

Research on the Application of Balanced Scorecard in Credit Evaluation of Private Enterprises

Henan Liu

The Third High-end Accounting Talent Training Class in Liaoning Province, Dalian, Liaoning, 116021, China

Abstract

The paper analyzes the current characteristics of private enterprises, pointing out the shortcomings of the existing evaluation system, the single evaluation perspective, and the lack of causal verification and internal connections between indicators. The paper proposes to use the balanced scorecard method to systematically analyze the financial and non-financial indicators that affect the current operation and future development of enterprises through different indicators in four dimensions. Through causal analysis of indicators in different dimensions, the credit status of private enterprises can be comprehensively and objectively evaluated, and how changes in non-financial indicators affect financial indicators and the credit situation of enterprises can be deeply analyzed. Finally, by combining sustainable development analysis and ESG analysis, the evaluation scope was supplemented, and the breadth of evaluating corporate credit was improved.

Keywords

enterprise credit evaluation; balanced scorecard; enterprise internal control system; sustainable development; ESG

平衡计分卡在民营企业信用评价方面的应用研究

刘赫楠

辽宁省第三期高端会计人才培养班, 中国·辽宁 大连 116021

摘要

论文剖析了当前民营企业特征, 指出现有评价体系的不足评价角度的单一, 而且指标间缺少因果印证和内在联系。论文提出通过运用平衡计分卡方法, 通过四个维度下的不同指标对影响当下企业经营和未来发展的财务和非财务指标进行系统分析, 通过不同维度下的指标存在的因果分析, 可以全面客观评价民营企业的信用状况, 深层次剖析非财务指标的异动是如何影响财务指标和企业的信用情况。最后结合可持续发展分析和ESG分析, 补充了评价范围, 提高了评价企业信用的广度。

关键词

企业信用评价; 平衡计分卡; 企业内控制度; 可持续发展; ESG

1 引言

为评价民营企业信用资质, 从各渠道获取了大量的信息。如何将这些信息联系在一起形成因果关系的闭环, 进行分析, 是论文主要讨论和研究的方向。传统评价分析企业信用情况会从企业价值观、市场竞争力和社会责任做宏观分析。具体评价实施过程中, 会选取的相关指标基本都是事后指标, 包括企业治理、制度建设、品控与安全、财务指标。存在前瞻性指标不足, 在实践中难以量化, 实施起来有一定局限性, 而且指标间缺少逻辑上的互相印证。如何将这些信息联系起来并加以综合运用和分析是论文研究的课题。

【作者简介】刘赫楠(1979-), 男, 中国辽宁大连人, 硕士, 高级会计师, 注册会计师, 从事企业改制与并购、财务管理与信用、财务数智转型研究。

2 中国中小民营企业的经营特点分析

首先, 市场竞争力不足, 产品品种单一、产品市场份额较低、研发能力人才建设和创新能力不足导致发展前景不明朗; 其次, 管理水平普遍不高, 普遍存在企业实控人独断各项经营决策且企业监事岗位形同虚设, 对经营误判风险较高, 存在朝令夕改经营方式方法不科学导致不持续问题; 最后是企业的资产质量不高, 经营过程中长期存在账实不符、为降低税负恶意筹划经营方案。上述问题如何定性定量评价, 通过《企业信用评价指标》体系测评并不能完全客观地评价反映出来, 如何有效地评价企业信用情况, 作者认为还需要通过研究信用评价报告诉求者的角度进行分析, 具体展开如下:

企业的外部债权人更多地关注其企业资金流动性和客户资信情况; 而股权投资人更多地关注企业未来交付订单情况, 经营利润情况、企业的价值情况; 企业客户则更多地关注企业产品质量、生产能力、违约风险情况; 税务机关

则更多关注企业账务的真实性和能否正确计算税金，是否存在恶意税收筹划，是否诚信纳税问题。具有一定参考价值的财务审计报告仅能从过去的财务数据和注册会计师的审计意见，只能在合理范围内保证财务报表具备可靠性。如何能够全面评价并且有一定前瞻性地评价一家企业是论文讨论的重点。

良性发展的企业都有着共同特征，而问题企业存在的隐患却千差万别。平衡计分卡理论实现了四个方面的有机协调和平衡：第一是战略管理与经营管理的平衡；第二财务指标与非财务指标平衡；第三内部人员与外部人员的平衡；第四结果指标和动因指标的平衡。四方面的平衡指标诠释了良性发展企业的共性特征。

机构对企业的信用评价的传统方法包括现场调研、譬如工商登记、注册资本、组织架构、经营范围、通过第三方获取外部信息譬如通过海关、税务、社保机构等渠道获得；通过对历年年度审计报告和其他专项审计报告获得历史财务状况；通过对实际控制人的调查包括个人信用报告、品行和价值观等进行评估；对企业未来发展状况评估则通过手持订单情况、企业提供的材料和机构自身对行业发展的趋势进行甄别。

3 传统信用评价体系的弊端分析

①评价的依据基于历史数据，且数据可靠性在验证方面难以佐证。历史经营数据来自财务报表，财务报表是基于会计准则，而目前中小企业财务记账是基于应对税务的监管而完成记账报税任务，基于税务为核心，达到少交税甚至不交税为目的进行筹划。据此完成的财务报表来进行财务分析，进行审计，难以客观反映企业实际经营状况。

②采用的评价方法采用财务报表指标评价、企业信贷信用记录、实际控制人信用记录等，这些方法互相独立，印证性不强，不能充分判定未来经营发展情况。

③如何能够有效评估指标，进行合理设置对评价企业的信用是重要问题不同地域不同行业的企业情况差异很大，甚至同一行业的不同企业也有迥异的个体特征，加上经济环境在不断变化，因此很难找到一个统一的评价或评估指标。而仅通过历史财务指标、企业资质情况、实际控制人资信情况很难进行判别。

4 平衡计分卡分析法在企业信用评价的应用实践

平衡计分卡采用四方面评价体系环环相扣，互为因果关系。基本逻辑是企业底层的技术或行业技术壁垒的发展情况以及企业核心人员的综合能力和素养，是企业核心硬实力；在此基础上进行产品化实施，完善科学的生产与经营管理流程，为企业产出优质产品，满足客户需求甚至超出客户预期的产品，并能够及时交货，这是企业能够良性发展的保证；客户获得优质产品并能够持续享有售后服务，使老客户

的忠诚度不断提高，市场良好口碑凸显企业的品牌价值，以此吸引更多新客户，订单量逐渐增加；最终使 ROE（净资产收益率）、ROA（总资产收益率）和相关流动性指标逐阶段提高。以下以 SAAS 类软科民营高新技术企业按平衡计分卡实证分析，判定其综合信用情况。

企业处于高速发展期，通过自行研发线上平台销售百姓日常用品和家用小电器，同时通过市场销售大数据分析，研发穿戴设备来满足消费者对生理指标的关注需要，同时也促进相关产品的销售。资金投入在人力成本、研发费用和产品销售推广。每月都会有一定的资金流动性缺口，需要新增短期和中期贷款，以满足流动性需要和研发投资类需要。以下分别从四方面进行信用评价。

4.1 客户层面的分析

判断该层面的主要指标有四项满意度、保持率、获得率和客户获利率。协助企业明确辨别并衡量自己希望给客户和细分市场的动因指标和领先指标^[1]。互联网企业对于在线客户保持率和增长率尤为看重，通过同比和环比情况结合趋势分析可以判断企业目前情况和未来一段时间的发展趋势，本企业通过大数据分析得出未来推出穿戴设备是下一阶段平台销售额增长点。客户的获得率则要看重企业实际的获客渠道，正确或者恰当的渠道可以使企业长期稳定地增加在线有效客户，对于企业这种增长是未来线上收入的保障。客户满意度是客户忠诚度和保持率的重要影响指标，通过线上和线下问卷调查等方法，将客户的痛点和不尽如人意的服务反馈出来，企业则正面积极调整和改善，使之良性循环。

客户层面的这四项指标能真实反映出企业现状和未来一段时间的发展趋势，对于信贷评价具有前瞻性意义，反映了现有客户对企业产品的信心。

4.2 内部业务流程方面分析

企业在内部管理上需要通过价值驱动确定内部重要流程和节点，主要包括创新流程、供应链过程控制流程，首先对于科技型企业进行创新流程，其主要包括：细分市场确认，新产品或新服务项目的开发。对于市场细分企业应该在充分调研的情况下结合自有或第三方数据的情况下对市场进行正常研判，在论证过程中有充分的依据，不确定信息少。其次是新流程建立后的不断完善和优化，流程在运行过程呈现的新问题和新业务，原流程不能满足其控制要求，需定期更新或为新业务建立新流程和风险控制节点。

在进行企业评价时，对内部控制制度建立、流程的执行、风险控制节点都有执行的记录。制度和流程更新或新建立的制度和流程都有被执行。

4.3 学习与成长层面的分析

学习与成长层面包括三方面，人力资本支持战略所需技能才干和知识的可用性；信息资本支持战略所需信息系统、网络和基础设施的可用性；组织资本执行战略所需的发动并持续变革流程的组织能力。企业的人才综合素质和能力

能够影响产品的品质和客户的满意度,企业能选择合适的人才匹配对应岗位,能用好人才且能留住人才。通过信息系统的深度开发,特别是根据CRM系统的客户数据,对应分析客户画像,能够根据历史记录分析出未来的需求特征,使企业不断完善或升级产品,提高客户黏性;同时通过第三方调研数据,使历史数据知识化,借此研究和开发新产品,不断吸引新客户,不断提高企业产品和品牌的影响力。组织资本在于跨部门企业整体团队的协作能力和协调能力,包括应对危机能力,协同研发能力,协同产品全生命周期成本控制能力。企业的核心价值观和组织文化直接会影响到团队的管理风格,务实、具有核心竞争力的组织往往信用程度更高。在进行评价时应重点关注企业实际控制人的品行、领导能力、组织能力等关键要素,通过过往事件的处理和重大危机的处理方式方法得当情况,可以定性判断信用状况,通过核心人员的流动性是否频繁情况可以判断企业的留人用人的机制问题。

4.4 财务指标的分析

审计注重会计准则的应用准确性情况和税法应用的准确性方面。在此基础上通过ROA(总资产收益率),ROE(净资产收益率)两个指标反映出企业对资源整合并应用情况^[2],通过资金、存货等周转率指标可以判断企业在本行业的运营效率情况,通过长短期偿债指标判断未来企业资金压力情况。科技型企业处于高速发展期,从信用角度评价,高速增长的企业则更关注其周转率指标和短期偿债能力指标,这些财务指标都是客户层面、内部业务流程方面和学习与成长方面共同作用的结果。这三方面指标都会影响到最终的财务指标,客户层面的四个指标,满意度、保持率、获得率和客户获利率会影响到ROA、ROE以及周转率指标;内部业务流程方面则会影响到财务全部指标,每一项内部控制环节的好坏都会体现到财务指标中。

4.5 平衡计分卡四要素在评价企业信用过程的内在联系

企业良性循环的全过程,企业通过资源整合与配置为实现经营做充分准备,三要素是人财物分别指人才、资金和有形与无形资产。资源质量是满足达到经营目充分条件,通过有效的内部控制制度的实施,使公司整体管理水平上升,产品的质量不断提高趋于优质达到客户的预期,通过市场调研,不断挖掘客户新的需求,针对新需求结合未来发展趋势推陈出新,研发和设计出新产品,在满足原有客户基础上,开发新客户。经营渠道不断完善,线上线下共同发力,使营业收入不断提高,存货周转率和总资产周转率等周转次数不

断提高,财务指标得以优化和提升,随着良性经营的持续发展,在行业内的知名度不断提升,来自各类中介组织和税务机关第三方的评价也不断提高。其结果体现在年度审计报告和纳税人评级等方面。通过企业内部经营证据和外部证据的互为佐证下,无论投资人或企业债务人从企业内部相关控制情况、市场把握情况,财务报表数据和分析,外部中介机构和政府对相关数据分析的结论互相印证。

5 结论

2023年7月中共中央、国务院提出《关于促进民营经济发展壮大的意见》,文中指出民营经济是推进中国式现代化的生力军,是高质量发展的重要基础,是推动中国全面建成社会主义现代化强国、实现第二个百年奋斗目标的重要力量。健全中小微企业和个体工商户信用评级和评价体系,加强涉企信用信息归集。支持符合条件的民营中小微企业在债券市场融资,鼓励符合条件的民营企业发行科技创新公司债券,推动民营企业债券融资专项支持计划扩大覆盖面、提升增信力度。支持符合条件的民营企业上市融资和再融资。要客观评价民营企业综合实力,并且能够做到客观和公正。论文以平衡计分卡理论研究企业的信用能力,其理论起源于美国,中国是社会主义国家,要结合国情分析问题。

中国民营企业平均寿命仅3.7年,中小企业平均寿命只有2.5年^[3]。在评价中小民营企业信用情况时,中小民营企业的可持续发展和ESG也是评价的重要方面。对应刚起步的民营企业由于知名度低,市场竞争压力较大,资金流不充裕的前提下其经营信用的核心是可持续性,可持续性评价的核心是其资金周转情况、存货周转率情况、企业核心高管的离职率。ESG评价属于非传统企业评价标准,作为民营企业在关注自身经营发展的同时,作为社会的一员应承担起社会责任,特别应关注自身经营对环境的影响,也关乎企业能否持续发展问题。

综上所述,通过平衡计分卡可以从多维度评价企业经营状况,客观评价企业信用,同时结合发展的可持续性相关指标和ESG相关评价标准,可以更科学地评价民营企业信用情况。

参考文献

- [1] 罗伯特·卡普兰,大卫·诺顿.平衡计分卡——化战略为行动[M].广州:广东经济出版社,2004.
- [2] GB/T 23794—2023 企业信用评价指标[S].
- [3] 韩嵩等.大数据背景下中国企业信用研究综述——基于CSSCI检索论文的分析[J].金融理论与实践,2018(10):107-113.