**ТЕМА 4. АНАЛІЗ ОБОРОТНИХ АКТИВІВ ПІДПРИЄМСТВА**

1. Аналіз складу і структури оборотних активів

2. Аналіз оборотності оборотних активів

3. Аналіз ефективності використання оборотних активів

**1.** Аналіз складу і структури оборотних активів

*Мета аналізу****:*** проаналізувати стан забезпечення підприємства оборотними активами та рівень їх використання для розробки пропозицій щодо оптимізації величини, складу і структури даних активів, а також підвищення ефективності функціонування підприємства.

*Основними джерелами інформації* є*:*

* звітність підприємства: форма № 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)», форма №2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)», форма № 5 «Примітки до річної фінансової звітності»;
* план економічного і соціального розвитку підприємства, а також дані бухгалтерського обліку;
* нормативно-технічні документи підприємства в частині використання оборотних засобів.

Відповідно до [Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13#n17) оборотні активи – це гроші та їх еквіваленти, що не обмежені у використанні, а також інші активи, призначені для реалізації чи використання протягом операційного циклу чи протягом дванадцяти місяців з дати балансу.

До складу оборотних активів підприємства належать:

* Запаси – готова продукція, товари, предмети праці, що призначені для обробки, переробки, використання у виробництві і для господарських потреб, а також засоби праці, які підприємство включає до складу малоцінних та швидкозношуваних предметів. При цьому «Виробничі запаси» включають такі складові: сировина й матеріали; купівельні напівфабрикати та комплектуючі вироби; паливо; тара й тарні матеріали; будівельні матеріали; матеріали, передані в переробку; запасні частини; матеріали сільськогосподарського призначення; інші матеріали;
* Поточні біологічні активи – поточні біологічні активи тваринництва, зокрема тварини, що перебувають на вирощуванні та відгодівлі, птиця, звірі, кролі, сім’ї бджіл, а також худоба, вибракувана з основного стада й реалізована без ставлення на відгодівлю, тварини, прийняті від населення для реалізації, та рослинництва – зернові, технічні, овочеві та інші культури;
* Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги, за розрахунками тощо. Дебіторська заборгованість – сума заборгованості дебіторів підприємству на певну дату. Поточна дебіторська заборгованість – сума дебіторської заборгованості, яка виникає в ході нормального операційного циклу або буде погашена протягом дванадцяти місяців з дати балансу. Поділ дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги здійснюється групуванням дебіторської заборгованості за строками її непогашення із встановленням коефіцієнта сумнівності для кожної групи. Коефіцієнт сумнівності встановлюється підприємством, виходячи з фактичної суми безнадійної дебіторської заборгованості за попередні звітні періоди. Коефіцієнт сумнівності, як правило, зроста зі збільшенням строків непогашення дебіторської заборгованості. Величина резерву сумнівних боргів визначається як сума добутків поточної дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги відповідної групи та коефіцієнта сумнівності відповідної групи;
* Поточні фінансові інвестиції – фінансові інвестиції на термін, що не перевищує один рік, які можуть бути вільно реалізовані в будь-який момент (крім інвестицій, котрі є еквівалентами грошових коштів);
* Гроші та їх еквіваленти – грошові кошти у національній та іноземній валюті у касах, на розрахункових (поточних), валютних та інших рахунках у банках, електронні гроші, грошові документи;
* Витрати майбутніх періодів – витрати у звітному періоді, які підлягають віднесенню на витрати в майбутніх звітних періодах. До таких витрат відносяться витрати, пов'язані з підготовчими до виробництва роботами в сезонних галузях промисловості; з освоєнням нових виробництв та агрегатів; сплачені авансом орендні платежі; оплата страхового поліса; оплата торгового патенту; передплата на газети, журнали, періодичні та довідкові видання тощо;
* Інші оборотні активи.

Аналіз оборотних активів починають із *дослідження їх складу та структури*. Для цього застосовують показники, які наведено в табл.1.

*Таблиця 1*

**Склад і структура оборотних активів підприємства**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показник | Базисний період | Звітний період | Зміна показника |
| тис. грн. | % | тис. грн. | % | +/- | % | п.с. |
| Запаси |  |  |  |  |  |  |  |
| Поточні біологічні активи |  |  |  |  |  |  |  |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги |  |  |  |  |  |  |  |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками |  |  |  |  |  |  |  |
| Інша поточна дебіторська заборгованість |  |  |  |  |  |  |  |
| Поточні фінансові інвестиції |  |  |  |  |  |  |  |
| Гроші та їх еквіваленти |  |  |  |  |  |  |  |
| Витрати майбутніх періодів |  |  |  |  |  |  |  |
| Інші оборотні засоби |  |  |  |  |  |  |  |
| Разом |  |  |  |  |  |  |  |

Методика аналізу – прийом порівняння. Основними базами дослідження є: планові значення, дані минулих періодів, дані в середньому одного підприємства регіону (галузі).

Ключовим складовим елементом оборотних активів є запаси. Аналіз цього ресурсу проводять за показниками, які наведено в табл. 2.

*Таблиця 2*

**Склад і структура запасів підприємства**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показник | Базисний період | Звітний період | Зміна показника |
| тис. грн. | % | тис. грн. | % | +/- | % | п.с. |
| Сировина і матеріали |  |  |  |  |  |  |  |
| Покупні напівфабрикати та комплектуючі |  |  |  |  |  |  |  |
| Паливо |  |  |  |  |  |  |  |
| Тара й тарні матеріали |  |  |  |  |  |  |  |
| Будівельні матеріали |  |  |  |  |  |  |  |
| Запасні частини |  |  |  |  |  |  |  |
| Інші матеріальні запаси |  |  |  |  |  |  |  |
| Разом |  |  |  |  |  |  |  |

Методика аналізу аналогічна.

За результатами аналізу формують висновки та пропозиції щодо оптимізації складу і структури оборотних активів.

2. Аналіз **оборотності оборотних активів**

Під час аналізу враховують, що потреба в оборотних активах істотно залежать від часу їх перебування на кожній стадії кругообігу:

ГК – МЗ – П – ДЗ – ГК\* (1)

де ГК – грошові кошти; МЗ – матеріальні запаси; П – вироблена продукція; ДЗ – дебіторська заборгованість (кошти у розрахунках); ГК\* – грошові кошти із добавленою вартістю.

Чим менший час повного кругообігу, тим меншою буде величина необхідних для безперервного виробництва оборотних активів, і навпаки. Виходячи з цього, наступним етапом аналізу є *дослідження оборотності оборотних активів*. З цією метою застосовують показники, які наведено в табл. 3.

Коефіцієнт обороту оборотних активів (засобів) визначається шляхом відношення суми матеріальних витрат (без амортизації, витрат на оплату праці і послуг зі сторони) до середньорічної вартості оборотних активів (засобів).

*Таблиця 3*

**Аналіз оборотності оборотних активів підприємства**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показник | Період | Зміна показника |
| базисний | звітний | +/- | % |
| Середньорічна вартість оборотних засобів, тис. грн |  |  |  |  |
| Матеріальні витрати (без амортизації, витрат на оплату праці і послуг зі сторони), тис. грн |  |  |  |  |
| Коефіцієнт обороту оборотних засобів |  |  |  | - |
| Тривалість обороту оборотних засобів, днів |  |  |  |  |
| Коефіцієнт закріплення оборотних засобів |  |  |  | - |
| Вивільнення (-) або додаткова потреба (+) оборотних засобів | - |  | - | - |

Тривалість обороту оборотних активів (засобів) є результатом відношення 365 днів до коефіцієнта обороту оборотних активів (засобів).

Коефіцієнт закріплення оборотних активів (засобів) розраховують як відношення середньорічної вартості оборотних активів (засобів) до суми матеріальних витрат (без амортизації, витрат на оплату праці і послуг зі сторони).

Вивільнення (-) або додаткова потреба (+) оборотних засобів визначається за формулою:

ВОбЗ = МВ1 ⋅ (Кз1 – Кз0) (2)

де МВ1 – сума матеріальних витрат (без амортизації, витрат на оплату праці і послуг зі сторони) у звітному періоді; Кз1 і Кз0 – коефіцієнт закріплення оборотних активів (засобів) відповідно у звітному і базовому періодах.

За результатами аналізу формують висновки та пропозиції щодо прискорення оборотності оборотних активів (засобів) підприємства.

3. Аналіз ефективності використання оборотних активів

Наступний етап аналізу – дослідження *ефективності використання оборотних активів (засобів)*. У процесі аналізу використовують показники ефективності авансованих (через величину оборотних активів) і виробничо спожитих (через суму матеріальних витрат) ресурсів.

Аналіз проводять шляхом порівняння фактичних даних звітного періоду з плановими, даними минулого чи базисного періоду (табл. 4).

*Таблиця 4*

**Ефективність використання оборотних засобів підприємства**

| Показник | Період | Зміна показника |
| --- | --- | --- |
| базисний | звітний | +/- | % |
| *Ефективність авансованих оборотних засобів* |
| Віддача оборотних засобів за валовою продукцією, грн |  |  |  |  |
| Віддача оборотних засобів за чистим доходом (виручкою) від реалізації продукції, грн |  |  |  |  |
| Віддача оборотних засобів за прибутком, грн |  |  |  |  |
| Місткість оборотних засобів за валовою продукцією, грн |  |  |  |  |
| Місткість оборотних засобів за чистим доходом (виручкою) від реалізації продукції, грн |  |  |  |  |
| Місткість оборотних засобів за прибутком, грн |  |  |  |  |
| *Ефективність виробничо спожитих оборотних засобів* (*матеріальних витрат)* |
| Матеріаловіддача за валовою продукцією, грн |  |  |  |  |
| Матеріаловіддача за чистим доходом (виручкою) від реалізації продукції, грн |  |  |  |  |
| Матеріаловіддача за прибутком, грн |  |  |  |  |
| Матеріаломісткість за валовою продукцією, грн |  |  |  |  |
| Матеріаломісткість за чистим доходом (виручкою) від реалізації продукції, грн |  |  |  |  |
| Матеріаломісткість за прибутком, грн |  |  |  |  |

Для визначення впливу факторів на рівень ефективності використання оборотних активів (засобів)застосовують прийом стохастичного (кореляційно-регресійного) і детермінованого факторного аналізу. Останній можна представити у вигляді табл. 5.

*Таблиця 5*

**Детермінований факторний аналіз матеріаловіддачі**

|  |  |
| --- | --- |
| Показник | Період |
| базисний | звітний |
| Матеріальні витрати (без амортизації, витрат на оплату праці і послуг зі сторони), тис. грн |  |  |
| Валова продукція, тис. грн |  |  |
| Матеріаловіддача за валовою продукцією, грн |  |  |
| Зміна матеріаловіддачі, грн | - |  |
| У тому числі за рахунок: валової продукції | - |  |
| матеріальних витрат | - |  |

З метою визначення відносної ефективності використання оборотних активів (засобів) підприємства застосовують наступну формулу:

ЕОбЗ = ТЕз ÷ ТЕс, (3)

де ЕОбЗ – коефіцієнт відносної ефективності використання оборотних активів (засобів) підприємства;

ТЕз – темп росту ефективності застосовуваних оборотних активів (засобів);

ТЕс – темп росту ефективності виробничо спожитих оборотних активів (засобів).

Зростання ефективності використання оборотних активів (засобів) має місце за умови, коли величина ЕОбЗ більша від 1. Якщо ж величина ЕОбЗ менша від 1, відбувається зниження рівня ефективності, що свідчить про переважаючу роль екстенсивних факторів виробництва.

Методика аналізу полягає у зіставленні зазначених показників з плановими даними, на основі чого визначають рівень виконання планових завдань; з даними минулих періодів як в цілому по підприємству, так і в розрізі його відділків – для визначення величини та тенденцій зміни рівня ефективності в динаміці.

Для визначення ступеня впливу ефективності використання оборотних активів (засобів) на зміну ефективності використання виробничих ресурсів підприємства застосовують формулу:

Δ ЕЕобз = ЧМВ ⋅ (ЕОбЗ – 1), (4)

де ЧМВ – частка матеріальних витрат оборотних активів (засобів) у виробничих витратах підприємства.

За результатами аналізу розробляють систему заходів щодо підвищення ефективності використання оборотних активів (засобів) підприємства.

**Контрольні запитання**

1. Сутність та значення аналізу оборотних активів підприємства.
2. Аналіз складу і структури оборотних активів.
3. Аналіз оборотності оборотних активів.
4. Аналіз ефективності авансованих оборотних активів.
5. Аналіз ефективності виробничо спожитих оборотних активів.
6. Факторний аналіз матеріаловіддачі.
7. Аналіз відносної ефективності оборотних активів.

**Рекомендована література**

1. Аналіз підприємницької діяльності [текст] : навчальний посібник / [за заг. ред. І.В. Сіменко, Т.Д. Косової] – К. : «Центр учбової літератури», 2013. – 384 с.
2. Данилюк М. О. Економічний аналіз: навч. посіб. / М.О. Данилюк, І.М. Метошоп, Л. С. Войтків, Т. М. Паневник, Ю. В. Буй. – Івано-Франківськ, 2018. – 316 с.
3. Єгорова О.В. Економічний аналіз: навч. посіб. / О.В.Єгорова, Л.О. Дорогань-Писаренко, Ю.М. Тютюнник. – Полтава : РВВД ПДАА, 2018. – 290 с.
4. **Кіндрацька Г.І. Аналіз господарської діяльності: підручник. / Г.І. Кіндрацька, А.Г. Загородній, Ю.І. Кулиняк. – Львів : Видавництво Львівської політехніки, 2019. – 320 с.**
5. Ковальчук К.Ф. Аналіз господарської діяльності: теорія, методика, розбір конкретних ситуацій. / К.Ф. Ковальчук. – Київ: ЦНПЛ, 2022. – 328 с.
6. Косова Т. Д. Організація і методика економічного аналізу. / Т.Д. Косова – Київ: ЦУЛ, 2019. – 528 с.
7. Кулик А. В. Теорія економічного аналізу: навч. посіб. / А.В. Кулик. – Київ, ДП «Вид. дім Персонал», 2018. – 452 с.
8. Микитюк В.М. Основи економічного аналізу: навч.-метод. посібник / за ред. В.М. Микитюка. – Житомир: Рута, 2018. – 440 с.