКО на современном этапе // Финансовый вестник.-2001. - Выпуск 8. - С. 49-51.
 86. Шабалин Е.М. Мифы реальной оценки финансового состояния российских предприятий/ Е. М. Шабалин, М. В. Карп // Финансы и кредит. - 2012. - № 17. - С.30-34.
 87. Шуляк П.Н. Финансы предприятия / Учебник / П.Н. Шуляк. - 8-е изд., перераб. и доп. - М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К?», 2009. - 624 с.
 88. Щедрин И.С. Механизм повышения финансово-экономической устойчивости сельскохозяйственных предприятий // АПК: экономика, управление. – 2006. – № 9. – С. 32-37.
 89. Юсуфов А.М., Ханмагомедов С.Г., Гаврилова В.К., Раджабов А.Н. Юсуфов Н.А. Магомедалиев Н.А. Финансовое состояние сельскохозяйственной организации: проблемы и методы определения/ Под ред. Юсуфова А.М. – Махачкала, 2009 – 178 с.
 90. Яковлев Г. Эффективность хозяйствования: хозрасчет и коммерческий расчет // Экономика сельского хозяйства России. – 2001. – №4. – С. 25-36.

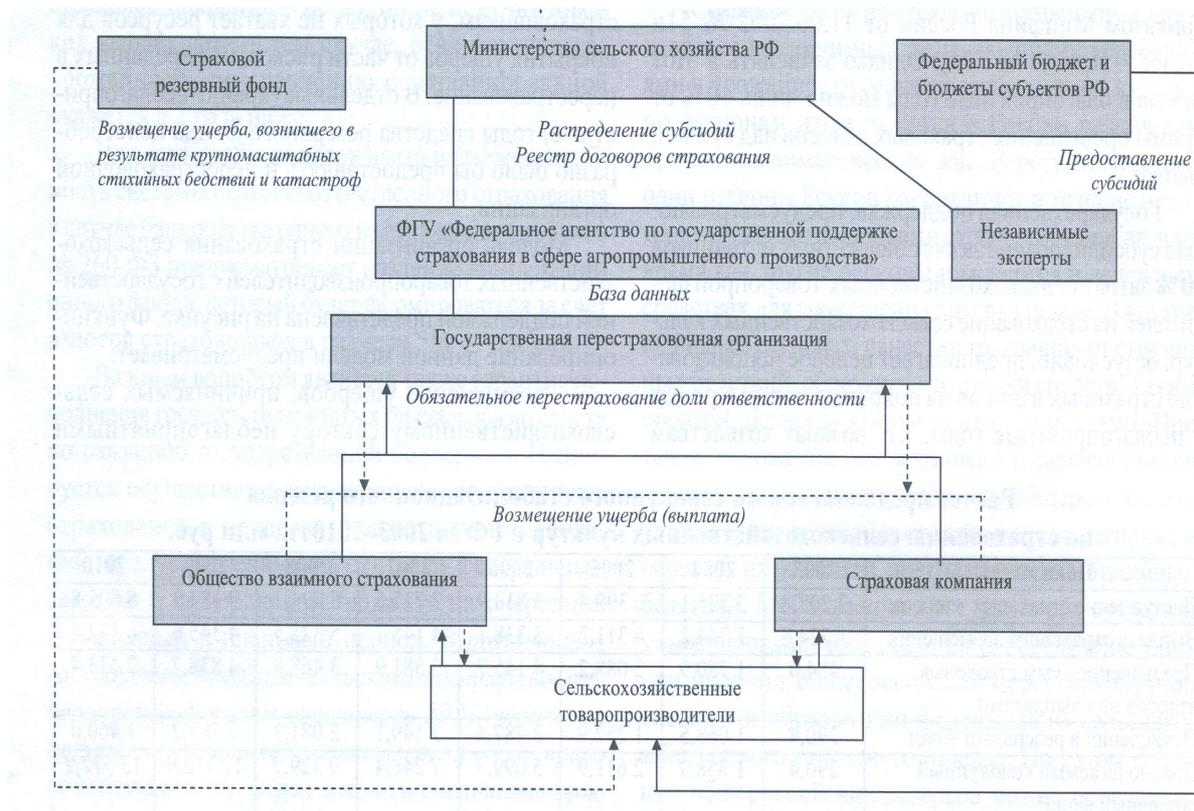
Воспроизводственный процесс



Механизм предоставления субсидий сельскохозяйственным производителям



Организация сельскохозяйственного страхования с государственной поддержкой



Проблемы сельхоз страхования и пути их решения

№	Проблемы	Предложения решения
1.	Установление принципа «вменности» страхования	Установить постановлением Правительства РФ в качестве обязательного условия предоставления всех видов субсидий наличие договоров страхования (субсидирования ставки по кредиту, субсидий на ГСМ, СЗР и иного рода субсидий и дотаций).
2.	Равенство ставок для расчета субсидий и страховых тарифов	Для расчета ставок субсидий и страховых тарифов должны применяться актуарные методы и аналогичные статистические данные. Различия между предельными ставками и страховыми тарифами не должны быть значительными.
3.	Несоответствие Методики определения страховой стоимости и размера утраты (гибели) урожая и Федерального закона №260-ФЗ	Внести изменения в Методику определения страховой стоимости и размера утраты (гибели) урожая в части: •изменения порядка расчета размера утраты (гибели) урожая, учитывающего факторы, применяемые при расчете страхового возмещения (например, нестраховые события).
4	Определить статус и права экспертов	Внести изменения в Правила проведения экспертизы, в части прав и статуса независимых экспертов (эксперт должен определять размер и причину убытка, а не факт наступления страхового случая, требования к экспертам должны быть смягчены, аккредитация должна проходить при профобъединении).
5	Отсутствие документов подтверждения урожайности для фермерских хозяйств	Необходимо принять решение об обязательном предоставлении форм годовой статотчетности для фермерских хозяйств о результатах хозяйственной деятельности по единым модифицированным формам статотчетности 4-сх, 29-сх, 24-сх.
6	Различные требования органов АПК субъекта к документам для предоставления субсидий	Внести изменения в Правила предоставления и распределения субсидий в части установления для регионов стандартных требований к перечню и формам документов, необходимых для предоставления субсидий.