

СНИЛ «ИДЕЯ»

А.С. Винник, А.В. Ермолик

Научный руководитель — кандидат экономических наук Н.Ф. Горбач

ПОСТРОЕНИЕ АГРЕГИРОВАННОГО БАЛАНСА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

В статье проведен анализ бухгалтерского баланса для выявления ключевых вопросов взаимосвязи платежеспособности и ликвидности. Составлен агрегированный баланс ОАО «Белэнергомонтадка» и проведена проверка выполнения соотношения его показателей. Работа выполнена участниками СНИЛ «Идея» в рамках направления научно-исследовательской работы «Роль бухгалтерского учета, анализа и аудита в поддержании стабильного финансового состояния организации» и имеет практическую значимость в области анализа ликвидности баланса и разработки новых методов оценки финансового состояния организаций.

Платежеспособность является одним из ключевых показателей, который характеризует финансовое состояние организации, т.е. возможность своевременно погасить свои обязательства денежными ресурсами.

«Ликвидность» и «платежеспособность» — близкие, взаимодополняющие и взаимозависимые понятия, но «ликвидность» — более широкий показатель.

Стоит отметить, что от степени ликвидности баланса зависит платежеспособность организации. Уровень ликвидности влияет на платежеспособность, но также отражает текущее и будущее состояние финансовых обязательств [1].

Ликвидность баланса определяется соотношением доступных платежных ресурсов к краткосрочным долговым обязательствам. Основными платежными ресурсами, которые могут быть использованы для удовлетворения обязательств, являются наличные средства и краткосрочные финансовые вложения, так как они наиболее легко обращаются в денежные активы.

При нехватке наличных средств и краткосрочных инвестиций для оплаты долгов организация может использовать дебиторскую задолженность, затем запасы.

Оценка ликвидности проводится расчетом коэффициентов. Для этого необходимо построить баланс ликвидности, сгруппировав краткосрочные активы по срокам превращения их в денежные средства, а краткосрочные обязательства — по степени срочности их погашения на основании данных отчетного бухгалтерского баланса (табл. 1).

Таблица 1

Форма агрегированного баланса

Актив (A)	Условие ликвидности баланса	Собственный капитал и обязательства (КиО)
1	2	3
A ₁ — высоколиквидные активы (стр. 260 + стр. 270)	≥	КиО ₁ — срочные обязательства (стр. 630 – стр. 631)

Окончание табл. 1

1	2	3
A ₂ — быстрореализуемые активы (стр. 240 + стр. 250)	\geq	КиO ₂ — краткосрочные обязательства (стр. 610 + стр. 620 + + стр. 640 + стр. 650 + стр. 660 + + стр. 670 + стр. 631)
A ₃ — медленнореализуемые активы (стр. 210 + стр. 220 + + стр. 230 + стр. 280)	\geq	КиO ₃ — долгосрочные обязательства (стр. 590)
A ₄ — труднореализуемые активы (стр. 190)	\leq	КиO ₄ — собственный капитал (стр. 490)

Исследование проводилось на фактических материалах ОАО «Белэнергомналадка» за 2021–2023 гг., взятых из открытых информационных источников (табл. 2).

Таблица 2

Агрегированный баланс ОАО «Белэнергомналадка» за 2021–2023 гг., тыс. руб.

Активы на 31 декабря				Собственный капитал и обязательства на 31 декабря			
Группы	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Группы	2021 г.	2022 г.	2023 г.
A ₁	24 368	31 715	33 472	КиO ₁	5170	6506	8471
A ₂	17 929	15 804	25 114	КиO ₂	6066	4261	9670
A ₃	7 772	7 517	9 481	КиO ₃	13	5	1
A ₄	25 265	38 235	41 237	КиO ₄	64 085	82 499	91 162
Итог баланса	75 334	93 271	109 304	Итог баланса	75 334	93 271	109 304

Для наглядности сравним расчетные данные в табл. 3.

Таблица 3

Проверка равенства/неравенства показателей агрегированного баланса ОАО «Белэнергомналадка» за 2021–2023 гг., тыс. руб.

Неравенство	Годы		
	2021	2022	2023
A ₁ \geq КиO ₁	24 368 \geq 5 170	31 715 \geq 6 506	33 472 \geq 8 471
A ₂ \geq КиO ₂	17 929 \geq 6 066	15 804 \geq 4 261	25 114 \geq 9 670
A ₃ \geq КиO ₃	7 772 \geq 13	7 517 \geq 5	9 481 \geq 1
A ₄ \leq КиO ₄	25 265 \leq 64 085	38 235 \leq 82 499	41 237 \leq 91 162

Исходя из табл. 3, можно сделать следующий вывод: наиболее ликвидные активы превышают наиболее срочные обязательства на соответствующие исследуемые периоды (неравенство 1); быстрореализуемые активы превышают суммы краткосрочных обязательств (неравенство 2); суммы

медленнореализуемых активов на начало и конец исследуемого периода превышают сумму долгосрочных обязательств (неравенство 3); собственный капитал превышает сумму труднореализуемых активов (неравенство 4).

Следовательно, анализ финансового состояния показал, что ОАО «Белэнергомналадка» является ликвидным.

Для улучшения финансового состояния рассматриваемого субъекта хозяйствования предлагаем внедрить систему финансового контроллинга [2] из нескольких ключевых элементов:

- планирование — помогает разрабатывать и реализовывать стратегические и оперативные планы, которые включают в себя прогнозирование финансовых показателей, бюджетирование и управление ресурсами;
- постановка целей — определяет конкретные цели и задачи для различных подразделений и сотрудников;
- контроль за исполнением — осуществляет мониторинг и оценку выполнения планов и поставленных целей путем сбора и анализа данных о результатах деятельности, выявление отклонений и причин их возникновения;
- принятие решений — предоставляет руководству информацию для принятия обоснованных управленческих решений (рекомендации по корректировке планов, улучшению процессов или внедрению новых стратегий).

Таким образом, в условиях расширяющегося конкурентного рынка все большее внимание должно уделяться контролю финансового состояния и финансовой устойчивости посредством контроллинга. Это ставит задачу развития теории и инструментальных средств экономического анализа, формирования системы показателей и критериев для адекватной экономической оценки, разработки эффективной системы и методов мониторинга и контроля финансового состояния и финансовой устойчивости.

Источники

1. Григорьева, Т.И. Анализ финансового состояния предприятия : учебник / Т.И. Григорьева. — 3-е изд. — М. : Изд-во Юрайт, 2024. — 486 с.
2. Баркова, О.С. Анализ финансовых результатов и пути улучшения финансового состояния ООО «СтройАрсенал» / О.С. Баркова // Наука и образование сегодня. — 2019. — № 2(37). — С. 47–53.

СНИЛ «ИДЕЯ»

A.C. Винник, Ю.А. Комар

Научный руководитель — кандидат экономических наук Н.Ф. Горбач

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ДИАГНОСТИКИ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ БАНКРОТСТВА ОРГАНИЗАЦИЙ

Статья посвящена изучению моделей оценки вероятности банкротства и интерпретации ее результатов. Анализ банкротства позволяет лучше понять