

## МЕТОДИКА АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА СОБСТВЕННИКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

© 2012

*Е.В. Зверева*, преподаватель кафедры «Налоговое дело, бухгалтерский учет и аудит»  
*НОУ ВПО «Самарская гуманитарная академия»*

---

*Ключевые слова:* анализ; оценка деятельности хозяйствующих субъектов; информационная база; методика анализа.

*Аннотация:* необходимость проведения анализа субъектов малого бизнеса, значение и задачи анализа, особенности малого бизнеса, анализ имущественное положение, анализ финансовой устойчивости, оценка рентабельности бизнеса, оценка критериальности субъекта малого предпринимательства, оценка ликвидности и платежеспособности.

Выживаемость предприятия в современных условиях во многом зависит от умения управленческого персонала реально оценивать финансовое состояние, как своего предприятия, так и его существующих или потенциальных контрагентов. Для этого требуется владение методикой анализа и диагностики деятельности

организации; наличие соответствующего информационного обеспечения и квалифицированного персонала, способного реализовать данную методику на практике.

Многообразие показателей финансовой устойчивости приводит к некоторому усложнению проведения анализа, иногда загромождая его; не позволяет сделать

конкретные выводы о финансовой устойчивости организации из-за возникающих затруднений в сопоставлении результатов по некоторым из них. [2, с. 92]

В настоящее время перед субъектами малого предпринимательства стоят проблемы, которые сводятся к отсутствию реальных механизмов государственной поддержки малых предприятий, позволяющей развивать бизнес в благоприятных инвестиционных условиях; к нерациональности системы налогообложения, которая не содержит механизма стимулирования малого бизнеса, что приводит к возникновению теневого бизнеса и существованию фирм-«однодневок». В этих условиях кредитные организации, потенциальные или реальные партнеры сталкиваются с проблемой оценки надежности и перспективности сотрудничества с субъектом малого предпринимательства. В целях исключения рисков должен, на наш взгляд, существовать алгоритм анализа основных показателей деятельности малых предприятий, который позволит проводить их мониторинг по различным аспектам деятельности. Для реализации механизма исследования субъекта необходимы поставить и решить следующие задачи:

1. уточнить цель, задачи и субъекты анализа;
2. предложить оригинальную методику анализа финансовой состоятельности;
3. разработать систему основных показателей оценки финансово-хозяйственной деятельности.

В современной экономической науке существует огромное многообразие способов проведения оценки деятельности хозяйствующих субъектов, но при выборе тех или иных методов в целях осуществления анализа функционирования предприятия малого бизнеса, необходимо учитывать специфику деятельности субъектов малого предпринимательства. На наш взгляд, общепринятые критерии оценки состояния тех или иных показателей не могут применяться к субъектам малого предпринимательства без определенных корректировок их значений и границ. [4, с. 270]

При этом необходимо помнить, что специфически особенностями малого бизнеса являются сочленение и противоречивость интересов различных групп пользователей информации в связи с тем, что, как правило, собственник, инвестор являются одновременно руководителем и наоборот. Руководителя как владельца бизнеса беспокоит отдача на вложенный капитал, как в долгосрочной перспективе, так и в текущий момент. Для него центральным вопросом является рост стоимости бизнеса. Позиция владельца как менеджера — руководителя организации наиболее близка к бизнесу как таковому. Менеджера, будь он владельцем бизнеса или наемным работником, больше интересуют факторы, влияющие на эффективность организации текущего производства, надлежащее использование трудовых, материальных и иных ресурсов, на краткосрочные и долгосрочные перспективы развития организации в целом и ее рентабельность. Внимание кредиторов (банков, поставщиков) в значительной степени будет привлечено к показателям ликвидности, к характеру и эффективно-

сти движения денежных средств с точки зрения способности выплачивать проценты по заемным средствам и основную сумму долга, а также к нетто-стоимости активов и возможности их реализации для погашения обязательств в случае финансовых затруднений фирмы. Другие группы, такие как работники предприятия, государственные органы, покупатели, также преследуют собственные цели в изучении результатов анализа финансового состояния. Их, в частности, интересует, способна ли организация регулярно выплачивать зарплату, своевременно исполнять обязанности по уплате налогов и сборов в бюджеты различных уровней и внебюджетные фонды, соблюдать установленные для субъектов малого бизнеса критерии в случаях, например, льготного кредитования либо права на применение УСН и т.д. [2, с. 115]

Основной информационной базой анализа финансово-хозяйственной деятельности субъектов малого предпринимательства, применяющих общий режим налогообложения и режим в виде ЕНВД, служит их бухгалтерская отчетность. Если организация, перешедшая на УСН, продолжает вести бухгалтерский учет, то в этом случае именно он будет служить информацией для анализа. В противном случае налоговая отчетность вряд ли сможет служить полноценным источником информационного обеспечения.

Помимо показателей, содержащихся в формах бухгалтерской отчетности, в качестве информационной базы можно использовать дополнительные сведения, содержащиеся непосредственно в бухгалтерском учете фирмы, но заметим, что это доступно лишь внутренним пользователям информации. [6, с. 279]

При этом приложением № 1 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 02 июля 2010 года № 66н утверждены формы бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, действующие с 2011 года. Из анализа данных форм можно сделать вывод о том, что действующая до принятия данного закона кодировка статей бухгалтерской отчетности отсутствует. Однако в целях проведения анализа финансового состояния субъектов малого предпринимательства, в частности написания формул, необходимо проставить коды в формах бухгалтерской отчетности. Поскольку приложением № 4 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 02 июля 2010 года № 66н предложена кодировка строк для статистической отчетности, поэтому, на наш взгляд, наиболее рационально использовать в самой бухгалтерской отчетности именно эту кодировку строк. [1]

При оценке финансового состояния субъекта малого предпринимательства собственниками организации, методика анализа должна строиться на следующих основных показателях:

1. Анализ имущественного положения. Для проведения данного анализа необходимо рассчитать следующие коэффициенты:

- коэффициент реальной стоимости имущества
- коэффициент обеспеченности собственными обо-

Таблица 1. Анализ имущественного положения.

| Наименование показателя                                       | Методика расчета                                  | Интерпретация  | Источник информации  |
|---|---|--|--|
| Коэффициент реальной стоимости имущества                      | (Основные средства + Запасы) / Активы             | Показывает долю средств производства в стоимости имущества, уровень производственного потенциала | (Стр. 1130 + стр. 1210) / стр. 1600 «Бухгалтерского баланса» |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | Собственные оборотные средства / Оборотные активы | Показывает долю оборотных средств, сформированных за счет собственного капитала                  | (Стр. 1200 - стр. 1500) / стр. 1200 «Бухгалтерского баланса» |
| Собственные оборотные средства.                               | Оборотные активы – Краткосрочные обязательства    | Показывает величину оборотных средств, сформированных за счет собственного капитала              | Стр. 1200 - стр. 1500 «Бухгалтерского баланса»               |

Таблица 2. Анализ финансовой устойчивости.

| Наименование показателя  | Методика расчета   | Интерпретация   | Источник информации  |
|--|--|---|--|
| Коэффициент финансовой устойчивости                              | (Собственный капитал + Долгосрочные обязательства) / Баланс          | Показывает долю собственных средств и долгосрочных обязательств в структуре баланса | (Стр. 1300 + стр. 1530 + стр. 1400) / Стр. 1700 «Бухгалтерского баланса»               |
| Чистые активы  | Активы, принимаемые к расчету – Обязательства, принимаемые к расчету | Показывает наличие и достаточность реального собственного капитала                  | Стр. 1600 – (Стр. 1400+ стр. 1500 – стр. 1530) «Бухгалтерского баланса»                |
| Коэффициент финансовой активности                                | Долгосрочные и краткосрочные обязательства / Собственный капитал     | Показывает отношение заемного капитала к собственному капиталу организации          | (Стр. 1400 + стр. 1500 – стр. 1530) / (Стр. 1300 + стр. 1530) «Бухгалтерского баланса» |
| Коэффициент автономии  | Собственный капитал / Активы   | Показывает долю собственных средств в общем объеме активов                          | (Стр. 1300+ стр. 1530) / стр. 1600 «Бухгалтерского баланса»                            |
| Излишек (недостаток) источников средств для формирования запасов | Величина источников средств – Величина запасов                       | Показывает обеспеченность запасов определенными видами источников                   | Стр. 1300 + стр. 1530 + стр. 1400 – стр. 1210 «Бухгалтерского баланса»                 |

ротными средствами

- собственные оборотные средства.

Анализ имущественного положения субъекта малого предпринимательства, представлен в таблице 1.

В качестве источника информации, во всех приведенных ниже таблицах, будем использовать статистическую отчетность субъектов малого предпринимательства, которая утверждена приложением № 4 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 02 июля 2010 года № 66н «Коды строк в формах бухгалтерской отчетности, указываемые в годовой бухгалтерской отчетности организации, представляемой в органы государственной статистики и другие органы исполнительной власти». [1]

2. Показатели финансовой устойчивости. Финансовое состояние предприятия, его устойчивость во многом зависят от оптимальности структуры источ-

ников капитала (соотношения собственных и заемных средств) и от оптимальности структуры активов предприятия, в первую очередь – от соотношения основных и оборотных средств, а также от уравновешенности отдельных видов активов и пассивов предприятия.

Проведем анализ финансовой устойчивости с использованием коэффициентов, представленных в таблице 2.

3. Оценка рентабельности бизнеса. Как правило, малый бизнес не доминирует в тех нишах рынка, где существенно высока прибыль на рубль вложенного капитала. Поэтому анализ рентабельности весьма актуален для малого предпринимательства. Величина этого показателя зачастую находится на критических отметках и важно своевременно принять меры, чтобы не допустить убыточности бизнеса. Необходимость проводить анализ соблюдения ряда критериев, установленных законода-

Таблица 3. Оценка рентабельности субъектов малого предпринимательства.

| Наименование показателя              | Методика расчета  | Интерпретация  | Источник информации  |
|--------------------------------------|---|--|--|
| Рентабельность активов               | Чистая прибыль / Активы организации                         | Показывает величину прибыли, полученной с каждой денежной единицы, вложенной в активы                                | Стр. 2400 «Отчета о прибылях и убытках» / Стр. 1600 «Бухгалтерского баланса»   |
| Рентабельность собственного капитала | Чистая прибыль / Среднегодовой размер собственного капитала | Показывает величину прибыли, полученной с каждой денежной единицы, вложенной в предприятие собственником             | Стр. 2400 «Отчета о прибылях и убытках» / (стр. 1300 + 1530 на нач. + стр. 1300 + 1530 на кон.)*0,5 «Бухгалтерского баланса» |
| Рентабельность продаж (работ, услуг) | Прибыль от продаж / Выручка от продаж                       | Показывает величину прибыли, полученной с каждой денежной единицы выручки  | Стр. 2200 «Отчета о прибылях и убытках» / Стр. 2110 «Отчета о прибылях и убытках»  |
| Рентабельность основной деятельности | Прибыль от продаж / Полная себестоимость                    | Показывает величину прибыли, полученной с каждой денежной единицы, вложенной в производство продукции (работ, услуг) | Стр. 2200 «Отчета о прибылях и убытках» / Стр. 2120 «Отчета о прибылях и убытках»  |

Таблица 4. Оценка критериальности.

| Наименование показателя  | Методика расчета                                   | Интерпретация   | Источник информации  |
|--------------------------|--|---|--|
| Коэффициент фондоотдачи  | Выручка / Среднегодовая стоимость основных средств | Показывает величину выручки, полученной с каждого рубля основных средств        | Стр. 2110 «Отчета о прибылях и убытках» / (стр. 1130 на нач. + стр. 1130 на кон.)*0,5 «Бухгалтерского баланса» |
| Производительность труда | Выручка / Средняя численность работников           | Показывает величину выручки, приходящуюся на одного среднесписочного работника. | Стр. 2110 «Отчета о прибылях и убытках» / Среднюю списочную численность работников.                            |

Таблица 5. Анализ коэффициентов ликвидности.

| Показатели                          | Методика расчета |
|-------------------------------------|------------------|
| Коэффициент абсолютной ликвидности  |                  |
| Коэффициент критической ликвидности |                  |
| Коэффициент текущей ликвидности     |                  |

тельством, обуславливается тем, что в соответствии с налоговым законодательством, в частности с нормами главы 26<sup>2</sup> НК РФ, в случае превышения объемов выручки от реализации против норматива, появления видов деятельности, по которым УСН не применяется, достижения стоимости основных средств и нематериальных активов суммы более 100 млн. руб. и превышения иных ограничений субъект малого бизнеса, применяющий УСН, вынужден будет перейти на общепринятую систему исчисления налогов и сборов. Такой анализ строится на сравнении фактически полученных показателей с рекомендуемыми нормативными значениями. [4, с. 275]

По результатам анализа разрабатываются мероприятия по преодолению неблагоприятных факто-

ров (если таковые имеются), повлиявших на финансово-хозяйственную деятельность субъектов малого предпринимательства.

Показатели рентабельности характеризует финансовый результат и эффективность деятельности предприятия. Они измеряют доходность предприятия с различных позиций и группируются в соответствии с интересами участников рынка; являются важными характеристиками факторной среды формирования прибыли предприятия; обязательны при проведении сравнительного анализа и оценки финансового состояния предприятия. При анализе производства показатели рентабельности используются как инструмент инвестиционной политики и ценообразования. Основные

показатели рентабельности можно систематизировать в следующие группы: [3, с. 154]

- показатели рентабельности капитала (активов);
- показатели рентабельности продаж, которые формируются на основе расчета уровней рентабельности по показателям прибыли, отражаемым в отчетности предприятий.

$$R_{п} / N > R_{бух} / N > R_{н} / N > R_{ч} / N,$$

где:  $R_{п}$  – прибыль от продажи продукции, работ, услуг;  
 $R_{бух}$  – прибыль до налогообложения (бухгалтерская);  
 $R_{н}$  – налогооблагаемая прибыль;  
 $R_{ч}$  – чистая прибыль.

- рентабельность основной деятельности.

Коэффициенты, которые необходимо рассчитать для анализа рентабельности, представлены в таблице 3.

4. Оценка критериальности субъекта малого предпринимательства. Оценка критериальности применима только для субъектов малого бизнеса, применяющих УСН. Кроме того, показатели критериальности возможно использовать для оценки соблюдения субъектами малого предпринимательства требований соответствия параметрам, установленным Федеральным законом от 24 июля 2007 г. № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации». Показатели, необходимые для оценки критериальности деятельности организации, представлены в таблице 4. При этом нормативные значения рассчитаны на основании предельно допустимых критериев, установленных законодательством РФ, а именно гл 26.2 НК РФ и Федеральным законом № 209 – ФЗ. [4, с. 274]

5. Оценка платежеспособности и ликвидности организации. Платежеспособность – это возможность своевременно погашать свои платежные обязательства начисленными денежными ресурсами.

Оценка платежеспособности по балансу осуществляется на основании характеристики ликвидности оборотных активов, которая определяется временем, необходимым для превращения их в денежные средства. Чем меньше требуется времени для инкассации данного актива, тем выше его ликвидность. Ликвидность баланса – возможность субъекта хозяйствования обратить активы в наличность и погасить свои платежные обязательства, а точнее – это степень покрытия долговых обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения платежных обязательств. Она зависит от степени соответствия величины имеющихся платежных средств величине краткосрочных долговых обязательств. [5, с. 265]

Понятие платежеспособности и ликвидности очень близки, но второе более емкое. От степени ликвидности баланса и предприятия зависит платежеспособность. В то же время ликвидность характеризует как текущее состояние расчетов, так и перспективу. Предприятие может быть платежеспособным на отчетную дату, но при этом иметь неблагоприятные возможности в будущем, и наоборот. Ликвидность – это способ поддержания платежеспособности. Но в то же время, если

предприятие имеет высокий имидж и постоянно является платежеспособным, то ему легче поддерживать свою ликвидность. [3, с. 171]

Различные показатели ликвидности не только дают разностороннюю характеристику платежеспособности предприятия при разной степени учета ликвидных активов, но и отвечают интересам различных внешних пользователей аналитической информации. Так, для поставщиков товаров интересен коэффициент абсолютной ликвидности; для банков, кредитующих данное предприятие, – коэффициент критической ликвидности; а собственников и менеджеров организации интересует коэффициент текущей ликвидности.

Методика расчета коэффициентов ликвидности субъектов малого предпринимательства представлены в таблице 5.

Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует мгновенную платежеспособность организации, показывая, какую часть краткосрочной задолженности может покрыть организация за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, быстрореализуемых в случае необходимости. Нормальное его ограничение  $\geq 0,2$  означает, что каждый день подлежит погашению 20% краткосрочных обязательств предприятия или, в случае поддержания остатка денежных средств на уровне отчетной даты, краткосрочная задолженность, имеющая место на отчетную дату, может быть погашена за 5 дней (100/20).

Коэффициент критической ликвидности показывает, какую часть текущей задолженности организация может покрыть в ближайшей перспективе при условии погашения краткосрочной дебиторской задолженности. Нормальное его ограничение  $0,8 \div 1,0$ .

Коэффициент текущей ликвидности означает, какую часть текущей задолженности организация может покрыть при условии погашения краткосрочной дебиторской задолженности и реализации имеющихся запасов с учетом компенсации произведенных затрат. Нормальное его ограничение  $\geq 2$  установлено «Методическими положениями по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса», утвержденными распоряжением № 31-Р от 12.08.94 г. Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве). Данный норматив превышен, его нормальное ограничение  $1 \div 1,5$  [3, с. 173].

Таким образом, приведенная выше методика позволит собственникам организации получить полную информацию о финансовой деятельности субъектов малого предпринимательства.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 02 июля 2010 года № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организации».
2. Гиляровская Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия / Л.Т. Гиляровская, А.А. Вехорева. – СПб.: Питер, 2007. – 256с.
3. Гогина Г.Н. Комплексный экономический анализ

хозяйственной деятельности: конспект лекций. – Самара: Самар. гуманитар. акад., 2008. – 208с.

4. Ендовицкий Д.А. Малое предприятие. 5 в 1: бухгалтер, налоги, документооборот, правовое сопровождение, анализ деятельности / Д.А. Ендовицкий, Р.Р. Рахматулина. – М.: Рид Групп, 2011. – 320с.

5. Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / Т.А. Пожидаева. – М.: Кнорус, 2010. – 320с.

6. Рубе В.А. Малое предпринимательство: организация, экономика, управление: учеб. пособие / В.А. Рубе. – М.: ИНРА – М, 2009. – 480с.

## **TECHNIQUE THE ANALYSIS OF A FINANCIAL CONDITION OF ACTIVITY OF SUBJECTS OF SMALL BUSINESS BY PROPRIETORS OF THE ORGANIZATION**

© 2012

*E.V. Zvereva*, lecturer of the chair «Tax business, accounting and audit»

*NOU VPO «Samara Humanitarian Academy»*

---

*Keywords:* analysis; evaluation of businesses; information base; the method of analysis.

*Annotation:* The need for analysis of small businesses, value, and analysis tasks, especially small businesses, the analysis of the financial situation, the analysis of financial stability, profitability assessment, the evaluation criterion of a small business, the assessment of liquidity and solvency.