

УДК 336.671.1

**СОВРЕМЕННЫЕ РОССИЙСКИЕ МЕТОДИКИ ФИНАНСОВОГО  
АНАЛИЗА МАЛЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ****Стакозов А.В.**

студент-магистрант,  
Кубанский государственный университет,  
Краснодар, Россия

**Гребенникова В.А.**

к.э.н., доцент,  
Кубанский государственный университет,  
Краснодар, Россия

**Аннотация**

В статье проведен сравнительный анализ существующих российских методик финансового анализа предприятий малого бизнеса, включающий анализируемые блоки и показатели, выявлены достоинства и недостатки каждой из них.

**Ключевые слова:** малые предприятия, оборачиваемость активов, финансовый результат, экономический анализ, методика финансового анализа.

**MODERN RUSSIAN METHODS OF FINANCIAL ANALYSIS OF SMALL  
ENTERPRISES****Stakozov A.V.**

master student,  
Kuban State University,  
Krasnodar, Russia

**Grebennikova V.A.**

PhD, Associate Professor,  
Kuban State University,  
Krasnodar, Russia

**Annotation**

The article presents a comparative analysis of existing methods of analyzing small enterprises, including the analyzed blocks and indicators, the identified advantages and disadvantages of each of them

**Keywords:** Small enterprises, asset turnover, financial result, economic analysis, financial analysis technique.

От ряда факторов технического, временного, информационного и методического обеспечения и поставленных задач зависит степень детализации методики анализа финансового состояния малых организаций. Существует два основных типа финансового анализа малых предприятий:

- 1) полный детализированный финансовый анализ;
- 2) краткий экспресс-анализ результатов финансовой деятельности и финансового положения фирмы (проводят из-за простоты процесса его проведения и высокой скорости получения основных необходимых данных).

Прежде всего стоит рассмотреть наиболее масштабную методику финансового анализа малых организаций, в то же время одну из самых популярных – методику В.В. Ковалева.

Ковалев предлагает сперва провести краткий экспресс-анализ, который должен выполняться в три шага:

- 1) подготовка к проведению анализа;
- 2) предварительный просмотр данных бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и отчета о движении денежных средств;
- 3) непосредственно расчет экономических показателей на базе анализа финансовой отчетности с последующим построением выводов.

«Первый этап характеризуется оценкой необходимости проведения аналитических работ и формированием выводов о готовности специалистов для их осуществления» [1, 37].

Для второго этапа характерен анализ записки к бухгалтерскому балансу. По мнению автора, это позволит верно определить динамику важнейших экономических показателей, выяснить каковы условия работы в текущем периоде, отследить количественную и качественную деформацию в экономическом и имущественном состоянии малой организации.

## ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

Основной стадией экспресс-анализа можно назвать третью. Рекомендаций по степени детализации и объему охвата аналитического процесса Ковалев не дает, ссылаясь на уникальность каждого случая, подобное решение должно приниматься специалистами предприятия. На этом этапе и происходят анализ и оценка результатов финансовой деятельности и финансового состояния малой фирмы с последующим подведением окончательных итогов.

«После окончания проведения краткого анализа принимается решение о разумности проведения полноценного комплексного анализа финансовой отчетности» [3, 48].

Для дополнения и детализации конкретных процедур краткого анализа, возможности формирования представления о потенциале развития организации в будущем, более крупномасштабной оценки финансового и имущественного состояния малой фирмы проводится полный детализированный анализ. Уровень детализации определяется ответственным за аналитическую работу сотрудником.

Добавление ряда показателей, базирующихся на основе квалификации и опыта сотрудника, к процедурам общего стандартного финансового анализа по мнению В.В. Ковалева обеспечит формирование истинной картины финансового состояния малого предприятия.

«Детализированная оценка финансового состояния и финансовых результатов в соответствии с представлениями В.В. Ковалева состоит из первичной оценки финансового состояния, оценки экономического потенциала небольшой организации и нахождения ряда других показателей» [5, 67].

Первичная оценка финансового и имущественного состояния предприятия малого бизнеса состоит из:

- 1) общей оценки финансового состояния, в особенности в области основных видов деятельности;

2) определения неудовлетворительных для здорового функционирования малой фирмы строк финансовой отчетности.

Определение экономического потенциала малой фирмы представляет собой:

- 1) горизонтальный анализ бухгалтерского баланса;
- 2) вертикальный анализ бухгалтерского баланса;
- 3) определение имущественного состояния;
- 4) отслеживание изменений в имущественном положении;
- 5) составление баланса-нетто.

После чего проводятся:

- анализ финансовой устойчивости;
- оценка ликвидности;
- оценка финансового положения малой фирмы
- определение эффективности экономической деятельности предприятия (анализ рентабельности и анализ эффективности основной деятельности).

Другой выдающийся российский ученый в области финансового анализа предприятий малого бизнеса И.Т. Балабанов в своей работе «Основы финансового менеджмента» предложил собственную методику анализа финансовых показателей малого предприятия, которая состоит из следующих базовых элементов:

- 1) оценка финансовой устойчивости;
- 2) оценка уровня самофинансирования (обеспеченности собственными средствами);
- 3) анализ уровня доходности;
- 4) анализ эффективности использования капитала;
- 5) оценка кредитоспособности;
- 6) анализ валютной самокупаемости.

## ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

Малая организация, которая своевременно возмещает кредиторам привлеченные средства, собственными силами способна покрывать средства, использованные для приобретения оборотных и внеоборотных активов, у которой не возникает необоснованной кредиторской и дебиторской задолженности, может считаться финансово устойчивой.

«Для И.Т. Балабанова наиболее важной составляющей в процессе анализа можно считать, то как устроена организация оборотных активов. По этой причине именно проблеме разумного использования оборотных активов Балабановым отводится наибольшее внимание при проведении анализа финансового состояния малой фирмы» [6, 86].

Анализируя финансовую устойчивость, автор привел перечень показателей, которые следует подвергнуть оценке:

- кредиторская задолженность;
- дебиторская задолженность;
- структура и движение активов;
- величина собственных оборотных активов;
- платежеспособность;
- структура и движение собственных и заемных источников активов.

«Отношение суммы обязательств и ликвидных активов и есть формула расчета уровня ликвидности фирмы» [7, 209].

Соотношение величины прибыли к величине заемного и собственного капитала представляет собой норму прибыли на капитал.

Научный труд «Финансовый менеджмент: теория и практика», написанный Е.С. Стояновой, содержит в себе отличную от вышеописанных систему финансового анализа небольших предприятий.

По мнению Стояновой приоритетным для оценки финансового состояния и анализа финансовых результатов должен стать выбор следующих коэффициентов:

## ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

1) коэффициенты структуры капитала (коэффициент защищенности кредиторов, коэффициент собственности, коэффициент финансовой зависимости);

2) коэффициенты ликвидности (чистый оборотный капитал, коэффициенты срочной и текущей ликвидности);

3) коэффициенты рентабельности (рентабельность собственного капитала, рентабельность реализации, рентабельность всех активов предприятия);

4) коэффициенты эффективности использования ресурсов и коэффициенты деловой активности (длительность операционного цикла, оборачиваемость дебиторской задолженности, оборачиваемость материально-производственных запасов, оборачиваемость активов).

Литвин предлагает сделать четыре матричные таблицы, в основе которых будут лежать данные отчета о финансовых результатах, отчета о движении денежных средств и бухгалтерского баланса:

- 1) баланс расходования денежных средств и денежных поступлений;
- 2) матричный баланс на конец года;
- 3) матричный баланс на начало года;
- 4) матричный баланс в динамике за год.

«Методика создания матричных балансов едина. Один баланс создается для прогнозных и аналитических расчетов, в нем показывается динамика состояния средств малой фирмы за год. Другие два баланса отражают положение фирмы на начало и конец года, имеют статический характер» [8, 101].

Использование матриц в анализе финансового состояния предприятий малого бизнеса позволяет:

1) обнаружить предпосылки банкротства (неплатежеспособности) организации;

## ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

2) определить увязку статей источников имущества и статей актива баланса;

3) определить платежеспособность, финансовую устойчивость и ликвидность при помощи специальных коэффициентов;

4) сформировать представление о качестве и составе имущества предприятия.

Таблица 1 – Сравнительный анализ популярных методик проведения анализа финансового состояния малых предприятий

Методика финансового анализа	Достоинства	Недостатки
Модель И.Т. Балабанова	Предполагает оперативное обнаружение причин, оказавших воздействие на деформацию какого-либо показателя. Есть возможность проведения детализированного горизонтального анализа абсолютных показателей благодаря индексации показателей предыдущих периодов для обеспечения сопоставимости данных с показателями отчетного периода. Используется метод цепных подстановок, приемы сравнения и группировок, а не только лишь анализ относительных коэффициентов	Описана данная методика нечетко и размыто, что делает ее интерпретацию многогранной
Методика рейтинговой оценки А.Д. Шеремета, Р. С. Сайфулина	Методика очень полезна при планировании управленцами дальнейшего развития организации, так как позволяет выявить необходимый прирост собственного капитала. Такого рода методика позволяет сопоставить данные конкурирующих предприятий, которые обладают наиболее выдающимися характеристиками, с финансовыми показателями анализируемой фирмы	Невзирая на то, что финансовые коэффициенты группируются достаточно логично, отсутствует консолидированная внутригрупповая оценка финансового состояния организации

## ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

Модель финансового анализа В.В. Ковалева	При построении модели учитываются отраслевая и региональная специфики организации. Модель представляет собой две составляющие: полный детальный анализ финансового состояния и экспресс-анализ	Большое количество рассчитываемых коэффициентов приводит к повышенному уровню трудозатрат
Методика финансового анализа Г.А. Савицкой	Финансовые результаты отчетного периода сопоставляются с результатами предыдущих периодов	Вычисление финансовых коэффициентов трудозатратно и требует повышенных аналитических навыков у специалиста, модель сложна для восприятия

В таблице 1 приводится перечень достоинств и недостатков той или иной методики финансового анализа.

«Отечественные авторы не ставят в приоритет исследование платежеспособности малого предприятия» [10, 102].

В нашей стране анализируемые виды рисков не рассматриваются комплексно в виде совокупного риска, вместо этого отдельно концентрируется внимание на оценке кредитоспособности фирмы.

Таким образом, можно сделать вывод, что у всех рассмотренных методик финансового анализа предприятий малого бизнеса от различных авторов есть свои плюсы и минусы. Но наиболее подробной и популярной методикой в российских реалиях считается методика В.В. Ковалева, поскольку она дает наиболее содержательную характеристику финансового положения предприятия, результатов его деятельности.

### Библиографический список:

1. Бородина Е.И. Финансовый анализ в системе менеджмента организации // Экономический анализ: теория и практика. – 2018. – № 22. – С. 37-38.
2. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта // И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика – 2013. – 264 с.

3. Ковалев В.В. Анализ баланса, или как понимать баланс: учебное пособие. – М.: Проспект, 2016. – 784 с.
4. Когденко, В.Г. Экономический анализ: учебное пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 390 с.
5. Колчугин С.В. Проблема расчетов коэффициентов ликвидности бухгалтерского баланса // Проблемы учета и финансов. – 2016. – С. 67-69.
6. Конвисарова Е.В. Особенности методического инструментария анализа финансового состояния субъектов малого бизнеса // Территория новых возможностей. Вестник Владивостокского государственного университета экономики и сервиса. – 2017. – № 1. – С. 86-87.
7. Сергин И.Д., Вылегжанина Е.В. Финансовые проблемы предприятий среднего и малого бизнеса в современных условиях // Актуальные вопросы современной финансовой науки. Материалы заочной всероссийской научно-практической конференции. Кубанский государственный университет. – 2017. – С. 209-212.
8. Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент // Е.С. Стоянова. – М.: Финансовый менеджмент– 2016. – 673 с.
9. Тюрина В.Ю. Сравнение отечественных методик проведения финансового анализа организации // Молодой ученый. – 2016. – №11. – С. 477-478.
10. Уралова Д.Ж. Сравнение зарубежного и российского опыта проведения финансового анализа и управления рисками // Молодой ученый. – 2016. – № 7. – С. 101-102.

*Оригинальность 91%*