

## 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 «Белэнергоремналадка» 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 (А)	Условие ликвидности баланса	Собственный капитал и обязательства (КиО)
1	2	3
$A_1$ — высоколиквидные активы (стр. 260 + стр. 270)	$\geq$	$KиО_1$ — срочные обязательства (стр. 630 – стр. 631)

Окончание табл. 1

1	2	3
А <sub>2</sub> — быстрореализуемые активы (стр. 240 + стр. 250)	≥	КиО <sub>2</sub> — краткосрочные обязательства (стр. 610 + стр. 620 + стр. 640 + стр. 650 + стр. 660 + стр. 670 + стр. 631)
А <sub>3</sub> — медленнореализуемые активы (стр. 210 + стр. 220 + стр. 230 + стр. 280)	≥	КиО <sub>3</sub> — долгосрочные обязательства (стр. 590)
А <sub>4</sub> — труднореализуемые активы (стр. 190)	≤	КиО <sub>4</sub> — собственный капитал (стр. 490)

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

Таблица 2

Агрегированный баланс ОАО «Белэнергоремналадка» 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.
А <sub>1</sub>	24 368	31 715	33 472	КиО <sub>1</sub>	5170	6506	8471
А <sub>2</sub>	17 929	15 804	25 114	КиО <sub>2</sub>	6066	4261	9670
А <sub>3</sub>	7772	7517	9481	КиО <sub>3</sub>	13	5	1
А <sub>4</sub>	25 265	38 235	41 237	КиО <sub>4</sub>	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 «Белэнергоремналадка» за 2021–2023 гг., тыс. руб.

Неравенство	Годы		
	2021	2022	2023
А <sub>1</sub> ≥ КиО <sub>1</sub>	24 368 ≥ 5 170	31 715 ≥ 6 506	33 472 ≥ 8 471
А <sub>2</sub> ≥ КиО <sub>2</sub>	17 929 ≥ 6 066	15 804 ≥ 4 261	25 114 ≥ 9 670
А <sub>3</sub> ≥ КиО <sub>3</sub>	7 772 ≥ 13	7517 ≥ 5	9 481 ≥ 1
А <sub>4</sub> ≤ КиО <sub>4</sub>	25 265 ≤ 64 085	38 235 ≤ 82 499	41 237 ≤ 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 «Белэнерго» 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»*

**А.С. 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*