

Байсултанова Анастасия Вадимовна

магистрант

ФГБОУ ВО «Кубанский государственный
аграрный университет им. И.Т. Трубилина»

г. Краснодар, Краснодарский край

Новожилов Иван Михайлович

аспирант

Краснодарский кооперативный университет (филиал)

АНОО ВО Центросоюза РФ «Российский университет кооперации»

г. Краснодар, Краснодарский край

Прудников Анатолий Григорьевич

д-р экон. наук, профессор

ФГБОУ ВО «Кубанский государственный
аграрный университет им. И.Т. Трубилина»

г. Краснодар, Краснодарский край

МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ОБОРАЧИВАЕМОСТИ ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ: ТРАДИЦИОННЫЕ ПОДХОДЫ

***Аннотация:** в статье рассмотрены методические основы анализа оборачиваемости оборотных активов по традиционной методике. Дана критическая оценка отдельным положениям. Отмечена особенность процесса оборачиваемости оборотных активов. Обозначен наиболее существенный недостаток традиционной методики оборачиваемости капитала. Проанализирована оборачиваемость оборотных активов ряда акционерных обществ Краснодарского края.*

***Ключевые слова:** оборачиваемость, выручка, оборотные активы, оборотные средства, оборот капитала.*

Основой теории кругооборота капитала является классическая формула воспроизводства капитала «Д – Т...П...Т¹ – Д¹» К. Маркса [1, с. 25]: на последней

стадии обращения капитала должен быть прирост товара (T^1), денег (D^1), денежного капитала. Чем выше скорость оборота капитала, тем эффективнее его использование. Особенностью процесса оборачиваемости оборотных активов является его зависимость от специализации хозяйствующих субъектов, определяющей структуру основных и оборотных средств, соотношение участвующих и не участвующих запасов в обороте за отчетный год. Оборачиваемость капитала хозяйствующего субъекта является важнейшей характеристикой его деловой активности, оценкой финансового состояния.

Для анализа оборачиваемости капитала используют систему показателей. Исходными для этого показателями являются выручка (годовой оборот) и среднегодовая величина капитала. Данные о выручке отражены в отчете о финансовых результатах; среднегодовую стоимость запасов определяют как среднеарифметическую на начало и конец года по данным раздела 2 бухгалтерского баланса. При использовании данных месячной бухгалтерской отчетности определяют среднюю хронологическую по формуле: полусумма стоимости оборотных активов на начало и конец года плюс стоимость оборотных активов на начало февраля, марта, апреля и последующих месяцев, включая декабрь, деленная на 12.

На основе выручки и среднегодовой стоимости всех оборотных средств определяют количество оборотов за год (коэффициент оборачиваемости) соотношением выручки и среднегодовой стоимости оборотных активов. Чем больше оборотов совершают оборотные средства, тем эффективнее их использование.

По количеству оборотов определяют продолжительность одного оборота соотношением числа дней анализируемого периода и коэффициента оборачиваемости. В анализе используют, как правило, продолжительность года 360 или 365 дней. Чем меньше продолжительность оборота, тем выше эффективность использования оборотных активов.

В системе показателей оборачиваемости оборотных активов важную роль играет коэффициент загрузки оборотных активов, он интерпретируется как ресурсоемкость выручки, соотношение стоимости оборотных активов и выручки.

Чем меньше величина коэффициента, тем выше скорость оборота оборотных активов, выше эффективность их использования. С помощью коэффициента загрузки оборотных активов определяют потребность в оборотных активах производством этого коэффициента за базисный период и выручки в отчетном периоде, то есть с использованием приема цепной подстановки [2, с. 162].

На последнем этапе анализа оборачиваемости оборотных активов сравнивают расчетный объем потребности с их фактической среднегодовой стоимостью в отчетном периоде, определяя величину высвобождения или привлечения оборотных активов в оборот. Высвобождение оборотных активов происходит в сценарии превышения потребности над их фактической среднегодовой стоимостью; этот сценарий является всегда желаемым, указывает на ускорение оборачиваемости, эффективное использование ресурсов.

Привлечение ресурсов в оборот имеет место, когда их фактическая среднегодовая стоимость превышает потребность в ресурсах. В результате замедляется оборачиваемость ресурсов, снижается эффективность использования.

Исследования показали, что традиционная методика оборачиваемости капитала требует совершенствования. Наиболее существенный ее недостаток заключается, по нашему мнению, в использовании в анализе оборотных активов, не участвующих в обороте за отчетный год, что завышает среднегодовую балансовую стоимость оборотных активов, следовательно, снижается количество оборотов, завышаются продолжительность одного оборота и ресурсоемкость выручки, а также потребность в ресурсах. В итоге дается неточная оценка процесса оборачиваемости капитала, деловой активности хозяйствующего субъекта [4, с. 56].

Анализ оборачиваемости оборотных активов ряда акционерных обществ Краснодарского края в сфере производства хлебопродуктов и кондитерских изделий выявил следующие результаты. Так, в ОАО «Афипский хлебокомбинат» Северского района за 2011–2015 гг. сформировалась тенденция замедления оборачиваемости оборотных активов: в 2015 г. количество оборотов было равно 24,55 оборота или меньше на 4,56 оборота (15,7%) по сравнению с 2011 г.; количество оборотов оборотных активов уменьшилось за этот период с 11,01 до

8,37 оборота или на 2,64 оборота (24%) вследствие опережающих темпов прироста среднегодовой стоимости оборотных активов всех оборотных активов по сравнению с темпами прироста выручки от продажи хлебобулочных и кондитерских изделий. Если среднегодовая стоимость оборотных активов в 2015 г. по сравнению с 2011 г. увеличилась на 190%, выручка возросла на 120,6%.

Продолжительность одного оборота за этот период всех оборотных активов возросла с 33 до 44 дней или на 33,3%.

В ОАО «Кропоткинский хлебокомбинат» в 2015 г. по сравнению с 2011 г. количество оборотов всех оборотных активов увеличилось с 3,82 до 6,56 оборота или на 2,74 оборота (на 71,7%). Продолжительность одного оборота оборотных активов уменьшилась с 96 до 56 дней или 41,7%. Выручка за исследуемый период уменьшилась на 51,8% (более чем вдвое), а среднегодовая стоимость оборотных активов – на 181,0% (в 2,8 раза).

В ОАО «Новокубанский хлебокомбинат» оборачиваемость оборотных активов увеличилась в 2015 г. по сравнению с 2011 г. с 6,42 до 7,14 оборота или на 0,72 оборота (11,2%). Продолжительность одного оборота всех оборотных активов в 2015 г. была равна 51 день или на 6 дней меньше (на 10,5%) по сравнению с 2011 г. В 2015 г. по сравнению с 2014 г. изменение величины показателей оборачиваемости всех оборотных активов пилотных организаций было разнонаправленным и менее значимым в сравнении с 2011 г. Так, в ОАО «Афипский хлебокомбинат» количество оборотов оборотных активов увеличилось на 0,28 оборота или на 3,5%; уменьшение продолжительности оборота оборотных активов произошло из-за опережающих темпов прироста выручки по сравнению с темпами прироста среднегодовой стоимости оборотных активов (прирост равен 18% и 14% соответственно), и это является позитивной характеристикой использования оборотных активов.

В ОАО «Кропоткинский хлебокомбинат» в 2015 г. по сравнению с 2014 г. оборачиваемость оборотных активов увеличилось на 1,03 оборота или на 18,6%, а продолжительность одного оборота уменьшилась на 10 дней или на 15,2%, что надо рассматривать положительно.

В ОАО «Новокубанский хлебокомбинат» в 2015 г. по сравнению с 2014 г. количество оборотов оборотных активов возросло на 0,13 оборота или на 1,9%, а продолжительность одного оборота уменьшилась на 1 день или на 1,9%, что с финансовой точки зрения является положительной характеристикой использования оборотных активов организации.

Сравнивая скорость оборачиваемости запасов в пилотных организациях, отметим: в 2015 г. наиболее короткий период оборота был в ОАО «Новокубанский хлебокомбинат» – 12 дней, в ОАО «Афипский хлебокомбинат» 15 дней, а ОАО «Кропоткинский хлебокомбинат» 22 дня.

Как видим, традиционная методика оборачиваемости оборотных активов базируется на исходных показателях – выручке и среднегодовой стоимости оборотных активов по данным бухгалтерского баланса с использованием в анализе активов, не участвующих в обороте за отчетный год. В этом, по нашему мнению, несовершенство традиционной методики. Его необходимо устранить.

Список литературы

1. Маркс К. Процесс обращения капитала: избранные сочинения. Т. 8 / К. Маркс, Ф. Энгельс. – М.: Политиздат, 1987. – 589 с.
2. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: Практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: Инфра-М, 2016. – 208 с.
3. Прудников А.Г. Методологические проблемы анализа и оценки финансового состояния аграрных формирований: Монография / А.Г. Прудников, А.И. Трубилин, А.А. Черник. – Краснодар: Тип. КубГАУ, 2010. – 251 с.
4. Комплексный экономический анализ: Учебно-методическое пособие / Н.К. Васильева, А.Г. Прудников, А.И. Трубилин [и др.]. – Краснодар: Тип. КубГАУ, 2011. – 121 с.