

АКТУАЛЬНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ИССЛЕДОВАНИЙ

ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА ПРЕДПРИЯТИЯ (НА ПРИМЕРЕ ПАО «МРСК УРАЛА»)

РЕЧКОВ МАКСИМ ИГОРЕВИЧ

*магистрант кафедры бухгалтерского учета и аудита Уральского
государственного экономического университета, Екатеринбург, Россия*

Email: mrechkov@mail.ru

АННОТАЦИЯ

Данные бухгалтерского баланса служат основными источниками информации для анализа финансового и имущественного состояния организации. Ведь для того, чтобы принять верное стратегическое решение, необходимо проанализировать обеспеченность предприятия финансовыми ресурсами, целесообразность и эффективность их размещения и использования, платежеспособность предприятия, его финансовые взаимоотношения с другими партнерами. Оценка таких показателей нужна для эффективного управления предприятием.

Ключевые слова: бухгалтерский баланс, актив бухгалтерского баланса, пассив бухгалтерского баланса, ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость.

PARTICULARITIES OF BALANCE SHEET ANALYSIS (THE EXAMPLE OF OJSC «MRSK URAL»)

MAXIM RECHKOV

*Undergraduate, department of Accounting, Ural State University of Economics,
Yekaterinburg, Russia*

Email: mrechkov@mail.ru

ABSTRACT

Balance sheet data are the most important source for company's financial and property condition analysis. It is necessary to analyze security of financial resources, expedience and efficiency of using these resources, company's solvency and financial relationships with its partners to take wright strategic decisions. Account of these indicators need for effective management of the company.

Keywords: balance sheet, balance sheet assets, balance sheet liability, liquidity, solvency, financial stability.

Общей целью анализа бухгалтерского баланса является выявление и раскрытие информации о финансовом состоянии хозяйствующего субъекта и перспективах его развития, необходимой для принятия решения заинтересованными пользователями отчетности. Собственникам данные баланса необходимы для контроля над вложенным капиталом, руководству организации – при анализе и планировании, банкам и другим кредиторам – для оценки финансовой устойчивости [2].

В общих чертах признаками «хорошего» бухгалтерского баланса являются:

1) валюта баланса в конце отчетного периода должна увеличиваться по сравнению с началом периода;

2) темпы прироста оборотных активов должны быть выше, чем

темпы прироста внеоборотных активов;

3) собственный капитал организации должен превышать заемный и темпы его роста должны быть выше, чем темпы роста заемного капитала;

4) темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть примерно одинаковые;

5) доля собственных средств в структуре оборотных активах должна быть более 10 % [3].

Для детального анализа динамики и структуры актива баланса ОАО «МРСК Урала» построим аналитическую таблицу 1. При этом задействуем данные отчетности за два смежных года (за 2013 и 2014 годы).

Таблица 1 – Горизонтальный и вертикальный анализ актива бухгалтерского баланса ПАО «МРСК УРАЛА»

АКТИВ	2013 год		2014 год		Изменение		Темп прироста, %
	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %	
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	43 238 806	86,03	47 813 017	84,44	4 574 211	-1,59	10,58
Нематериальные активы	47	0,00	38	0,00	-9	0,00	-19,15
Основные средства	40 358 751	80,30	45 438 550	80,25	5 079 799	-0,05	12,59
Долгосрочные финансовые вложения	1 937 217	3,85	1 453 965	2,57	-483 252	-1,29	-24,95
Отложенные налоговые активы	772 944	1,54	789 709	1,39	16 765	-0,14	2,17
Прочие внеоборотные активы	169 847	0,34	130 755	0,23	-39 092	-0,11	-23,02
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	7 020 541	13,97	8 809 403	15,56	1 788 862	1,59	25,48
Запасы	1 039 172	2,07	769 498	1,36	-269 674	-0,71	-25,95
НДС по приобретенным ценностям	8 788	0,02	12 150	0,02	3 362	0,00	38,26
Дебиторская задолженность	4 115 412	8,19	6 524 715	11,52	2 409 303	3,33	58,54
Денежные средства	1 510 147	3,00	1 106 369	1,95	-403 778	-1,05	-26,74
Прочие оборотные активы	347 022	0,69	396 671	0,70	49 649	0,01	14,31
ИТОГО СТОИМОСТЬ ИМУЩЕСТВА ОРГАНИЗАЦИИ	50 259 347	100,00	56 622 420	100,00	6 363 073	0,00	12,66

В 2014 году произошло увеличение валюты баланса организации, что свидетельствует об увеличении хозяйственного оборота. Доля реальной стоимости основных фондов в имуществе организации (80,30% и 80,25%) отличается стабильностью и позволяет положительно охарактеризовать реальные производственные возможности организации.

Таблица 2 – Горизонтальный и вертикальный анализ пассива бухгалтерского баланса

ПАССИВ	2013 год		2014 год		Изменение		Темп роста, %
	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	31 667 063	63,01	31 869 191	56,28	202 128	-6,73	0,64
Уставный капитал	8 743 049	17,40	8 743 049	15,44	0	-1,96	0,00
Добавочный капитал (без переоценки)	17 009 503	33,84	17 009 503	30,04	0	-3,80	0,00
Резервный капитал	307 872	0,61	339 163	0,60	31 291	-0,01	10,16
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	5 537 326	11,02	5 704 116	10,07	166 790	-0,95	3,01
Доходы будущих периодов	69 313	0,14	73 360	0,13	4 047	-0,01	5,84
ДОЛГОСРОЧНЫЙ ЗАЕМНЫЙ КАПИТАЛ	11 261 251	22,41	15 394 327	27,19	4 133 076	4,78	36,70
Заемные средства (долгосрочные)	9 071 231	18,05	12 231 733	21,60	3 160 502	3,55	34,84
Отложенные налоговые обязательства	1 905 852	3,79	2 648 225	4,68	742 373	0,89	38,95
Прочие обязательства (долгосрочные)	284 168	0,57	514 369	0,91	230 201	0,34	81,01
КРАТКОСРОЧНЫЙ ЗАЕМНЫЙ КАПИТАЛ	7 331 033	14,59	9 358 902	16,53	2 027 869	1,94	27,66
Заемные средства (краткосрочные)	60 049	0,12	161 117	0,28	101 068	0,16	168,31
Кредиторская задолженность	5 851 137	11,64	6 796 851	12,00	945 714	0,36	16,16
Резервы предстоящих расходов	1 406 159	2,80	2 398 132	4,24	991 973	1,44	70,54
Прочие обязательства (краткосрочные)	13 688	0,03	2 802	0,01	-10 886	-0,02	-79,53
ИТОГО ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ	50 259 347	100,00	56 622 420	100,00	6 363 073	0,00	12,66

При анализе структуры пассивов прежде всего следует оценить соотношение собственного и заемного капитала в составе совокупных источников.

Можно констатировать, что наибольший удельный вес в пассивах анализируемого

Удельный вес дебиторской задолженности увеличивается (8,19% в прошлом году и 11,52% в отчетном), что говорит о возникновении риска невозврата долгов покупателями.

Проведем горизонтальный и вертикальный анализ пассива бухгалтерского баланса, для чего построим аналитическую таблицу 2.

предприятия занимает собственный капитал. В свою очередь наблюдается снижение его относительной величины. Доля собственного капитала снизилась на 6,73%. Кроме того, отметим незначительный (на 0,64%) рост

абсолютной величины собственного капитала.

Наиболее значимыми статьями собственного капитала являются нераспределенная прибыль и доходы будущих периодов.

За анализируемый период нераспределенная прибыль имеет тенденцию к увеличению. Если на конец 2013 года имела место прибыль в сумме 5537326 тыс. руб., то на конец 2014 года она составила 5704116, что на 3,01% больше.

Доля заемных средств в совокупных источниках имеет тенденцию к росту как в относительном, так и в абсолютном выражении. Данное увеличение ведет к увеличению степени его финансовых рисков и может отрицательно повлиять на его финансовую устойчивость.

Наибольший удельный вес в структуре кредиторской задолженности приходится на

задолженность перед поставщиками и подрядчиками. Она также имеет тенденцию к росту.

Для полной и объективной характеристики платежеспособности и ликвидности показателей бухгалтерского баланса рассчитываются коэффициенты ликвидности.

Коэффициенты ликвидности (Liquidity Ratios) – финансовые показатели, характеризующие платежеспособность компании в краткосрочном периоде, ее способность выдерживать быстротечные изменения в рыночной конъюнктуре и бизнес среде. Все эти показатели основаны на анализе соотношения различных категорий текущих активов и текущих обязательств. Более высокие значения коэффициентов ликвидности означают более высокую текущую платежеспособность фирмы [1].

Таблица 3 – Анализ коэффициентов ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости

Показатель	2013 год	2014 год	Нормативное значение	Темп прироста, %
Коэффициент текущей ликвидности ($K_{ТЛ} \geq 2$)	0,909	0,898	$K_{ТЛ} \geq 2$	-1,27
Коэффициент критической ликвидности (промежуточного покрытия) ($K_{КЛ} \geq 0,7-0,8 \rightarrow 1$)	0,767	0,815	$K_{КЛ} \geq 0,7-0,8 \rightarrow 1$	6,26
Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{АЛ} \geq 0,1-0,4$)	0,021	0,118	$K_{АЛ} \geq 0,1-0,4$	473,88
Коэффициент срочной ликвидности ($K_{СЛ} \geq 1$)	0,021	0,118	$K_{СЛ} \geq 1$	474,67
Коэффициент платежеспособности за год	1,028	1,018		-0,98
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами ($K_{СОС} \geq 0,1$)	-0,044	-0,062	$K_{СОС} \geq 0,1$	41,04
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,010	-0,017		75,85
Коэффициент автономии (финансовой независимости, концентрации собственного капитала) (Equity Ratio – ER) ($0,4 \leq K_{авт} \leq 0,6$)	0,630	0,563	$0,4 \leq K_{авт} \leq 0,6$	-10,67
Коэффициент финансовой устойчивости (обеспеченности долгосрочными источниками финансирования)	0,854	0,835	-	-2,27

Величина коэффициента абсолютной ликвидности по состоянию на 31.12.2014г. показывает, что 12% краткосрочной

задолженности Общество может погасить в ближайшее время за счет средств, находящихся на расчетном счете. Коэффициент срочной ликвидности по сравнению с

аналогичным периодом 2013 г. увеличился, что обусловлено ростом краткосрочной дебиторской задолженности. Коэффициент текущей ликвидности по сравнению с аналогичным периодом 2013 г. снизился незначительно. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет отрицательное значение и существенно не изменился за последние три года. Коэффициент автономии (финансовой независимости) имеет высокий уровень, что

свидетельствует о достаточной финансовой стабильности компании.

В целом предприятия можно охарактеризовать как финансово устойчивое, так как все показатели находятся в пределах допустимой нормы, однако необходимо отметить наличие отрицательной динамики в отчетном периоде по сравнению с предыдущим. В связи с этим на предприятии необходим постоянный контроль за главными показателями-индикаторами финансовой устойчивости компании.

ЛИТЕРАТУРА

- 1 Басовская Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности // М.:Инфра. 2014.- С. 366.
- 2 Бороненкова С. Анализ финансовой отчетности : метод. указания по выполнению курсовых работ для студентов специальности 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»// Изд-во Урал.гос.экон.ун-та. 2012. - С. 74.
- 3 Донцова Л. Анализ финансовой отчетности // М.: ИКЦ «Дело и Сервис» 2008. С. 368

REFERENCES

- 1 Basovskaya E. Complex economic analysis of company's activity// M:INFRA 2014. P. 366.
- 2 Boronenkova S. Financial report analysis: course work direction methods// USUE. 2012. - P. 74.
- 3 Dontsova L. Financial report analysis // M: IKC «Delo i Servis». 2008. P. 368.