

УДК 338.001.36

***АПРОБАЦИЯ МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТИ И
ЛИКВИДНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ ПО ДАННЫМ
АПК КРАСНОДАРСКОГО КРАЯ***

Карагодина И.А.

Магистрант 2 курса факультета «Финансы и кредит»

ФГБОУ ВО «Кубанский ГАУ имени И.Т. Трубилина»

г. Краснодар, Россия

Аннотация: В статье проведена сравнительная оценка платёжеспособности и ликвидности трех сельскохозяйственных организаций АПК Краснодарского края, специализирующихся на производстве продукции растениеводства и животноводства. В качестве методической базы были использованы относительные показатели (коэффициенты) и абсолютные показатели оценки позволяющей судить о тенденциях и закономерностях.

Ключевые слова: актив, пассив, платёжеспособность, ликвидность, чистый оборотные активы, мониторинг, тенденции, АПК.

***APPROBATION OF THE METHODOLOGY FOR ESTIMATING THE
PAYMENT COMPATABILITY AND LIQUIDITY OF ORGANIZATIONS
ACCORDING TO THE DATA AIC OF KRASNODAR TERRITORY***

Karagodina I.A.

Master student of the 2 course of the faculty "Finance and Credit"

Kuban State Agrarian University

Krasnodar, Russia

Abstract: The article presents a comparative assessment of the solvency and liquidity of three agricultural organizations of the agro-industrial complex of the Krasnodar Territory specializing in the production of crop and livestock products. As a methodological base, relative indicators (coefficients) and absolute indicators of evaluation were used, which allow to judge about trends and patterns.

Keywords: asset, liability, solvency, liquidity, net current assets, monitoring, trends, AIC.

Одним из критериев оценки финансового состояния организации является уровень ее платежеспособности и ликвидности. Причем платежеспособность можно характеризовать, как возможность в различные сроки рассчитаться по текущим обязательствам за счет различных по степени ликвидности активов.

С.И. Крылова отмечает, что: «Платежеспособность организации определяется наличием необходимых платежных средств для своевременных расчетов с поставщиками, рабочими и служащими по заработной плате, финансовыми и налоговыми органами, банками и другими контрагентами.

Для того чтобы проанализировать платежеспособность, необходимо оценить, какие средства и каким образом они могут быть мобилизованы для предстоящих расчетов.

В общем случае предприятие платежеспособно, когда его активы превышают внешние обязательства» [1].

Для проведения апробации методики оценки и анализа платёжеспособности и ликвидности нами были выбраны 3 организации осуществляющие деятельность по производству продукции растениеводства и животноводства, расположенные на территории Краснодарского края.

В качестве показателей платежеспособности организации также можно использовать некоторые финансовые коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость: коэффициент финансовой независимости, коэффициент финансовой зависимости, коэффициент концентрации заемного капитала и коэффициент задолженности, - поскольку финансовая устойчивость и платежеспособность являются достаточно близкими по своему экономическому смыслу понятиями.

Кроме того, выделяется ряд финансовых коэффициентов оценки собственно платежеспособности организации, основные из которых представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Расчет основных финансовых коэффициентов платежеспособности для исследуемых организаций
АПК Краснодарского края

Показатель	ПАО «Родина»			ЗАО «Агрофирма «Дружба»			ЗАО «Агрофирма «Мир»		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1. Коэффициент общей платежеспособности (Коб.пл.)	1,66	1,57	1,55	53,24	6,90	7,00	6,02	5,70	5,50
2. Коэффициент общей платежеспособности (по реальным активам)	1,36	1,26	1,31	41,25	5,23	4,76	4,58	3,87	1,91
3. Коэффициент инвестирования (Кин.)	0,76	0,73	0,69	3,77	3,58	4,11	1,92	2,08	7,58
4. Коэффициент инвестирования (с учетом долгосрочных обязательств)	1,34	1,17	1,53	-	-	-	1,93	2,08	7,71
Факторная оценка									
ΔКоб.пл.ВА	1,44	1,54	1,37	53,43	6,66	7,21	4,84	5,68	6,80
Отклонение Коб.пл	0,22	0,03	0,18	-0,19	0,24	-0,21	1,18	0,02	-1,30
ΔКоб.пл.ОА	1,71	1,46	1,43	50,10	5,64	6,79	5,15	5,18	3,47
Отклонение Коб.пл	-3,36	-3,02	-2,98	3,14	1,26	0,22	0,87	0,52	2,03
ΔКоб.пл.ДО	1,60	1,43	2,57	-	-	-	6,22	5,55	5,99
Отклонение Коб.пл	0,06	0,13	-1,02	-	-	-	-0,20	0,15	-0,49
ΔКоб.пл.КО	1,76	2,03	1,30	15,81	68,13	6,91	15,09	6,86	5,99
Отклонение Коб.пл	-0,10	-0,47	0,26	37,43	-61,23	0,10	-9,07	-1,16	-0,49
ΔКинв.СК	0,58	0,74	0,57	3,38	3,21	4,10	1,39	1,91	6,62
Отклонение Кинв.	0,18	0,00	0,12	0,38	0,37	0,01	0,53	0,17	0,95
ΔКинв.ВА	1,03	0,76	0,89	3,71	4,20	3,59	3,51	2,10	2,38
Отклонение Кинв.	-0,26	-0,03	-0,20	0,05	-0,62	0,52	-1,59	-0,02	5,20

Показатели платежеспособности ПАО «Родина» и ЗАО «Агрофирма «Дружба» находятся на уровне ниже нормативного и имеют тенденции сокращения в динамике, что повышает уровень зависимости от внешних источников финансирования и сокращает платежеспособность.

Показатели платежеспособности ЗАО «Агрофирма «Дружба» и ЗАО «Агрофирма «Мир» находятся на уровне выше нормативного и подтверждают высокий уровень платёжеспособности организации.

С.И. Крылова отмечает, что: «Ликвидность организации является более узким по сравнению с ее платежеспособностью понятием и представляет собой способность организации выполнять краткосрочные обязательства и осуществлять непредвиденные расходы.

Наряду с понятием ликвидности организации существует понятие ликвидность ее бухгалтерского баланса. По отношению к бухгалтерскому балансу организации ликвидность — это скорость реализации активов организации в целях превращения их в денежные средства для покрытия краткосрочных обязательств. Платежными средствами для покрытия краткосрочных обязательств считаются оборотные активы, и для обеспечения ликвидности возникает необходимость в течение короткого времени превратить оборотные активы в денежные средства.

Бухгалтерский баланс предприятия, располагающего достаточными средствами, которые могут быть легко мобилизованы для покрытия краткосрочных обязательств, называется ликвидным, а бухгалтерский баланс предприятия, не располагающего такими средствами, — неликвидным» [1].

В стандартном порядке для оценки ликвидности также применяются абсолютные и относительные показатели. В качестве абсолютного показателя ликвидности рассчитывается чистый оборотный капитал, а в качестве относительных советующие коэффициенты.

Абсолютные и относительные (коэффициенты) показатели ликвидности по исследуемым организациям АПК Краснодарского края представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Расчет абсолютных и относительных показателей ликвидности для исследуемых организаций
АПК Краснодарского края

Показатель	ПАО «Родина»			ЗАО «Агрофирма «Дружба»			ЗАО «Агрофирма «Мир»		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Чистые оборотные активы (ЧОА)	377617	194795	784788	281093	307576	324062	273361	318916	622904
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,004	0,003	0,119	0,45	0,01	0,03	0,21	0,01	0,04
Коэффициент быстрой ликвидности	0,05	0,22	0,38	10,1	1,5	2,1	0,9	0,8	3,1
Коэффициент текущей ликвидности	0,57	0,44	0,69	12,0	1,7	2,2	1,5	1,8	3,9
Коэффициент общей ликвидности	1,58	1,20	2,25	39,4	5,3	5,5	3,5	3,4	5,3
Факторная оценка									
ΔКоб.лик.дс	1,58	1,20	2,14	39,0	5,3	5,5	3,3	3,6	5,3
Отклонение Коб.лик	-	-	0,11	0,4	-	-	0,2	-0,2	0,0
ΔКоб.лик.кфв	1,65	1,01	2,33	38,0	4,7	5,0	3,0	3,2	3,0
Отклонение Коб.лик	-0,07	0,19	-0,08	1,4	0,5	0,5	0,5	0,2	2,3
ΔКоб.лик.дз	1,69	1,32	2,30	41,6	5,3	5,5	3,5	2,9	5,5
Отклонение Коб.лик	-0,12	-0,12	-0,05	-2,3	-	-	0,1	0,6	-0,1
ΔКоб.лик.миз	1,49	1,11	1,88	35,7	4,4	5,9	3,4	3,5	5,4
Отклонение Коб.лик	0,09	0,09	0,37	3,6	0,8	-0,3	0,2	-0,1	0,0
ΔКоб.лик.ккиз	1,49	1,39	1,41	36,6	9,5	6,1	3,4	17,5	6,1
Отклонение Коб.лик	0,09	-0,19	0,84	2,8	-4,3	-0,5	0,1	-14,1	-0,7
ΔКоб.лик.кз	1,92	1,50	2,27	12,0	9,6	5,0	9,6	2,1	5,2
Отклонение Коб.лик	-0,34	-0,30	-0,02	27,4	-4,3	0,5	-6,1	1,3	0,2

Значение чистого оборотного капитала у всех анализируемых организаций имеет положительное значение, которое в динамике увеличивается за счёт превышения темпов роста собственного капитала над темпами роста оборотных активов.

Коэффициент общей ликвидности является самым обобщённым показателем ликвидности, учитывающим колебание всех видов высоколиквидных активов поэтому проведем факторную оценку именно данного коэффициента.

У ПАО «Родина» на изменение коэффициентов оказывает активное влияние погашение большей части наиболее срочных обязательств, а у ЗАО «Агрофирма «Дружба» и у ЗАО «Агрофирма «Мир» на изменение коэффициентов оказывает активное влияние увеличение размера краткосрочных финансовых вложений.

Как отмечаю Н.Н. Тюпакова и О.Ф. Бочарова: «Еще одним методом оценки ликвидности является оценка ликвидности баланса на основе группировки активов по степени их срока превращения в денежную форму (от самых высоколиквидных до самых низколиквидных), а обязательств по срокам текущего погашения (от самых срочных до собственных средств)» [2].

Для более детальной оценки группировки и сопоставления активов и пассивов произведем расчет суммы платежного излишка (недостатка) образующемуся в результате вычитания обязательств из стоимости активов и оценим.

Оценка ликвидности баланса исследуемых организаций АПК Краснодарского края представлена в таблице 3.

В результате группировки активов и пассивов у ПАО «Родина» баланс можно признать неликвидным, так как 3 из 4 условий ликвидности не выполняются, а у ЗАО «Агрофирма «Дружба» и у ЗАО «Агрофирма «Мир» ликвидность баланса можно признать, как частично ликвидным, так как вторая группа (быстро реализуемые активы и краткосрочные обязательства) представлена платежным недостатком.

Таблица 3 – Показатели ликвидности баланса для исследуемых организаций АПК Краснодарского края

Показатель	ПАО «Родина»			ЗАО «Агрофирма «Дружба»			ЗАО «Агрофирма «Мир»		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Наиболее ликвидные активы (А1)	31 354	216 918	240 676	74 225	110 490	149 295	101 563	105 443	443 365
Наиболее срочные обязательства (П1)	311 712	513 313	518 423	7 326	39 947	32 649	106 735	22 597	18 004
Платежный излишек (недостаток)	-280 358	-296 395	-277 747	66 899	70 543	116 646	-5 172	82 846	425 361
Степень покрытия	10,1	42,3	46,4	1 013,2	276,6	457,3	95,2	466,6	2 462,6
Быстро реализуемые активы (А2)	338 385	233 114	199 270	13 592	10 257	10 679	60 010	133 758	116 876
Краткосрочные обязательства (П2)	340 314	478 232	102 560	-	32 381	38 673	-	105 096	121 982
Платежный излишек (недостаток)	-1 929	-245 118	96 710	13 592	-22 124	-27 994	60 010	28 662	-5 106
Степень покрытия	99,4	48,7	194,3	-	31,7	27,6	-	127,3	95,8
Медленно реализуемые активы (А3)	659 904	740 464	972 572	200 602	259 157	235 410	220 335	210 442	206 128
Долгосрочные обязательства (П3)	641 844	502 005	1 241 525	-	-	-	3 517	-	12 750
Платежный излишек (недостаток)	18 060	238 459	-268 953	200 602	259 157	235 410	216 818	210 442	193 378
Степень покрытия	102,8	147,5	78,3	-	-	-	6 264,9	-	1 616,7
Трудно реализуемые активы (А4)	1 116 479	1 155 136	1 487 006	101 618	119 185	104 093	293 084	295 451	92 793
Постоянные пассивы (П4)	852 252	852 082	1 037 016	382 711	426 761	428 155	564 740	617 401	706 426
Платежный излишек (недостаток)	-264 227	-303 054	-449 990	281 093	307 576	324 062	271 656	321 950	613 633
Степень покрытия	76,3	73,8	69,7	376,6	358,1	411,3	192,7	209,0	761,3

Таким образом, оценивая ликвидность ПАО «Родина» по коэффициентам ликвидности можно отметить повышение степени ликвидности, а вот по показателям ликвидности баланса – баланс можно признать неликвидным, так как 3 из 4 условий ликвидности не выполняются.

Ликвидность ЗАО «Агрофирма «Дружба» коэффициента ликвидности находятся на уровне выше нормативных требований, а ликвидность баланса можно признать, как абсолютную, так как вторая группа (быстро реализуемые активы и краткосрочные обязательства) может быть восполнена за счет медленно реализуемых активов (неиспользуемых для покрытия долгосрочных обязательств из-за отсутствия последних).

Ликвидность ЗАО «Агрофирма «Мир» коэффициента ликвидности находятся на уровне выше нормативных требований, а ликвидность баланса можно признать, как частично ликвидным, так как вторая группа (быстро реализуемые активы и краткосрочные обязательства) представлена платежным недостатком.

Следовательно, активное привлечение заемных ресурсов для финансирования деятельности снижает уровень платежеспособности и ликвидности, но может способствовать повышению результативности деятельности.

Библиографический список:

1. Крылов С.И. Финансовый анализ: учеб. пособие / С.И. Крылов. – Екатеринбург: Уральский федеральный университет, ЭБС АСВ, 2016. – 160 с.
2. Тюпакова Н.Н. Апробация методик оценки вероятности банкротства для организаций АПК / Н.Н. Тюпакова, О.Ф. Бочарова // Экономика и предпринимательство. – 2018. – № 2 (91). – С. 810-818.

Оригинальность 86%