

## ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА С УЧЕТОМ ИЗМЕНЕНИЙ В ЕГО ИНФОРМАЦИОННОЙ БАЗЕ

Пожарицкая И.М., к.э.н., доцент, НАПКС  
Пилатова Т.Н., ст. преподаватель, НАПКС

Согласно действующему законодательству субъектами малого предпринимательства (СМП) признаются юридические лица, в которых численность работающих не превышает 50 человек и объем выручки которых от реализации продукции (товаров, работ, услуг) в год не превышает 1 млн. гривен [1].

Особое построение форм отчетности субъектов малого предпринимательства приводит к невозможности применения общей методики финансового анализа. Некоторые этапы и показатели методики [9] теряют свой экономический смысл ввиду сокращенного представления информации о финансовом состоянии субъекта малого предпринимательства. Поэтому возникает потребность в систематизации и построении методики анализа финансового состояния СМП с учетом особенностей отчетности малых предприятий. Кроме этого, в 2008 году произошли значительные изменения в структуре финансового отчета СМП, его балансе и отчете о финансовых результатах.

Следует отметить, что в учебных пособиях, посвященных методике финансового анализа, таких авторов как Павловская О.В. [6], Цал-Цалко Ю.С. [10], Иваниенко В.В. [5] Костырко Р. [7] отсутствуют упоминания об особенностях анализа у субъектов малого предпринимательства. В работе Буряка Л.Д. [4], посвященной финансовому менеджменту в малом бизнесе, также отсутствует раздел по методике финансового анализа. Предыдущие работы авторов [8] требуют уточнения в связи с изменениями в информационной базе анализа. Изменения были обусловлены принятием новых положений (стандартов) бухгалтерского учета ПСБУ 30 «Биологические активы» [3], ПСБУ 31 «Финансовые расходы» [3], ПСБУ 32 «Инвестиционная недвижимость» [3] и рядом других подзаконных нормативных документов.

Таким образом, цель статьи состоит в выделении особенностей методики анализа финансовых результатов деятельности предприятий малого бизнеса, с учетом изменения в его информационной базе.

Информационной базой анализа финансовых результатов являются, в-первую очередь, данные финансовой отчетности. Финансовая отчетность субъектов малого предпринимательства представлена двумя формами — форма № 1-м «Баланс» и форма № 2-м «Отчет о финансовых результатах», составление которых регулируется Положением (стандартом) бухгалтерского учета 25 «Финансовый отчет субъекта малого предпринимательства» (ПСБУ 25). Главное отличие этих форм отчетности от общепринятых состоит в сокращении количества и укрупнении статей баланса (при сохранении нумерации строк) и особом построении Отчета о финансовых результатах. Указанные отличия обоснованы применением Упрощенного плана счетов бухгалтерского учета для субъектов малого предпринимательства и упрощенной формы бухгалтерского учета.

С 2008 года в формы финансовой отчетности СМП были внесены существенные изменения, которые заключаются в следующем (табл. 1). Наиболее значительные изменения, связаны с выделением в отдельный раздел актива баланса (четвертый) необоротных активов, предназначенных для продажи. По своей экономической сути, это основные средства — товары, которые относятся к оборотным активам. Данные изменения существенно влияют на методику ликвидности как баланса, так и показателей ликвидности активов, а также оценку платежеспособности предприятия в целом (его финансовой устойчивости).

Наиболее сложным этапом, имеющим наибольшее количество отличий от общепринятой методики, является анализ финансовых результатов, включающий анализ доходов, расходов, прибыли и рентабельности субъекта малого предпринимательства.

Финансовыми результатами деятельности любого коммерческого предприятия является, во-первых, доход (выручка) от реализации продукции, товаров, оказания работ, услуг и, во-вторых, прибыль (убыток) как результат сравнения полученных доходов и осуществленных расходов деятельности.

Поэтому целесообразно анализ результатов хозяйственной деятельности начинать с анализа доходов от различных видов деятельности субъекта малого предпринимательства (табл. 2). Источником информации для анализа являются данные ф.2-м «Отчет о финансовых результатах».

Далее необходимо проанализировать расходы, возмещаемые полученными доходами. Следует отметить, что вследствие применения упрощенного плана счетов бухгалтерского учета субъектами малого предпринимательства операционные расходы отражены в финансовой отчетности по элементам, административные расходы и расходы на сбыт СМП учитываются в составе прочих операционных расходов (табл. 3).

Таблица 1

## Изменения в финансовом отчете субъекта малого предпринимательства

Название строки отчетности	Код строки, форма	Влияние на методику анализа
Долгосрочные биологические активы: справедливая (остаточная) стоимость, первоначальная стоимость, накопленная амортизация	Стр.036, 036, 037 ф.1-м	Используется сельскохозяйственными предприятиями для отдельного учета и анализа от основных средств; определяются показатели эффективности использования долгосрочных биологических активов
Необоротные активы и группы выбытия	Стр. 275 ф.1-м	Используется для анализа выделенные на отдельном счете основные средства, предназначенные для продажи; относится к группе оборотных активов — аналог товаров; влияет на методику анализа ликвидности баланса и ликвидности активов
Обязательства, связанные с оборотными активами и группами выбытия, содержащиеся для продажи	Стр. 605 ф.1-м	Относится к группе текущих (краткосрочных) обязательств; существенно на методику анализа не влияет
В том числе доход от первоначального признания биологических активов и с/х продукции	Стр. 041 ф.2-м	Используется для учета и анализа как одного из видов прочих операционных доходов сельскохозяйственных предприятий, связанных с биологическими преобразованиями активов
В том числе расходы от первоначального признания биологических активов и с/х продукции	Стр. 132 ф.2-м	Используется для учета и анализа как одного из видов прочих операционных расходов сельскохозяйственных предприятий, связанных с биологическими преобразованиями активов
Себестоимость реализованных товаров	Стр. 140 ф.2-м	У торговых предприятий можно включить в состав материальных расходов, если анализируется материалоемкость
Обеспечение материального поощрения	Стр. 195 ф.2-м	Сумма средств чистой прибыли, направленная на материальное поощрение работников предприятия

Таблица 2

## Показатели для анализа доходов субъектов малого предпринимательства

Показатель	Код строки Ф.2-м	Отчетный год		Прошлый год		Отклонение		
		тыс. грн.	%	тыс. грн.	%	+/-, тыс. грн.	темп, роста %	пунктов структуры
1	2	3	4	5	6	7 = 3 - 4	8 = 3/5	9 = 4 - 6
Чистый доход (выручка) от реализации	030							
Прочие операционные доходы	040							
В т.ч. доход от первоначального признания биологических активов и сельскохозяйственной продукции	041							
Прочие обычные доходы	050							
Чрезвычайные доходы	060							
Итого чистые доходы	070		100		100			

Данные строки 080, отражающие изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции в отчетном периоде, представляют наибольшую трудность для бухгалтера при заполнении ф.2-м. В целях анализа расходов по элементам сумму в строке 080 производственных предприятий можно прибавить к материальным расходам.

Следует отметить, что торговые предприятия, в отличие от производственных предприятий и предприятий сферы услуг, не заполняют строку 080 и не включают себестоимость реализованных това-

Методика анализа расходов субъектов малого предпринимательства

Показатель	Код строки Ф.2-м	Отчетный год		Прошлый год		Отклонение		
		тыс. грн	%	тыс. грн	%	+/-, тыс. грн	темп, роста %	пунктов структуры
1	2	3	4	5	6	7 = 3 – 4	8 = 3 / 5	9 = 4 – 6
Увеличение (уменьшение) остатков НЗП и готовой продукции	080		x		x			x
Материальные расходы	090							
Расходы на оплату труда	100							
Отчисления на соцмероприятия	110							
Амортизация	120							
Прочие операционные расходы	130							
в т.ч. (единый налог)	131							
В том числе расходы от признания биологических активов	132							
Себестоимость реализованных товаров	140							
Прочие обычные расходы	150							
Чрезвычайные расходы	160							
Налог на прибыль	170							
Итого расходы	180		100		100			

ров в состав материальных расходов (строка 090), а отражают ее в строке 140 [2]. Поэтому для целей анализа данные строки 140 «Себестоимость реализованных товаров» можно приравнять к материальным расходам торгового предприятия.

В зависимости от избранной системы налогообложения малое предприятие заполняет либо строку 170 «Налог на прибыль» при общей системе налогообложения, либо вписываемую строку 131 с указанием конкретного вида налога (упрощенная система налогообложения). Предприятия, находящиеся на упрощенной системе налогообложения (единый налог, фиксированный сельхозналог), в строке 131 отражают сумму налога «в том числе», то есть сумма налога должна быть включена в общий показатель строки 130 «Прочие операционные расходы». При этом показатель строки 131 не участвует самостоятельно в расчете прибыли (убытка) отчетного периода (справочная строка) [2]. В целях анализа расходов сумма в строке 131 «Единый налог» может анализироваться самостоятельно и участвовать в горизонтальном анализе. При вертикальном анализе, необходимо данную сумму вычесть из состава прочих операционных расходов.

Как экономическая категория прибыль характеризует финансовые результаты хозяйственной деятельности предприятия. Прибыль является показателем, наиболее полно отражающим эффективность производства, объем и качество произведенной продукции, состояние производительности труда, уровень себестоимости.

В отличие от стандартной формы Отчета о финансовых результатах, где можно выделить, как минимум пять видов прибыли (валовая, операционная, прибыль от обычной деятельности, до и после налогообложения, чистая прибыль), в сокращенной форме 2-м определяется только чистая прибыль, как разница между общей величиной доходов и итоговой суммой расходов (стр.190 ф.2-м). При отрицательном значении в данной строке отчетности следует констатировать убытки.

Рентабельность, в отличие от абсолютного значения прибыли, является относительным показателем, также характеризующим эффективность работы предприятия. Для финансового анализа наиболее важными показателями является расчет соотношения чистой прибыли к уровню продаж, активов, собственного капитала и расходов (табл. 4).

Таблица 4

Методика расчета показателей рентабельности субъектов малого предпринимательства

№ п/п	Наименование показателя	Экономический смысл расчета	Расчет показателя			Характеристика показателя
			Отчетный год	Предыдущий год	Изменения	
<b>Рентабельность инвестиций (капитала) СМП</b>						
1	Рентабельность совокупного капитала СМП	чистая прибыль / всего источников средств	стр.190 ф.№2-м / стр. 640 ф.№1-м			Характеризует, насколько эффективно предприятие использует свои активы для получения прибыли, т.е. какую прибыль приносит каждая гривна, вложенная в имущество предприятия.
2	Рентабельность собственного капитала СМП	чистая прибыль / собственный капитал	стр.190 ф.№2-м / стр.№ 380 ф.№1-м			Характеризует, насколько эффективно предприятие использует собственный капитал для получения прибыли, т. е. какую прибыль приносит каждая гривна вложенного капитала
3	Рентабельность основного капитала СМП	чистая прибыль / основной капитал	стр. 190 ф. №2-м / стр. 080 ф. №1-м			Характеризует, насколько эффективно предприятие использует основной капитал для получения прибыли, т. е. какую прибыль приносит каждая гривна, вложенная в основной капитал.
<b>Рентабельность продаж СМП</b>						
4	Чистая рентабельность реализованной продукции СМП	чистая прибыль / выручка от реализации	стр. 190 ф. №2-м / стр. 030 ф. №2-м			Характеризует эффективность производственной деятельности предприятия, показывает, сколько гривен прибыли приходится на 1 грн дохода от реализации
5	Рентабельность доходов СМП	чистая прибыль / всего доходов	стр. 190 ф. № 2-м / стр. 070 ф. № 2-м			Показывает общую эффективность деятельности предприятия, а также эффективность политики ценообразования всех видов доходов СМП
<b>Рентабельность производства СМП</b>						
6	Чистая рентабельность деятельности СМП	чистая прибыль / всего расходов	стр. 190 ф. № 2-м / стр. 180 ф. № 2-м			Показывает сколько грн. чистой прибыли приходится на 1 грн. всех расходов СМП
<b>Коэффициент реинвестирования прибыли СМП</b>						
7	Коэффициент реинвестирования прибыли СМП	чистая прибыль – обеспечение материального поощрения / чистая прибыль	(стр. 190-стр.195) ф.2-м/ стр.190 ф.2-м			Показывает, какая доля чистой прибыли направляется на развитие производства

Рассчитанные показатели рентабельности следует сравнить в динамике и со среднеотраслевыми показателями по видам экономической деятельности. Для более наглядной оценки можно построить графики или диаграммы, иллюстрирующие изменения показателей.

## ВЫВОДЫ

Таким образом, методика анализа финансовых результатов субъектов малого предпринимательства не имеет существенных отличий от общепринятой. Однако, особенности информационной базы анализа, в частности особый характер ф. 2-м «Отчета о финансовых результатах», накладывает свои отпечатки на содержание методики анализа расходов и расчета показателей рентабельности деятельности малого предприятия.

Дальнейшему исследованию подлежат вопросы организации анализа статистической отчетности субъектов малого предпринимательства, являющегося вторым источником информации для анализа и управления.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Указ Президента Украины «Об упрощенной системе налогообложения, учета и отчетности субъектов малого предпринимательства» // Бухгалтерия. Сборник систематизированного законодательства. — 2000. — № 37 (40). — С. 156-158.
2. Положение (стандарт) бухгалтерского учета «Финансовый отчет субъекта малого предпринимательства», утвержденное приказом МФУ от 25.02.2000 № 39 с изменениями и дополнениями // Національні положення (стандарти) бухгалтерського обліку. Нормативна база. Нова редакція. — Х.: Курсор, 2008. — 292 с.
3. Національні положення (стандарти) бухгалтерського обліку. Нормативна база. Нова редакція. — Х.: Курсор, 2008. — 292 с.
4. Буряк Л.Д. Финансовый менеджмент у малому бізнесу: Навч.-метод. посібник для самост. вивч.-дисц. / Буряк Л.Д. — К.: КНЕУ, 2002. — 84 с.
5. Иваниенко В.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. / Иваниенко В.В. — Х.: ИНЖЭК, 2003. — 176 с.
6. Костырко Р.О. Финансовый анализ: Учеб. пособие. / Костырко Р.О. — Х.: Фактор, 2007. — 784 с.
7. Павловська О.В. Фінансовий аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. / Павловська О.В., Пригуляк Н.М., Невмержицький Н.Ю. — К.: КНЕУ, 2002. — 388 с.
8. Пожарицкая И.М. Особенности анализа финансовых результатов субъектов малого предпринимательства / Пожарицкая И.М., Пилатова Т.Н. // Экономика и управление. — 2005. — №6. — С. 89-94.
9. Рогатенюк Э.В. Финансовый анализ деятельности предприятия: Учебно-методическое пособие / Рогатенюк Э.В., Пожарицкая И.М. — Симферополь, КАПКС, 2003. — 56 с.
10. Цал-Цалко Ю.С. Фінансова звітність підприємства та її аналіз: Навч. посібник. / Цал-Цалко Ю.С. — 2-е вид. — Київ: ЦУЛ, 2002. — 360 с.