

# **Тема 8. Анализ оборотных средств предприятия**

1. Задачи и информационное обеспечение анализа.
2. Анализ состава и структуры оборотных средств.
3. Анализ эффективности использования оборотных средств.
4. Анализ использования материальных ресурсов предприятия.

# 1. Задачи и информационное обеспечение анализа

*Оборотные средства* — это совокупность предметов труда, находящихся в постоянном обороте и являющихся наиболее подвижной частью активов предприятия. К ним относят активы со сроком полезного использования менее одного года: запасы во всех формах, средства в расчетах (дебиторская задолженность), денежные средства.

# Задачи анализа использования оборотных средств предприятия

- определение размера оборотных средств, необходимых для обеспечения непрерывности хозяйственной деятельности предприятия;
- обеспечение сохранности оборотных средств, то есть выявление и сведение к минимуму потерь оборотных средств;
- обеспечение использования оборотных средств по целевому назначению;
- обоснование эффективности использования оборотных средств за счет ускорения их оборачиваемости и условного высвобождения из оборота.

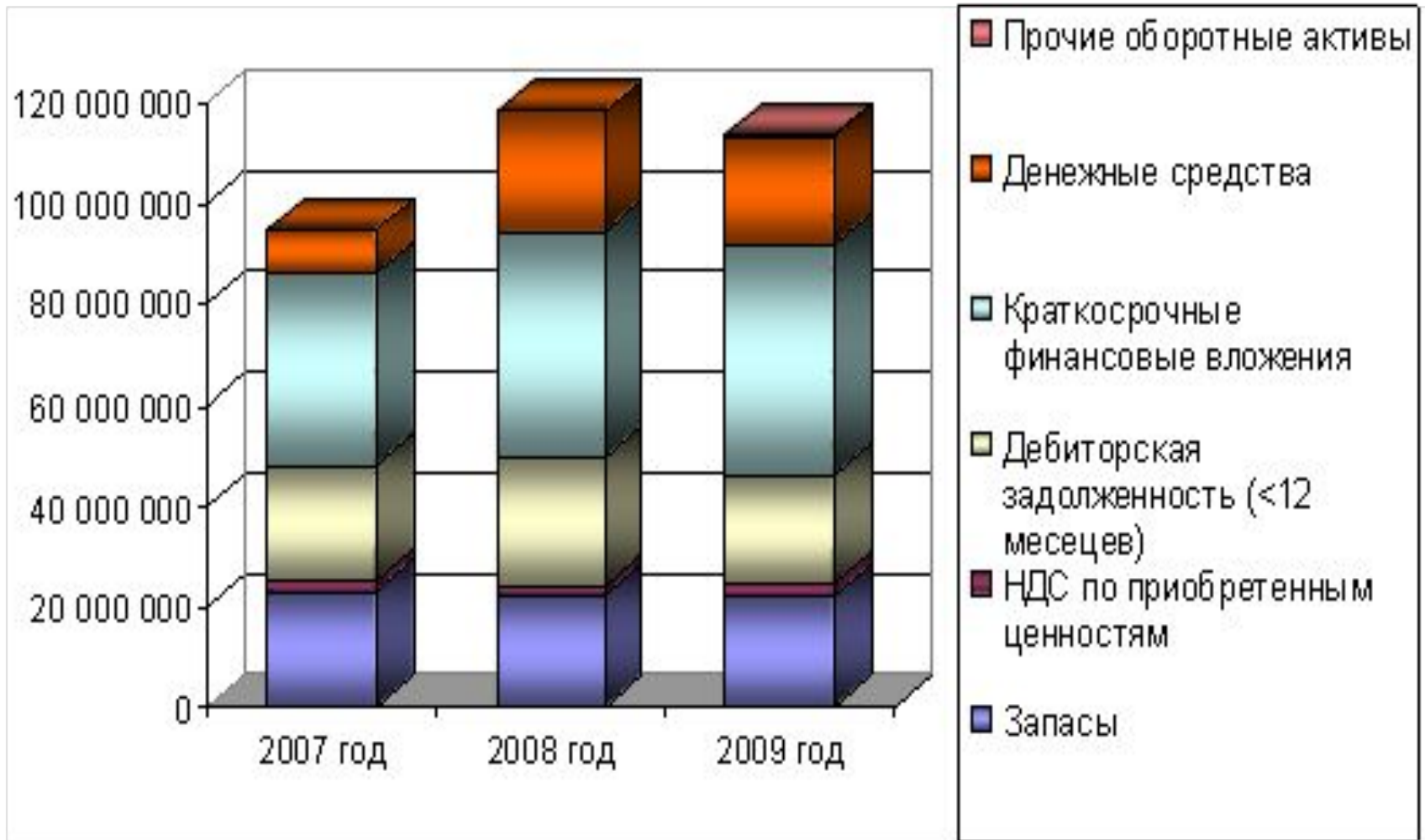
# **Информационное обеспечение анализа:**

- отчетный бухгалтерский баланс предприятия;
- приложения к бухгалтерскому балансу (форма № 2, форма № 4, форма № 5).

## **2. Анализ состава и структуры оборотных средств**

Структуру оборотных средств предприятия можно рассматривать как удельный вес каждого элемента оборотных средств в их общем объеме. Или более обобщенно: соотношение удельных весов оборотных производственных фондов и фондов обращения. У предприятий сферы услуг (особенно непроизводственных) удельный вес фондов обращения значительно выше, чем удельный вес оборотных производственных фондов.

# Структура оборотных средств (тыс. грн.)



# Кругооборот оборотных средств



# Состав и классификация оборотных средств





К **оборотным производственным фондам** относятся предметы труда, которые целиком потребляются в течение одного производственного цикла и полностью переносят свою стоимость на себестоимость готовой продукции (услуг). К ним относятся: запасы материальных ресурсов, незавершенное производство, расходы будущих периодов.

**Запасы материальных ресурсов** являются основой любого производства, служат базой ресурсного обеспечения предприятия. К ним относятся: сырье, основные и вспомогательные материалы, запасные части, полуфабрикаты и комплектующие изделия, электроэнергия, топливо, тара и тарные материалы. Источниками материальных ресурсов являются разработка природных ресурсов, промышленное и сельскохозяйственное производство, импорт, резервы.

**Незавершенное производство** на предприятиях чаще всего представлено полуфабрикатами собственного изготовления и несписанными на реализацию текущими затратами.

**Расходы будущих периодов** представляют собой затраты на освоение новых услуг, разработку новых технологий и т.д. Эти расходы осуществляются в текущем цикле, но связаны с услугами, которые планируется оказывать в будущем.

Основными факторами, определяющими величину оборотных производственных фондов, является длительность производственного цикла, уровень организации труда, состояние техники и совершенство технологий.

**Фонды обращения** — это часть оборотных средств, находящихся за пределами процесса производства и обслуживающие сферу обращения. К ним относятся:

- готовая продукция на складе предприятия;
- отгруженная потребителю, но еще неоплаченная продукция;
- дебиторская задолженность;
- денежные средства на расчетных счетах и в кассе предприятия.

# Анализируя состав и структуру фондов обращения, следует отметить, что

- в оптимальном бухгалтерском балансе дебиторская задолженность и денежные средства должны соответствовать кредиторской задолженности;
- значительное превышение кредиторской задолженности над дебиторской создает угрозу платежеспособности предприятия, так как непогашенная в срок кредиторская задолженность может привести к банкротству предприятия;
- рост дебиторской задолженности, как правило, приводит к росту кредиторской задолженности, так как при наличии большой дебиторской задолженности предприятие стремится найти дополнительные источники финансирования потребности в оборотных средствах (чаще всего заемные);
- очень большая доля как дебиторской, так и кредиторской задолженности может иметь одинаково негативные последствия для предприятия, поэтому необходимо контролировать как уровень дебиторской и кредиторской задолженности, так и их возраст (задолженность свыше трех месяцев);
- отвлеченные из оборота денежные средства должны направляться на погашение текущих обязательств и финансирование текущих нужд предприятия.

### 3. Анализ эффективности использования оборотных средств

**Коэффициент оборачиваемости (коб)** Объем реализации продукции в оптовых ценах ( $V_{рп}$ ) / средний остаток оборотных средств на предприятии (ОбС):

$$k_{iá} = \frac{V_{\delta i}}{\hat{I}á\tilde{N}}$$

показывает, какой объем реализации услуг приходится на 1 гривну вложенных в производство оборотных средств или сколько раз оборотные средства совершают кругооборот в течение определенного периода времени (месяца, квартала, года).

Показатель среднего остатка оборотных средств на предприятии может быть рассчитан несколькими способами:

**а) упрощенный способ**

$$\hat{I}á\tilde{N} = \frac{\hat{I}á\tilde{N}_{i\tilde{a}} + \hat{I}á\tilde{N}_{e\tilde{a}}}{2}$$

**б) по формуле средне-хронологической**

$$\hat{I}á\tilde{N} = \frac{\hat{I}á\tilde{N}_{i\tilde{a}} + \hat{I}á\tilde{N}_{1.04} + \hat{I}á\tilde{N}_{1.07} + \hat{I}á\tilde{N}_{1.10} + \hat{I}á\tilde{N}_{e\tilde{a}}}{5}$$

**Коэффициент загрузки оборотных средств (кз)**  
обратный коэффициенту оборачиваемости -  
показывает, сколько необходимо затратить  
оборотных средств, чтобы получить 1  
гривну объема реализации услуг:

$$\hat{e}_{\zeta} = \frac{1}{\hat{e}_{\hat{\alpha}}}$$

## Длительность одного оборота оборотных средств

$$T_{об} = \frac{\dot{A}_{\hat{e}}}{\dot{e}_{\hat{a}}} = \frac{\dot{A}_{\hat{e}} * \hat{I} \hat{a} \tilde{N}}{V_{\delta i}}$$

где  $T_{об}$  - длительность одного оборота, в днях;

$D_k$  – количество календарных дней в периоде, в днях  
(год принимается равным 360 дням, квартал — 90 дням,  
месяц — 30 дням )

# Высвобождение оборотных средств

- Абсолютное

$$\Delta \hat{I} \tilde{N}_{\text{àáñ}} = \hat{I} \tilde{N}_{\text{áàç}} - \hat{I} \tilde{N}_{\text{îò÷}}$$

- Относительное

$$\Delta \hat{I} \tilde{N}_{\text{îòí}} = V_{\text{îò÷}} * (\hat{O} \hat{I} \tilde{a}_{\text{áàç}} - \hat{O} \hat{I} \tilde{a}_{\text{îò÷}}) / 360$$

Высвобожденные денежные ресурсы откладываются на расчетном счете предприятий, в результате чего улучшается их финансовое состояние, укрепляется платежеспособность.



# 4. Анализ использования материальных ресурсов предприятия

*Задачами анализа материальных ресурсов являются:*

- анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами;
- оценка эффективности использования материальных ресурсов;
- оценка влияния эффективности использования материальных ресурсов на величину материальных расходов;
- анализ обоснованности норм расхода материальных ресурсов;
- обоснование оптимальной потребности в материальных ресурсах.

**Общая потребность в материальных ресурсах** (ПМР) определяется исходя из норм их расхода на единицу услуг или на технологическую операцию (процесс):

$$\dot{I}I \text{ } \text{ } = Q * \dot{I}I$$

где  $Q$  — объем реализации услуг в условно-натуральных единицах;

$NR$  — норма расхода материальных ресурсов на единицу услуг.

Важным условием бесперебойной работы предприятия является полная обеспеченность потребности в материальных ресурсах источниками покрытия.

**Они могут быть внутренними и внешними.**

К внешним источникам (ВИ) относятся материальные ресурсы, поступающие от поставщиков в соответствии с договорами.

Внутренние источники (ВНИ) — это сокращение отходов сырья, использование вторичного сырья, собственное изготовление материалов и полуфабрикатов, экономия материальных ресурсов в результате эффективной организации производства.

$$\text{Кобеспеч} = (\text{ВИ} + \text{ВНИ}) / \text{ПМР}$$

- Оптимальным считается вариант, когда фактическое обеспечение предприятия материальными ресурсами полностью соответствует плановой потребности в них.
- Недостаток материальных ресурсов может привести к сбоям в процессе производства и недополучению возможного объема реализации услуг в рассматриваемом периоде.
- Приобретение материальных ресурсов сверх необходимого количества приводит к увеличению расходов на их хранение и себестоимости услуг.
- Наличие неиспользуемых запасов сырья и материалов замедляет скорость их оборота, снижает эффективность использования материальных ресурсов и оборотных средств в целом, а в результате приводит к «омертвлению» части капитала и ухудшает финансовое состояние предприятия.
- Если по каким-либо видам материальных ресурсов нет расхода на протяжении года и более, то их следует отнести в группу неходовых запасов, в дальнейшем подлежащих списанию и ликвидации или реализации.

В процессе дальнейшего анализа проверяется качество получаемых материальных ресурсов и выполнение сроков их поставки (ритмичности).

# Показатели эффективности использования материальных ресурсов

*Материалоотдача (МО)* показывает, какой объем реализации услуг приходится на каждую гривну вложенных в производство материальных ресурсов:

$$\text{МО} = \frac{\text{Объем реализации услуг (ТП)}}{\text{Затраты материальных ресурсов (МЗ)}}$$

*Материалоемкость (МЕ)* является показателем, обратным материалоотдаче, и показывает, сколько материальных затрат необходимо произвести или фактически приходится на 1 гривну объема реализации услуг:

$$\text{МЕ} = \text{МЗ} / \text{ТП} = 1 / \text{МО}$$

Частными показателями материалоемкости являются сырьемкость, топливоекмкость, энергоекмкость. Они определяются как отношение стоимости соответственно сырья и материалов, топлива, энергии к объему реализации услуг.

*Прибыль на 1 гривну материальных затрат* характеризуется отношением прибыли от реализации услуг к сумме затрат материальных ресурсов.

*Коэффициент материальных затрат*, представляющий собой отношение фактической суммы материальных затрат к плановой, пересчитанной на фактический объем выпущенной продукции. Он показывает, насколько экономно используются материалы в процессе производства, нет ли их перерасхода по сравнению установленными нормами. Если коэффициент больше 1, то это свидетельствует о перерасходе материальных ресурсов на производство, и, наоборот, если меньше 1, то материальные ресурсы использованы более экономно.

Постоянное снижение материалоемкости производства и повышение материалоотдачи и прибыли на 1 гривну материальных затрат являются показателями эффективного использования материальных ресурсов.

*Частные показатели материалоемкости* применяются для характеристики эффективности использования отдельных видов материальных ресурсов (металлоемкость, энергоемкость и др.), а также для характеристики уровня материалоемкости отдельных изделий (отношение стоимости всех потребленных материалов на единицу продукции к ее оптовой цене).

*Удельная материалоемкость* может быть исчислена как в стоимостном выражении, так и в натуральном или условно-натуральном выражении (отношение количества или массы израсходованных материальных ресурсов на производство  $i$ -го вида продукции к количеству выпущенной продукции этого вида).

В процессе анализа необходимо изучать динамику рассмотренных показателей, выполнение плана по их уровню, провести межхозяйственные сравнения и установить факторы изменения их величин. С этой целью проводится факторный анализ.

- Материалоемкость, как и материалоотдача, зависит от объема валовой (товарной) продукции и суммы материальных затрат на ее производство.
- В свою очередь объем валовой (товарной) продукции в стоимостном выражении может измениться за счет количества произведенной продукции, ее структуры и уровня отпускных цен.
- Сумма материальных затрат также зависит от объема произведенной продукции, ее структуры, расхода материалов на единицу продукции и стоимости материалов.
- В итоге общая материалоемкость зависит от структуры произведенной продукции, нормы расхода материалов на единицу продукции, цен на материальные ресурсы и отпускных цен на продукцию (рис. 1).





# Для факторного анализа можно использовать следующие модели:

$$\frac{\text{ПР}}{\text{МЗ}} = \frac{\text{ПР}}{\text{ВР}} \cdot \frac{\text{ВР}}{\text{ТП}} \cdot \frac{\text{ТП}}{\text{МЗ}}$$

или

$$\frac{\text{ПР}}{\text{МЗ}} = \frac{\frac{\text{ПР}}{\text{ВР}} \cdot \frac{\text{ВР}}{\text{ТП}}}{\frac{\text{МЗ}}{\text{ТП}}}$$

где ПР/МЗ – прибыль на рубль материальных затрат; ПР/ВР – рентабельность продаж; ВР/ТП – удельный вес выручки в общем объеме выпуска товарной продукции; МЗ/ТП – материалоемкость; ТП/МЗ – материало-отдача.