

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ МЕТОДИКИ БАЛЛЬНОЙ ОЦЕНКИ ДЛЯ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

Горбунова Наталья Александровна

доцент кафедры бухгалтерского учёта, анализа и аудита,

E-mail: n_a_gorbunowa@mail.ru

*Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарёва
г. Саранск*

В статье рассматривается методика балльной оценки прогнозирования финансового состояния на основе показателей платежеспособности и финансовой устойчивости. Определена возможность применения данной методики при проведении анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций агропромышленного комплекса. Выявлены основные тенденции изменения финансовой устойчивости и платежеспособности сельскохозяйственного предприятия, приоритеты его финансового состояния. На основе результатов проведенного анализа дана оценка финансового состояния сельскохозяйственного предприятия; выявлены основные особенности применения методики для предприятия данной отраслевой направленности.

Ключевые слова: анализ, бухгалтерская отчётность, финансовое состояние, прогнозирование, методика балльной оценки, финансовая устойчивость

Управление финансовыми ресурсами, улучшение финансового состояния предприятия требует проведения глубокого анализа бухгалтерской отчётности предприятия, позволяющего дать более точную оценку сложившейся на предприятии ситуации с помощью различных методик. В Российской Федерации, как и во многих других странах одной наиболее актуальных экономических проблем является проблема неплатежеспособности и низкой финансовой устойчивости, в том числе и предприятий аграрного сектора [1, с.117].

Анализ бухгалтерской отчётности предприятия в целом представляет собой процесс оценки прошлого и текущего финансового положения, и результатов деятельности. Качество проведенного анализа во многом зависит от выбора наиболее приемлемой методики, и, конечно же, от достаточной квалификации и профессионального опыта специалиста, проводящего оценку. В российской и международной практике существуют различные подходы к проведению анализа бухгалтерской отчётности. В большей степени аналитическая емкость бухгалтерской отчётности раскрывается через систему финансовых коэффициентов, которые условно можно разделить на следующие группы: анализ имущественного положения; анализ ликвидности и

платежеспособности; анализ финансовой устойчивости; анализ деловой активности и рентабельности [3, с.48].

Следовательно, применяя эти методики анализа бухгалтерской отчетности можно сделать наиболее точные выводы о финансовом положении предприятия.

Тем не менее, учитывая многообразие финансовых процессов, которые не всегда отражаются в коэффициентах платежеспособности, финансовой устойчивости, возникают сложности в общей оценке финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса, отчёта о финансовых результатах или других форм отчетности. Поэтому целесообразным можно признать проведение комплексной оценки финансового положения на основе определенного критерия [7, с. 217]. В качестве такого критерия можно рассматривать методику прогнозирования банкротства, рейтинговую оценку и другие. Одной из эффективных методик прогнозирования финансовой устойчивости предприятия в настоящее время является методика балльной оценки финансового состояния. Основой данной методики является расчёт финансовых коэффициентов платежеспособности и финансовой устойчивости, характеризующих финансовое положение сельскохозяйственного предприятия. [6, с.164].

В качестве объекта исследования рассмотрим показатели бухгалтерской отчетности государственного унитарного предприятия «Тепличное». ГУП РМ «Тепличное» является коммерческой организацией и находится в ведомственном подчинении Министерства сельского хозяйства и продовольствия Республики Мордовия. Государственное унитарное предприятие Республики Мордовия «Тепличное» – современное агропромышленное предприятие, основной поставщик овощной продукции города Саранска и Республики Мордовия. Основное направление деятельности – производство овощей закрытого и открытого грунта, картофеля и зерна. Кроме этого, ГУП «Тепличное» осуществляет производство и продажу консервированной овощной продукции, а также занимается выращиванием цветов.

Основные показатели, используемые для прогнозирования финансовой устойчивости ГУП РМ «Тепличное», представлены в таблице 1.

Таблица 1

**Показатели балльной оценки финансовой устойчивости
сельскохозяйственного предприятия за 2012-2014 гг.**

Показатели	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,427	2,271	1,013
Коэффициент быстрой ликвидности	4,671	4,860	2,0
Коэффициент текущей ликвидности	18,128	18,215	7,45
Доля оборотных средств в активах, в %	29,13	25,42	22,57
Коэффициент обеспеченности собствен-	0,309	0,204	-0,099

ными оборотными средствами			
Коэффициент финансовой зависимости	0,252	0,254	0,330
Коэффициент финансирования	3,97	3,94	3,032
Коэффициент финансовой устойчивости	0,984	0,986	0,970

Необходимо отметить, что определенным значением коэффициентов в соответствии с рассматриваемой методикой соответствуют определенные значения в баллах, представленные в таблице 2 [8, с.66].

Таблица 2

Критерии определения типа финансовой устойчивости предприятия в баллах

Класс (тип) финансовой устойчивости				
I	II	III	IV	V
Коэффициент абсолютной ликвидности				
>0,7	0,69 – 0,5	0,49-0,3	0,29-0,1	менее 0,1
14 баллов	13,8 – 10 баллов	9,8 – 6 баллов	5,8-2 балла	с 1,8 до 0 баллов
Коэффициент быстрой ликвидности				
> 1	0,99-0,8	0,79-0,7	0,69-0,6	< 0,59
11 баллов	10,8-7 баллов	6,8 – 5 баллов	4,8 – 3 балла	2,8 до 0 баллов
Коэффициент текущей ликвидности				
> 1,7-2	1,69-1,5	1,49-1,3	1,9-1,1	< 1,1
19-20 баллов	18,7-13 баллов	12,7-7 баллов	6,7-1 балл	0,7 до 0 баллов
Доля оборотных средств в активах, в %				
> 0,5	0,49-0,4	0,39-0,3	0,29-0,2	< 0,2
10 баллов	9,8-8 баллов	7,8-6 баллов	5,8-4 балла	3,8 до 0 баллов
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами				
> 0,5	0,49-0,4	0,39-0,2	0,19-0,1	< 0,1
12,5 баллов	12,2-9,5 баллов	9,2 до 3,5 баллов	3,2 до 0,5 баллов	0,2 балла
Коэффициент финансовой зависимости				
0,7-1,0	1,01-1,22	1,23-1,44	1,45-1,56	> 1,5
17,5-17,1 баллов	17,0-10,7 балла	10,4 –4,1 балла	3,8 до 0,5 баллов	0,2 до 0 баллов
Коэффициент финансирования				
0,5-0,6	0,49-0,45	0,44-0,4	0,39-0,31	< 0,3
10-9 баллов	8-6,5 баллов	6-4,4 балла	4-0,8 баллов	0,4 до 0 баллов
Коэффициент финансовой устойчивости				
> 0,8	0,79-0,7	0,69-0,6	0,59-0,5	< 0,5
5 баллов	4 балла	3 балла	2 балла	1 до 0 баллов
ГРАНИЦЫ КЛАССА				
100-98	97-68	67-39	38-14	13 до 0

На основе значений коэффициентов, используемых для прогнозирования финансовой состояния ГУП РМ «Тепличное» и представленных в таблице 1 и 2 можно сделать следующие выводы о финансовой устойчивости и платежеспособности сельскохозяйственного предприятия.

Коэффициент абсолютной ликвидности превышает значение единицы и означает, что за счёт денежных средств и краткосрочных финансовых вложений ГУП РМ «Тепличное» может обеспечить покрытие обязательств на 100% в анализируемом периоде. Это объясняется тем, что унитарное предприятие име-

ет собственные розничные магазины, через которые осуществляется поступление денежных средств от продажи овощей и консервированной продукции.

Коэффициент быстрой ликвидности изменяется от 4,671 в 2012 году до 2,0 в 2014 году. Тем не менее, значение превышает рекомендуемый норматив и показывает, что за счёт дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений и денежных средств краткосрочные обязательства предприятия оплачены как в краткосрочном, так и в среднесрочном периодах.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, что в анализируемом периоде оборотные активы ГУП РМ «Тепличное» значительно превышают краткосрочные обязательства. Значение коэффициент в 2014 году – 7,45. Тем не менее, доля оборотных средств в активах не превышает 25 %. Это означает, что значительная часть финансовых ресурсов предприятия вложена в имущество производственного назначения.

Коэффициенты финансовой устойчивости также характеризуют благополучное финансовое положение предприятия, его независимость от кредиторов [5, С.157].

Коэффициент финансовой устойчивости превышает нормативное значение и означает, что более 90 % источников финансирования представляют собой собственные и долгосрочные заемные средства. Коэффициент финансирования свидетельствует о том, что на 1 р. заемных средств приходится 3,97 р. собственного капитала в 2012 году и 3,03 р. в 2014 году.

Ухудшается в анализируемом периоде только показатель обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами. Если в 2012 году коэффициент равен 0,309 и показывает, что 30% собственных средств вложено в оборотные активы, то в 2014 году коэффициент равен -0,09 и означает, что собственные средства используются на создание и приобретение внеоборотных активов, что возможно связано со строительством новых теплиц.

На основе значений коэффициентов, выраженных в баллах и представленных в таблице 2, проведем обобщающую оценку значений финансовых коэффициент ГУП РМ «Тепличное» за 2012-2014 гг. Результаты расчётов представим в таблице 3.

Таблица 3

Значения в баллах финансовых коэффициентов ГУП РМ «Тепличное» за 2012-2014 гг.

Показатели	2012 год	2013 год	2014 год
Коэффициент абсолютной ликвидности	11	11	11
Коэффициент быстрой ликвидности	11	11	11
Коэффициент текущей ликвидности	20	20	20
Доля оборотных средств в активах, %	5,8	4	4
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	8	3,5	0,2
Коэффициент финансовой зависимости	17	17	17
Коэффициент финансирования	10	10	10
Коэффициент финансовой устойчивости	5	5	5

Итоговое значение в баллах	87,8	81,5	78,2
----------------------------	------	------	------

По данным проведенных расчётов можно сделать вывод, что итоговое значение оценки финансовой устойчивости предприятия в баллах является достаточно высоким и колеблется от 87,8 баллов в 2012 году до 78,2 баллов в 2014 году.

Практически все финансовые коэффициенты, используемые в данной системе балльной оценки, соответствует рекомендуемым нормативам.

Классификация организаций на основе балльной оценки финансовой устойчивости представлена в таблице 4 [2, с.21].

Таблица 4

Классификация организаций на основе балльной оценки финансовой устойчивости

Класс организации	Характеристика	Значение в баллах
I класс	Организации с абсолютной финансовой устойчивостью	97–100
II класс	Организации с нормальным финансовым состоянием	68 – 96
III класс	Организации, финансовое состояние которых можно оценить, как среднее	39 – 67
IV класс	Организации с неустойчивым финансовым состоянием	14– 38
V класс	Организации с кризисным финансовым состоянием	0-13 баллов
Значения в баллах по данным ГУП РМ «Тепличное»		
2012	2013	2014
87,8 баллов – Организации с нормальным финансовым состоянием	81,5 баллов – Организации с нормальным финансовым состоянием	78,2 баллов – Организации с нормальным финансовым состоянием

Результаты балльной оценки финансовой устойчивости и рискованности бизнеса ГУП РМ «Тепличное» показали, что предприятие в 2012-2014 гг. относится к группе организаций с нормальным финансовым состоянием. Несмотря на небольшое снижение расчётного значения с 87,8 баллов в 2012 году до 78,2 баллов в 2014 году, финансовая устойчивость и платежеспособность предприятия являются стабильными и свидетельствуют о хорошем финансовом положении предприятия.

Увеличение имущества, рост собственного капитала, прибыльность деятельности, наличие ликвидных активов являются основными критериями, подтверждающими стабильность финансового положения и привлекательность сельскохозяйственного предприятия для инвесторов [4, С.102].

Таким образом, методика балльной оценки финансовой устойчивости предприятия представляет собой процесс оценки прошлого и текущего финансового положения, и результатов деятельности организации. Основной инфор-

мационной базой для проведения анализа являются показатели бухгалтерской отчётности. Качество проведенного анализа финансовой устойчивости во многом зависит от выбора наиболее приемлемой методики, и конечно, от достаточной квалификации и профессионального опыта специалиста-аналитика [10, С.68].

В результате применения методики балльной оценки финансовой устойчивости были выявлены следующие ее особенности:

– анализ сводится к расчёту финансовых коэффициентов, значение которых являются основными критериями для получения обоснованных выводов и разработке рекомендаций;

– используемые финансовые коэффициенты в большинстве находятся в функциональной зависимости между собой;

– методика не позволяет прогнозировать влияние инфляции на финансовое состояние предприятия;

– анализируемое предприятие имеет определенную специализацию или сегменты бизнеса, влияние которых не учитывается при применении методики балльной оценки и требует детализации отчётных данных [9, С.106].

Таким образом, разработка новых методик, корректировка границ анализируемых финансовых коэффициентов для проведения анализа финансовой устойчивости сельскохозяйственных предприятий является актуальной и своевременной проблемой.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЕ ССЫЛКИ

1. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ / ПОД РЕД. В.И. БАРИЛЕНКО, С.И. КУЗНЕЦОВА, Л.К. ПЛОТНИКОВА. – М., КНОРУС, 2014. – 432 С.

2. ГАВРИЛОВ В.В., ЩЕРБАКОВА Н.Ф. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ МЕТОДОВ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА В ДАГНОСТИКЕ ФИНАНСОВОЙ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ // ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ: ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА. 2015. № 13(412). С. 11-23

3. ГОРБУНОВА Н.А., ЖИВАЕВА М.А. СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОГО И ФИНАНСОВОГО ПОДХОДОВ К ОЦЕНКЕ СТОИМОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ // МЕЖДУНАРОДНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЁТ. 2014. № 40(334). С. 46-55.

4. ЖИЛКИНА А.Н. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ПРЕДПРИЯТИЯ. – М., ИНФРА-М, 2015. – 332 С.

5. ИВАНОВА В.Г. ФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ СБАЛАНСИРОВАННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ // СИБИРСКАЯ ФИНАНСОВАЯ ШКОЛА. 2013. № 3. С.156-158.

6. КАЗАКОВА Н.А. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ. – М., ЮРАЙТ, 2016. – 470 С.

7. КОМПЛЕКСНЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ХОЗЯСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ / ПОД РЕДАКЦИЕЙ О.И. АВЕРИНОЙ, В.В. ДАВЫДОВОЙ, Н.И. ЛУШЕНКОВОЙ И [ДР.]. – М., КНОРУС, 2016. – 432 С.

8. МУЗАЛЕВ С.В. АНАЛИЗ ДЕЙСТВУЮЩИХ МЕТОДИК И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ АПК // ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ: ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА. 2009. № 24 (153). С. 62-68

9. ОРЛОВА П.И. БИЗНЕС-ПЛАНИРОВАНИЕ. – М., ДАШКОВ И К^о, 2015. – 286 С.

10. ТУРМАНДЗЕ Т.У. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ. – М., ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 248 С.

USING THE METHODOLOGY OF SCORING TO PREDICT FINANCIAL STABILITY AGRICULTURAL ENTERPRISES

Gorbunova N.A.,

Kandidat Nauk degree holder (PhD) in economics, associate professor,

Chair of Accounting, Analysis and Audit,

E-mail: n_a_gorbunowa@mail.ru

Ogarev Mordovia State University,

Saransk

In the article, the technique of a mark estimation of forecasting of the financial status based on the indicators of solvency and financial stability. The possibility of applying this methodology in the analysis of financial and economic activities of organizations agricultural enterprises. The main tendencies of changes of financial stability and solvency, the priorities of its financial condition. According to the results of the analysis assesses the financial condition of agricultural enterprise. The article reveals the main features of the application of a technique for companies in this industry focus.

Keywords: analysis, financial statements, financial stability, the method of scoring.