

К ВОПРОСУ ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ СИСТЕМЫ НАЦИОНАЛЬНЫХ СЧЕТОВ В АНАЛИЗЕ ФИНАНСОВ РОССИИ

Е.А. Саблина, *канд. экон. наук,*
Академия бюджета и казначейства Министерства финансов Российской Федерации

В условиях рыночных отношений в современной России значительно возрастает потребность в своевременной и качественной макроэкономической информации. Такая информация необходима для разработки мер по совершенствованию бюджетной системы, повышению качества управления государственными и муниципальными финансами, снижению инфляции, формированию денежно-кредитной и валютной политики, укреплению финансовой стабильности, урегулированию состояния платежного баланса и др.

Для характеристики рыночной экономики во всем мире применяется Система национальных счетов (СНС). Использование СНС позволяет получать достоверную, исчерпывающую, аналитически ориентированную информацию, необходимую для макроэкономического анализа и прогнозирования.

В последние годы все большую роль СНС играет в

анализе нефинансовых активов и финансовых активов и пассивов экономики России, формирующих финансовые показатели страны. Этому способствуют наблюдающиеся существенные изменения на финансовых рынках и их глобализация.

В рамках СНС финансовые показатели охватывают все финансовые запасы и потоки между всеми секторами экономики и «остальным миром». Для анализа финансов особое значение имеет рассмотрение счетов накопления (счет операций с капиталом, финансовый счет и счета других изменений в активах) и данные о финансовых потоках. Отчеты о финансовых потоках дают детализированное представление о финансовых активах и пассивах между секторами (подсекторами) экономики, а также о финансовых потоках между этими секторами (подсекторами) и нерезидентами, отражаемых по финансовому счету.

Значительному повышению качества анализа финан-

Взаимосвязи основных агрегатов СНС по экономике
(для целей анализа финансов)

сов в рамках СНС будет способствовать проводимая Росстатом во взаимодействии с другими государственными структурами работа по внедрению в информационную систему государственной статистики Классификатора институциональных единиц по секторам экономики (КИЕС). Это позволит идентифицировать все институциональные единицы по секторам (подсекторам) экономики и, следовательно, составлять полный набор счетов по каждому сектору.

В настоящее время для анализа финансов отечественная статистическая практика имеет возможность представлять только счет операций с капиталом, который составляется по секторам государственного управления, домашних хозяйств, корпораций, некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства, и для «остального мира».

Важнейшие для экономики страны компоненты счетов СНС могут быть представлены в виде уравнений, которые рассматриваются в «Руководстве по денежно-кредитной и финансовой статистике» МВФ. Использование таких уравнений для целей макроэкономического анализа позволяет выявлять взаимосвязи между производством и использованием, сбережением и накоплением капитала, а также между национальной экономикой и «остальным миром». Для целей анализа финансов взаимосвязи основных агрегатов СНС представлены в таблице 1.

Показатели счета операций с капиталом свидетельствуют о том, что Россия является чистым кредитором по отношению к зарубежным странам и в 2005 г. по сравнению с 2004 г. ее требования к нерезидентам значительно возросли (на 20%).

В связи с изложенным особый интерес представляет анализ основных компонентов счета операций с капиталом по секторам экономики. На основании данных за 2004 г., опубликованных в сборнике «Национальные счета России в 1998-2005 годах», была составлена таблица (в соответствии с требованиями СНС), в которой распределены основные компоненты счета операций с капиталом и определены показатели, характеризующие состояние финансов отдельных секторов экономики и России в целом (см. таблицу 2). Проанализируем ресурсы счета операций с капиталом, представляющие собой изменения в пассивах и чистой стоимости капитала. Для всех секторов и экономики в целом сбережение является положительным, так как располагаемый доход превышает расходы на конечное потребление.

Наибольший удельный вес сбережения сосредоточен в секторе корпорации (51,1 % в объеме валового сбережения и 43,5% в объеме чистого сбережения). Это объясняется самым высоким уровнем потребления основного капитала корпорациями, составляющим в 2004 г. 892,3 млрд. рублей (или 32,0%) в валовом сбережении сектора). Для России характерна отрицательная величина сальдо по текущим внешним операциям, включающего чистое кредитование и сальдо капитальных трансфертов. Так, в 2004 г. оно было равно -1686,8 млрд. рублей при тенденции роста по сравнению с 2002 г. (на 760,5 млрд. рублей в текущих ценах). Такая большая величина сальдо по текущим

Виды счетов	Счет	Показатели счетов
Счета накопления	Счет операций с капиталом	1а. <i>Чистое кредитование /заимствование</i> = валовое сбережение + сальдо капитальных трансфертов «остального мира» - валовое накопление основного капитала - изменение запасов материальных оборотных средств - изменение произведенных нефинансовых активов 16. <i>Чистое кредитование /заимствование</i> = чистое сбережение + сальдо капитальных трансфертов «остального мира» - чистое накопление капитала - изменение произведенных нефинансовых активов
	Финансовый счет (операций)	2. <i>Чистое кредитование /заимствование</i> = чистое приобретение финансовых активов - чистое принятие обязательств
	Счет переоценки	3. <i>Изменения в чистой стоимости капитала в результате холдинговой прибыли /убытка</i> по нефинансовым активам, финансовым активам и пассивам
	Счет других изменений в объеме активов	4. <i>Изменения в чистой стоимости капитала в результате других изменений в объеме</i> нефинансовых активов, финансовых активов и пассивов
активов и пассивов	Начальный баланс	5. <i>Чистая стоимость капитала на начало года</i> = нефинансовые активы на начало года + финансовые активы на начало года - пассивы на начало года
	+ Изменения в позициях по запасам	Изменения чистой стоимости капитала в результате: сбережения и капитальных трансфертов; переоценки нефинансовых активов, финансовых активов и пассивов
	= Заключительный баланс	<i>Чистая стоимость капитала на конец периода</i> = нефинансовые активы на конец периода + финансовые активы на конец периода - пассивы на конец периода

внешним операциям объясняется значительным преобладанием в его объеме чистого кредитования сектора «остального мира», составляющего 97,3%, в то время как в 2002 г. удельный вес был на уровне 57,7%). Сальдо капитальных трансфертов по сектору «остального мира» положительное, следовательно, оно уменьшило чистую стоимость капитала.

Итоговым показателем счета операций с капиталом является величина изменения чистой стоимости капитала, состоящей из сбережения и капитальных трансфертов (в 2004 г. составляла 2668,2 млрд. рублей). Она была положительной для всех секторов национальной экономики, хотя в 2002 г. по сектору государственного управления изменение чистой стоимости капитала было отрицательным вследствие большой отрицательной величины

Основные компоненты счета операций с капиталом СНС РФ за 2004 г.

Изменения в активах, млрд. рублей								Операции и балансирующие статьи	Изменения в пассивах и чистой стоимости капитала, млрд. рублей							
Всего	«Остальной мир»	Всего по экономике	КИУФП	НКООДХ	Корпорации	Домашние хозяйства	Гос. управление		Гос. управление	Домашние хозяйства	Корпорации	НКООДХ	КИУФП	Всего по экономике	«Остальной мир»	Всего
								В.8г Сбережение, валовое	1719,8	1220,4	2789,1	31,9	-307,1	5454,1		5454,1
								К.1 Потребление основного капитала (-)	-61,6	-142,6	-892,3	-2,7	-	-1099,1		-1099,1
								В.8п Сбережение, чистое	1658,2	1077,8	1896,8	29,2	-307,1	4355,0		4355,0
								В.12 Сальдо по текущим внешним операциям							-1686,8	-1686,8
3066,7		3066,7		7,8	2080,0	548,0	430,9	Р.51 Валовое накопление основного капитала								
-1099,1		-1099,1		-2,7	-892,3	-142,6	-61,6	К.1 Потребление основного капитала (-)								
426,0		426,0			423,4	2,6	0	Р.52 Изменение запасов материальных оборотных средств								
39,8		39,8				30,2	9,6	Р.53 Приобретение минус выбытие ценностей								
0		0			-0,4		0,4	К.2 Приобретение минус выбытие произведенных нефинансовых активов								
								К.21 Земля и другие материальные произведенные активы								
								К.22 Нематериальные произведенные активы								
								Д.9 Капитальные трансферты, полученные (+)	17,2	95,6	205,0	3,9		321,7	66,1	387,8
								Д.9 Капитальные трансферты, переданные (-)	-332,7	-27,7	-6,9	0		-367,3	-20,5	-387,8
234,8	-1641,2	1875,9	-307,1	28,1	484,1	707,5	963,4	В.9 Чистое кредитование (+) / чистое заимствование (-), включая статистическое расхождение								
								В.10.1 Изменения в чистой стоимости капитала, обусловленные сбережением и капитальными трансфертами	1342,7	1145,7	2094,9	33,1		4309,4	-1641,2	2668,2

Примечание. Серым цветом отмечены клетки, которые не заполняются.

Обозначения в таблице 2:

НКООДХ - некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства;

КИУФП - косвенно измеряемые услуги финансового посредничества в виде условной отрасли - потребителя всех услуг финансового посредничества с выпуском, равным нулю (соответствует СНС 1968 г., а в СНС 1993 г. - отсутствует).

сальдо капитальных трансфертов. Что же касается 2004 г., то отрицательная величина сальдо капитальных трансфертов по секторам национальной экономики в целом, и по сектору государственного управления в частности, не смогла повлиять на значительный положительный рост чистой стоимости капитала, полученный за счет чистого сбережения.

Рассмотрим показатели использования, характеризующие изменения в активах. Так, в структуре валового накопления капитала для всех секторов преобладает валовое накопление основного капитала. Следует отметить сектор домашних хозяйств, в котором удельный вес валового накопления основного капитала в 2004 г. со-

ставлял 94,3%, а в 2002 г. - 96,1%.

Балансирующей статьёй счета операций с капиталом является чистое кредитование (+) / чистое заимствование (-). Величина чистого кредитования по национальной экономике, равная в 2004 г. 1875,9 млрд. рублей (в 2002 г. - соответственно 577,2 млрд. рублей), характеризует превышение ресурсов над капитальными расходами и используется на чистое приобретение финансовых активов. Это особенно очевидно для таких секторов, как государственное управление (963,4 млрд. рублей), домашних хозяйств (707,5 млрд. рублей) и корпораций (484,1 млрд. рублей).

Счет операций с капиталом используется для анализа структуры финансирования, обусловленной сбережения-

ми и чистыми капитальными трансфертами. Структуру финансирования за период 2002-2005 гг. иллюстрирует рисунок, на котором изображены диаграммы, построенные по данным Росстата, опубликованным в Российском статистическом ежегоднике за 2006 г.

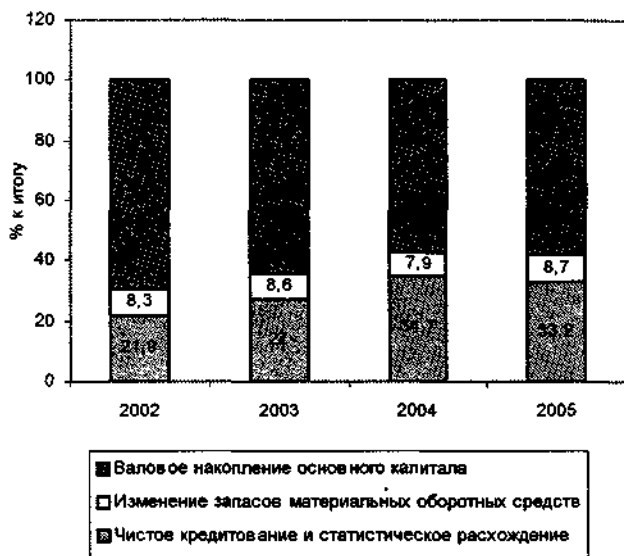


Рисунок. Структура использования валового сбережения и чистых капитальных трансфертов России за 2002-2005 гг. (в % к итогу)

Как видно из рисунка, в структуре стоимости капитала больше половины приходится на валовое накопление основного капитала (в 2002 г. его удельный вес был наибольшим и составлял 69,8%, постепенно снижаясь, в 2005 г. достиг 58,1%). Изменение запасов материальных оборотных средств в структуре финансирования незначительно и составляет около 9%.

Рассматриваемый период характеризуется достаточно высокой долей чистого кредитования в структуре финансирования. Она составляла 34,7% в 2004 г. и 33,2% в 2005 г. при незначительной тенденции снижения этого показателя на 1,5 п. п. Следовательно, около одной трети источников финансирования в виде чистой стоимости капитала, обусловленной сбережением и капитальными трансфертами, в качестве иностранных активов инвестировалось в экономики других стран.

Таким образом, анализируемый период в целом характеризуется существенным влиянием состояния счета операций с капиталом на финансово-экономическое положение России. Снижение доли чистого кредитования позволит увеличить приток финансовых средств в экономику России с целью их инвестирования в эффективное развитие перспективных видов деятельности, что в конечном итоге поднимет ее конкурентоспособность на международном уровне.

Результаты проведенного анализа могут быть полезны финансистам, аналитикам и другим специалистам, занимающимся макроэкономическими исследованиями.

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ БАЛАНС НА МИКРОУРОВНЕ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ПРИНЦИПОВ НАЦИОНАЛЬНЫХ СЧЕТОВ

М.С. Абрютина, канд. экон. наук,
г. Москва

В России - в силу исторически сложившихся условий - система экономических показателей на микроуровне (на предприятиях) не соответствует системе показателей на макроуровне. Если в национальном счетоводстве используется показатель «выпуск», то на микроуровне - «выручка (нетто)», которая либо меньше, либо больше выпуска. Нет на предприятиях также добавленной стоимости, промежуточного потребления, финансовых и нефинансовых активов. В пассиве бухгалтерского баланса есть позиции, которые не рассматриваются всерьез ни в составе заемного, ни в составе собственного капитала. А без четкой структуризации активов и пассивов нельзя установить в режиме экспресс-анализа, в каком финансово-экономическом положении находится предприятие: чистого кредитования или чистого заимствования.

Чистое кредитование говорит о финансовой устойчивости, о наличии свободного инвестиционного потенциала; чистое заимствование - о финансовой напряженно-

сти, о полном отсутствии собственных финансовых ресурсов. Более того, в обеспечении обязательств при чистом заимствовании участвуют нефинансовые активы. Лишившись возможности финансового маневрирования, предприятие начинает сокращать или временно приостанавливать производство.

Формы финансовой (бухгалтерской) отчетности и статистического наблюдения фрагментарны. В них утрачена системность бухгалтерских счетов и не приобретена системность национальных счетов. Между тем шахматный бухгалтерский баланс содержит всю необходимую информацию для формирования сквозных экономических показателей.

Представление о национальных счетах как о бухгалтерском учете на макроуровне глубоко ошибочно. СНС - это система экономических счетов, которая использует данные бухгалтерского учета. В СНС нет дебета и кредита, актива и пассива. Есть ресурсы и их использование. СНС - это

аналог баланса народного хозяйства. В середине 1990-х годов в Госкомстате России были разработаны так называемые «переходные» ключи между БНХ и СНС, но между бухгалтерским учетом и экономическими показателями не может быть переходных ключей: могут и должны быть правила изъятия из бухгалтерского учета необходимых элементов, которые путем их синтеза превратятся в экономические показатели. Бухгалтерские показатели всегда отражают либо форму, либо содержание. Экономические показатели должны быть наполнены содержанием и одновременно должна быть выражена их форма. Разрыв формы и содержания в экономическом учете допускается как временное явление. В бухгалтерском же учете этот разрыв - постоянное явление. Между бухгалтерскими и экономическими показателями существует качественное различие, но объект исследования у них один и тот же.

Экономический баланс предприятия, составленный нами в 1996 г. и названный Балансом экономического оборота (БЭО), выполняет эту функцию синтеза экономических показателей (своего рода «молекул») из «тоших», однопризнаковых бухгалтерских показателей («атомов»). Построенный из новых экономических показателей, БЭО объединяет имущество и доходы в категорию «экономические ресурсы», с делением их на собственные и заемные, охватывает и статику (остатки), и движение (обороты). Охват экономического оборота предприятия в оригинальной балансовой таблице БЭО такой же полный, как и в шахматном бухгалтерском балансе, но выражен на адекватном языке - экономическом. Качественное отличие показателей не отрицает преемственности: количественная величина имущества (валюта баланса) остается неизменной; сохраняется абсолютная сбалансированность; ни одна реальная хозяйственная операция не выпадает из оборота.

В БЭО экономические процессы выявляются, а в шахматном балансе они скрыты, закодированы либо растворены в обилии проводок.

Бухгалтерских проводок значительно больше, чем реальных экономических операций. Например, одна операция, по купле товара всегда записывается на бухгалтерских счетах двумя проводками: сначала как возникновение обязательства по оплате, а затем как оплата, даже в том случае, если оплата произведена сразу. Кроме того, в бухгалтерском учете неизбежно применение так называемых исправляющих проводок, что увеличивает их общее число.

Чтобы отчетность на предприятии приобрела системный характер, необходимо выполнить последовательно ряд действий. Прежде всего составить перечень показателей, которые должны формироваться на предприятии, исходя из методологии национального счетоводства. При этом показатели должны быть адаптированы к микроуровню. Если на макроуровне исчисляется ВВП (валовой внутренний продукт), то на каждом предприятии необходимо исчислять добавленную стоимость и определять суммарно величину косвенных налогов (НДС, акцизы), образующих дополнительный вклад в ВВП. Весь капитал, находящийся в обороте предприятия, должен делиться на за-

емный и собственный также четко, как это делается на макроуровне. При этом в отчетности предприятий важно отделять друг от друга внешние и внутренние обязательства. Если на макроуровне рассматривается располагаемый доход секторов экономики, то совершенно необходимо определять его величину и на каждом предприятии. Это - тот остаток полученной добавленной стоимости (и одновременно остаток прибыли предприятия), который сбережен и может быть направлен на внутреннее потребление и на прирост собственного капитала. Чистая прибыль экономики (противовес оплаты наемного труда) также может исчисляться на предприятии: как вклад этого предприятия в национальную чистую прибыль. Экономический баланс предприятия - следующий шаг в построении системной отчетности.

Баланс экономического оборота имеет в своей основе типовое уравнение экономического баланса:

$$\begin{array}{l} \text{Экономические ресурсы} \\ \text{(предприятия)} \end{array} = \begin{array}{l} \text{Использование экономических} \\ \text{ресурсов(предприятия)} \end{array} \quad (1)$$

Что такое экономические ресурсы предприятия? Это сумма капитала, имевшегося в обороте на начало периода, - собственного и заемного, и всех новых поступлений в оборот: от производства и извне, за отчетный период. Использование экономических ресурсов - это сумма всех выходов из оборота и капитала, оставшегося в обороте на конец периода. И капитал, и поступления, и расходы имеют в БЭО максимально агрегированную структуру. Показатели по форме делятся на финансовые и нефинансовые, а по содержанию - на собственные и заемные. Построение БЭО позволяет видеть и форму, и содержание одновременно: это происходит благодаря наложению характеристик друг на друга.

Основная форма экономического баланса - БЭО-брутто. Нет и не может быть ни одной реальной хозяйственной операции, которая не нашла бы своего места в БЭО-брутто. Вместе с тем в балансе нет виртуальных операций, нет непогашенных убытков, нет нераспределенной прибыли. Если есть прибыль, то есть и ее распределение. Если прибыль не вышла из оборота (через уплату налогов или расходование на непроизводственные нужды), то она присоединяется к собственному капиталу. Построив баланс-брутто, мы сможем его впоследствии урезать, сохраняя сбалансированность, то есть вычитая из левой и правой части уравнения равные величины. Построить на пустом месте БЭО в краткой форме (БЭО-нетто или БЭО-интегрированный) невозможно. Но можно реформировать баланс-брутто. Можно оставить в нем не весь выпуск, а только добавленную стоимость, не все операции по кредиту, а только чистый кредит, не весь начисленный НДС с продажи, а только подлежащий к уплате в бюджет, и построить **БЭО-интегрированный**. **БЭО-нетто** равносильно остатку от предыдущего БЭО после вычета из него имущества на начало года. В результате обозначается в явном виде образование располагаемого дохода, прирост обязательств и прирост имущества.

В США форма отчета о прибылях и убытках - это, по существу, экономический баланс воспроизводства собственного капитала, микробаланс экономического оборота, еще одна его форма. Оборот заемного капитала из нее исключен вообще. Перейти в России на международные стандарты в бухгалтерском учете - это означает отчитываться о доходах именно по такой форме или близкой к ней. При этом целесообразно применять новую форму отчетности о прибылях и убытках в паре с БЭО-интегрированным. В последнем будет не только собственный капитал, но и заемный. Не только прибыль, но и вся добавленная стоимость. Не только оплата труда начисленная, но и выплаченная. Откажемся лишь от трех величин: от промежуточного потребления, от зачтенного НДС по приобретенным ценностям и от кредитов, взятых и погашенных внутри отчетного периода. БЭО-интегрированный занимает всего одну страницу и доступен для восприятия небухгалтерам.

Пусть наши управленцы научатся читать и пользоваться этим экономическим балансом, вместо того чтобы изучать бухгалтерию и читать шахматный бухгалтерский. Форму бухгалтерского баланса № 1 следует сохранить, разбив только активы на финансовые и нефинансовые, а также уточнив собственника резервов для предстоящих расходов и доходов будущих периодов. Форму № 2 необходимо уподобить американской. Связь между ней и БЭО-интегрированным будет видна и директору предприятия, и топ-менеджерам, и вообще всем продвинутым менеджерам и акционерам. (Собственникам капитала - акционерам - тоже очень важно видеть величину и направления использования полученного дохода!) Главная таблица БЭО может и должна быть настольным документом руководителя предприятия, финансового директора, зам. директора по экономике.

Отличие и достоинство БЭО-брутто от бухгалтерского шахматного баланса состоит в том, что в нем нет дебета и кредита, актива и пассива; показатели максимально агрегированы (за деревьями, наконец, проступает лес!); есть реальная возможность систематически отслеживать покрытие обязательств и тем самым предупреждать попадание в зону риска.

БЭО находится на стыке наук: бухгалтерского учета, национального счетоводства, экономики предприятия, экономического анализа, финансов и статистики. По специально разработанной программе необходимая информация может автоматически изыматься из шахматного бухгалтерского баланса и задаваться в БЭО. Из БЭО экономическая информация должна направляться в формы статистического наблюдения и в аналитические таблицы. Составление БЭО за каждый месяц поможет принимать более ответственные управленческие решения. Кроме функции анализа, экономико-математическая модель БЭО пригодна к выполнению функции прогнозирования.

До построения таблицы БЭО сделаем обзор его графической схемы (см. рисунок)¹.



— ^ Движение доходов и имущества, кроме образования капитала
 — • • Образование капитала на конец года

Рисунок. Схема крупноагрегированного баланса экономического оборота - брутто (тыс. рублей)

Вместо одного баланса здесь представлены четыре баланса, объединенные в одну систему: баланс первичного распределения экономических ресурсов (оборот 37800), баланс доходов (оборот 10625), баланс финансовых ресурсов (оборот 15750) и баланс приобретений (оборот 7225). «Вход» в баланс первичного распределения ресурсов (37800 тыс. рублей) является одновременно «входом» в БЭО-брутто. Использование экономических ресурсов накапливается постепенно. Из вошедших экономических ресурсов сумма 13500 тыс. рублей (3000+5500+5000) сразу переходит в использование, минуя внутренние балансы. Из баланса доходов в использование попадает 8550 тыс. рублей; из баланса финансовых ресурсов - 8525 тыс. рублей (2000+1800+4725); из баланса приобретений - 7225 тыс. рублей. Итого: 37800 тыс. рублей (13500+8550+8525+7225). «Выход» равен «входу». Таким образом, уравнение ресурсов (1) преобразуется в уравнение оборота ресурсов (2) (см. ниже), которое включает, очевидно, кроме входа (выхода), внутренний оборот экономических ресурсов. В нашем примере весь оборот равен 71400 тыс. рублей (37800+10625+15750+7225), в том числе внутренний - 33600 тыс. рублей. Для формализации полного экономического оборота и его структуры запишем весь процесс, представленный на схеме, в матричную таблицу (см. таблицу 1). При этом раскроем экономическое содержание операций, обозначенных на схеме стрелками, а в таблице 1 - элементами матрицы.

¹ Все цифровые данные, схемы и таблицы приводятся в соответствии с рис. 22, таблицами 18,23,24 из учебника Абрютинной М.С. «Экономика предприятия». - М: Изд-во «Дис», 2004.

Крупноагрегированный баланс экономического оборота - брутто в матричной форме
(тыс. рублей)

Формируемые величины		Добавленная стоимость и другие полученные доходы	Финансовые ресурсы		Приобретенные ценности	Использование экономических ресурсов	Итого
			3	4			
Распределяемые (используемые) величины		2	3	4	5		
Экономические ресурсы (брутто)	1	10625	I 13675			II 13500	37800
Добавленная стоимость и другие полученные доходы	2					III 8550	10625
Финансовые ресурсы	3					IV 8525	15750
Приобретенные ценности	4					7225	7225
Итого		10625	15750	7225		37800	71400

Заполнение таблицы 1 начинается с введения в итоговый столбец, по строке 1, величины экономических ресурсов, определенной на основе бухгалтерских документов (37800 тыс. рублей). Это «вход в таблицу». По строкам показывается расход, распределение ресурсов; по столбцам - формирование ресурсов. Жирной рамкой и темно-серой заливкой в таблице выделена шахматная часть матрицы с одноименными строками и столбцами (3x3). Нумерация парных строк и столбцов (2-4) также должна совпадать, поэтому первый столбец имеет номер 2. Матричная часть таблицы содержит четыре блока: I, II, III, IV. Их сумма равна сумме всех элементов. Сумма блоков I и II (вход) равна сумме блоков III и IV (выход).

Ресурсы трех «внутренних» балансов (доходов полученных, финансовых ресурсов, приобретенных ценностей) находятся в итоговой строке таблицы: это итоги столбцов 2,3,4. Соответственно в самой матрице - это сумма элементов, расположенных в части, залитой светло-серым цветом. Таким образом, левая (ресурсная) часть уравнения БЭО- брутто (2) равна сумме входа (37800 тыс. рублей) и итоговых оборотов по столбцам 2-4 (33600) (всего 71400 тыс. рублей).

Использование (расходование) ресурсов - брутто равно итогу столбца 5 (выход) в сумме с оборотами по строкам 2-4, которые находятся либо на поле, залитом полосатой штриховкой, либо в итоговом столбце, по строкам 2-4 (33600).

Блоки I и IV отличаются структурой, но численно, по сумме элементов, равны между собой (3). Уравнение (3) выражает равенство: сколько вошло во внутренний оборот, столько из него и вышло. Проверим это: $10625 + 13675 = 8550 + 8525 + 7225$. Здесь, собственно, и заключается гарантия сбалансированности БЭО при любой номенклатуре и сложности внешних и внутренних взаимосвязей экономики предприятия.

Внутренний оборот экономических ресурсов - брутто (4) отражен в блоках: либо в I и III (суммарно внутренние ресурсы), либо в III и IV (суммарно их использование). Величина внутреннего оборота равна в одном и другом варианте 33600 тыс. рублей. Таким образом, экономический оборот предприятия можно выразить четырьмя урав-

нениями: уравнением (2) - для итоговых строки и столбца, уравнениями (3) и (4) - для взаимосвязи блоков в матричной части таблицы 1, уравнением (5) - для связи входа и выхода через элементы матрицы, что соответствует схеме на вышеприведенном рисунке.

$$\text{Вход} + \text{Итого столбцов (2-4)} = \text{Выход} + \text{Итого строк (2-4)} \quad (2)$$

$$\text{В нашем примере: } 71400 = 71400$$

$$\text{Блок I} = \text{Блок IV} \quad (3)$$

$$\text{В нашем примере: } 24300 = 24300$$

$$\text{Блок I} + \text{Блок III} = \text{Блок III} + \text{Блок IV} \quad (4)$$

$$\text{В нашем примере: } 33600 = 33600$$

$$\text{Блок I} + \text{Блок II} = \text{Блок II} + \text{Блок IV} \quad (5)$$

$$\text{В нашем примере: } 37800 = 37800$$

Уравнения (2), (3), (4) и (5) доказуемы и равносильны. Это обусловлено равенством итогов одноименных строк и столбцов, равенством входа и выхода по каждому из четырех балансов (экономических ресурсов, полученных доходов, финансовых ресурсов и приобретенных ценностей), а также последовательностью статей номенклатуры БЭО, которая обеспечила блочную структуризацию матричной части таблицы 1. Как уже говорилось выше, по строкам таблицы показывается расход (использование) ресурсов, по столбцам - образование (формирование) ресурсов. Каждый блок из четырех может рассматриваться как максимально укрупненный элемент строки или столбца. Блок I при таком подходе отражает экономические ресурсы в финансовой форме, а блок II - в нефинансовой. Блок III является ядром внутреннего экономического оборота предприятия. Это тот самый «повторный счет», который журналисты, пишущие на экономические темы, всегда хотят исключить. Но без этого внутреннего оборота экономическая деятельность останется непонятной. Блок III - это еще не использование ресурсов, но уже состояние, именуемое «к использованию»: все определено - на какие цели и из каких средств, то есть уже профинансировано. Блок IV показывает окончательное использование экономических ресурсов, опосредствованное фи-

нансовыми, трудовыми, распределительными, налоговыми отношениями и отношениями купли-продажи. В отличие от блока IV, блок II показывает непосредственно технологическое использование ресурсов, без участия (точнее, без текущего участия) финансовых, распределительных и других отношений.

Равенство блоков I и IV доказывается следующим образом. Блок I количественно может быть определен как разность между суммой итогов трех столбцов (2-4) и блоком III. Блок IV является разностью между суммой итогов трех строк (2-4) и блоком III. Поскольку итоги одноименных строк и столбцов равны между собой, обозначенные выше разности также будут равны.

Какие бухгалтерские и экономические показатели участвуют в формировании балансов и блоков, содержащихся в таблице 1? Баланс экономических ресурсов (строка 1 таблицы 1) содержит в ресурсной части один элемент (37000), а в использовании - три элемента (на пересечении строки 1 со столбцами 2, 3, 5).

«Вход» (37800) сформирован из общей величины капитала на начало года (10000) и поступлений в оборот за год (27800), как показано на рисунке.

Поступления в оборот за отчетный период включают в себя прежде всего поступления от производства, то есть выпуск (в нашем примере 24000). Кроме того, в оборот поступило собственных средств в форме доходов предприятия со стороны на сумму 1150. Это: арендная плата полученная, проценты по вкладам, дивиденды по ценным бумагам, неустойки полученные, курсовые разницы по договорам в пользу предприятия.

Новые заемные средства составили за данный период 2650 тыс. рублей. Таким образом, всего поступило в оборот предприятия сверх уже имевшегося капитала 27800 тыс. рублей (24000+1150+2650). Новые заемные средства включают в себя и банковские ссуды, и полученный товарный кредит, и предоплату за будущие поставки товаров или оказание услуг.

Два элемента из трех в использовании экономических ресурсов (строка 1 таблицы 1) - это одновременно «входы» во внутренние балансы: доходов полученных (10625) и финансовых ресурсов (13675). Ресурсы передаются в другие балансы: для одного баланса это использование, а для двух других - поступление. Поступление читается по столбцу внутри матрицы, а использование - по строке.

Третий элемент показывает суммарно (13500) непосредственное участие экономических ресурсов в обороте нефинансовых активов и в формировании капитала на конец года: запасы, переданные вместе с износом основных средств в производственные цеха (5175+325=5500), прирост незавершенного производства (5000) и остаточная стоимость продолжающих функционировать основных средств (3000).

Баланс добавленной стоимости и других полученных доходов имеет в своей ресурсной части один элемент (строка 1, столбец 2) -10625, а в использовании - два элемента. Первый из них (2075) является одновременно ресурсом для баланса финансовых ресурсов, а второй характеризует выход ресурсов из оборота, поскольку ука-

зывает на сумму фактических выплат доходов (оплата труда, налоги и неналоговые платежи) - 8550.

Представляет интерес состав полученных доходов: добавленная стоимость и доходы извне. Добавленная стоимость здесь фигурирует без амортизации. Она получена как разность между выпуском (24000), промежуточным потреблением (12400), зачетом НДС (1800), а также амортизацией: $24000-12400-1800-325=9475$. Такая величина добавленной стоимости подтверждается суммой образованных из нее доходов: оплата труда и другие элементы (налоги на землю, на воду) в составе себестоимости (5858) плюс прибыль (2250) плюс НДС к уплате (1367) равно 9475.

Доходы извне в размере 1150 могут быть арендной платой полученной, процентами по долгосрочным финансовым вложениям, дивидендами по акциям других компаний, неустойками, курсовыми разницами по договорам, возвратом списанных долгов и т. д.

Всего полученных доходов образовалось: $9475+1150=10625$ тыс. рублей.

Баланс финансовых ресурсов концентрирует собственные и заемные средства, которые могут менять свою финансовую форму на нефинансовую, но всегда объединены одной целью: воспроизводить и умножать капитал предприятия. Выход из оборота здесь предусматривается только в связи с погашением кредитов или оплатой НДС при покупках. Вопреки набившей оскомину расхожей поговорке: «берешь чужое, отдаешь свое», на предприятии свое не отдают, а просто возвращают чужое и то лишь после того, как оно принесло чистый доход для данного предприятия.

В нашем примере финансовые ресурсы (15750) сложились из двух элементов: первый (на пересечении строки 1, столбца 3) -13675 тыс. рублей и второй (на пересечении строки 2 с тем же столбцом) - 2075 тыс. рублей. Первый элемент формируется с учетом денежной формы ресурсов. Всего поступило в денежной (финансовой) форме собственных ресурсов за год на сумму 20150 тыс. рублей (выручка 19000+доходы со стороны 1150), а на начало года собственных денежных средств не имелось. Поскольку добавленная стоимость и полученные доходы образуют сумму 10625, то остается собственных средств для финансового маневра: $20150-10625=9525$ тыс. рублей.

В сумме с вновь полученными заемными средствами финансовых ресурсов будет: $9525+2650=12175$ тыс. руб.; лей. Добавив заемные средства, имевшиеся в наличии на начало года в денежной форме (1500), получим: $12175+1500=13675$ тыс. рублей.

Второй элемент финансовых ресурсов (2075) является суммой остатка от добавленной стоимости и других доходов после начисления доходов к выплатам ($10625-8950=1675$) и возврата начисленных к выплате, но не выплаченных доходов ($8950-8550=400$), всего: $1675+400=2075$ тыс. рублей.

В использовании финансовых ресурсов также два элемента: на пересечении строки 3 со столбцами 4 и 5. Первый из этих элементов является суммой расходов на при-

обретение сырья, материалов и на оплату услуг для производственных целей. Одновременно - это ресурс для баланса приобретенных ценностей. Второй элемент использования финансовых ресурсов комплексный: здесь и выход из оборота (погашение займов - 2000, оплата НДС по приобретенным ценностям, которая будет зачтена при расчетах с бюджетом, -1800), и образование капитала на конец года (4725), всего - 8525 тыс. рублей. Наша таблица 1 предназначена связать воедино все стадии воспроизводства, имущество и доходы, финансовую и нефинансовую форму капитала, построить своего рода скелет баланса экономического оборота. Компактность достигается за счет максимального агрегирования позиций. Деагрегация может быть проведена очень легко: как путем увеличения числа позиций баланса-брутто, так и путем извлечения отдельных блоков с последующим автономным разукрупнением.

Баланс приобретений в таблице 1 также максимально укрупнен. В ресурсной (строка 3, столбец 4) и в расходной (строка 4, столбец 5) частях баланса - по одному эле-

менту. Информативность такого баланса заключается в том, что все необходимые приобретения профинансированы.

Баланс-брутто в традиционной табличной форме может содержать больше информации за счет возможности заводить строки «в том числе». Поэтому для пользователя более удобен баланс в форме таблицы с разделами, но для составителя - в матричной форме. В традиционной таблице БЭО-брутто на протяжении всех разделов прослеживается покрытие обязательств, что повышает его практическую значимость.

Матричная форма может быть эффективно использована для перехода к другим моделям БЭО: нетто, интегрированному, мини-БЭО, а также к балансовому отчету о прибылях и убытках.

Имея в виду ограниченные размеры журнальной статьи, перейдем при помощи матричной таблицы (см. таблицу 2) к интегрированному балансу и далее составим таблицу этого баланса с подлежащим, сказуемым и разделами.

Таблица 2

Баланс экономического оборота, интегрированный в матричной форме (тыс. рублей)

		Добавленная стоимость, доходы со стороны плюс амортизация	Распределительные операции (3)		Использование экономических ресурсов интегрированных (4)				Итого
			Собственный капитал	Заемный капитал	Выход из оборота		Формирование имущества на конец года		
					Собственный капитал	Заемный капитал	Собственный капитал	Заемный капитал	
		2	3.1	3.2	4.1	4.2	4.3	4.4	
Экономические ресурсы интегрированные	1	10950	-	2150	325	II	6425	1750	21600
Добавленная стоимость и доходы, полученные со стороны, плюс амортизация	2	-	III	8950	-	IV	325	-	10950
Распределительные операции	3	-	-	-	-	8550	1675	2550	12775
Итого		10950	1675	11100	325	8550	8425	4300	45325
Всего		10950	12775			21600			45325

Экономические ресурсы для интегрированного БЭО образуются из экономических ресурсов - брутто за вычетом промежуточного потребления, зачета НДС по приобретенным ценностям и получения - возврата заемных средств внутри периода: $37800-12400-1800-2000=21600$ тыс. рублей.

По сравнению с таблицей 1, в которой отражено движение экономических ресурсов - брутто, здесь, в таблице 2, нет балансов финансовых ресурсов и приобретенных ценностей. Оборот уменьшился, но это не препятствует равносильности двух балансовых систем: брутто и интегрированной. Использование экономических ресурсов в таблице 2 дифференцировано по признаку собственности, что не нарушает их общей величины (21600) и не влияет на другие показатели. Информативность балансовой таблицы явно повысилась.

Важно подчеркнуть наличие в таблице 2 четырех блоков, количественное равенство блоков I и IV [уравнение (3)], а также применимость уравнения (4). Имеет место определенная конкретизация БЭО-брутто, несмотря на

значительное усеменение оборота: вместо 71400 тыс. рублей имеем оборот 45325. Равносильность полного и усеченного оборота подтверждается выходом на один и тот же объем капитала в конце года: 12725 тыс. рублей ($8425+4300$).

Читателя могут озадачить некоторые «новые» суммы в таблице 2, например в блоке 1 заемный капитал в размере 2150 тыс. рублей. Но это все те же, знакомые нам числа: 1500 тыс. рублей имевшихся заемных средств на начало года плюс 650 тыс. рублей чистых заемных средств, полученных в течение года.

Сумма 6750 тыс. рублей, характеризующая величину нефинансовых активов на начало года, в таблице 2 разбита между двумя видами использования ресурсов: износ в размере 325 тыс. рублей выходит из оборота, а остаточная стоимость основных средств - 6425 тыс. рублей - остается.

БЭО-интегрированный может быть получен также из двух балансов: БЭО-брутто и БЭО-нетто. В БЭО-нетто ресурсы будут равны 11600 тыс. рублей, поскольку для

их образования из ресурсов-брутто следует вычесть, кроме обозначенных выше трех вычетов (12400,1800,2000), еще стоимость имущества на начало года. Ресурсы БЭО-нетто складываются из валовой добавленной стоимости (включающей амортизацию), доходов со стороны и чистых заемных средств:

$$9800+1150+650=11\ 600 \text{ тыс. рублей.}$$

Таким образом, добавив к имуществу на начало года (10000) экономические ресурсы - нетто (11600), мы получаем экономические ресурсы - интегрированные: 21600 тыс. рублей.

Наши преобразования балансов экономического оборота - из брутто в нетто, от брутто и нетто к интегрированному - не нарушают равносильности этих трех систем, так как при построении из левой и правой части балан-

совых уравнений вычитаются (добавляются) равные величины.

Если мы говорим, например, о вычете зачета НДС, то имеем в виду два одновременных вычета: вычет оплаты НДС в цене приобретенных товаров и услуг и зачет равной суммы при расчетах с бюджетом и т. д.

Заметим: если шахматный бухгалтерский баланс на предприятии составляется и при этом никакие хозяйственные операции не остаются вне него, то БЭО-интегрированный можно составлять еще до составления БЭО-брутто. Это, - своего рода, экспресс-баланс, но достаточно информативный.

Представим экономический баланс-интегрированный в форме традиционной таблицы с подлежащим и сказуемым, с разделами в подлежащем (см. таблицу 3).

Таблица 3

Баланс экономического оборота - интегрированный (тыс. рублей)

А	Всего*	В том числе			
		Добавленная стоимость, доходы со стороны и амортизация	Прирост заемных средств и кредитов со стороны	Оборот капитала «очищенный»**	
	1	2	3	Оборот собственного капитала	Оборот заемного капитала
1. Экономические ресурсы (интегрированные)	21600	10950	650	6750	3250
1.1. Имущество (капитал) на начало года	10000	-	-	6750	3250
1.1.1. В нефинансовой форме	8500	-	-	6750	1750
1.1.2. В финансовой форме	1500	-	-	-	1500
1.2. Чистые поступления за год от производства и со стороны	11600	10950	650	-	-
1.2.1. В нефинансовой форме	5000	5000	-	-	-
1.2.2. В финансовой форме	6600	5950	650	-	-
2. Распределительные операции	0	-10950	-650	+2000	+9600
2.1. Амортизация направлена на инвестиции	0	-325	-	+325	-
2.2. Начислено доходов к выплатам по всем основаниям	0	-8950	-	-	+8950
2.3. Формирование заемного капитала	0	-	-650	-	+650
2.4. Сбережение остатка прибыли к использованию	0	-1675	-	+1675	-
3. Использование экономических ресурсов интегрированных (1±2)	21600	-	-	8750	12850
3.1. Выход из оборота	8875	-	-	325	8550
3.1.1. Выплаты доходов фактические	8550	-	-	-	8550
3.1.2. Износ основных средств (потребление основного капитала)	325	-	-	325	-
3.2. Формирование имущества (капитала) на конец года (3-3.1.)	12725	-	-	8425	4300
3.2.1. В нефинансовой форме	8000	-	-	8000	-
3.2.2. В финансовой форме	4725	-	-	425	4300

* Экономические ресурсы для интегрированного БЭО=37800-12400-1800-2000=21600 тыс. рублей.

** От промежуточного потребления, зачета НДС и получения - возврата займов внутри периода.

В БЭО-интегрированном имеются три раздела. В разделе 1 определяются величина и структура экономических ресурсов интегрированных. В разделе 2 происходит их размещение (распределение): все новые поступления вливаются в оборот либо собственного, либо заемного капитала. Все отрицательные и положительные числа балансируются: в итоговом столбце раздела 2 находятся

только нули. В разделе 3 имеется два противоположных направления использования: 3.1. «Выход из оборота» и 3.2. «Формирование имущества на конец года», то есть включение в оборот.

В разделах 1 и 3, как и в БЭО-брутто, реализуется синтез формы и содержания, возникает четыре вида имущества:

- собственный капитал в нефинансовой форме;
- собственный капитал в финансовой форме;
- заемный капитал в нефинансовой форме;
- заемный капитал в финансовой форме.

Поступления в оборот также фиксируются с указанием собственности и формы. Все поступившие доходы - собственные, как правило, в финансовой форме. Но прирост незавершенного производства означает получение дохода в нефинансовой форме. Заемные средства со стороны могут быть и финансовыми и нефинансовыми. К последним относится товарный кредит. Чистые заемные средства могут иметь знак «минус». Но и в этом случае указывается их форма.

Имущество на начало года в количественном выражении совпадает с валютой бухгалтерского баланса. Совпадают также общие суммы собственного и заемного капитала, финансовых и нефинансовых активов. Новизна информации состоит в том, что активы наложены на пассивы при соблюдении определенных правил: собственный капитал наполняется в первую очередь нефинансовыми активами, а во вторую - финансовыми; заемный капитал, наоборот, наполняется (покрывается) сначала финансовыми активами и, если их не хватает для полного покрытия, то нефинансовыми.

В нашем примере на начало года у предприятия не было собственных финансовых активов, а в конце года их значительно меньше (425 тыс. рублей), чем сбережено прибыли для прироста собственного капитала (1675 тыс. рублей). Это означает, что сбереженная прибыль воплотилась в основном в незавершенном производстве. Типичное противоречие экономики переходного периода: прибыль есть - денег нет! А те деньги, которые есть в распоряжении предприятия, - это покрытие обязательств. Они могут быть востребованы кредиторами даже раньше наступления срока платежа, в случае наступления форс-мажорных обстоятельств.

В разделе 3, при формировании имущества на конец года, процедура распределения финансовых и нефинансовых активов между собственным и заемным капиталом производится заново. Дело в том, что исключение из данной модели БЭО операций расходования финансовых ресурсов и приобретения на них нефинансовых активов лишает нас возможности отслеживать ежемесячно покрытие обязательств. Такая возможность есть только в БЭО-брутто. Там отслеживание производится досконально. Но итог получается абсолютно одинаковым и в том, и в другом балансе. Правда, в интегрированном БЭО он может оказаться неожиданным для составителя. Все произойдет «за его спиной». В балансе-брутто финансовые ресурсы рождаются и тают «на глазах»².

Наличие чистого кредитования (или заимствования) выявляется путем анализа данных, содержащихся в строках 1.1.1; 1.1.2 и 3.2.1; 3.2.2 таблицы 3. В нашем примере на начало года имеется чистое заимствование, которое определяется экспресс-методом, по формулам:

$$И = СК - НФ \quad (6)$$

$$\text{или } И = \Phi А - ЗК, \quad (7)$$

где И - индикатор финансово-экономической устойчивости;
И < 0 - чистое заимствование; И > 0 - чистое кредитование;
И = 0 - финансово-экономическое равновесие;
СК - собственный капитал;
НФ - нефинансовые активы;
ФА - финансовые активы;
ЗК - заемный капитал.

По формуле (6) на начало года: $I_0 = 6750 - 8500 = -1750$.
На конец года: $I_1 = 8425 - 8000 = 425$.

Итак, в конце года в нашем примере имеется чистое кредитование (+425 тыс. рублей). Этого недостаточно для инвестиций и финансовых маневров, но движение к улучшению финансово-экономического состояния налицо. Произошел переход от состояния чистого заимствования к состоянию чистого кредитования.

Раздел 2 таблицы 2 имеет оригинальную структуру: итоги строк этого раздела всегда равны нулю. Поэтому величина экономических ресурсов не меняется. Происходит лишь перемещение ресурсов между столбцами, отражающее их распределение.

Весь доход (графа 2) перемещается в состав капитала: либо собственного (графа 4), либо заемного (графа 5). Все начисления доходов к выплатам (оплата труда, налоги, начисление дивидендов, проценты за кредит, расходы на культурно-массовые мероприятия и социальные нужды, страховые платежи и т. п.) показываются суммарно со знаком «минус» в графе 2 и со знаком «плюс» в графе 5, так как данные начисления есть не что иное, как увеличение обязательств (в нашем примере 8950 тыс. рублей). В собственный капитал (графа 4) переходит со знаком «плюс» только амортизация (325) и остаток сбереженных доходов, равный остатку прибыли для расширения производства или для финансовых вложений предприятия. Новые кредиты и займы со стороны увеличивают, естественно, заемный капитал (-650, графа 3; +650, графа 5).

Раздел 3 «Использование» начинается с подведения итогов (алгебраическая сумма) по разделам 1 и 2. Все экономические ресурсы (21600 тыс. рублей) распределены теперь на собственные (8750) и заемные (12850).

Здесь явно видна альтернативность потребления и накопления: потребляемое выходит из оборота, накапливаемое остается. Прежде всего выходит из оборота износ основных средств (машин, оборудования, зданий и сооружений). Из оборота выходят также начисленные выплаты, но в размере фактических выплат (8550 тыс. рублей), уменьшая заемный капитал.

Строка 3.2, в которой показано имущество на конец года, исчисляется путем вычитания строки 3.1 из строки 3. В разделах 1 и 3 находится ответ на извечный вопрос собственника: «Что было? Что осталось? Куда делось то, что было?».

Есть еще один надежный способ удостовериться, что ничего не пропало «просто так», «за зря». В таблице 3

² Баланс-брутто в традиционно табличной форме опубликован в ж; ной «Зачем нужен предприятию, кроме бухгалтерского баланса, еще и

але «Финансовый менеджмент» в № 2 за 2002 г. в статье М.С. Абриоти-анс экономического оборота?».

(графа 1) видим, что вошло в оборот за год новых ресурсов на сумму 11600 тыс. рублей, а вышло из оборота - по вполне обоснованным причинам - ресурсов всего на 8875 тыс. рублей. Разность между этими суммами является величиной положительной и равна 2725 тыс. рублей. Но именно на столько и возросло имущество за год: $12725 - 10000 = 2725$ тыс. рублей.

Значит, то, что было получено, использовано надлежащим образом. В общем виде действует уравнение вида:

$$\begin{array}{l} \text{Прирост (уменьшение)} \\ \text{имущества за отчетный} \\ \text{период - всего} \end{array} \quad \begin{array}{l} \text{Вошло в} \\ \text{оборот -} \\ \text{всего} \end{array} \quad \begin{array}{l} \text{Вышло из} \\ \text{оборота -} \\ \text{всего} \end{array} \quad (8)$$

Уравнение (8) действительно и для БЭО-брутто, и для БЭО-нетто.

Усечение оборота в экономическом балансе предприятия может быть продолжено не только с сохранением равносильности новых вариантов, но и с условием конкретизации образования и использования доходов (см. таблицу 4). При этом взаимосвязь имущества и доходов становится наглядной и убедительной. Дело в том, что показатель добавленной стоимости еще не воспринят созна-

нием менеджеров и акционеров. Выявление прибыли вызывает большее доверие у пользователей. Итоговые показатели при этом не могут измениться.

Итак, составим баланс БЭО-мини, в котором вместо добавленной стоимости (9475) фигурирует прибыль (2250), но сохраняется амортизация (325) и доходы со стороны (1150). Доходы-мини будут равны 3725 тыс. рублей.

Таким образом, экономические ресурсы - мини будут меньше экономических ресурсов - интегрированных за счет этого фактора на 7225 тыс. рублей. В распределении вместо начислений к выплатам, равных 8950 тыс. рублей, будет показано 1725 тыс. рублей, то есть тоже на 7225 тыс. рублей меньше. В мини-БЭО следует показывать «внутренний заем», в графе «оборот заемного капитала» на пересечении со строкой 1.2. «Чистые поступления от производства». Следовательно, экономические ресурсы - мини возрастут за счет этого фактора на 400 тыс. рублей и составят в итоге 14775 тыс. рублей ($21600 - 7225 + 400$). Для БЭО-мини также действительно уравнение (8), как для БЭО - брутто, - нетто и интегрированного. В нашем примере расчет для варианта «мини»: Прирост имущества = $4775 - 2050 = 2725$ тыс. рублей.

Таблица 4

Баланс экономического оборота (мини)
(тыс. рублей)

А	Всего*	В том Числе			
		Прибыль, доходы со стороны плюс амортизация	Прирост заемных средств и кредитов со стороны	Оборот капитала «очищенный»**	
				Оборот собственного капитала	Оборот заемного капитала
Ж	З	4	5		
1. Экономические ресурсы - мини	14775	3725	650	6750	3650
1.1. Имущество (капитал) на начало года	10000	-	-	6750	3250
1.1.1. В нефинансовой форме	8500	-	-	6750	1750
1.1.2. В финансовой форме	1500	-	-	-	1750
1.2. Чистые поступления за год от производства и со стороны	4775	3725	650	.	400
1.2.1. В нефинансовой форме	-	-	-	-	-
1.2.2. В финансовой форме	4775	-3725	650	-	400
2. Распределительные операции	0	-3725	-650	+2000	+2375
2.1. Амортизация направлена на инвестиции	0	-325	-	+325	.
2.2. Начислено доходов к выплатам из прибыли и др.	0	-1725	.	-	+1725
2.3. Формирование заемного капитала	0	-	-650	-	+650
2.4. Сбережение остатка прибыли к использованию	0	-1675	-	+1675	-
3. Использование экономических ресурсов-мини (1±2)	14775	.	-	8750	6025
3.1. Выход из оборота	2050	-	-	325	1725
3.1.1. Выплаты доходов фактические	1725	-	-	-	1725
3.1.2. Износ основных средств (потребление основного капитала)	325	.	.	325	.
3.2. Формирование имущества (капитала) на конец года (3-3.1.)	12725	.	-	8425	4300
3.2.1. В нефинансовой форме	8000	-	-	8000	-
3.2.2. В финансовой форме	4725	-	-	425	4300

* Экономические ресурсы - мини, формируемые из экономических ресурсов - интегрированных, равны: $21600 - 7225 + 400 = 14775$ тыс. рублей.

** Очищение оборота от элементов добавленной стоимости, кроме прибыли: $9475 - 2250 = 7225$ тыс. рублей, но добавлен в оборот чистый прирост задолженности по всем выплатам начисленных доходов 400 тыс. рублей.

Приведенный выше мини-баланс экономического оборота предприятия (см. таблицу 4) может (и должен) быть усечен до превращения его в отчет о прибылях и убытках. Только извлечение данного отчета из баланса делает его достоверным. В центре внимания отчета остается прибыль и собственный капитал - то, что особенно интересует акционеров (см. таблицу 5). При построении балансового отчета о прибылях и убытках используется показатель выручки истекшего года (не путать с выпуском). Прибыль заключена только в выручке, поэтому в отчете о прибылях и убытках прирост незавершенного производства и затраты на него (оплата труда, материальные затраты, налоги, включаемые в себестоимость) должны быть опущены. Главное, не допустить ошибку такого рода: включить результат без затрат или затраты без результата. Включение того и другого (без НДС) равносильно исключению. В самом деле: Прибыль = 15833 - 13583=2250 тыс. рублей или (24000 - 3167) - (13583+5000) = 2250 тыс. рублей.

Величина прибыли, как видно, получается одинаковой. Очень важное свойство балансового расчета прибылей и убытков состоит в определении на его основе величины собственного капитала на конец года:

$$\begin{matrix} \text{Собственный} & \text{Собственный} & \text{Дивиденды,} \\ \text{капитал на} & \text{капитал и чистая} & \text{начисленные} \\ \text{конец года} & \text{прибыль к} & \text{к выплатам} \end{matrix} \quad (9)$$

использованию -
всего

Таблица 5

Балансовый отчет о прибылях и убытках
(тыс. рублей)

1. Выручка от продаж, включая НДС к уплате в бюджет	17200
1.1. Выручка - нетто	15833
1.2. НДС к уплате в бюджет (за вычетом НДС по приобретенным ценностям) (3167-1800)	1367
2. Себестоимость проданной продукции (по факторным ценам, без НДС)	13583
2.1. Промежуточное потребление	9000
2.2. Добавленная стоимость в себестоимости	4258
2.3. Амортизация	325
3. Прибыль от продаж	2250
4. Доходы со стороны (прочие)	1150
5. Суммарная прибыль (включая доход со стороны)	3400
6. Суммарная прибыль плюс амортизация	3725
7. Начисленные выплаты из суммарной прибыли (кроме дивидендов)	1725
7.1. Налог на прибыль	770
7.2. Расходы прочие	955
8. Чистая прибыль предприятия (располагаемый доход) (3400-1725)	1675
9. Собственный капитал за вычетом потребления капитала (износ) плюс амортизация (восстановление) (6750-325+325)	6750
10. Собственный капитал и чистая прибыль к использованию - всего (6750+1675)	8425
11. Определено на выплату дивидендов (начислено)	-
11.1. По привилегированным акциям	-
11.2. По обыкновенным акциям	-
12. Собственный капитал на конец года (строка 10 - строка 11)	8425

Балансовый отчет о прибылях и убытках был бы значительным шагом вперед по сравнению с рекомендованной формой отчетности. Здесь видно не только, как и почему образовалась именно такая прибыль, но и как она использована на увеличение собственного капитала. Распределяются (должны распределяться) сразу все собственные ресурсы - капитал и доход суммарно (8425 тыс. рублей). В данном случае дивиденды к выплатам не были определены, но строка для дивидендов стоит на правильном месте: если бы надо было выплатить по привилегированным акциям, а это вызвало бы уменьшение собственного капитала, то именно так и было бы сделано. Между капиталом и доходом нельзя воздвигать китайскую стену. Это сообщающиеся сосуды. В ныне рекомендованной форме № 2 «Отчет о прибылях и убытках» распределяется только прибыль вопреки реальным выплатам дивидендов из капитала.

Форма отчета о прибылях и убытках, применяемая в США (см. таблицу 6), исключительно близка к предлагаемой нами (см. таблицу 5)

Ценность балансового «отчета о прибылях и убытках» (модель США) состоит в том, что в нем синтезированы собственный капитал и чистая прибыль. Это - ядро экономических ресурсов (см. таблицу 6, строка «Всего (капитал и прибыль)»). Далее: показаны выплаты (точнее, начисления к выплатам) дивидендов, что позволяет наглядно характеризовать капиталообразование при любом значении суммы дивидендов:

$$\begin{matrix} \text{Капитал на} & \text{Всего (капитал и} & \text{Дивиденды} \\ \text{31 декабря} & \text{чистая прибыль)} & \text{к выплатам} \end{matrix} \quad (10)$$

Таблица 6

Схема сводного отчета о прибылях и убытках США,
заполненная данными из БЭО по России
(тыс. рублей)

Выручка от реализации (Россия: выручка от продаж, включая НДС к уплате)	17200
Себестоимость реализованной продукции и эксплуатационные расходы (без амортизации)	13258
Амортизация	325
Торговые и управленческие расходы (включая НДС к уплате)	1367
Прибыль от производственной деятельности	2250
Другие доходы (сальдо других доходов/расходов)	-
Дивиденды и проценты полученные	-
Всего доход	2445
Минус: затраты на выплату процентов по облигациям компании	-
Прибыль до уплаты федерального налога	2445
Резерв для уплаты федерального подоходного налога	770
Годовая чистая прибыль	1675
Отчет о полученной прибыли к распределению:	
Баланс на 1 января (собственный капитал)	6750
Годовая чистая прибыль	1675
Всего (капитал и прибыль)	8425
Минус:	
Дивиденды, выплаченные по привилегированным акциям	-
Дивиденды, выплаченные по обыкновенным акциям	-
Баланс на 31 декабря (собственный капитал)	8425

Сравнение уравнений (9) и (10) убеждает, что предлагаемая нами методика составления отчета о прибылях и убытках идентична с американской. Если была бы принята концепция совместного рассмотрения доходов и капитала, то весь учет хозяйственной деятельности в России приблизился бы к международным стандартам существенным образом.

Учитывая особенности состояния предприятий России в переходный период, целесообразно иметь два отчетных документа: БЭО-мини (или БЭО-экспресс) и балансовый отчет о прибылях и убытках. БЭО, составленный даже в самой усеченной форме, дает разъяснение о наличии или отсутствии собственных финансовых ресурсов, снимает традиционный вопрос: почему прибыль есть, а денег нет?

Кроме того, в БЭО рассматриваются и начисленные к выплатам, и фактически выплаченные доходы, в то время как этот вопрос ни в традиционном, ни в зарубежном отчетах о прибылях и убытках не ставится. В реальных условиях России отвлекаться от движения заемных средств в обороте предприятия было бы чересчур самонадеянно.

Итак, составление экономического баланса на предприятии знаменует (должно знаменовать) утверждение экономического учета и анализа на микроуровне. Он нужен не вместо бухгалтерского учета, а кроме него. И прежде всего, чтобы отразить диалектику взаимосвязи доходов и капитала.

До тех пор пока показатели Системы национальных счетов не превратятся - с теми или иными поправочными коэффициентами или корректировками - в сквозные показатели, показатели макроуровня будут исчисляться по косвенным данным и не будут иметь необходимой степени надежности.

Выполнив с помощью экономического баланса предприятия адаптацию отчетности предприятий России к национальному счетоводству, экономическая наука сможет решить три задачи: во-первых, подвести фундамент под расчеты СНС на макроуровне; во-вторых, дать предприятиям методическую и информационную базу для прогноза и экономического анализа собственной деятельности и, в-третьих, реально приблизиться к решению такой актуальной проблемы, как переход на международные стандарты в отчетности хозяйствующих субъектов.