

**Караева Ф.Е.**  
**Karayeva F.E.**

## **ПОСТРОЕНИЕ МОДЕЛИ УПЛОТНЕННОГО БАЛАНСА И ЕГО АНАЛИТИЧЕСКИЕ ВОЗМОЖНОСТИ: ПЛЮСЫ И МИНУСЫ**

### **CREATION OF MODEL OF THE CONDENSED BALANCE AND ITS ANALYTICAL OPPORTUNITIES: PLUSES AND MINUSES**

Статья посвящается оценке формирования уплотненного баланса организации путем перегруппировки основных статей, посредством которых можно оценить состояние капитала и основных источников его формирования. Главной особенностью данного баланса можно выделить представление статей в виде конкретных групп и нет доскональной расшифровки. Отсутствие глубокой детализации в некоторой степени и является отрицательным моментом. Используя отчетные данные бухгалтерского баланса организации, произведена корректировка статей в разрезе однородных групп, где структурные значения актива свидетельствуют о достаточной их мобильности, способствующей повышению оборачиваемости капитала организации. Анализ источников образования капитала показывает уменьшение заемного капитала организации, что приводит к понижению уровня его финансовых рисков и благоприятно оказывает влияние на его финансовую устойчивость, так как повышается его независимость от заемного капитала.

Article is devoted to an assessment of formation of the condensed balance of the organization by a regrouping of the main articles by means of which it is possible to estimate a condition of the capital and the main sources of its formation. It is possible to allocate with the main feature of this balance submission of articles in the form of specific groups and there is no thorough interpretation. The lack of deep specification somewhat also is a bad point. Using reporting data of the balance sheet of the organization updating of articles in a section of uniform groups where structural values of an asset demonstrate their sufficient mobility, the organizations promoting increase in turnover of the capital is made. The analysis of sources of formation of the capital shows reduction of the loan capital of the organization that leads to lowering of the level of its financial risks and favorably has an impact on its financial stability as its independence of the loan capital increases.

**Ключевые слова:** анализ, уплотненный баланс, имущество, корректировка, устойчивость, рентабельность.

**Key words:** the analysis, the condensed balance, property, adjustment, stability, profitability.

**Караева Ф.Е.** – д.э.н., профессор кафедры экономики, ФГБОУ ВО Кабардино-Балкарский ГАУ, г. Нальчик

E-mail: fatima64@mail.ru

**Karayeva F.E.** – Doctor of Economic Sciences, Professor, Department of Economics, FSBEI HE Kabardino-Balkarian SAU, Nalchik

E-mail: fatima64@mail.ru

**Введение.** Основной задачей любого субъекта хозяйствования в условиях жесткой конкурентной борьбы и нестабильно развивающейся экономической системы является наращивание капитала и удержание своих позиций на определенном сегменте рынка. Решение такого рода проблемы требует от руководства организаций поддержания эффективности и рентабельности функционирования при оптимальном соотношении основных элементов баланса. Как мы знаем, основным информационным массивом для принятия управленческих решений является уплотненный или аналитический баланс, который широко применяется на данном этапе развития, так как позволяет выявить состояние субъекта хозяйствования на текущий момент и спрогнозировать его развитие в будущем.

**Цель** написания данной статьи – формирование уплотненного баланса для оценки имущественного потенциала организации и определения его положительных и отрицательных сторон.

**Методологической** основой явились приемы статистико-экономического анализа, такие как: группировка, коэффициентный метод, сравнение и др.

**Расчетная часть.** Анализ экономической составляющей организации обычно начинают с рассмотрения бухгалтерского баланса. Для понимания того, каким образом оценивать ситуацию, определяют значение аналитического исследования, с раскрытием функций, назначений и составных частей. Базой анализа имущественной составляющей организации есть уплотненный или агрегированный баланс. Формат такого баланса является наиболее удобным для чтения и анализа, и способствует выделению ключевых элементов, которые характеризуют состояние организации. Такая форма представленной информации методологически и терминологически очень близка к используемым в мировой практике формам балансовых отчетов. Корректно составленный баланс с уплотненными статьями является важной схемой оценки качества финансового анализа.

Следует обратиться к истокам создания балансоведения, когда Н.А.Блатов [1] «...рекомендовал исследовать структуру и динамику финансового состояния организаций при помощи сравнительного аналитического баланса путем уплотнения отдельных статей и дополнения его показателями структуры...».

Донцова Л.В., Никифорова Н.А. [2] полезность аналитического баланса оценивают систематизацией расчетов, охватом многих аналитических показателей, характеризующих статику и динамику финансового состояния организации.

Савицкая Г. В. [3] уплотненный баланс оценивает с точки зрения обобщенного отражения состояния активов и источников их образования для дальнейшей комплексной оценки финансового состояния организации.

Уплотненный баланс дает возможность рассчитывать коэффициенты, при том, что не требуется повторять одни и те же операции. В итоге сам аналитический процесс занимает мало времени, а сам баланс позволяет оперативно рассчитать показатели финансовой устойчивости, оборачиваемости, ликвидности.

Уплотненный баланс при чтении наиболее доступный, кроме этого, он является максимально приближенным к международным стандартам по отчетности. Но при этом, следует знать, что группировка показателей снижает качественные характеристики и анализ является менее глубоким.

Сравнительный анализ следует проводить после корректировок статей агрегированного баланса, но, при этом, структурный баланс остается прежним, но выделяют постоянные и текущие активы, собственный и заемный капитал, а неизменность бухгалтерского баланса остается. В отдельных разделах осуществляют группировку отдельных статей, что определяется не соответствием экономической значимости названий итогам разделов.

Сюда же входит и долгосрочная дебиторская задолженность, а при составлении уплотненного баланса из состава оборотного капитала исключают такую дебиторскую задолженность. Следует учитывать, единой схемы

формирования баланса не существует. И поэтому при его составлении необходимо понимать сущность статей баланса в экономической трактовке.

Такого рода баланс создается для получения предварительного итога о структурах и динамике главных показателей организации. Одним из этапов является объединение показателей баланса в восемь наиболее главных групп, а активы классифицируются по степени ликвидности, а пассивы по срочности погашения. Статьи формируются с учетом корректировок их по составу, с учетом ликвидности активов и сроков платежей по обязательствам, установленным по данным из баланса.

Далее, используя отчетные данные бухгалтерского баланса организации (ООО «НКЗ») [4] проведем корректировки статей баланса в разрезе однородных групп, что позволит более точно рассчитать аналитические коэффициенты и на основании этого дать соответствующие выводы по устранению показателей, оказывающих негативное влияние, как на итоговые величины, так и на результативность деятельности.

Таблица 1 – Уплотненный бухгалтерский баланс организации, тыс. руб.

№ п/п	Актив	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.
А	Б	1	2	3
1	Внеоборотные активы	53 961	55 962	53 860
2	Оборотные активы	77 493	75 927	76 132
2.1	Запасы	63 922	68 510	58 082
2.2	Дебиторская задолженность	12 793	7 244	17 961
2.3	Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	778	118	73
2.4	Прочие оборотные активы	0,00	55,00	16,00
	Баланс	131 454	131 889	129 992
	Пассив	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.
3	Собственный капитал	43 236	46 491	49 350
4	Долгосрочные пассивы	0,00	10 700	8 700
4.1	Займы и кредиты	0,00	10 700	8 700
4.2	Прочие долгосрочные пассивы	0,00	0,00	0,00
5	Краткосрочные пассивы	88 218	74 698	71 942
5.1	Займы и кредиты	40 000	36 714	40 000
5.2	Кредиторская задолженность	48 218	37 984	31 942
5.3	Прочие краткосрочные пассивы	0,00	0,00	0,00
	БАЛАНС	131 454	131 889	129 992

Сформирован уплотненный аналитический баланс организации за 2016-2018гг. Данный вид баланса удобен для проведения последующих расчетов и выяснения финансового положения организации. Величина внеоборотных активов за рассматриваемый период изменяется незначительна. Если в 2016 г. его размер был на уровне 53961 тыс. руб. то к концу отчетного 2018 г. снижается на 101 тыс. руб. и составляет 53860 тыс. руб. Величина оборотного капитала также претерпевает некоторые изменения в сторону снижения на 1361 тыс. руб. Изменение произошло за счет статьи «Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения», величина которых в 2018г. уменьшилась на 705 тыс. руб. и составила 73 тыс. руб. и запасов на 5840 тыс. руб., но дебиторская задолженность повышается на 5168 тыс. руб.

В пассиве баланса также происходит изменение статей. В частности, собственный капитал организации повышается 6114 тыс. руб. Сумма краткосрочных пассивов к концу отчетного периода составляет 71942 тыс. руб., что меньше базисного уровня на 16276 тыс. руб. Данное изменение произошло за счет кредиторской задолженности. Займы и кредиты за данный период времени имеют одну и ту же величину 40000 тыс. руб., но в 2017 году их величина составляла 36714 тыс. руб.

Таблица 2 – Динамика изменений в составе актива баланса

Актив	31.12.2016	31.12.2018	В абсолютном выражении, тыс. руб.	Темп прироста	Удельный вес
<b>I. Внеоборотные активы</b>					
1.1 Основные средства	53 961	53 860	-101	-0,19 %	0,38%
Итого, по разделу I	53 961	53 860	-101	-0,19 %	0,38%
<b>II. Оборотные активы</b>					
2.1.Запасы	63 922	57 996	-5 926	-9,27 %	-4,01 %
2.2.НДС	0,00	86,0	86,0	-100 %	0,07%
2.3.Дебиторская задолженность	12 793	17 961	5 168	40,40%	4,09%
2.4.Финансовые вложения	0,00	0,00	0,00	0	0,00%
2.5.Денежные средства	778	73	-705	-90,62 %	-0,54 %
2.6. Прочие	0,00	16	16	-100,00 %	0,01%

оборотные активы					
Итого, по разделу II	77 493	76 132	-1 361	-1,76 %	-0,38 %
Баланс	131 454	129 992	-1 462	-1,11 %	0,00%

При оценке баланса видно, что размер актива организации отчетного периода в сравнении с базовыми значениями несколько снизился. При сопоставлении с величинами на 31.12.2016 итог валюты баланса снизился на 1.11 процента, а абсолютное ее выражение составило -1 462,00 тыс.руб.

Таким образом, отчетный период актива баланса и валюты находятся на уровне 129 992,00 тыс. руб. Данное снижение произошло за счет уменьшения запасов организации на 5 926,00 тыс. руб. или на -27%, и уже на конец исследуемого периода величина их была на уровне 57 996,00 тыс. руб.

В общей структуре активов, доля внеоборотных активов с величиной на 31.12.2016 53 961,00 тыс.руб., снизилась на 101,00 тыс.руб., т.е. темп их снижения составил -0.19% и на конец 31.12.2018 их размер составил 53 860,00 тыс.руб. или 41% от общей структуры имущества.

Размер оборотного капитала, составлявший на 31.12.2016 77 493,00 тыс.руб., также уменьшается на 1 361,00 тыс.руб., темп уменьшения оборотных активов составил -1.76%, и на 31.12.2018 их сумма на уровне 76 132,00 тыс.руб., что составляет 59% от общей структуры имущества.

Таблица 3 – Структура актива баланса, %

Статья баланса		31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
<b>I. Внеоборотные активы</b>				
1.1	Основные средства	41,05	42,38	41,43
1.2	Прочие внеоборотные активы	0,00	0,05	0,00
	Итого по разделу I	41,05	42,43	41,43
<b>II. Оборотные активы</b>				
2.1	Запасы	48,63	51,95	44,62
2.2	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0,00	0,00	0,07
2.3	Дебиторская задолженность	9,73	5,49	13,82
2.4	Финансовые вложения	0,00	0,00	0,00
2.5	Денежные средства	0,59	0,09	0,06
2.6	Прочие оборотные активы	0,00	0,04	0,01
	Итого по разделу II	58,95	57,57	58,57

Баланс	100,00	100,00	100,00
--------	--------	--------	--------

Как показывают данные таблицы на конец отчетного периода наибольшее значение удельного веса в структурных значениях актива приходится на величину оборотного капитала (58.57%), что свидетельствует о достаточной мобильности активов, которые и способствуют повышению оборачиваемости капитала организации.

Если рассматривать структуру внеоборотных средств, то большее изменение произошло по статье основные средства в отчетном периоде по сравнению с базисным на 101,00 тыс. руб.

Структура оборотного капитала также претерпела некоторые изменения по запасам организации в сторону снижения на 5 926,00 тыс.руб. за исследуемый промежуток времени.

Величина дебиторской задолженности за исследуемый промежуток времени повышается на 5 168,00 тыс.руб., что является нежелательным моментом и может быть связано с проблемами оплаты продукции или же с условиями применения потребительского кредита покупателем. Такую ситуацию можно охарактеризовать как отвлечение некоторой доли текущего капитала и иммобилизация части оборотного капитала из производственного процесса.

Оценивая дебиторскую задолженность ООО «НКЗ», отметим, что организация на 31.12.2018 имеет пассивное сальдо, так как кредиторская задолженность больше дебиторской, из чего следует, что организация покрывает затраты по текущей деятельности за счет кредиторов. Величина дополнительного финансирования составила 13 981,00 тыс.руб.

Далее дадим краткую характеристику пассивам организации, включающие собственный и заемный капитал. Из самих терминов видно, что повышение удельного веса собственного капитала (за счет любого из источников) будет способствовать укреплению финансового состояния организации.

Мы знаем, что в состав собственного капитала входит нераспределённая прибыль, рассматриваемая в качестве источника формирования оборотного

капитала и снижения краткосрочной кредиторской задолженности. Привлекать долгосрочный заемный капитал выгодно в том случае, когда цена на финансовый ресурс не высокая, и формируя развитие производства за счет заемного капитала, получишь больший уровень дохода, чем платишь за финансовый какой-то ресурс.

Краткосрочный заемный капитал в некоторой степени ослабляет финансовое положение, так как его следует возвратить своевременно и затем привлечь новый. Если краткосрочные средства сформированы в большей части за счет кредиторской задолженности, то ее следует сравнивать с величиной дебиторской задолженности, большая ее величина может являться причиной банкротства организации.

Таблица 4 – Структура пассива баланса организации, %

Статьи баланса		31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
III. Капитал и резервы				
3.1	Уставный капитал	0,01	0,01	0,01
3.2	Переоценка внеоборотных активов	29,57	29,47	29,90
3.3	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	3,31	5,77	8,06
	Итого, по разделу III	32,89	35,25	37,96
IV. Долгосрочные обязательства				
4.1	Заемные средства	0,00	8,11	6,69
	Итого, по разделу IV	0,00	8,11	6,69
V. Краткосрочные обязательства				
5.1	Заемные средства	30,43	27,84	30,77
5.2	Кредиторская задолженность	36,68	28,80	24,57
	Итого, по разделу V	67,11	56,64	55,34
	Баланс	100	100	100

Если анализировать пассив баланса как источник образования имущества, то его снижение произошло, в основном, при снижении статьи «Кредиторская задолженность». Величина рассматриваемого периода уменьшается на 16276,00 тыс. руб., что в процентном соотношении соответствует -33.76%. Таким образом, его величина к концу анализируемого периода была на уровне 31942,00 тыс. руб.



Собственный капитал организации также имеет некоторые изменения в сторону увеличения. На отчетный 31.12.2018 год размер собственных средств организации составил 49350,00 тыс.руб. (37.96% от общей величины пассивов).

Следующим показателем является показатель «Доля обязательств в совокупных источниках формирования активов» и за анализируемый период происходит его снижение. На 31.12.2018 совокупный размер долгосрочных и скорректированных краткосрочных обязательств организации составляет 80642,00 тыс.руб. (62.04% от общей величины пассивов). Уменьшение заемного капитала организации приводит к понижению уровня его финансовых рисков и благоприятно оказывает влияние на его финансовую устойчивость, так как повышается его независимость от заемного капитала.

Анализируя величины изменений резервов организации и нераспределенной прибыли, можно сказать, что за анализируемый период их общий размер возрос на 6114,00 тыс. руб. и составляет 10471,00 тыс.руб. Изменение резервов составляет 0,00 руб., а нераспределенной прибыли 6114,00 тыс. руб., данное положение является положительным моментом, так как повышение резерва, фондов и нераспределенной прибыли способствует повышению эффективности хозяйствования.

**Выводы.** Таким образом, уплотненный баланс позволяет одновременно оценивать состав и динамику имущества и источников его формирования, показывающих удельный вес отдельных статей в активе, а также соотношения заемного и собственного капитала, которые покрывают их. Уплотненный баланс оценивает величины собственных и оборотных средств в стоимости имущества, соотношение собственного капитала и заемного, что дает общее представление о финансовом состоянии организации. Результаты анализа баланса способствуют выявлению потенциальных рисков, выработки финансовой соответствующей политики и, конечно, эффективному принятию управленческих решений.

### Литература

1. Блатов Н.А. Балансоведение. Л.: Экономическое образование, 1930.

2. Донцова Л. В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности: учебник. - М.: Дело и Сервис, 2009. - 384 с.

3. Савицкая Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г. В. Савицкая. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – 607. с.

4. Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «НКЗ» за 2016-2018гг.

### **References**

1. Blatov N.A. Balansovedenie. L.: Ekonomicheskoe obrazovanie, 1930.

2. Doncova L. V., Nikiforova N.A. Analiz finansovoj otchetnosti: uchebnik. - М.: Delo i Servis, 2009. - 384 s.

3. Savickaya G. V. Kompleksnyj analiz hozyajstvennoj deyatel'nosti predpriyatiya: uchebnik / G. V. Savickaya. - М.: NIC INFRA-M, 2013. – 607. с.

4. Buhgalterskaya (finansovaya) otchetnost' ООО «NKZ» za 2016-2018gg