

Г. Н. СУЛЕЙМЕНОВА

## СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ БАЛАНС

Анализ финансового состояния предприятий осуществляется в основном по данным годовой и квартальной бухгалтерской отчетности и в первую очередь по данным бухгалтерского баланса. В связи с этим введено понятие «чтение баланса», под которым принимают предварительное общее ознакомление с итогами работы предприятия и его финансового состояния непосредственно по бухгалтерскому балансу.

При чтении баланса выясняют характер изменения итога баланса и его отдельных разделов статей, правильность размещения средств предприятия, его текущую платежеспособность и т. п. Начинают с установления изменения величины баланса за анализируемый период времени. Для этого итог баланса на начало года сравнивают с итогом баланса на конец периода. Сравнительный аналитический баланс характеризует как структуру отчетной бухгалтерской формы, так и динамику отдельных ее показателей.

**Горизонтальный анализ.** Этот анализ заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные балансовые показатели дополняются относительными – темпами роста (снижения). Обычно рассматриваются базисные темпы роста за несколько периодов.

Ценность его существенно снижается в условиях инфляции, но его результаты можно использовать при межхозяйственных сравнениях.

Цель горизонтального анализа состоит в том, чтобы выявить абсолютные и относительные изменения величин различных статей баланса за определенный период, дать оценку этим изменениям.

**Вертикальный анализ.** Большое значение для оценки финансового состояния имеет вертикальный (структурный) анализ актива и пассива баланса, при котором основное внимание сосредоточено на относительных показателях. Цель вертикального анализа заключается в расчете доли отдельных статей в итоге баланса и оценке ее изменений. С помощью вертикального анализа можно проводить межхозяйственные сравнения. К тому же относительные показатели сглаживают негативное влияние инфляционных процессов.

Все показатели сравнительного аналитического баланса можно разбить на три группы:

- показатели структуры баланса;
- показатели динамики баланса;
- показатели структурной динамики баланса.

На основе сравнительного баланса осуществляется анализ структуры имущества. Структура стоимости имущества дает общее представление о финансовом состоянии предприятия. Она показывает долю каждого элемента в активах и соотношение заемных и собственных средств, покрывающих их, в пассивах. В структуре стоимости имущества отражается специфика деятельности каждого предприятия.

Анализируя сравнительный баланс, необходимо обратить внимание не изменение удельного веса величины собственного оборотного капитала в стоимости имущества, на соотношение темпов роста собственного и заемного капитала, а также на соотношение темпов роста дебиторской и кредиторской задолженности. При стабильной финансовой устойчивости у организации должна увеличиваться в динамике доля собственного оборотного капитала, темп роста собственного капитала должен быть выше темпа роста заемного капитала, а темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности должны уравнивать друг друга.

Анализ динамики валюты баланса, структуры активов и пассивов организации позволяет сделать ряд важных выводов, необходимых как для осуществления текущей финансово-хозяйственной деятельности, так и для принятия управленческих решений на перспективу.

Например, уменьшение (в абсолютном выражении) валюты баланса за отчетный период свидетельствует о сокращении организацией хозяйственного оборота, что могло повлечь ее неплатежеспособность. Установление факта сворачивания хозяйственной деятельности требует проведения тщательного анализа его причин:

- сокращение платежеспособного спроса на товары, работы, услуги данной организации;
- ограничение доступа на рынки необходимого сырья, материалов, полуфабрикатов;

– постепенное включение в активный хозяйственный оборот филиалов (дочерних предприятий) за счет основной организации и т.д.

Анализируя увеличение валюты баланса за отчетный период, необходимо учитывать влияние переоценки основных фондов, когда рост их стоимости не связан с развитием производственной деятельности. Наиболее сложно учесть влияние инфляционных процессов, однако без этого затруднительно сделать определенный вывод о том, является ли увеличение валюты баланса следствием только лишь удорожания готовой продукции под воздействием инфляции сырья, материалов, либо оно показывает и на расширение финансово-хозяйственной деятельности.

Исследования структуры пассива баланса позволяет установить одну из возможных причин финансовой неустойчивости (устойчивости) организации. Так, например, увеличение доли собственных средств за счет любого из источников способствует усилению финансовой устойчивости организации. При этом наличие нераспределенной прибыли может рассматриваться как источник пополнения оборотных средств и снижения уровня краткосрочной кредиторской задолженности.

Исследование изменения структуры активов организации позволяет получить важную информацию. Так, например, увеличение доли оборотных средств в имуществе может свидетельствовать о:

1. Формировании более мобильной структуры активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств организации.

2. Отвлечении части текущих активов на кредитование потребителей готовой продукции, товаров, работ и услуг организации, дочерних предприятий и прочих дебиторов, что свидетельствует о фактической иммобилизации этой части оборотных средств из производственного процесса.

3. Сворачивании производственной базы.

4. Искажении реальной оценки основных фондов вследствие существующего порядка их бухгалтерского учета и т.п.

Для того чтобы сделать точные выводы о причинах изменения данной пропорции в структуре активов, необходимо провести более детальный анализ разделов и отдельных статей актива ба-

ланса, в частности оценить состояние производственного потенциала организации, эффективность использования основных средств и нематериальных активов, скорость оборота текущих активов и др.

При анализе первого раздела актива баланса следует обратить внимание на тенденции изменения такого его элемента, как незавершенное строительство, поскольку эта статья не участвует в производственном обороте и, следовательно, при определенных условиях увеличение ее доли может негативно сказаться на результативности финансово-хозяйственной деятельности.

Наличие долгосрочных финансовых вложений указывает на инвестиционную направленность вложений организации.

Учитывая, что удельный вес основных средств может изменяться вследствие воздействия внешних факторов, например, порядок их учета, при котором происходит запаздывающая коррекция стоимости основных фондов в условиях инфляции, в то время как сырье, материалы, готовая продукция могут расти достаточно высокими темпами, необходимо обратить внимание на изменение абсолютных показателей за отчетный период.

Наличие в составе организации нематериальных активов косвенно характеризует избранную организацией стратегию как инновацию, так как она вкладывает средства в патенты, лицензии, другую интеллектуальную собственность.

Подробный анализ эффективности использования нематериальных активов очень важен для руководства организации. Однако по данным бухгалтерского баланса он не может быть проведен. Для него требуется внутренняя учетная информация.

Абсолютный и относительный рост оборотных активов может свидетельствовать не только о расширении производства или действии фактора инфляции, но и замедлении их оборота. Это объективно вызывает потребность в увеличении их массы.

При изучении структуры запасов основное внимание целесообразно уделить выявлению тенденций изменения таких элементов текущих активов, как сырье, материалы и другие аналогичные ценности, затраты в незавершенном производстве, готовая продукция и товары для перепродажи, товары отгруженные.

Увеличение удельного веса производственных запасов может свидетельствовать о:

1. Нарастании производственного потенциала организации.

2. Стремлении за счет вложений в производственные запасы защитить денежные активы организации от обесценивания под воздействием инфляции.

3. Нерациональности выбранной хозяйственной стратегии, вследствие которой значительная часть текущих активов иммобилизована в запасах, чья ликвидность может быть невысокой.

Таким образом, хотя тенденция к росту запасов может привести на некотором отрезке времени к увеличению значения коэффициента текущей ликвидности, необходимо проанализировать, не происходит ли это увеличение за счет необоснованного отвлечения активов из производственного оборота, что в конечном итоге приводит к росту кредиторской задолженности и ухудшению финансового состояния.

В общих чертах признаками положительного баланса являются следующие характеристики:

1. Валюта баланса в конце отчетного периода увеличилась по сравнению с началом;

2. Темпы прироста оборотных активов выше, чем темпы прироста вне оборотных активов;

3. Собственный капитал организации превышает заемный и темпы его роста выше, чем темпы роста заемного капитала;

4. Темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковые.

5. Доля собственных средств в оборотных активах должна быть более 10%.

6. В балансе должны отсутствовать статьи «Непокрытый убыток».

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Бочаров В.В. Финансовый анализ. М.: Питер, 2004.
2. Ефимова О.В. Финансовый анализ. М.: Бух. учет, 2002.
3. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. М.: Финансы и статистика, 2003.
4. Банк В.Ф., Волошенко Л.В., Тараскина А.В. Основы экономического анализа финансовой деятельности хозяйствующего субъекта: Учеб. пособие. 2001.

*Атырауский государственный университет им. Х. Досмухамедова Поступила 2.02.06г.*

*Д. С. АБСАМЕТОВА*

## О СОТРУДНИЧЕСТВЕ ГОСУДАРСТВ В БОРЬБЕ С ФИНАНСИРОВАНИЕМ ТЕРРОРИЗМА

Одной из трудноразрешимых проблем в сотрудничестве государств является согласованная позиция в вопросе противодействия финансированию террористических организаций. С учетом глобальных аспектов финансовых операций террористических организаций отдельная страна, как правило, ограничена рамками своей территории, не владеет всей полнотой необходимой информации об источниках доходов, что создает трудности эффективному выявлению и ликвидации международных каналов финансирования террористов. Помочь решению данной задачи может лишь обеспечение соответствующего уровня сотрудничества государств на многосторонней основе. Поэтому в нынешних условиях особое значение приобретает выработка практических мер по созданию эффективной системы контроля за финансовыми потоками на межгосу-

дарственном уровне. При этом важно учесть такие аспекты, как вопросы эффективного отслеживания источников финансирования, лишения террористов возможности использования полученных средств на преступные цели, конфискации преступных финансовых средств и направления их на выплату компенсации жертвам террористических актов.

Очевидно, что международные террористические группы нуждаются в средствах для привлечения новых сторонников, обеспечения поддержки на местах и за границей. Большинству террористических организаций нужны деньги для ведения социальных и пропагандистских кампаний в целях привлечения сочувствующих и придания своим организациям в средствах массовой информации видимости защиты интересов широких слоев населения.