

Греченюк Антон Владимирович

кандидат экономических наук,
начальник отдела по организации научной
и международной деятельности
Курской академии государственной и муниципальной
службы

СОВРЕМЕННЫЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация:

В статье описаны изменения в форме и содержании бухгалтерского баланса коммерческого предприятия за последние годы. Выявлены основные направления и этапы анализа бухгалтерского баланса, а также активов и капитала. В рамках исследования автором определена специфика, особенности и важнейшие моменты анализа имущественного положения и источников финансирования с учетом современных требований экономики.

Ключевые слова:

бухгалтерский баланс, имущество, капитал, динамика, структура, финансовое состояние.

Grechenyuk Anton Vladimirovich

PhD in Economics,
Head of the Department
for Organization of
Scientific and International Activity,
Kursk Academy of State and Municipal Service

MODERN ASPECTS OF THE BALANCE SHEET ANALYSIS AT AN ENTERPRISE

Summary:

The article describes the changes in a form and content of the balance sheet of a commercial enterprise, which have been made during the recent years. The author reveals basic directions and stages of the balance sheet analysis, as well as assets and capital. As a part of this research the author defines specifics, features and important points of the analysis of property status and financing sources with due regard to the modern economic requirements.

Keywords:

balance sheet, assets, capital, dynamics, structure, financial condition.

Анализ бухгалтерского баланса является одним из направлений анализа финансового состояния предприятия, причем одним из самых сложных, трудоемких, но в то же время важных и информативных.

За последние несколько лет форма бухгалтерского баланса коммерческого предприятия претерпела некоторые изменения. Начиная с 2011 г., годовая форма бухгалтерского баланса отражает данные за три года (до этого данные были представлены на начало и на конец года, то есть за два периода). Также произошли некоторые изменения в содержании отдельных разделов бухгалтерского баланса. Так, например, в составе внеоборотных активов нет больше строки «Незавершенное строительство», зато появились такие строки, как «Результаты исследований и разработок», «Нематериальные поисковые активы», «Материальные поисковые активы».

При этом методика анализа бухгалтерского баланса не претерпела значительных изменений. Однако можно выделить ряд особенностей и важнейших моментов, которые необходимо учитывать и применять при проведении анализа бухгалтерского баланса в современных условиях.

Учитывая последние изменения в содержании бухгалтерского баланса, а также специфику проведения подобного анализа на практике, выявим основные направления, особенности и наиболее важные моменты, которые необходимо иметь в виду при проведении анализа бухгалтерского баланса коммерческой организации.

В связи с тем, что бухгалтерский баланс предприятия состоит из актива и пассива, его анализ также делится на анализ активов (имущественного положения) и анализ капитала (источников финансирования имущества) (рисунок 1).

Анализ имущественного положения (активов) позволяет сделать выводы о том, какие виды имущества имеются у фирмы, как они изменяются за период исследования и какова их структура. Согласно рисунку 1, анализ имущественного положения необходимо проводить по следующим этапам:

Этап 1. Анализ динамики всего имущества и отдельных его видов (горизонтальный анализ). На данном этапе производится расчет темпов прироста по всем статьям активов, причем рассчитывать необходимо темпы прироста цепные, то есть последовательное изменение каждой статьи активов из года в год. Для отражения реальной картины имущественного положения предприятия необходимо, по нашему мнению, проводить анализ за три смежных периода, то есть период исследования должен составлять три года. Сравнительный анализ на начало и на конец года (как предлагается в большинстве учебников и учебных пособий) не дает наиболее полного отражения динамики активов [1; 2; 3]. В то же время исследование за более длительный срок

будет очень сложным и громоздким. Изменение формы бухгалтерского баланса с 2011 г. позволяет провести такой анализ, используя только бухгалтерскую отчетность за последний год. Результаты подобных расчетов позволят определить, какова динамика общей величины активов фирмы и на сколько они изменились за период исследования; за счет каких статей произошло изменение общей величины активов.



Рисунок 1 – Направления и содержание анализа бухгалтерского баланса коммерческой организации

Выделим основные моменты, которые необходимо учитывать при анализе общей величины активов организации:

1. Рост совокупной величины активов является благоприятным моментом, свидетельствующим о расширении деятельности фирмы. Однако при этом необходимо сопоставить темпы роста активов с темпами роста объемов продаж (выручки). Если прирост выручки больше прироста имущества, то наблюдается ускорение оборачиваемости активов, следовательно, организация эффективно управляет своими активами, и наоборот.

2. Уменьшение величины имущества свидетельствует о сокращении хозяйственного оборота, что может повлечь неплатежеспособность фирмы.

3. Резкие колебания в динамике активов за ряд периодов свидетельствуют о существенном изменении условий деятельности фирмы, о неэффективной политике управления активами и требуют особого внимания, так как в последующем могут привести к возникновению проблем с платежеспособностью. При резких изменениях в составе, структуре активов фирмы необходимо выявить причины этих изменений и как они повлияли на финансовое состояние.

Этап 2. Анализ структуры имущества (вертикальный анализ). На данном этапе производится расчет удельных весов отдельных статей активов фирмы. В учебной литературе методика предполагает деление каждой статьи активов на совокупную величину активов [4; 5; 6]. По нашему мнению, более полезным для анализа будет расчет удельных весов отдельных составляющих активов в рамках соответствующего раздела. То есть находится удельный вес внеоборотных и оборотных активов в общей величине активов, а затем определяется удельный вес каждого элемента активов данных разделов к общей сумме соответствующих разделов бухгалтерского баланса (например, удельный вес основных средств в составе внеоборотных активов). Это позволит сразу в рамках одной таблицы произвести анализ структуры внеоборотных и оборотных активов.

Результаты подобных расчетов позволят определить, какова структура имущества (соотношение внеоборотных и оборотных активов), а также какие статьи внеоборотных и оборотных активов являются наиболее значимыми.

При анализе структуры активов необходимо учитывать следующее:

1. Структура активов (соотношение внеоборотных и оборотных активов) зависит от масштабов деятельности организации и от отраслевой принадлежности. В промышленности (машиностроение, металлургия и т. д.) преобладают внеоборотные активы, их доля может превышать 60–70 %. Оборотные активы преобладают в таких отраслях, как торговля, строительство и т. д.

2. В структуре внеоборотных активов преобладают основные средства, как правило, их доля составляет более 70 %. В структуре оборотных активов преобладают запасы и дебиторская задолженность, как правило, их суммарная доля составляет более 90 %. Удельные веса краткосрочных финансовых вложений и денежных средств незначительные.

3. С точки зрения ликвидности и платежеспособности фирмы необходимо, чтобы:

- в структуре активов преобладали оборотные активы;

– в структуре оборотных активов преобладали дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения и денежные средства.

4. Структура активов обуславливает структуру капитала организации:

– для обеспечения финансовой устойчивости необходимо превышение собственного капитала и долгосрочных обязательств над внеоборотными активами;

– для обеспечения ликвидности и платежеспособности необходимо значительное превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами.

Анализ капитала позволяет сделать выводы о составе источников финансирования, динамике их изменения, а также об их структуре. Методика анализа капитала в целом аналогична методике анализа активов.

Этап 1. Анализ динамики всех источников финансирования и отдельных их видов (горизонтальный анализ). На данном этапе производится расчет темпов прироста по всем статьям капитала в динамике за три смежных года.

Результаты проведенных расчетов позволят определить, за счет каких источников финансирует свою деятельность организация; какова динамика общей величины капитала фирмы и насколько она изменилась за период исследования; за счет каких источников финансирования произошло изменение общей величины капитала.

Этап 2. Анализ структуры капитала (вертикальный анализ). В данном случае осуществляется расчет удельных весов отдельных статей капитала фирмы. Здесь также целесообразно найти удельные веса отдельных разделов в общей величине капитала, а затем удельные веса отдельных элементов капитала в величине соответствующих разделов (например, доля нераспределенной прибыли в составе собственного капитала).

Результаты таких расчетов позволят определить, какова структура капитала – соотношение собственного и заемного капитала, что сказывается на финансовой устойчивости фирмы и, соответственно, на величине финансовых рисков; каковы доли собственного капитала, долгосрочных и краткосрочных обязательств; какие статьи собственного капитала, долгосрочных и краткосрочных обязательств являются наиболее значимыми.

Выделим основные моменты, которые необходимо учитывать при анализе состава и структуры капитала организации:

1. На протяжении анализируемого периода должен наблюдаться рост величины собственного капитала фирмы (за счет увеличения нераспределенной прибыли), что свидетельствует о получении положительных значений чистой прибыли и о направлении ее (всей или части) на развитие организации.

2. Состав и структура капитала оказывают значительное влияние на финансовое состояние фирмы – на показатели финансовой устойчивости и ликвидности. Организацию можно признать в большей или меньшей степени финансово устойчивым в случае:

– превышения собственного капитала над заемным, что обеспечит соответствие нормативу коэффициента автономии;

– превышения суммарной величины собственного капитала и долгосрочных обязательств над величиной внеоборотных активов, что обеспечит положительную величину собственного оборотного капитала.

Соблюдение вышеназванных условий обеспечит небольшие объемы краткосрочных обязательств, что благоприятно скажется на текущей платежеспособности фирмы – будет наблюдаться значительное превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами.

3. Состав и структура капитала обуславливают уровень финансовых рисков фирмы. Высокий удельный вес заемного капитала может сделать опасным привлечение новых заемных средств. Чем выше величина и доля заемного капитала, тем выше уровень рисков. Ситуация еще больше осложняется отсутствием долгосрочных обязательств. Уровень рисков очень сильно увеличивается при финансировании внеоборотных активов за счет краткосрочных обязательств, то есть при отсутствии собственного оборотного капитала.

Проиллюстрируем взаимосвязь структуры активов и капитала, а также их влияние на финансовое состояние фирмы (рисунок 2).

При определении состава и структуры источников финансирования, по нашему мнению, необходимо придерживаться принципа соответствия, который состоит в следующем. Внеоборотные активы должны полностью финансироваться за счет собственного капитала и долгосрочных обязательств. Финансирование внеоборотных активов за счет краткосрочных обязательств недопустимо! Оборотные активы могут финансироваться за счет собственного капитала, долгосрочных и краткосрочных обязательств.



Рисунок 2 – Взаимосвязь структуры активов и капитала фирмы

При этом допустимо финансирование большей части оборотных активов за счет краткосрочных обязательств. Однако часть оборотных активов при этом в обязательном порядке должна финансироваться за счет собственного капитала и долгосрочных обязательств (должна наблюдаться положительная величина собственного оборотного капитала).

Ссылки:

1. Кирьянова З.В., Седова Е.И. Анализ финансовой отчетности : учебник для бакалавров. 2-е изд., испр. и доп. М., 2014. 428 с.
2. Литовченко В.П. Финансовый анализ : учеб. пособие. 2-е изд. М., 2013. 216 с.
3. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Анализ финансовой отчетности организации : учеб. пособие. 3-е изд., перераб. и доп. М., 2013. 583 с.
4. Кирьянова З.В., Седова Е.И. Указ. соч.
5. Литовченко В.П. Указ. соч.
6. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Указ. соч.

References:

1. Kiryanova, ZV & Sedova, EI 2014, *Financial statement analysis*, 2nd ed., Moscow, 428 p.
2. Litovchenko, VP 2013, *Financial Analysis*, 2nd ed., Moscow, 216 p.
3. Selezneva, NN, Ionova, AF 2013, *Analysis of the financial statements*, 3rd ed., Moscow, 583 p.
4. Kiryanova, ZV & Sedova, EI 2014, *Financial statement analysis*, 2nd ed., Moscow, 428 p.
5. Litovchenko, VP 2013, *Financial Analysis*, 2nd ed., Moscow, 216 p.
6. Selezneva, NN, Ionova, AF 2013, *Analysis of the financial statements*, 3rd ed., Moscow, 583 p.