

УДК 657.3

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Мангеш Мадхукар Шелке

магистрант

mr.mshelke@gmail.com

Вера Борисовна Попова

кандидат экономических наук, доцент

VeraPopova456@yandex.ru

Мичуринский государственный аграрный университет

г. Мичуринск, Россия

Аннотация. В статье рассматривается значение и состав аналитического инструментария финансового анализа для целей управления сельскохозяйственными организациями. Определены основные группы финансовых показателей: ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности и деловой активности. Детально описаны методы обработки бухгалтерской отчетности: горизонтальный, вертикальный, трендовый, сравнительный анализ, метод финансовых коэффициентов и факторный анализ. Особое внимание уделено дифференциации информационных потребностей внешних и внутренних пользователей результатов финансового анализа. Теоретическое обобщение представленных инструментов формирует основу для их практического применения в агропромышленном комплексе с целью повышения обоснованности управленческих решений.

Ключевые слова: финансовый анализ, аналитический инструментарий, сельскохозяйственные организации, финансовая отчетность, управленческие решения, пользователи информации.

В условиях возрастающей волатильности рынков и ужесточения конкуренции эффективное управление финансовыми ресурсами становится критическим фактором устойчивого развития для организаций агропромышленного комплекса (АПК). Специфика сельскохозяйственного производства, связанная с длительным циклом, сезонностью и зависимостью от природных условий, предъявляет особые требования к системе финансового менеджмента [4]. В этом контексте финансовый анализ перестает быть функцией исключительно ретроспективного контроля и превращается в ключевой инструмент стратегического и оперативного управления. Его результативность напрямую зависит от корректного выбора и применения аналитического инструментария, позволяющего трансформировать данные бухгалтерской отчетности в информацию, пригодную для принятия решений.

Целью данной статьи является систематизация теоретических основ аналитического инструментария финансового анализа и обоснование его роли в удовлетворении дифференцированных информационных потребностей различных групп пользователей в контексте управления сельскохозяйственной организацией.

Основу аналитического инструментария составляют группы взаимосвязанных финансовых показателей, рассчитываемых на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности. Для комплексной оценки принято выделять четыре ключевых блока:

1) Показатели ликвидности и платежеспособности – (коэффициенты текущей, срочной и абсолютной ликвидности). Они оценивают способность организации своевременно и в полном объеме отвечать по своим краткосрочным обязательствам за счет оборотных активов.

2) Показатели финансовой устойчивости – (коэффициенты автономии, финансового левериджа, обеспеченности собственными оборотными средствами). Данная группа характеризует структуру капитала, степень независимости от заемных источников финансирования и способность сохранять

стабильность в долгосрочной перспективе.

3) Показатели рентабельности (прибыльности) – (рентабельность продаж, активов, собственного капитала). Эти показатели отражают конечную эффективность использования совокупных ресурсов организации и результативность ее основной деятельности.

4) Показатели деловой активности (оборачиваемости) – (оборачиваемость запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, активов). Они демонстрируют интенсивность использования капитала и активов, показывая скорость их превращения в денежную форму [2].

Интегральная оценка по всем группам позволяет сформировать многомерную картину финансового положения организации.

Для расчета и интерпретации финансовых показателей применяется стандартный набор аналитических процедур, составляющий методологическое ядро инструментария:

1. Горизонтальный (временной) анализ направлен на изучение динамики отдельных статей отчетности путем сравнения их значений за ряд периодов. Он выявляет тенденции роста или снижения ключевых показателей.

2. Вертикальный (структурный) анализ определяет удельный вес отдельных статей в общем итоге отчетной формы (например, структуру активов или источников финансирования), что позволяет оценить значимость каждого элемента.

3. Трендовый анализ является развитием горизонтального и заключается в построении трендовой линии для основных показателей с целью прогнозирования их будущих значений.

4. Метод финансовых коэффициентов является основным инструментом, так как позволяет перейти от абсолютных величин отчетности к относительным показателям, обеспечивающим сопоставимость данных во времени и между организациями.

5. Сравнительный (пространственный) анализ предполагает сопоставление

показателей организации со среднерегиональными и среднеотраслевыми значениями, данными конкурентов или плановыми ориентирами для оценки конкурентных позиций.

б. Факторный анализ направлен на определение влияния отдельных факторов на результирующий показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования (например, изменения цены, себестоимости, объема продаж на прибыль) [5].

Эффективность аналитического инструментария определяется его способностью удовлетворять информационные запросы различных групп пользователей, характеристика которых дана в таблице 1.

Внешние пользователи (инвесторы, кредиторы, поставщики, государственные органы) имеют косвенный доступ к информации и заинтересованы в оценке надежности и стабильности организации. Для них приоритетными являются выводы о платежеспособности, финансовой устойчивости и инвестиционной привлекательности.

Внешние пользователи аналитической финансовой информации можно подразделить на две группы: 1) пользователи с прямым финансовым интересом; 2) пользователи с непрямым финансовым интересом. Пользователи первой группы – это кредиторы, инвесторы, учредители и акционеры. Ко второй группе относятся налоговые и финансовые органы, работники организации, органы власти, покупатели и поставщики.

Косвенную заинтересованность в результатах деятельности организации имеют также аудиторские и консультационные фирмы, оценщики, информационные агентства, представители прессы.

Внутренние пользователи (руководство, менеджеры, собственники) используют анализ для непосредственного управления. Их интересует операционная эффективность, причины отклонений от планов основных производственных и финансовых показателей, оценка центров ответственности и поиск резервов повышения прибыльности. Для них инструментарий служит

основой для бюджетного планирования, контроля затрат, выявления путей улучшения производственно-финансовой деятельности организации и разработки стратегических инициатив [4].

Таблица 1

Информационные потребности различных групп пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности организации

Пользователи	Информационные потребности	
Конечные потребители	оценка приемлемости качества и цены товара, работы, услуги	
Собственники (акционеры)	оценка эффективности управленческой деятельности руководства; определение величины причитающихся (причитающихся к распределению) прибылей и дивидендов, величины чистой прибыли, извлекаемой из акций и подлежащей распределению	
Руководство	оценка текущего состояния ресурсов и требований экономического субъекта; оценка выполнения производственных программ; оценка уровня применяемых технологий	
Работники	оценка прибыльности, способности организации удовлетворять требованиям повышения заработной платы и воздерживаться от избытка рабочей силы (оценка занятости работников); оценка стабильности и прибыльности работодателей; оценка способности выплачивать заработную плату или другие вознаграждения своим работникам и возможности трудоустройства	
Деловые партнеры (поставщики и покупатели)	оценка стабильности функционирования организации сбыта и поставок; оценка способности своевременного погашения платежей; оценка возможности предоставления отсрочки платежей	
Финансирующие организации	Инвесторы	оценка ожидаемого движения денежных средств, финансовой устойчивости, рискованности и доходности предполагаемых или осуществленных инвестиций и прироста балансовой стоимости акций; оценка стоимости капиталовложений, рентабельности вложенного капитала, оценка риска и рентабельность инвестиций; оценка способности выплачивать доход или дивиденды
	Кредиторы, прочие заимодавцы	Оценка рискованности кредитов, предоставляемых экономическому субъекту; оценка стоимости и ликвидности имущества организации, платежеспособности, кредитоспособности
Государственные регулирующие органы	Макроэкономические оценки	
Представители общества	Оценка участия в местной экономике, в предоставлении рабочих мест, поддержке местных поставщиков; значительных тенденций и изменений в благосостоянии и масштабах деятельности экономического субъекта;	

	оценка роли и вклада экономического субъекта в повышение благосостояния общества на местном, региональном и федеральном уровнях
--	---

Источник: составлено авторами на основе работы [3].

Таким образом, один и тот же набор аналитических инструментов служит разным целям, предоставляя внешним пользователям аргументы для принятия решений о взаимодействии, а внутренним – инструментарий для совершенствования деятельности организации. Методология анализа финансовой информации, определяющая набор инструментов и процедур, может носить специфический характер и зависит от целей пользователя аналитических данных [1]. Содержательно анализ финансовой деятельности включает изучение финансовых результатов и финансового состояния организации [6].

Представленный в статье аналитический инструментарий финансового анализа образует целостную систему методов и показателей, преобразующих формальные данные отчетности в управленчески значимую информацию. Его применение является обязательным условием для перехода от интуитивного к обоснованному финансовому менеджменту в сельскохозяйственной организации. При этом следует учитывать, что необходимо использование разных форм отчетности о финансово-экономическом состоянии товаропроизводителей агропромышленного комплекса, ежегодно утверждаемых приказами Минсельхоза России, обеспечивающих получение данных по отраслям аграрного производства и видам сельскохозяйственной продукции [3].

Таким образом, понимание дифференциации информационных потребностей внешних и внутренних пользователей позволяет целенаправленно адаптировать глубину и направленность анализа. Для внешних контрагентов он сводится к оценке рисков и надежности, для внутреннего управления – к поиску точек роста и оптимизации ресурсов.

Теоретическое обобщение состава и логики применения инструментария, выполненное в работе, создает прочный фундамент для его последующей практической адаптации к условиям конкретных организаций АПК с целью

укрепления их финансового положения и обеспечения устойчивого развития в долгосрочной перспективе.

Список литературы:

1. Воеводина М. М., Воеводина А.В., Белоусова А.Э. Методические аспекты анализа финансовой отчетности // Современные проблемы и перспективы развития экономики, финансов и бухгалтерского учета на субфедеральном уровне. Информационно-правовое обеспечение ГАРАНТ как комплексная правовая поддержка образовательного процесса: Материалы всероссийской (национальной) научно-практической конференции, Мичуринск, 15 февраля 2023 года/под ред. О.Ю. Анциферовой. Мичуринск-научоград РФ: Мичуринский государственный аграрный университет, 2023. С. 133-138. EDN ONCKQP.

2. Курьянов А. В., Акиндинов В.В. Экономический анализ: учебное пособие. Мичуринск: Мичуринский государственный аграрный университет, 2021. 147 с. ISBN 978594664778. EDN NBSERW.

3. Попова В. Б. Проблемы информационного обеспечения анализа финансовых результатов сельскохозяйственных организаций // Финансы России в условиях глобализации: материалы IV Международной научно-практической конференции, приуроченной ко «Дню финансиста - 2019», Воронеж, 25 сентября 2019 года. Воронеж: Воронежский экономико-правовой институт, 2019. С. 187-194. EDN GVGLTC.

4. Попова В. Б., Белоусова В.А. Анализ бухгалтерской отчетности сельскохозяйственных организаций с учетом требований внутренних и внешних пользователей // Наука и Образование. 2020. Т. 3, № 3. С. 104. EDN XLPRWX.

5. Попова В. Б., Иванова О.И. Финансовый анализ организации с учетом требований внешних и внутренних пользователей // Бухгалтерский учёт, анализ, аудит и налогообложение: проблемы и перспективы: Сборник статей VIII Всероссийской научно-практической конференции, Пенза, 15-16 января 2020 года. – Пенза: Пензенский государственный аграрный университет, 2020. С. 152-155. EDN NDGCYN.

6. Ушакова, И. Н. Анализ финансовой деятельности сельскохозяйственной организации/И. Н. Ушакова//Наука и Образование. 2019. Т. 2, № 2. С. 441. EDN RGPZGO.

UDC 657.3

**ANALYTICAL TOOLS FOR FINANCIAL ACTIVITIES OF
AGRICULTURAL ORGANIZATIONS**

Mangesh M. Shelke

master student

mr.mshelke@gmail.com

Vera B. Popova

candidate of economic sciences, associate professor

VeraPopova456@yandex.ru

Michurinsk State Agrarian University

Michurinsk, Russia

Abstract. The article examines the significance and composition of the analytical toolkit of financial analysis for the management of agricultural organizations. The main groups of financial indicators are defined: liquidity, financial stability, profitability, and business activity. Methods for processing accounting statements are described in detail: horizontal, vertical, trend, comparative analysis, the method of financial ratios, and factor analysis. Special attention is paid to the differentiation of information needs of external and internal users of financial analysis results. The theoretical generalization of the presented tools forms the basis for their practical application in the agro-industrial complex to improve the substantiation of management decisions.

Key words: financial analysis, analytical toolkit, agricultural organizations, financial reporting, management decisions, information users.

Статья поступила в редакцию 09.12.2025; одобрена после рецензирования 20.12.2025; принята к публикации 29.12.2025.

The article was submitted 09.12.2025; approved after reviewing 20.12.2025; accepted for publication 29.12.2025.