

# **АНАЛИЗ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И РЕЙТИНГОВАЯ ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ АПК**

**Курьянов А. В.**

к.э.н., доцент кафедры финансов и бухгалтерского учета  
ФГБОУ ВО Мичуринский ГАУ,  
г. Мичуринск, Россия  
kurjanova\_galina@rambler.ru

**Данилина О. С.**

магистрант 3 курса института экономики и управления  
ФГБОУ ВО Мичуринский ГАУ,  
г. Мичуринск, Россия

Аннотация: статья посвящена проведению анализа платежеспособности и рейтинговой оценки деятельности предприятий.

Ключевые слова: ликвидность, платежеспособность, бухгалтерский баланс, рейтинговая оценка, финансовые коэффициенты

Нормальное экономическое развитие зависит от степени отлаженности системы расчетов между хозяйствующими субъектами, от своевременности выполнения ими своих обязательств. Практика показывает, что срыв погашения задолженности одним предприятием отрицательно влияет на платежеспособность многих взаимосвязанных между ними участников хозяйственной деятельности.

Следовательно, наиважнейшая задача финансовых, коммерческих и других служб - достижение полной платежеспособности потребительского общества и его самостоятельных структурных подразделений.

Цель анализа - оценка степени платежеспособности и кредитоспособности, осуществление мер по их повышению и положительному влиянию на финансовое состояние и конкурентоспособность потребительского общества. Этот анализ за более длительный период производится путем глубокого изучения степени ликвидности бухгалтерского баланса.

Ликвидность баланса отражает, в какой мере и как быстро обязательства предприятия покрываются его активами.

Исследование ликвидности состоит в том, что отдельные статьи актива баланса сопоставляются с отдельными статьями пассива баланса. При этом статьи пассива отражают разные виды обязательств предприятия перед кредиторами.

Чем меньше времени требуется, чтобы превратить отдельные активы в денежные средства, тем выше платежеспособность и кредитоспособность, ликвидность баланса предприятия.

Аналитическая работа по изучению ликвидности баланса состоит из отдельных этапов.

Первый этап. Группировка статей активов баланса в зависимости от скорости их превращения в денежные (платежные) средства. По этому признаку формируются четыре группы активов:

A<sub>1</sub>-наиболее ликвидные активы. К ним относят денежные средства и краткосрочные финансовые вложения.

$A_2$ -быстро реализуемые активы. К ним относят дебиторскую задолженность с небольшим сроком платежей и прочие оборотные средства.

$A_3$ -медленно реализуемые активы. К ним относят запасы материальных ценностей, дебиторскую задолженность с длительным сроком платежей, а также долгосрочные финансовые вложения.

$A_4$ -трудно реализуемые активы. К ним относят вне оборотные активы за исключением долгосрочных финансовых вложений.

Второй этап. Группировка статей пассива баланса по степени срочности платежей. По этому признаку выделяются четыре группы пассивов:

$P_1$ -наиболее срочные обязательства. К ним относят всю текущую кредиторскую задолженность (поставщикам, работникам, налогам и т. п.), а также просроченные кредиты.

$P_2$ -краткосрочные пассивы (займы и кредиты, прочие краткосрочные обязательства) за исключением просроченных.

$P_3$ -долгосрочные пассивы (займы и кредиты, прочие долгосрочные обязательства).

$P_4$ -постоянные пассивы – это собственные средства предприятия (обязательства отсутствуют).

Третий этап. Определение степени ликвидности баланса. С этой целью сопоставляются отдельные группы актива и отдельными группами пассива баланса. Баланс предприятия признается безусловно ликвидным при следующих условиях:

1.  $A_1 \geq P_1$ -сумма наиболее ликвидных активов равна или больше суммы срочных обязательств.

2.  $A_2 \geq P_2$  – сумма быстро реализуемых активов равна или больше суммы краткосрочных обязательств.

3.  $A_3 \geq P_3$ -сумма медленно реализуемых активов равно или больше суммы долгосрочных обязательств.

4.  $A_4 \leq P_4$ -сумма постоянных пассивов равна или больше суммы трудно реализуемых активов. Этот показатель отражает сумму собственных оборотных

средств предприятия.

Сравнение суммы наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов ( $A_1+A_2$ ) с суммой наиболее срочных и краткосрочных обязательств ( $\Pi_1+\Pi_2$ ) отражает текущую ликвидность баланса. Если сумма этих активов равна или больше суммы соответствующих пассивов, то предприятие признается вполне платежеспособным. При обратном положении: сумма этих активов на момент составления баланса недостаточна для покрытия суммы срочных и краткосрочных обязательств, предприятие было неплатежеспособным со всеми вытекающими отрицательными последствиями для его нормального развития.

На основе сопоставления медленно реализуемых активов ( $A_3$ ) с долгосрочными обязательствами ( $\Pi_3$ ) представляется возможным прогнозировать платежеспособность предприятия на будущий период. При этом сравниваются суммы будущих поступлений средств и предстоящих платежей. Прогнозирование позволяет предприятию своевременно принимать необходимые меры для предупреждения возможных нарушений расчетно-платежной дисциплины.

Четвертый этап. Расчет суммы платежного излишка или недостатка по группированным статьям актива и пассива баланса представлен в табл. 1.

Если необходимая сумма денежных средств меньше суммы срочных обязательств, то это означает платежных недостаток. Это приводит к несвоевременной выплате заработной платы, уплате налогов, коммунальных платежей, уплате услуг связи и других учреждений, к просроченной задолженности поставщикам и т. п.

Определение ликвидности баланса с.-х. организаций  
АПК Мичуринского района за 2017 г.

Актив	Сумма, тыс. руб.	Пассив	Сумма, тыс. руб.	Платежный излишек или недостаток
Наиболее ликвидные (А <sub>1</sub> )	2256	Наиболее срочные обязательства (П <sub>1</sub> )	3525	-1269
Быстроликвидные	68695	Краткосрочные (П <sub>2</sub> )	20000	48695
Медленнореализуемые (А <sub>3</sub> )	82236	Долгосрочные (П <sub>3</sub> )	88178	-5942
Труднореализуемые (А <sub>4</sub> )	164136	Постоянные	205620	-414884
Баланс	317323	Баланс	317323	–

Данные табл. 1 свидетельствуют о том, что на момент составления баланса его ликвидность отвечает предъявляемым требованиям.

Пятый этап. Расчет отдельных финансовых коэффициентов ликвидности баланса.

Для этой цели определяется на момент составления баланса сумма срочных и краткосрочных обязательств и возможности их погашения (покрытия) теми или иными активами в зависимости от степени их ликвидности. С учетом этих активов различают следующие финансовые коэффициенты ликвидности:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности представляет собой отношение наиболее ликвидных активов к сумме срочных и краткосрочных обязательств

$$\frac{A_1}{P_1 + P_2}$$

Он показывает, какая часть текущей задолженности на день составления баланса была покрыта "живыми" деньгами в ближайшее время. Нормальное значение этого показателя принимается в пределах 0,2–0,5.

2. Коэффициент так называемой промежуточной ликвидности отражает платежные возможности предприятия не только за счет своих наиболее ликвидных активов, но и при условии своевременного поступления средств от

дебиторов (

$$\frac{A_1 + A_2}{П_1 + П_2} .$$

Нормальное значение этого показателя должно быть не менее 1.

3. Коэффициент текущей ликвидности, или коэффициент покрытия, представляет собой отношение всей суммы оборотных средств к сумме срочных и краткосрочных обязательств. В связи с тем, что не все оборотные активы обладают высокой мобильностью и могут быть реализованы в кратчайшие сроки, нормальным значением этого коэффициента принято считать не менее 2.

Отдельные коэффициенты ликвидности служат необходимой аналитической информацией для различных организаций. Так, поставщики интересуются показателями абсолютной ликвидности для решения вопросов об условиях расчетов при поставке товаров, сырья и материалов. Коэффициенту промежуточной ликвидности большое внимание уделяют коммерческие банки при выдаче краткосрочных кредитов. Собственников интересует степень текущей ликвидности организации.

Таблица 2

Динамика финансовых коэффициентов

Виды коэффициентов	Нормальное значение	2016 г.	2017 г.	Отклонение
Абсолютная ликвидность	0,2–0,5 1 и более	24192 / 13020 = 1,86	1951 / 3525 = 0,55	1,31 (338,2 %) -13,71
Промежуточная ликвидность	2 и более	24192 + 58278 / 13020 = 6,33	1951 + 68695 / 3525 =	(-315,9 %) -66,65
Текущая ликвидность		303993 / 13020 = 23,35	20,04 317323 / 3525 = 90,0	(-259,44 %)

Анализ финансовых коэффициентов по предприятиям АПК Мичуринского района Тамбовской области (табл. 2) свидетельствует о значительном росте финансового состояния предприятия. По сравнению с нормальным значением такие финансовые коэффициенты, как коэффициент промежуточной и текущей ликвидности гораздо выше нормальных значений. Коэффициент промежуточной ликвидности колеблется от 6,33 до 20,04, а текущей ликвидности от 23,35 до 90,0.

На основе материалов ликвидности баланса производится разработка и осуществление комплекса перспективных мер, нацеленных на повышение платежеспособности. К ним относятся:

1. улучшение деятельности маркетинговой службы по скорейшей реализации товаров, готовой продукции;
2. укрепление платежной дисциплины, в частности расчетов с покупателями, поставщиками и т. п.;
3. постоянное изучение финансового состояния клиентов;
4. увеличение прибыли, одной из составляющей собственных средств, часть которой оседает на расчетном счете;
5. обоснованная амортизационная политика, ибо сумма амортизационных отчислений включена в цену товаров и готовой продукции и зачисляется на расчетный счет при их реализации;
6. совершенствование нормирования отдельных видов оборотных средств;
7. повышение эффективности использования всех вне оборотных активов и т. п.

При проведении экономического анализа часто возникает вопрос о сравнимости результатов деятельности различных хозяйствующих единиц.

Для решения проблем внутреннего и внешнего сравнения используется разного рода рейтинги, решение которых связано с разработкой интегральных показателей оценки экономической динамики хозяйствующего субъекта.

При анализе финансово-хозяйственной деятельности рейтинговое исследование позволяет расположить подобранное определенным образом предприятия в одном ряду на основании значений некоторых показателей их деятельности. Сравнение предприятия с родственными ему по отраслевой принадлежности или масштабам деятельности предприятиями дает возможность установить его место среди конкурентов, т. е. определить его значимость (ранг) среди других хозяйствующих единиц.

К наиболее распространенным относятся рейтинги, которые ранжируют

предприятия по объемным показателям, содержащимся в бухгалтерской отчетности (объем продаж, выручка, итог баланса, чистая прибыль, уровень затрат).

Для целей микроэкономического анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий рейтинговые построения на объемных показателях практически не имеют смысла, поскольку не позволяют сравнивать предприятия разных отраслей и разных масштабов деятельности.

Гораздо больше аналитической информации дают рейтинги, построенные на относительных или удельных показателях. Именно их рекомендуется использовать при проведении рейтинговой оценки различных хозяйствующих субъектов.

#### **Список использованных источников**

1. Асташов, Н.Е. Организация сельскохозяйственного производства: учебник // Н.Е. Асташов. - 2-е изд. - М: Академический проспект, 2007. - 463с.



**ANALYSIS OF SOLVENCY AND RATING ESTIMATION OF ACTIVITY  
OF ENTERPRISES OF AIIK**

**Kuryanov A. V.**

Ph. D., associate professor  
of department of finances and record-keeping

Michurinsk State Agrarian University,

Michurinsk, Russia

kurjanova.galina@rambler.ru

**Danilina O. S.**

master's student 3 courses  
of institute of economy and management

Michurinsk State Agrarian University,

Michurinsk, Russia

Annotation: the Article is sanctified to realization of analysis of solvency and rating estimation of activity of enterprises

Keywords: liquidity, solvency, book-keeping balance, rating estimation, financial coefficients