

УДК 658.155

РОЛЬ И ЗНАЧЕНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЛИКВИДНОСТИ ПРИ ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ РЫБНОГО ХОЗЯЙСТВА УКРАИНЫ**Демчук О.В., к.э.н., доцент**

Керченский государственный морской технологический университет

У статті визначено сучасне фінансово-економічне становище рибного господарства України, розглянуто питання ролі і значення показників ліквідності при оцінці фінансового стану підприємств, обґрунтована необхідність розробки заходів щодо підвищення ліквідності підприємств.

Ключові слова: фінансовий стан, платоспроможність, ліквідність, активи підприємства, пасиви підприємства, управління, рибне господарство.

In this article the current financial and economic situation of Fisheries of Ukraine, the issues of the role and importance of liquidity in the evaluation of the financial condition of companies, substantiates the need for measures to improve the liquidity of the company.

Key words: financial position, solvency, liquidity, company assets, liabilities, business, management, fisheries.

Постановка проблемы. Рыбное хозяйство Украины всегда играло значительную роль в обеспечении страны продовольствием, поставках сырья смежным отраслям национальной экономики, повышении уровня занятости населения. Вместе с тем рыбное хозяйство являлось потребителем продукции и услуг значительного количества отраслей страны, в частности судостроения, машиностроения, транспорта.

Современное рыбное хозяйство Украины объединяет речное хозяйство, озерное, прудовое и морское. Основными водными объектами промышленного речного лова рыбы являются Днепр, нижний Дунай, Южный Буг. Видовой состав насчитывает более 65 промысловых видов рыб. Озерное хозяйство сосредоточено в основном на Полесье и в нижнем течении Дуная. На данной территории расположено около 268 озер общей площадью 16000 га с 32 промысловыми видами рыб. Наиболее интенсивно в настоящее время развивается прудовое рыбное хозяйство. Зарыбленный прудовый фонд Украины составляет 75000 га, который обеспечивает до 30 тыс. т ежегодного улова [5].

Морское рыбное хозяйство охватывает рыболовство в Азовском и Черном морях. Продуктивность Азовского моря намного выше Черного, и включает около 80 видов рыб. В последние годы в результате действия ряда факторов рыбные запасы данных водных объектов значительно истощены [6].

К сожалению, за последнее десятилетие в рыбном хозяйстве Украины наблюдалась глубокая структурная деформация и значительное отставание от развитых стран мира.

По оценке Продовольственной и сельскохозяйственной организации ООН (ФАО), среднемировой уровень потребления рыбной продукции составляет 17,1 кг на одного человека в год (и этот показатель ежегодно растет), в то время как показатель потребления рыбной продукции населением Украины за 2010 год составил 14,5 кг (более 10 кг из которых приходится на импорт), что на 16 % меньше по сравнению со среднемировым потреблением таких продуктов [7].

Анализ последних исследований и публикаций. Проблемам развития рыбного хозяйства уделяли внимание известные специалисты в области экономики рыбного хозяйства Н. П. Сысоева, Е. А. Романова, Г. И. Чернявского, В. П. Степанова, В. К. Зиланов, Г. К. Войтоловский.

Постановка задачи. Целью статьи является необходимость выявления и изучения основных причин, обусловивших современное состояние рыбной отрасли Украины и разработки комплекса мер и мероприятий, направленных на устранение данных негативных тенденций с применением методики финансово анализа.

Изложение основного материала исследования. Одним из направлений оценки эффективности деятельности предприятия выступает анализ финансового состояния. Анализируя финансовое состояние предприятий в краткосрочной перспективе целесообразно оценить показатели ликвидности и платежности, характеризующие возможность своевременного и полного произведения расчетов по краткосрочным обязательствам перед контрагентами.

Под платежеспособностью понимается наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов в количестве, достаточном для расчетов по кредиторской задолженности, требующий немедленного погашения. Чем меньше время, которое необходимо, чтобы данный вид актива был переведен в денежную форму, тем выше его ликвидность.

Ликвидность в общем смысле означает способность ценностей превращаться в денежные средства. Она характеризуется наличием у предприятия ликвидных средств в форме остатка денег в кассе, денежных средств на счетах в банке и тех элементов оборотных активов, которые легко реализуются.

Степень ликвидности определяется длительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем более короткий период, тем выше ликвидность этого вида активов.

Следует заметить, что в составе текущих активов есть такие их элементы, которые можно быстро продать, но со значительной скидкой в цене. К таким элементам относят производственные запасы, при реализации которых предприятие получает 40 и меньше процентов от их учетной стоимости.

В связи с этим ликвидность необходимо рассматривать: как время, необходимое для продажи активов либо как сумму, полученную от продажи актива.

В зависимости от степени ликвидности, то есть скорости превращения в денежные средства, активы предприятия разделяются на группы [4]: группа А1 (наиболее ликвидные активы) – денежные средства предприятия, текущие финансовые инвестиции; группа А2 (быстро реализуемые активы) – дебиторская задолженность за товары, работы, услуги, дебиторская задолженность по расчетам, полученные векселя, другие оборотные активы; группа А3 (медленно реализуемые активы) – производственные запасы, незавершенное производство, готовая продукция, товары; группа А4 (тяжело реализуемые активы) – необоротные активы, расходы будущих периодов.

Группа пассивов, которые характеризуются по времени погашения: группа П1 (наиболее срочные обязательства) – кредиторская задолженность за товары, работы, услуги, текущие обязательства по расчетам; группа П2 (краткосрочные пассивы) – краткосрочные кредиты банков, текущая задолженность по долгосрочным обязательствам, выданные векселя, другие текущие обязательства; группа П3 (долгосрочные пассивы) – долгосрочные обязательства; группа П4 (постоянные пассивы) – собственный капитал, обеспечение будущих расходов и платежей, доходы будущих периодов.

Таблица 1

Анализ ликвидности баланса за 2009-2010 гг. ОАО «КРК»

Актив	ОАО «КРК»		Пассив	ОАО «КРК»		ОАО «КРК»	
	2009 г.	2010 г.		2009 г.	2010 г.	Платежный излишек (+) или недостаток (-), актив	Платежный излишек (+) или недостаток (-), пассив
						2010 г. от 2009 г.	2010 г. от 2009 г.
А1	62	14	1.П1	3265	5537	-48	2272
А2	1789	1164	2.П2	2780	1412	-625	-1368
А3	1188	1094	3.П3	1	1	-94	0
А4	9421	11137	4.П4	6415	6460	1716	45
Баланс	12460	13409	Баланс	12461	13410	949	949

Баланс считается абсолютно ликвидным, если соблюдаются следующие неравенства:

$$Л1 \geq П1; Л2 \geq П2; Л3 \geq П3; Л4 \leq П4 [4].$$

Сопоставление итогов первой группы по активу и пассиву, то есть А1 и П1, отражает отношение текущих платежей и поступлений. Сравнение А2 и П2 показывает тенденцию увеличения текущей ликвидности в недалеком будущем. Сопоставление итогов по активу и пассиву для 3-ей и 4-ой групп отражает соотношения платежей и поступлений в отдаленном будущем.

Для характеристики ликвидности за 2009-2010 гг. анализируемых предприятий в таблицах 1 и 2 приведен расчет групп активов и пассивов.

Коэффициент общей ликвидности показывает в какой степени имеющиеся оборотные активы достаточны для удовлетворения текущих обязательств [1].

$$K_{общ.} = (A_1 + A_2 + A_3) / П_1 + П_2 \quad (1)$$

Коэффициент промежуточной ликвидности вычисляется отношением суммы денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности к текущей кредиторской задолженности.

$$K_{пром.} = (A_1 + A_2) / П_1 + П_2 \quad (2)$$

Таблиця 2

Анализ ликвидности баланса за 2009-2010 гг. Рыбколхоз «1 Мая»

Актив	Рыбколхоз «1 Мая»		Пассив	Рыбколхоз «1 Мая»		Рыбколхоз «1 Мая»	
	2009 г.	2010 г.		2009 г.	2010 г.	Платежный излишек (+) или недостаток (-), актив	Платежный излишек (+) или недостаток (-), пассив
						2010 г. от 2009 г.	2010 г. от 2009 г.
A1	453	16	П1	126	233	-437	107
A2	422	523	П2	833	1102	101	269
A3	599	641	П3	0	0	42	0
A4	3411	3098	П4	3926	2943	-313	-983
Баланс	4885	4278	Баланс	4885	4278	-607	-607

Желательно, чтобы этот коэффициент был около 1,5, однако в наших условиях достаточно признается его значение равное 0,7 – 0,8.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в текущий момент:

$$K_{абс.} = A_1 / (П_1 + П_2) \quad (3)$$

Для характеристики коэффициентов ликвидности ОАО «КРК» в таблицах 3 и 4 показаны изменения в течение 2009-2010 гг.

Таблиця 3

Динамика коэффициентов ликвидности по состоянию на 01.01. ОАО «КРК» и рыбколхоза «1 Мая»

Показатели	ОАО «КРК»		Рыбколхоз «1 Мая»		ОАО «КРК»	Рыбколхоз «1 Мая»
	2009 г.	2010 г.	2009 г.	2010 г.	Отклонение	
					2010 г. от 2009 г.	2010 г. от 2009 г.
Козф. абсолютной ликвидности	0,005	0,01	4,561	0,472	0,005	-4,089
Козф. промежуточной ликвидности	0,353	0,306	5,878	0,912	-0,047	-4,966
Козф. общей ликвидности	0,636	0,503	8,125	1,537	-0,133	-6,588

Таблиця 4

Динамика коэффициентов ликвидности на 31.12. ОАО «КРК» и рыбколхоза «1 Мая»

Показатели	ОАО «КРК»		Рыбколхоз «1 Мая»		ОАО «КРК»	Рыбколхоз «1 Мая»
	2009 г.	2010 г.	2009 г.	2010 г.	Отклонение	
					2010 г. от 2009 г.	2010 г. от 2009 г.
Козф. абсолютной ликвидности	0,01	0,002	0,472	0,012	-0,008	-0,46
Козф. промежуточной ликвидности	0,306	0,17	0,912	0,404	-0,136	-0,508
Козф. общей ликвидности	0,503	0,327	1,537	0,884	-0,176	-0,653

Из таблиц 3 и 4 видно, что в течение периода 2009-2010 гг. ликвидность баланса предприятия несколько снизилась. Для улучшения финансового состояния комбината и рыбколхоза необходимо создать благоприятные условия для привлечения инвестиций.

Выводы. Платежеспособность и устойчивость финансового состояния может быть далее повышена путем: ускорения оборачиваемости капитала в текущих активах, в результате чего произойдет относительное его сокращение на 1 грн. товарооборота; определения минимально необходимой потребности в денежных активах для осуществления текущей хозяйственной деятельности; создания условий для получения долгосрочных кредитов и займов. Анализ ликвидности баланса за 2009-2010 гг. свидетельствует, что за анализируемый период практически не соблюдается ни одно правило

ликвидности баланса. Анализ коэффициентов ликвидности 2009-2010 гг. показал, что все расчетные значения ниже нормативных.

Таким образом, создание благоприятных финансово-экономических условий развития РХУ может быть обеспечено только в следствие взаимодействия комплекса мер и мероприятий, направленных на стабилизацию финансовых отношений как в отрасли в целом, так и на каждом предприятии в отдельности.

Литература

1. Баканов М.И. Теория анализа хозяйственной деятельности / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. – М.: Финансы и статистика, 2001. – 400с.
2. Бондарь Н.М. Экономика предприятия: учебное пособие / Н.М. Бондарь. – К.: А.С.К., 2005. – 400 с.
3. Бланк А.И. Финансовый менеджмент: учебный курс / А.И. Бланк. – К.: Ника-Центр, 2010. – 528 с.
4. Савицкая Г.В. Экономический анализ деятельности предприятия: учебное пособие / Г.В. Савицкая. – К.: Знания, 2005. – 662 с.
5. Рыбная отрасль Украины: состояние и перспективы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://edab2b.com/opinions/rybnaya-otrasl-ukrainy/>
6. <http://fish.cv.ua>
7. <http://www.fishindustry.net>