

**Міністерство освіти і науки України
Харківський інститут фінансів УДУФМТ
Кафедра фінансів і кредиту**

АНАЛІЗ ОБОРОТНИХ АКТИВІВ



План заняття

- 1. Зміст, завдання, основні напрямки та інформаційна база здійснення фінансового аналізу оборотних коштів підприємства**
- 2. Аналіз забезпеченості підприємства оборотними коштами та ефективності їх використання**

Питання до самостійної роботи

- 1. Порядок визначення нормативів щодо розрахунку потреби у фінансових ресурсах для формування виробничих запасів**
- 2. Класифікація факторів, що впливають на швидкість оборотності дебіторської заборгованості**
- 3. Алгоритм здійснення факторного аналізу оборотного капіталу**

Оборотний капітал —

це сукупність майнових цінностей підприємства, що обслуговує господарський процес і повністю використовується протягом одного операційного (виробничо-комерційного) циклу.

ОЗНАКИ ОБОРОТНИХ АКТИВІВ:

- по-перше, оборотні активи підприємства *формуються і використовуються з досить **локальною метою*** – для обслуговування лише його операційної діяльності;
- по-друге, важливою ознакою оборотних активів є те, що вони належать до складу так званих **мобільних активів** підприємства (швидко можуть бути перетворені в гроші);
- по-третє - значна (порівняно із необоротними активами) **різноманітність їх видів**, груп та конкретних найменувань, що значно ускладнює процес поточного управління ними та потребує забезпечення певної гнучкості цього управління;
- по-четверте, відповідно до практики бухгалтерського обліку до оборотних активів включають певні види засобів праці, які віднесені до складу **малоцінних та швидкозношуваних предметів**;
- по-п'яте, суттєвою ознакою поняття оборотних активів є те, що їх формування як активів підприємства нерозривно пов'язано із **конкретними джерелами капіталу**, що забезпечують це формування.

Класифікація оборотних активів підприємства:

За фінансовими особливостями формування:

- валові оборотні активи (або валовий оборотний капітал);
- чисті оборотні активи (або чистий робочий капітал).

За належністю:

- власні;
- позикові (залучені).

За рівнем ліквідності:

- абсолютно ліквідні активи;
- швидколіквідні;
- низьколіквідні.

За формами функціонування у конкретному періоді часу:

- матеріальні;
- фінансові.

За рівнем варіабельності розміру:

- постійні;
- змінні.

Аналіз оборотних активів здійснюють за такими напрямками:


- **оцінка оптимальності визначеної потреби підприємства в оборотних активах;**
- **аналіз складу та структури оборотних активів;**
- **аналіз джерел формування оборотних активів;**
- **оцінка маневрування оборотними активами;**
- **аналіз оборотності оборотних активів за звітний період;**
- **аналіз виробничих запасів і дебіторської заборгованості;**
- **аналіз грошових коштів на підприємстві;**
- **аналіз збереження та ефективного використання оборотних активів.**

ОСНОВНІ ПРИЧИНИ НЕСТАЧІ (БРАКУ) ОБОРОТНИХ КОШТІВ:

- незадовільна робота маркетингової служби;
- недоотримання передбаченого прибутку;
- невисока відповідальність підприємств за формування і збереження власних оборотних коштів та їх нецільове використання;
- несвоєчасне фінансування приросту нормативу оборотних коштів;
- наявність необґрунтованої дебіторської заборгованості (несвоєчасні розрахунки) тощо.
- значне зростання цін у результаті інфляційних процесів.

ОСНОВНІ ПРИЧИНИ НАДЛИШКУ ОБОРОТНИХ КОШТІВ:

- перевищення фактично отриманого прибутку над передбаченим планом;
- несплату в повному обсязі платежів до бюджету та державних цільових фондів;
- безоплатного надходження (отримання) товарно-матеріальних цінностей від інших організацій;
- неповного використання прибутку на інші цілі, передбачені фінансовим планом, тощо.



Для розрахунку фінансово-експлуатаційної потреби (ФЕП) в оборотних коштах використовуються наступні методи: аналітичний, прямого рахунку, коефіцієнтний.

Аналітичний (дослідно-статистичний) метод полягає в тому, що ФЕП підраховуються за ряд років (3-5 років) і усереднюються.

Метод **прямого рахунку** полягає в тому, що, використовуючи нормативи, розраховують потребу по кожному елементу оборотних коштів:

- виробничі запаси;
- очікуване незавершене виробництво;
- очікувані залишки готової продукції на складі;
- очікувана дебіторська заборгованість;
- необхідні грошові кошти та цінні папери.

Коефіцієнтний метод полягає в тому, що спочатку розрахунки ведуться методом прямого рахунку, а потім коригуються відповідно до очікуваної динаміки росту обсягів виробництва. Залежно від особливостей формування оборотні кошти поділяються на нормовані і ненормовані.

Поряд визначення нормативу запасів

$$H = \frac{360 \cdot OP_{пп}}{Зг}$$

де $OP_{пп}$ - оптимальний розмір партії постачання;

$Зг$ - необхідний обсяг закупівлі товарів (сировини і матеріалів) в рік (квартал);

Розрахунок оптимального розміру партії постачання (модель Уілсона)

$$OP_{птг} = \sqrt{\frac{2 \times Зг \times ТЗ_1}{ТЗ_2}}$$

де $OP_{птг}$ - оптимальний розмір партії постачання;

$Зг$ - необхідний обсяг закупівлі товарів (сировини і матеріалів) в рік (квартал);

$ТЗ_1$ - розмір поточних витрат по розміщенню замовлення, доставці товарів і їх прийманню з розрахунку на одну партію поставки;

$ТЗ_2$ - розмір поточних витрат по зберіганню одиниці запасів.

Структура оборотних активів вивчається за їх розміщенням у:

- сферах постачання (виробничі запаси),
- сфері виробництва і формування об'єктів діяльності (незавершене виробництво, готова продукція, товари),
- сфері розрахунків (дебіторська заборгованість);
- запасу грошових коштів (готівкові і безготівкові кошти).

Ознака класифікації	Види оборотних активів	Порядок розрахунку за даними форми № 1 (до 01.01.2013)	Порядок розрахунку за даними форми № 1 (після 01.01.2013)
Сфера розміщення	1. Оборотні активи у сфері виробництва (оборотні виробничі фонди) 2. Оборотні активи у сфері обігу (фонди обігу)	Сума із 100 по 120 Сума зі 130 по 250 (без 161, 162)	Різниця 1100 та 1103, 1104 Сума зі 1103 по 1190 (без 1170)
Форма	1. Оборотні активи в матеріальній формі 2. Оборотні активи в розрахунках і грошовій формі	Сума із 100 по 140 Сума із 150 по 250 (без 161, 162)	Рядок 1100, 1110 Сума із 1125 по 1190 (без 1170)
Джерела формування	1. Власні оборотні активи (чистий оборотний капітал) 2. Оборотні активи, що сформовані за рахунок позикових коштів	(380 - 080) або (260 + 270) - (430 + 480 + 620 + 630) 260 - [Власні оборотні активи]	(1495 – 1195+1170) або 1195 - (1595 + 1695 +1700) 1195-1170 - [Власні оборотні активи]
Рівень ліквідності	1. Високоліквідні оборотні активи 2. Середньоліквідні оборотні активи 3. Низьколіквідні оборотні активи	Сума із 220 по 240 Сума із 150 по 210 (без 161, 162), 250 Сума із 100 по 140	Сума із 1160, 1165 Сума із 1125 по 1190 Рядок 1100, 1110

АНАЛІЗ ОБОРОТНИХ АКТИВІВ ЗА ДЖЕРЕЛАМИ ЇХ ФОРМУВАННЯ

1. Наявність власних (чистих) оборотних активів
2. Оцінка обсягу власних та прирівняних до них оборотних активів

$$\text{ВПА} = \text{ВК} + \text{ДЗ} - \text{НА}$$

3. Рівень забезпеченості власними оборотними активами господарської діяльності

$$\text{РВО} = \text{ВОА (ВПА)} : \text{ОА}$$

4. Рівень маневреності власних оборотних активів

$$\text{РМО} = \text{ГК} : \text{ВОА (ВПА)}$$

5. Рівень поточної забезпеченості господарської діяльності оборотними активами

$$\text{РПГ} = \text{ВОА (ВПА)} : \text{ВЗ}$$

Обсяг власних оборотних коштів підприємства

№	Формула розрахунку (рядки форми №1)
1	$260 - 620 = (1195 - 1170) - (1695 - 1665)$
2	$(260 + 270) - (620 + 630) = 1195 - 1695$
3	$(260 + 270) - (480 + 620 + 630) = 1195 - 1695 - 1595$
4	$380 - (080 - 050) = 1495 - (1095 - 1040)$
5	$380 + 430 - 080 = 1495 + 1660 - 1095$
6	$380 + 430 + 630 - 080 = 1495 + 1660 + 1665 - 1095$
7	$380 + 430 + 480 - 080 = 1495 + 1660 + 1595 - 1095$

Аналіз ефективності використання оборотних коштів

- строк обороту оборотних коштів $O = \frac{C \times T}{P},$

де O – строк обороту оборотних коштів, днів;

C – середні залишки нормованих оборотних коштів, грн.;

T – тривалість періоду, за який обчислюється оборот, днів;

P – обсяг реалізованої продукції, грн.

- коефіцієнт ефективності (прибутковість) і рентабельності оборотних коштів

$$K_e = \frac{\Pi}{C}; \quad P = \frac{\Pi}{C} \times 100\%,$$

де Π – прибуток від реалізації продукції, грн;

P – рентабельність оборотних коштів, %.

Розмір оборотних коштів, вивільнених у процесі прискорення оборотності можна визначити кількома шляхами:

- за даними про період обігу оборотних коштів (у днях);
- на підставі відомостей про коефіцієнт їх закріплення.

Розрахунок першим способом можна виконати за формулою:

$$OA_{\text{вив.}} = OA_1 - \frac{t_0 * ЧД_1}{T_n} = 0,5 (\phi.1 \text{ p. } 260_n + \phi.1 \text{ p. } 260_k) - \frac{t_0 * \phi.2 \text{ p. } 035_k}{360}$$

$$OA_{\text{вив.}} = OA_1 - \frac{t_0 * ЧД_1}{T_n} = 0,5 (\phi.1 \text{ p. } (1195 - 1170)_n + \phi.1 \text{ p. } (1195 - 1170)_k) - \frac{t_n * \phi.2 \text{ p. } 2000_k}{360}$$

де OA_1 - середні залишки оборотних коштів у звітному періоді;

$ЧД_1$ - вартість проданої продукції у звітний період;

t_0 - тривалість одного обороту оборотних коштів у базовому періоді;

T_n - число календарних днів в періоді.

$$OA_{\text{вив.}} = \frac{(t_1 - t_0) * ЧД_1}{T_n}$$

При використанні коефіцієнта закріплення розрахунок суми вивільнених оборотних коштів роблять у такий спосіб:

Розмір оборотних коштів, вивільнених у процесі прискорення оборотності:

$$OA_{\text{вив.}} = (KZ_1 - KZ_0) * ЧД_1$$

$$KZ = OA_{\text{сер.}} / ЧД$$

де K1 - коефіцієнт закріплення оборотних коштів у звітному періоді.

***Результат зі знаком «-» означає суму вивільнених оборотних коштів,
а зі знаком «+» - суму додатково залучених в оборот коштів.***

АНАЛІЗ ЗАПАСІВ

Контроль за оптимізацією залишків виробничих запасів

$$\text{ПЗВ} = \text{ЧДФ} \cdot \text{НЗВ};$$

$$\text{НЗВ} = \text{ВЗП} : \text{ЧДП};$$

$$\text{ПНВ} = \text{ФНВ} - \text{ПЗВ}$$

$$\text{ЗНВ} = \text{ПЗВ} - \text{ФНВ},$$

де ПЗВ – оптимальна потреба в залишках виробничих запасів, грн.;

ЧДФ – фактичний обсяг чистого доходу за досліджуваний період, грн.;

НЗВ – норматив залишків виробничих запасів (коп.) на 1 гривню створеного підприємством чистого доходу;

ВЗП – залишки виробничих запасів за планом, грн.;

ЧДП – плановий обсяг чистого доходу підприємства, грн.;

ПНВ – перевищення залишків наявних виробничих запасів на підприємстві, грн.;

ФНВ – фактична наявність виробничих запасів на підприємстві, грн.;

ЗНВ – заниження залишків наявних виробничих запасів на підприємстві, грн.

Для розрахунку суми коштів, які можна вивільнити при зменшенні залишків виробничих запасів, використовують формулу:

$$\text{ПНВ} = (\text{ФЗВ} - \text{НЗВ}) \cdot \text{ЧДФ},$$

де ФЗВ - фактичний залишок виробничих запасів (коп.) на 1 гривню створеного на підприємстві чистого доходу.

Швидкість обороту виробничих запасів

Оборотність

$$\begin{aligned} \text{виробничих} \\ \text{запасів} \end{aligned} = \frac{\text{Собівартість реалізованої продукції}}{\text{Середня величина виробничих запасів}} = \frac{\text{ф.2 р. 040}}{\text{ф.1 р.100} \div 140 (\text{ст. 3 + 4}) / 2}$$

Строк збереження запасів обчислюють за формулою

Строк збереження

$$\begin{aligned} \text{виробничих} \\ \text{запасів} \end{aligned} = \frac{\text{Середня величина виробничих запасів} \times \text{тривалість періоду}}{\text{Собівартість реалізованої продукції}}$$

Період обороту запасів (сировини і матеріалів)

Період обороту

$$\begin{aligned} \text{сировини і} \\ \text{матеріалів} \end{aligned} = \frac{\text{Середнє сальдо по рахунках сировини і матеріалів} \times \text{тривалість періоду}}{\text{Сума кредитових оборотів по рахунках сировини і матеріалів}}$$

Оборотно-вартісний аналіз (ABC), варіаційний аналіз (XYZ), QRS-аналізу використанні оборотного капіталу і товарних ресурсів

Сутність оборотно-вартісного ABC-аналізу полягає у групуванні позицій товарного асортименту за ступенем їхнього впливу на загальний обсяг продажу

Групування товарів в групи за результатами ABC-аналізу

Група	Частка групи в сумарному товарообігу	Кумулятивна частка груп у товарообігу	Характеристика товарів, які входять до групи
A	50-80%	50-80%	Товари-лідери, які визначають комерційний та фінансовий стан підприємства, її статус на ринку; найбільш важливі
B	10-20%	70-90%	Супутні товари; товари, які нещодавно введені до асортименту; товари, які втратили статус лідерів; проміжні за значенням
C	5-10%	100%	Товари, які без ризику можна вивести з асортименту; товари, які щойно введені до асортименту

ABC-аналіз товарної номенклатури підприємства

Номенклатурна група	Ціна	Обсяг продажу	Товаро-обіг	Частка в товаро-обігу	Кумулятивна частка в товарообігу	
1	2	3	4	5	6	7
Конвектори газові	1800	80	144000	12,13	12,13	80% <i>A</i>
Бойлери накопичувальні газові	4030	35	141050	11,88	24,01	
Бойлери проточні	4120	32	131840	11,10	35,11	
Автотрансформатори	1200	96	115200	9,70	44,81	
Котли газові	4250	19	80750	6,80	51,61	
Водонагрівачі газові	1060	65	68900	5,80	57,42	
Конвектори електричні	780	87	67860	5,72	63,13	
Котли електричні	1820	33	60060	5,06	68,19	
Котли твердопаливні	2120	25	53000	4,46	72,65	
Радіатори	320	156	49920	4,20	76,86	
Труби	50	980	49000	4,13	80,98	90% <i>B</i>
Водонагрівачі електричні	740	59	43660	3,68	84,66	
Електрообігрівачі	820	49	40180	3,38	88,05	

1	2	3	4	5	6	7
Фільтри	350	113	39550	3,33	91,38	100% С
Бойлери накопичувальні електричні	2560	15	38400	3,23	94,61	
Комплектуючі	30	630	18900	1,59	96,20	
Пристрої для магнітної обробки води	260	69	17940	1,51	97,71	
Насосні станції	790	19	15010	1,26	98,98	
Насоси опалювальні	400	13	5200	0,44	99,42	
Термометри	50	86	4300	0,36	99,78	
Манометри	30	88	2640	0,22	100,00	

Ефектом від застосування ABC-аналізу є: можливість точно прорахувати необхідні обсяги закупівель за різними товарними групами; виключення з номенклатури неліквідних позицій, що дозволяє вивільнити грошові кошти, заморожені у цих товарах, знизити складські витрати, підвищити оборотність запасів; зростання обсягу продажу.

Частотний (варіаційний) XYZ-аналіз, який дозволяє визначити запаси, які, можливо, не приносять великого прибутку та/або не є найбільш дорогими, але потреба в яких може бути незначною за обсягами, але частою

Групування товарів у групи за результатами XYZ-аналізу

Група	Характеристика товарів, які входять до групи
X	Товари зі стабільною величиною споживання та високою точністю прогнозу реалізації
Y	Товари, потреба в яких характеризується відомими тенденціями (зокрема, сезонними коливаннями) і середніми можливостями їхнього прогнозування
Z	Товари, що споживаються нерегулярно, точність їхнього є прогнозування невисокою

Групи AX, AY, AZ вимагають найбільшої уваги з логістичної точки зору, для них необхідним є ретельне планування потреби, нормування витрачання, постійний облік та контроль з аналізом відхилень від запланованих показників.

Категорії BX, BY, B7 можуть мати як спільні (за строками планування), так і відмінні (за способами доставки) способи управління.

Для ресурсів категорій CX, CY, C7 застосовують укрупнені методи планування, а функція контролю, як правило, делегується на нижчі щаблі управління.

Суміщення аналізу ABC та XYZ товарної номенклатури підприємства

Назва номенклатурної групи	Коефіцієнт варіації	Кумулятивна частка в товарообігу
Конвектори газові	37,91438	12,13
Бойлери накопичувальні газові	80,82904	24,01
Бойлери проточні	27,95085	35,11
Автотрансформатори	16,55661	44,81
Котли газові	41,2393	51,61
Водонагрівачі газові	47,34364	57,42
Конвектори електричні	31,91596	63,13
Котли електричні	44,84439	68,19
Котли твердопаливні	63,37192	72,65
Радіатори	22,42674	76,86
Труби	20,44894	80,98
Водонагрівачі електричні	45,0669	84,66
Електрообігрівачі	29,07716	88,05
Фільтри	39,84267	91,38
Бойлери накопичувальні електричні	53,22267	94,61
Комплектуючі	37,48318	96,2
Пристрої для магнітної обробки води	35,58849	97,71
Насосні станції	79,29747	98,98
Насоси опалювальні	109,5985	99,42
Термометри	35,49846	99,78
Манометри	49,58506	100

Для проведення QRS-аналізу за кожною номенклатурною позицією слід розрахувати показник дохідності інвестиційного ресурсу (*ДІР*) за формулою:


$$ДІР = \frac{дохід}{ІР} \times 100\%,$$

де *ІР* - інвестиційний ресурс кожної номенклатурної позиції, який обчислюється як сумарна вартість:

- товарів у дорозі (вантажу, який ще не оприбуткований на складі і не потрапляє до звіту про товарний запас, але за яким є зобов'язання перед постачальником (виставлений рахунок на оплату чи вже оплачений);
- товарних запасів на складі;
- дебіторської заборгованості, не оплаченої клієнтом;
- грошової суми в дорозі, перерахованої покупцем, але недоступної постачальнику товарів;
- за вирахуванням суми кредиторської заборгованості за певну номенклатурну позицію.

QRS -аналіз товарної номенклатури підприємства

Назва номенклатурної групи	Інвестиційний ресурс	
Конвектори газові	20,3	<i>Q</i>
Бойлери накопичувальні газові	16	
Бойлери проточні	15,4	
Автотрансформатори	12,3	
Котли газові	12,2	
Водонагрівачі газові	10,7	
Конвектори електричні	7,8	<i>R</i>
Котли електричні	7	
Котли твердопаливні	6,9	
Радіатори	4,1	
Труби	3,2	
Водонагрівачі електричні	1,6	
Електрообігрівачі	0,7	
Фільтри	0,6	
Бойлери накопичувальні електричні	-0,3	
Комплектуючі	-5	
Пристрої для магнітної обробки води	-5,1	<i>S</i>
Насосні станції	-9,2	
Насоси опалювальні	-15,7	
Термометри	-25	
Манометри	-25,1	



До групи *Q* потрапили явні донори - ті товари, які інвестують в оборот підприємства більше 10% від свого місячного обсягу продажу, тобто такі, що надають кредит в більшому обсязі, ніж це необхідно для наповнення товаром логістичної системи організації, яка купує товар.

Групу *R* становлять неявні донори або неявні акцептори - товари, кредитних коштів яких достатньо для підтримки ресурсів логістичної системи.

До групи *S* входять явні акцептори, а саме, товари, для утримання яких підприємству самому приходиться інвестувати кошти в розмірі більшому 10% від місячного обсягу продажу.

Результати інтегрованого ABC-XYZ-QRS-аналізу товарної номенклатури підприємства

Назва номенклатурної групи	ABC	XYZ	QRS
Конвектори газові	12,13	37,91438	15,4
Бойлери накопичувальні газові	24,01	80,82904	20,3
Бойлери проточні	35,11	27,95085	7,8
Автотрансформатори	44,81	16,55661	3,2
Котли газові	51,61	41,2393	4,1
Водонагрівачі газові	57,42	47,34364	0,7
Конвектори електричні	63,13	31,91596	-0,3
Котли електричні	68,19	44,84439	-5,1
Котли твердопаливні	72,65	63,37192	-15,7
Радіатори	76,86	22,42674	-25,1
Труби	80,98	20,44894	12,2
Водонагрівачі електричні	84,66	45,0669	1,6
Електрообігрівачі	88,05	29,07716	6,9
Фільтри	91,38	39,84267	7
Бойлери накопичувальні електричні	94,61	53,22267	-25
Комплектуючі	96,2	37,48318	-9,2
Пристрої для магнітної обробки води	97,71	35,58849	-5
Насосні станції	98,98	79,29747	0,6
Насоси опалювальні	99,42	109,5985	10,7
Термометри	99,78	35,49846	12,3
Манометри	100	49,58506	16

Результати інтегрованого ABC-XYZ-QRS-аналізу товарної номенклатури підприємства
(групування товарів)

Назва номенклатурної групи	Кумулятивна частка в товарообігу (ABC)	Коефіцієнт варіації (XYZ)	Інвестиційний ресурс (QRS)
1	2	3	4
Конвектори газові		I	
Бойлери накопичувальні газові			
Бойлери проточні			
Автотрансформатори			
Котли газові			
Водонагрівачі газові			
Конвектори електричні			
Котли електричні			
Котли твердопаливні		II	
Радіатори			
Труби			
Водонагрівачі електричні			
Електрообігрівачі			

1	2	3	4
Фільтри	III		
Бойлери накопичувальні електричні			
Комплектуючі			
Пристрої для магнітної обробки води			
Насосні станції			
Насоси опалювальні			
Термометри			
Манометри			


За результатами потрапляння номенклатурних позицій до інтегрованих груп виділяються підгрупи товарів:

I - товари-лідери з високим рівнем дохідності, гарною прогнозованістю, не вимагають інвестицій, оскільки кредиторська заборгованість є вищою за дебіторську;

II - стабільні товари, загальні показники яких є трохи нижчими, ніж товарів першої групи, але вони становлять основу бізнесу;

III - проблемні товари з дуже низькими показниками;

IV - товари-аутсайдери, які споживають багато ресурсів, мало прогнозовані і практично не приносять прибутку.



Проведений аналіз дозволяє зробити висновок, що запропонована методика інтегрованого аналізу надасть можливість торговельним підприємствам приймати більш обґрунтовані управлінські рішення щодо формування товарних запасів та отримувати такий ефект:

- можливість точно прораховувати необхідні обсяги закупівель за різними групами товарів;
- покращення координації маркетингових та фінансових підрозділів;
- виключення з номенклатури неліквідних позицій, що дозволяє вивільнити грошові кошти, зменшити складські витрати за рахунок підвищення оборотності товарних запасів;
- виділення частини інвестиційного ресурсу, який можна вкласти в товари з високою дохідністю;
- включення до товарного асортименту нових позицій, які потрібно буде фінансувати певний час.

ОПТИМАЛЬНІСТЬ ВЕЛИЧИНИ ЗАЛИШКУ ГРОШОВИХ КОШТІВ

Ступінь участі грошових активів у оборотному капіталі

Коефіцієнт

$$\text{участі грошових активів} = \frac{\text{Середній залишок грошових коштів}}{\text{Середня сума оборотного капіталу}}$$

Період обороту грошових коштів

Період

$$\text{обороту грошових коштів} = \frac{\text{Середні залишки грошових коштів} \times \text{тривалість періоду}}{\text{Сума кредитових оборотів на рахунках грошових коштів}}$$

АНАЛІЗ ДЕБІТОРСЬКОЇ ЗАБОРГОВАНОСТІ

Послідовність аналізу дебіторської заборгованості включає такі етапи:

- 1) оцінювання величини, структури (за видами) та динаміки дебіторської заборгованості з використанням прийомів горизонтального і вертикального аналізу;
- 2) дослідження структури дебіторської заборгованості за строками непогашення з метою з'ясування стану платіжно-розрахункової дисципліни;
- 3) комплексне оцінювання дебіторської заборгованості за системою відносних показників;
- 4) порівняльний аналіз дебіторської та кредиторської заборгованості;
- 5) обґрунтування заходів, спрямованих на вдосконалення системи управління дебіторською заборгованістю.

Оптимальний розмір дебіторської заборгованості

$$O_{д.з.} = (OP \cdot K_{с/ц} \cdot (C_{п.о.} + C_{ПП})) : 360,$$

де OP – плановий обсяг реалізації продукції з наданням комерційного кредиту;

$K_{с/ц}$ – коефіцієнт співвідношення собівартості та ціни продукції;

$C_{п.о.}$ – середній період обороту дебіторської заборгованості в минулому періоді;

$C_{ПП}$ – середній період прострочення платежів.

№ з/п	Показники	Порядок розрахунку за даними форм фінзвітності (до 01.01.2013)	Порядок розрахунку за даними форм фінзвітності (після 01.01.2013)
1	Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	2*ф. 2. р. 035 / (ф. 1 р. (050+160..210) гр. 3 + ф. 1 р. (050+160..210) гр. 4)	2*ф. 2. р. 2000 / (ф. 1 р. (1040+1125..1190) гр. 3 + ф. 1 р. (1040+1125..1190) гр. 4)
2	Тривалість обороту дебіторської заборгованості, днів	360 / п. 1	360 / п. 1
3	Частка дебіторської заборгованості у майні, %	ф. 1 р. (050+160..210)*100 / ф.1 р.280	ф. 1 р. (1040+1125..1190)*100 / ф.1 р.1300
4	Частка поточної дебіторської заборгованості в оборотних активах, %	ф. 1 р. (160..210)*100 / ф.1 р.260	ф. 1 р. (1125..1190)*100 / ф.1 р. (1195-1170)
5	Коефіцієнт співвідношення дебіторської та кредиторської заборгованості	ф. 1 р. (050+160..210)*100 / ф.1 р.530...610	ф. 1 р. (1040+1125..1190)*100 / ф.1 р.(1615...1690-1665)
6	Відношення дебіторської заборгованості до чистого доходу, %	ф. 1 р. (050+160..210)*100 / ф.2 р.035	ф. 1 р. (1040+1125..1190)*100 / ф.2 р.2000



to be continued ...

ДЯКУЮ ЗА УВАГУ!!!

