

УДК 338.1

ОЦЕНКА ПРОПОРЦИОНАЛЬНОСТИ РАЗВИТИЯ ОРГАНИЗАЦИИ КАК ИНСТРУМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ НА ПРИМЕРЕ АО «КАРАТ»

Андрейцева Юлия Алексеевна, студент 3 курса специалитета института экономики и управления АПК, ФГБОУ ВО РГАУ-МСХА имени К. А. Тимирязева, AndreytsevaJA@mail.ru

Данилина Диана Вадимовна, студент 3 курса специалитета института экономики и управления АПК, ФГБОУ ВО РГАУ-МСХА имени К. А. Тимирязева, danchik2004danilina@mail.ru

Научный руководитель - Трясцина Нина Юрьевна, к.э.н., доцент, доцент кафедры экономической безопасности и права, ФГБОУ ВО РГАУ-МСХА имени К. А. Тимирязева, ntryastsina@rgau-msha.ru

Аннотация. В статье рассматривается применение аналитических инструментов для оценки финансового состояния, обеспечения финансовой безопасности и пропорциональности развития организации АО «Карат». На основе полученной информации формулируются выводы о направлениях повышения эффективности деятельности.

Ключевые слова: оценка, анализ, развитие, модель, вероятность банкротства

ASSESSMENT OF THE PROPORTIONALITY OF THE ORGANIZATION'S DEVELOPMENT AS A TOOL FOR ENSURING FINANCIAL SECURITY ON THE EXAMPLE OF JSC KARAT

Andreytseva Julia Alekseevna, 3rd year student of the specialty of the Institute of Economics and Management of the Agro-Industrial Complex, Russian State Agrarian University-Moscow Timiryazev Agricultural Academy, AndreytsevaJA@mail.ru

Danilina Diana Vadimovna, 3rd year student of the specialty of the Institute of Economics and Management of the Agro-Industrial Complex, Russian State Agrarian University-Moscow Timiryazev Agricultural Academy, danchik2004danilina@mail.ru

Scientific supervisor - Tryashtsina Nina Yurievna, Ph.D. in Economics, Associate Professor of the Department of Economic Security and Law, Russian State Agrarian University-Moscow Timiryazev Agricultural Academy, ntryastsina@rgau-msha.ru

Annotation. The article is discussed the use of analytical tools to assess the financial condition, ensure financial security and proportionality of the development of the Karat JSC organization. Based on the information received, conclusions are formulated on the directions of improving the effectiveness of the activities.

Key words: *assessment, analysis, development, model, probability of bankruptcy.*

Одной из важнейших задач каждой организации является поддержание достаточного уровня финансовой безопасности, что необходимо для ее устойчивого функционирования и успешного развития. Благодаря высокому уровню финансовой безопасности предприятие может эффективно управлять своими ресурсами, формировать достаточный уровень резервов, эффективно справляться с финансовыми потерями или убытками, иметь возможность долгосрочного планирования и реализации стратегий роста, улучшать свою продукцию, повышая тем самым свою конкурентоспособность, и т.д.

Для принятия оптимальных и эффективных управленческих решений необходимо проводить анализ и оценку перспектив развития организации. В настоящее время на IT-рынке присутствуют программные продукты для оценки финансового состояния и анализа деятельности организации.

Среди них можно выделить следующие инструменты:

- «Альт-Инвест»;
- «Audit Expert»;
- «1С: Бухгалтерия»;
- «SAP ERP»;
- «Microsoft Power BI»;
- «BI-системы (Business Intelligence)»;
- «Tableau» и др [2].

Проведем оценку пропорциональности развития АО «Карат» (табл. 1).

Темпы роста изучаемых показателей должны быть такими, чтобы выполнялись общие правила, отражающие объективные экономические закономерности:

Прибыль > Продажи > Оборотные средства > Активы (1).

Невыполнение неравенства может свидетельствовать о снижении эффективности деятельности по причине возникновения определенных угроз и неблагоприятных условий в результате осуществления хозяйственной деятельности [3, 4].

Таблица 1

Оценка пропорциональности развития АО «Карат» за 2021-2023 гг.

Показатель	2021 г	2022 г	2023 г	Коэффициент роста	Фактические ранги	Эталонные ранги	d ²
Чистая прибыль	204 546	229 228	74 959	0,37	7	1	36
Прибыль от реализации	653 821	878 520	712 636	1,09	6	2	16
Выручка от реализации	7 333 650	8 795 388	8 664 409	1,18	2	3	1
Среднегодовая стоимость активов	3 381 004	3 587 741	4 346 986	1,29	1	4	9

Показатель	2021 г	2022 г	2023 г	Коэффициент роста	Фактические ранги	Эталонные ранги	d ²
Среднегодовая величина заемных средств	2 936 578	2 918 056	3 474 485	1,18	3	5	4
Среднегодовая краткосрочная кредиторская задолженность	541 640	538 837	600 682	1,11	5	6	1
Среднегодовая дебиторская задолженность	1 777 669	1 899 320	2 037 971	1,15	4	7	9
Итого	x	x	x	x	x	x	76

На основе проведенного анализа финансового положения предприятия АПК – АО «Карат» по направлению исследования деловой активности и вероятности банкротства за период 2021-2023 гг. можно заметить, что большинство показателей демонстрируют постепенный рост в течение всего периода.

Так, самый высокий коэффициент роста наблюдается у среднегодовой стоимости активов, где произошло увеличение с 3 381 004 тыс. руб. до 4 346 986 тыс. руб. – 1,29. Однако показатель чистой прибыли в 2023 г. уменьшился на 129 587 тыс. руб., коэффициент роста составил 0,37. Также в 2023 г. можно увидеть небольшое снижение у показателей прибыли от реализации и выручки от реализации по сравнению с 2022 г.

При этом среднегодовая величина заемных средств и среднегодовая краткосрочная кредиторская задолженность показывает снижение в 2022 г. на 18 522 тыс. руб. и 2 803 тыс. руб. соответственно, но в 2023 г. оба показателя увеличились на 556 429 тыс. руб. и 61 845 тыс. руб. Среднегодовая дебиторская задолженность увеличивалась в течение всего исследуемого периода, это является негативной тенденцией для предприятия, так как это показывает недостаточно эффективную кредитную политику организации, а также возможную неплатежеспособность и банкротство клиентов предприятия.

Для оценки тесноты связи между эталонной динамикой и фактической по предприятию, определим коэффициент корреляции рангов Спирмена по формуле [1]:

$$r = 1 - \frac{6 \sum d^2}{n(n^2 - 1)} \quad (2)$$

Исходя из данных таблицы 1:

$$r = -0,36$$

В ходе анализа пропорциональности экономического развития АО «Карат», рассчитанная величина коэффициента корреляции свидетельствует о том, что связь между изучаемыми рядами рангов прямая и слабая. Так как коэффициент корреляции равен -0,36 и является обратным, то это свидетельствует о слабой

отрицательной корреляции, которую можно не принимать в расчет. Поэтому фактическую динамику показателей стоит считать далекой от эталона.

Величина среднегодовой стоимости активов должна увеличиваться менее высокими темпами, чем остальные параметры. Невыполнение приведенных соотношений свидетельствует о снижении эффективности деятельности вследствие возникновения определенных причин и неблагоприятных условий в ходе хозяйственной деятельности предприятия.

Помимо оценки пропорциональности развития можно провести оценку вероятности банкротства АО «Карат» с помощью пятифакторной модели Альтмана:

$$Z=1,2 \cdot X_1+1,4 \cdot X_2+3,3 \cdot X_3+0,6 \cdot X_4+0,999 \cdot X_5, \quad (3)$$

где X_1 = Оборотный капитал / Активы;

X_2 = Нераспределенная прибыль / Активы;

X_3 = Налогооблагаемая прибыль / Активы;

X_4 = Собственный капитал / Заемный капитал;

X_5 = Выручка / Активы.

Если Z принимает значение меньше 1,23, то риск банкротства высокий.

Если Z принимает значение больше 1,23, но меньше 2,89, то риск банкротства умеренный.

Если Z принимает значение больше 2,89, то финансовая устойчивость компании не вызывает опасений.

Таблица 2

Оценка вероятности банкротства АО «Карат» за 2021-2023 гг.

Показатели	2021 г	2022 г	2023 г
X_1	0,43	0,4	0,28
X_2	0,06	0,06	0,02
X_3	0,08	0,07	0,02
X_4	0,18	0,27	0,24
X_5	2,27	2,23	1,82
Z (с коэффициентами)	3,24	3,18	2,39
Z (без коэффициентов)	3,02	3,03	2,38

Рассчитав оценку вероятности банкротства предприятия, можно заметить, что в течение 2020-2021 гг. АО «Карат» находится в зоне минимального риска банкротства, так как коэффициент принимает значение больше 2,89, что доказывает финансовую устойчивость организации, однако в 2023 г. коэффициент уменьшился до умеренного риска банкротства, составив 2,39 при нахождении в диапазоне от 1,23 до 2,89. Данное уменьшение могло произойти под влиянием внешних факторов.

АО «Карат» - стабильно развивающееся, финансово устойчивое крупное предприятие, которое находится в зоне умеренного риска банкротства, но для достижения наилучших результатов кампании необходимо проводить мероприятия по ускорению оборачиваемости дебиторской задолженности и ее дальнейшего сокращения, а также снизить себестоимость продаж и наращивать

объемы выпуска и продаж изготавливаемой продукции для увеличения прибыли организации.

Библиографический список

1. Гуляева, Т.И. Практикум по анализу финансовой отчетности предприятий АПК / Т.И. Гуляева, О.В. Сидоренко, Н.Ю. Трясцина – Орел: Издательство ОрелГАУ, 2011. – 218с.
2. Негуч, Н. А. Обзор и сравнение программных продуктов для анализа финансового состояния предприятия / Н. А. Негуч // Молодой ученый. — 2019. — № 21 (259). — С. 229-233.
3. Трясцина, Н.Ю. Комплексная оценка ресурсного потенциала организаций/ Н.Ю. Трясцина // Экономика и предпринимательство. - 2016. - № 1-2 (66). - С. 556-560.
4. Хоружий, Л.И. Анализ рисков предприятий АПК / Л.И. Хоружий, Н.Ю. Трясцина, Т.Ю. Крутова // Бухучет в сельском хозяйстве. – 2018. – №1 (174). – С.72–80.
5. Хоружий, Л.И. Комплексная оценка результатов деятельности организаций АПК / Л.И. Хоружий, Н.Ю. Трясцина, А.С. Чернышев, О.В. Дурнева // Бухучет в сельском хозяйстве. 2023. №6 (239). С. 326 – 335.