

УДК 658.14:005.52]:631.11

UDC 658.14:005.52]:631.11

08.00.00 Экономические науки

Economics

**МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К АНАЛИЗУ И  
ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ  
ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ  
АГРАРНОЙ СФЕРЫ**

**METHODICAL APPROACHES TO THE  
ANALYSIS AND THE ESTIMATION OF THE  
FINANCIAL CONDITION OF MANAGING  
SUBJECTS OF AGRARIAN SPHERE**

Прудников Анатолий Григорьевич  
д. э. н., профессор

Prudnikov Anatoly Grigorevich  
Dr.Sci.Econ., professor

Мотрошилова Екатерина Владимировна  
магистрант  
*Кубанский государственный аграрный  
университет, Краснодар, Россия*

Motroshilova Ekaterina Vladimirovna  
undergraduate  
*Kuban State Agrarian University, Krasnodar, Russia*

В данной статье рассматриваются методические основы анализа и оценки финансового состояния аграрных формирований, представлены выявленные недостатки традиционной методики анализа финансового состояния сельскохозяйственных организаций. Несовершенство методики приводит к неточным оценкам ликвидности оборотных активов, бухгалтерского баланса, финансовой устойчивости, источников финансирования, которое может быть фактором принятия нерациональных управленческих решений в использовании финансовых ресурсов. Апробирована методика рейтинговой оценки финансового состояния сельскохозяйственной организации. Обоснованы направления укрепления финансового состояния агрофирмы

In the given article methodical bases of the analysis and an estimation of a financial condition of agrarian formations are considered, the revealed lacks of a traditional technique of the analysis of a financial condition of the agricultural organizations are presented. Imperfection of the technique leads to inexact estimations of liquidity of turnaround actives, the balance sheet, financial stability, sources of financing which can be the factor of acceptance of irrational administrative decisions in use of financial resources. The technique of a rating estimation of a financial condition of the agricultural organization is approved. Directions of strengthening of a financial condition of the agrofirma are proved

Ключевые слова: ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, БАЛЛЬНАЯ ОЦЕНКА, НЕСОВЕРШЕНСТВО ТРАДИЦИОННОЙ МЕТОДИКИ, КРИТЕРИИ БАЛЛЬНОЙ ОЦЕНКИ, СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ, НАПРАВЛЕНИЯ УКРЕПЛЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

Keywords: FINANCIAL CONDITION, MARK ESTIMATION, IMPERFECTION OF TRADITIONAL TECHNIQUE, CRITERIA OF MARK ESTIMATION, AGRICULTURAL ORGANIZATION, DIRECTIONS OF STRENGTHENING OF FINANCIAL CONDITION

Финансовое состояние хозяйствующих субъектов является главной темой финансового анализа, так как затрагивает различные стороны хозяйственной деятельности товаропроизводителей: рентабельность, платежеспособность, финансовую устойчивость, оборачиваемость капитала, кредитоспособность, конкурентоспособность, рыночную устойчивость. Научкой разработаны разные методики анализа и оценки сложившегося финансового положения организаций; зарубежными и отечественными учеными предложены модели его прогнозирования на

период до пяти лет. Практический интерес представляют методики анализа финансового состояния организаций таких известных авторов, как А. Д. Шеремет [1], Л. В. Донцова и Н. А. Никифорова [2], Г. В. Савицкая [3]. Однако, по мнению ряда ученых [4, 5, 7] традиционная методика анализа и оценки финансового состояния имеет недостатки, требует совершенствования, более детального учета особенностей предпринимательской деятельности хозяйствующих субъектов аграрной сферы.

Существенным недостатком традиционной методики анализа финансового состояния сельскохозяйственных организаций, по мнению авторов публикаций [4, 5, 7], являются:

1) использование незавершенного производства в растениеводстве и животноводстве на конец отчетного года, не участвующего в обороте за отчетный год, при оценке текущей ликвидности оборотных активов, определении платежных средств;

2) при оценке финансовой устойчивости организации, характеризующей соотношение финансовых источников и балансовой стоимости запасов, используются долгосрочные заемные средства, которые в бухгалтерском балансе отражаются только как задолженность, но фактически они инвестированы во внеоборотные активы и как финансовый источник пополнения производственных запасов не являются реальными.

Указанные недостатки традиционной методики анализа обуславливают неточность оценки финансового состояния хозяйствующих субъектов аграрной сферы производства, могут быть фактором принятия нерациональных управленческих решений в использовании финансовых ресурсов.

Заслуживающей внимания практического менеджмента коммерческих организаций различных сфер деятельности является

методика рейтинговой (балльной) оценки финансового состояния товаропроизводителей, банков, страховых компаний, субъектов сферы услуг. Предлагаемые отечественными экономистами Л. В. Донцовой, Н. А. Никофоровой, Г. В. Савицкой (Республика Беларусь) и другими методические разработки по рейтинговой оценке деятельности базируются на кредитном скоринге американского экономиста Д. Дюрана; они «под копирку» повторяют методику Д. Дюрана.

В данной статье мы апробируем традиционную методику анализа и оценки финансового состояния отечественных авторов, используя методику рейтинговой оценки деятельности ООО Агрофирма «Победа» Гулькевичского района Краснодарского края.

Колхоз «Победа» образован в феврале 1966 г.; в результате разукрупнения бывшего колхоза были выделены колхоз «Победа» с центральной усадьбой в селе Николенском и колхоз «им 23 съезда КПСС» с центром в станице Скобелевской Гулькевичского района. 16 мая 1995 г. решением общего собрания колхозников колхоз «Победа» реорганизован в сельскохозяйственный производственный кооператив «Победа», а с 01.09.2006 г. решением общего собрания учредителей СПК «Победа» реорганизован в Общество с Ограниченной Ответственностью Агрофирма «Победа».

Целями деятельности ООО Агрофирма «Победа» являются расширение рынка товаров и услуг, создание новых рабочих мест, а также извлечение прибыли за счет выращивания и продажи продукции растениеводства. Производственное направление организации - зерно-свекловодческое, подчиненность Гулькевичскому производственному управлению сельского хозяйства.

В организации имеются: два полевых отделения, два зернотока, автогараж, строительная бригада, центральная ремонтная мастерская, электроцех, магазин, столовая, пекарня, гостиница.

ООО Агрофирма «Победа» занимается выращиванием зерновых культур, подсолнечника, рапса, сахарной свеклы. Данные о ресурсах организации представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Ресурсы производственной деятельности ООО Агрофирма «Победа»

Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2014 г. в % к 2012 г.
Площадь сельскохозяйственных угодий, га	6521	6521	6521	100,0
в т. ч. пашня	6402	6402	6402	100,0
Среднегодовая численность работников, чел.	201	172	162	80,6
в т. ч. занятых в сельском хозяйстве	177	152	145	81,9
Среднегодовая стоимость всех основных средств, тыс. руб.	244399	240218	262809	107,5
Среднегодовая сумма оборотных средств, тыс. руб.	206727	157975	114877	55,6
Производственные затраты, тыс. руб.: всего	162010	165508	170660	105,3
на 100 га сельхозугодий	2484	2538	2617	105,4
Энергетические мощности, л. с.: всего	11340	11290	10340	91,2
на 100 га сельхозугодий	173,9	173,1	158,6	91,2
на среднегодового работника	56,4	65,6	63,8	113,1
Приходится оборотных средств на 100 руб. основных, руб.	127,8	100,5	65,2	51,0
Потреблено электроэнергии на 100 га сельхозугодий, тыс. кВт-час	9,9	6,9	6,2	62,0
Нагрузка, га				
пашни на трактор	128	139	142	111,1
посевов зерновых на зерноуборочный комбайн	603	782	795	131,8
посевов сахарной свеклы на свеклоуборочный комбайн	324	111	277	85,3

Среднегодовая численность работников в 2014 г. составила 162 чел.; это на 19,4 % меньше по сравнению с 2012 г. Данное изменение произошло за счет ликвидации убыточной отрасли животноводства.

В 2014 г. среднегодовая стоимость основных средств превысила 262 млн. руб. или на 7,5 % по сравнению с 2012 г. Увеличение стоимости основных средств обусловлено, главным образом, приобретением машин и оборудования, а также объектов природопользования.

За анализируемый период уменьшилась сумма оборотных средств организации на 44,4 %, в 2014 г. она составила 114,9 млн. руб. Ее уменьшение произошло за счет краткосрочных вложений в ценные бумаги других организаций, а также вследствие ликвидации отрасли животноводства.

Производственные затраты увеличились в 2014 г. по сравнению с 2012 г. на 5,4 %, вследствие повышения цен на семена и посадочные материалы, минеральные удобрения. Наметилась нежелательная тенденция снижения энергооснащенности с 173,9 до 158,6 л.с. на 100 га сельхозугодий.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности ООО Агрофирма «Победа» представлены в таблице 2.

Таблица 2– Финансовые результаты производственной деятельности ООО Агрофирма «Победа»

Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2014 г. в %, (размах) к 2012 г.
Выручка от продажи продукции, тыс.руб.- всего	293967	234144	353433	120,2
в т.ч. растениеводства	235618	219776	342564	145,4
Прибыль от реализации, тыс.руб.	83301	84818	144159	173,1
Прибыль до налогообложения, тыс.руб.	56586	39617	75541	133,5
Чистая прибыль, тыс.руб.	51558	38859	69681	135,2
Произведено продукции, ц				
зерна озимых зерновых	79598	129869	107397	134,9
кукурузы на зерно	110916	173005	148494	133,9
сахарной свеклы	270147	151969	292125	108,1
подсолнечника на зерно	12170	14616	10003	82,2
озимого рапса	4945	27495	10259	в 2 раза
Реализовано, ц				
пшеницы	74018	109534	93399	126,2
кукурузы	133213	88967	228108	171,2
ячменя	5685	12763	11091	195,1
подсолнечника	10590	9137	12964	122,4
сахарной свеклы	223785	141317	116165	51,9
озимого рапса	4923	27495	10259	в 2 раза

Анализ показал, что в 2014 г. по сравнению с 2012 г. выручка превысила 353 млн. руб. и увеличилась на 20,2 % за счет объема реализации продукции, повышения средней цены продажи пшеницы.

За исследуемый период прибыль от реализации продукции возросла до 144,2 млн. руб. или на 73,1 %, чистая прибыль до 69,7 млн. руб. или на 35,2 % и прибыль до налогообложения увеличилась на 33,5 %.

Показатели, характеризующие эффективность хозяйственной деятельности организации, отражены в таблице 3.

Таблица 3 – Эффективность финансово-хозяйственной деятельности ООО Агрофирма «Победа»

Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2014 г. в % к 2012 г.
Выручка на:				
среднегодового работника, тыс.руб.	1660,8	1361,3	2181,7	131,4
100 га сельхозугодий, тыс.руб.	4508,0	3590,6	5419,9	120,2
100 руб. среднегодовой стоимости основных и оборотных средств, руб.	83,1	84,8	115,4	138,9
100 руб. производственных затрат, руб.	181,5	141,5	207,1	114,1
Прибыль от продаж на:				
среднегодового работника, тыс.руб.	470,6	493,1	889,9	189,1
100 га сельхозугодий, тыс.руб.	1277,4	1300,7	2210,7	173,1
100 руб. среднегодовой стоимости основных и оборотных средств, руб.	23,5	30,7	47,1	в 2 раза
100 руб. производственных затрат, руб.	51,4	51,2	84,5	164,4
Прибыль до налогообложения на:				
среднегодового работника, тыс. руб.	319,7	230,3	466,3	145,9
100 га сельхозугодий, тыс.руб.	867,8	607,5	1158,4	133,5
100 руб. среднегодовой стоимости основных и оборотных средств, руб.	16,0	14,4	24,7	154,4
100 руб. производственных затрат, руб.	34,9	23,9	44,3	126,9
Чистая прибыль на:				
среднегодового работника, тыс. руб.	291,3	225,9	430,1	147,6
100 га сельхозугодий, тыс.руб.	790,6	595,9	1068,6	135,2
100 руб. среднегодовой стоимости основных о оборотных средств, руб.	14,6	14,1	22,8	156,2
100 руб. производственных затрат, руб.	31,8	23,5	40,8	128,3

Анализ динамики показателей эффективности деятельности организации выявил тенденцию существенного их повышения в 2014 г. по сравнению с 2012-2013 гг. вследствие опережающих темпов роста выручки

и прибыли в сравнении с темпами увеличения ресурсов. Так, в 2014 г. по сравнению с 2012 г. выручка в расчете на среднегодового работника возросла на 31,4 %, на 100 га сельхозугодий на 20,2 %, на 100 руб. среднегодовой стоимости всех активов на 38,9 %, на 100 руб. производственных затрат на 14,1 %. Прибыль от продаж в расчете на среднегодового работника возросла на 89,1 %, на 100 га сельхозугодий на 73,1 %, на 100 руб. среднегодовой стоимости всех активов в 2 раза, на 100 руб. производственных затрат на 64,4 %. Прибыль до налогообложения в расчете на среднегодового работника возросла на 45,9 %, на 100 га сельхозугодий на 33,5 %, на 100 руб. среднегодовой стоимости всех активов 54,4 %, на 100 руб. производственных затрат на 26,9 %. Чистая прибыль в расчете на среднегодового работника возросла на 47,6 %, на 100 га сельхозугодий на 35,2 %, на 100 руб. среднегодовой стоимости всех активов 56,2 %, на 100 руб. производственных затрат на 28,3 %.

Результаты факторного анализа эффективности использования производственных ресурсов представлены в таблице 4.

Анализ показал, что произошло увеличение выручки от реализации продукции на среднегодового работника в 2014 г. по сравнению с 2013 г. на 821 тыс.руб., в том числе за счет влияния среднегодового количества работников прирост равен 84 тыс.руб., а за счет результата деятельности выручка возросла на 737 тыс.руб. Рост выручки на 100 га сельхозугодий на 1829 тыс.руб. произошел только за счет результата деятельности. Увеличение выручки на 100 руб. среднегодовой стоимости всех активов произошло, главным образом, за счет результата деятельности - на 18 руб. Рост выручки на 100 руб. среднегодовой стоимости оборотных активов в 2014 г. по сравнению с 2013 г. на 159 руб. объясняется влиянием среднегодовой стоимости оборотных активов на 55 руб., за счет результата деятельности показатель возрос на 104 руб.

Таблица 4 - Факторный анализ показателей эффективности использования производственных ресурсов ООО Агрофирма «Победа»

Показатель	2013 г.	2014 г.	Расчетная величина показателя	Изменение (+;-)		
				всего	в том числе за счет изменения	
					ресурса	результата деятельности
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.:						
на среднегодового работника	1361	2182	1445	821	84	737
на 100 га сельхозугодий	3591	5420	3591	1829	0	1829
на 100 руб. среднегодовой стоимости всех активов, руб.	34	53	35	19	1	18
на 100 руб. среднегодовой стоимости оборотных активов, руб.	149	308	204	159	55	104
Чистая прибыль, тыс.руб.:						
на среднегодового работника	221	430	235	209	14	195
на 100 га сельхозугодий	583	1069	583	486	0	486
на 100 руб. среднегодовой стоимости всех активов	6	11	6	5	0	5
на 100 рублей среднегодовой стоимости оборотных активов	24	61	33	37	9	28

Увеличение чистой прибыли на среднегодового работника в 2014 г. по сравнению с 2013 г. на 209 тыс.руб. произошло в том числе за счет среднегодового количества работников – влияние этого фактора равно 14 тыс.руб., за счет финансового результата деятельности показатель возрос на 195 тыс.руб. Чистая прибыль на 100 га сельхозугодий в отчетном году по сравнению с базисным увеличилась на 486 тыс.руб. за счет результата деятельности; на 100 руб. среднегодовой стоимости всех активов чистая прибыль увеличилась на 5 руб. за счет результата деятельности. Чистая



прибыль в расчете на 100 руб. оборотных активов в 2014 г. по сравнению с 2013 г. увеличилась на 37 руб. за счет совместного влияния факторов, в том числе за счет среднегодовой стоимости оборотных активов она возросла на 9 руб., а результат деятельности увеличил показатель на 28 руб.

Проведем балльную оценку финансового состояния ООО Агрофирма «Победа» с помощью методики, предложенной Постановлением Правительства РФ от 30 января 2003 г. № 52 «О реализации федерального закона «О финансовом оздоровлении сельскохозяйственных товаропроизводителей». Результаты балльной оценки представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Балльная оценка финансового состояния ООО Агрофирма «Победа» (на конец года)

Коэффициент	2012 г.		2013 г.		2014 г.	
	значение	количество о баллов	значение	количество о баллов	значение	количество баллов
- абсолютной ликвидности	0,391	12	0,053	4	0,043	4
- критической оценки	0,480	3	0,088	3	0,120	7,5
- текущей ликвидности	0,731	1,5	0,592	1,5	0,411	1,5
- обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,594	3	-3,555	3	-3,262	3
- финансовой независимости	0,294	1	0,189	1	0,289	1
- финансовой устойчивости	2,549	13,5	0,993	11	1,017	13,5
Итого	x	34	x	23,5	x	30,5

Балльная оценка финансового состояния организации показала, что ООО Агрофирма «Победа» в исследуемом периоде относится к четвертому классу товаропроизводителей, к которому относят хозяйствующие субъекты с неустойчивым финансовым состоянием и высоким уровнем потенциальности банкротства.

Балльная оценка финансового состояния ООО Агрофирма «Победа» по методике кредитного скоринга Д. Дюрана показала, что организация относится к четвертому классу хозяйствующих субъектов (таблица 6).

Таблица 6 – Оценка финансовой устойчивости ООО Агрофирма «Победа» по модели Д. Дюрана

Показатель	2012 г.		2013 г.		2014 г.	
	значение	количество баллов	значение	количество баллов	значение	количество баллов
Рентабельность совокупного капитала	6,9	14	5,6	11,5	10,5	20
Коэффициент текущей ликвидности	0,739	0	0,649	0	0,477	0
Коэффициент финансовой независимости	0,282	5	0,244	3	0,239	3
Итого	х	19	х	14,5	х	23

Сравнительный анализ балльной оценки финансового состояния ООО Агрофирма «Победа» по методике, предложенной Правительством РФ, и по кредитному скорингу Д. Дюрана показал различие в количестве баллов, но принадлежность к классу организации не изменилась.

ООО Агрофирма «Победа» является организацией с высокой степенью риска. Как показал анализ, несмотря на то, что деятельность организации является прибыльной, но ликвидность ее оборотных активов низкая. Отметим также, что организация сильно зависит от заёмного капитала (см. табл. 5). Эффективно управляя оборотными средствами, организация имеет возможность повысить свою финансовую устойчивость. Приоритетными мерами укрепления финансового состояния агрофирмы могут быть:

1) совершенствование управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

В целях регулирования дебиторской задолженности и для предупреждения просроченной и сомнительной задолженности можно порекомендовать ООО Агрофирма «Победа» следующие мероприятия:

отсрочку и рассрочку по платежам, переоформление задолженности в качестве займа, осуществление оперативного контроля за состоянием дебиторской задолженности, проведения реструктуризации кредиторской задолженности;

2) увеличение выручки от продаж и повышение деловой активности на основе поиска новых рынков сбыта, маркетинговой политики, предполагающей анализ деятельности конкурентов, создание сайта, эмблемы и слогана организации;

3) оптимизация объемов и структуры запасов. Исследования выявили наличие оборотных активов с высокой степенью риска (неиспользуемые в производственно-хозяйственной деятельности запасы), ухудшающих структуру оборотных активов. С этой целью менеджменту организации проводить ежемесячный оперативный анализ запасов, выявленные излишки неиспользуемого в производственно-хозяйственной деятельности имущества реализовать.

4) радикальным направлением финансового оздоровления организации является поиск внутренних резервов по увеличению прибыльности производства за счет более полного использования производственной мощности, повышения качества производимой продукции и услуг, снижения себестоимости, рационального использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов, сокращения непроизводительных расходов и потерь.

### Литература

1. Шеремет, А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие/ А. Д. Шеремет. – М.: Инфра- М, 2015. – 255 с.
2. Донцова, Л. В. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: практикум – 5-е изд., перераб. и доп./ Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – Дело и Сервис, 2015. – 160 с.
3. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности: учеб. для вузов – 2-е изд., испр. и доп./ Г. В. Савицкая. – Минск: РИПО, 2012. – 367 с.

4. Прудников, А. Г. Анализ и оценка платежеспособности организаций аграрной сферы производства/ А. Г. Прудников, А. И. Трубилин/ Труды Кубанского государственного аграрного университета, № 1 (52), 2015. – с 65- 69.

5. Комплексный экономический анализ: учеб. – методическое пособие/ Н. К. Васильева, А. Г. Прудников, А. И. Трубилин и др./ под общ. ред. Н. К. Васильевой, А. Г. Прудникова. – Краснодар, КубГАУ, 2011. – 121 с.

6. Методические указания и задания для практических занятий по учету и анализу банкротств (для студентов учетно-финансового факультета)/ А. Г. Прудников, Е. А. Сапрунова, В. И. Тинцова и др. - Краснодар, КубГАУ, 2013. – 42 с.

7. Прудников, А. Г. Методологические проблемы анализа и оценки финансового состояния аграрных формирований/ А. Г. Прудников, А. И. Трубилин, А. А. Черник. – Краснодар, КубГАУ, 2010. – 251 с.

### References

1. Sheremet, A. D. Kompleksnyj analiz hozjajstvennoj dejatel'nosti: ucheb. posobie/ A. D. Sheremet. – М.: Infra- М, 2015. – 255 s.

2. Doncova, L. V. Analiz buhgalterskoj (finansovoj) otchetnosti: praktikum – 5-e izd., pererab. i dop./ L. V. Doncova, N. A. Nikiforova. – Delo i Servis, 2015. – 160 s.

3. Savickaja, G. V. Analiz hozjajstvennoj dejatel'nosti: ucheb. dlja vuzov – 2-e izd., ispr. i dop./ G. V. Savickaja. – Minsk: RIPO, 2012. – 367 s.

4. Prudnikov, A. G. Analiz i ocenka platezhesposobnosti organizacij agrarnoj sfery proizvodstva/ A. G. Prudnikov, A. I. Trubilin/ Trudy Kubanskogo gosudarstvennogo agrarnogo universiteta, № 1 (52), 2015. – s 65- 69.

5. Kompleksnyj jekonomicheskij analiz: ucheb. – metodicheskoe posobie/ N. K. Vasil'eva, A. G. Prudnikov, A. I. Trubilin i dr./ pod obshh. red. N. K. Vasil'evoj, A. G. Prudnikova. – Krasnodar, KubGAU, 2011. – 121 s.

6. Metodicheskie ukazaniya i zadaniya dlja prakticheskikh zanjatij po uchetu i analizu bankrotstv (dlja studentov uchetno-finansovogo fakul'teta)/ A. G. Prudnikov, E. A. Saprunova, V. I. Tincova i dr. - Krasnodar, KubGAU, 2013. – 42 s.

7. Prudnikov, A. G. Metodologicheskie problemy analiza i ocenki finansovogo sostojanija agrarnyh formirovanij/ A. G. Prudnikov, A. I. Trubilin, A. A. Chernik. – Krasnodar, KubGAU, 2010. – 251 s.