

Сафонова Елизавета Андреевна

бухгалтер-стажер

ООО «ДАЛЬЛАК»

г. Владивосток Приморский край

ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ТОРГОВОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация: проведение комплексного экономического анализа на предприятии позволяет дать всестороннюю оценку финансово-хозяйственной деятельности, для последующего принятия эффективных решений для развития бизнеса. Экономический анализ оборотных активов позволяет объективно и полностью оценить деятельность торгового предприятия и помогает в выборе правильных управленческих решений, которые выведут деятельность организации на новый уровень. Поскольку для торговых организаций оборотные активы являются главной составляющей хозяйственной жизни: обеспечивают реализацию социально-экономических целей торговли, отличаются многофункциональностью и преобладают в составе оборотных активов, автор статьи предлагает изучить вопрос анализа оборотных активов как главного элемента экономического анализа торгового предприятия. Автором статьи предлагается использование определенной методики анализа оборотных активов, которая представляет собой изначально общую оценку деятельности организации, анализ состава, динамики и структуры оборотных активов предприятия. Проводится оценка обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами, оценивается эффективность использования оборотных активов. По мнению автора, проведение комплексного анализа оборотных активов на предприятиях торговли должно проводиться ежеквартально, с целью минимизации уровня дебиторской задолженности, рационального распределения, использования и пополнения товарных запасов, контроля денежных потоков.

Ключевые слова: комплексный экономический анализ, бухгалтерская (финансовая) отчетность, оборотные активы, классификация оборотных

активов, методика анализа, использование оборотных активов, торговое предприятие.

В условиях современной рыночной экономики все большее количество предприятий стремятся эффективно использовать свои оборотные активы (далее ОА), особенно это касается торговых организаций. В связи с тем, что основными задачами собственников компаний является: обеспечение инвестиционной привлекательности компании, в т. ч. для иностранных инвесторов, максимизация прибыли, обеспечение платежеспособности и финансовой устойчивости, в организации должна создаваться более совершенная система управленческого учета, а также проводится постоянный анализ хозяйственной деятельности предприятия, в том числе комплексный анализ оборотных активов.

Экономический анализ оборотных активов позволяет объективно и всесторонне оценить деятельность торгового предприятия и помогает в выборе правильных управленческих решений, которые выведут деятельность организации на новый уровень.

В соответствии с Федеральным законом от 28.12.2009 г. №381-ФЗ (ред. от 03.07.2016 г.) «Об основах государственного регулирования торговой деятельности в Российской Федерации» торговая деятельность (торговля) – вид предпринимательской деятельности, связанный с приобретением и продажей товаров [10].

В торговых организациях оборотные активы являются главной составляющей хозяйственной жизни предприятия, они обеспечивают реализацию социально-экономических целей торговли, отличаются многофункциональностью и преобладают в составе оборотных активов [1]. Следовательно, для торговых предприятий оборотные активы являются главным элементом экономического анализа.

Классификации оборотных активов, предлагаемые исследователями, отличаются друг от друга. Оборотные активы могут группироваться по их функциональной роли в торговом процессе; материально-вещественному содержанию; практике контроля, планирования, управления; источникам формирования; ликвидности и т. д. [11].

Рассмотрим классификацию оборотных активов, представленную на рис. 1.

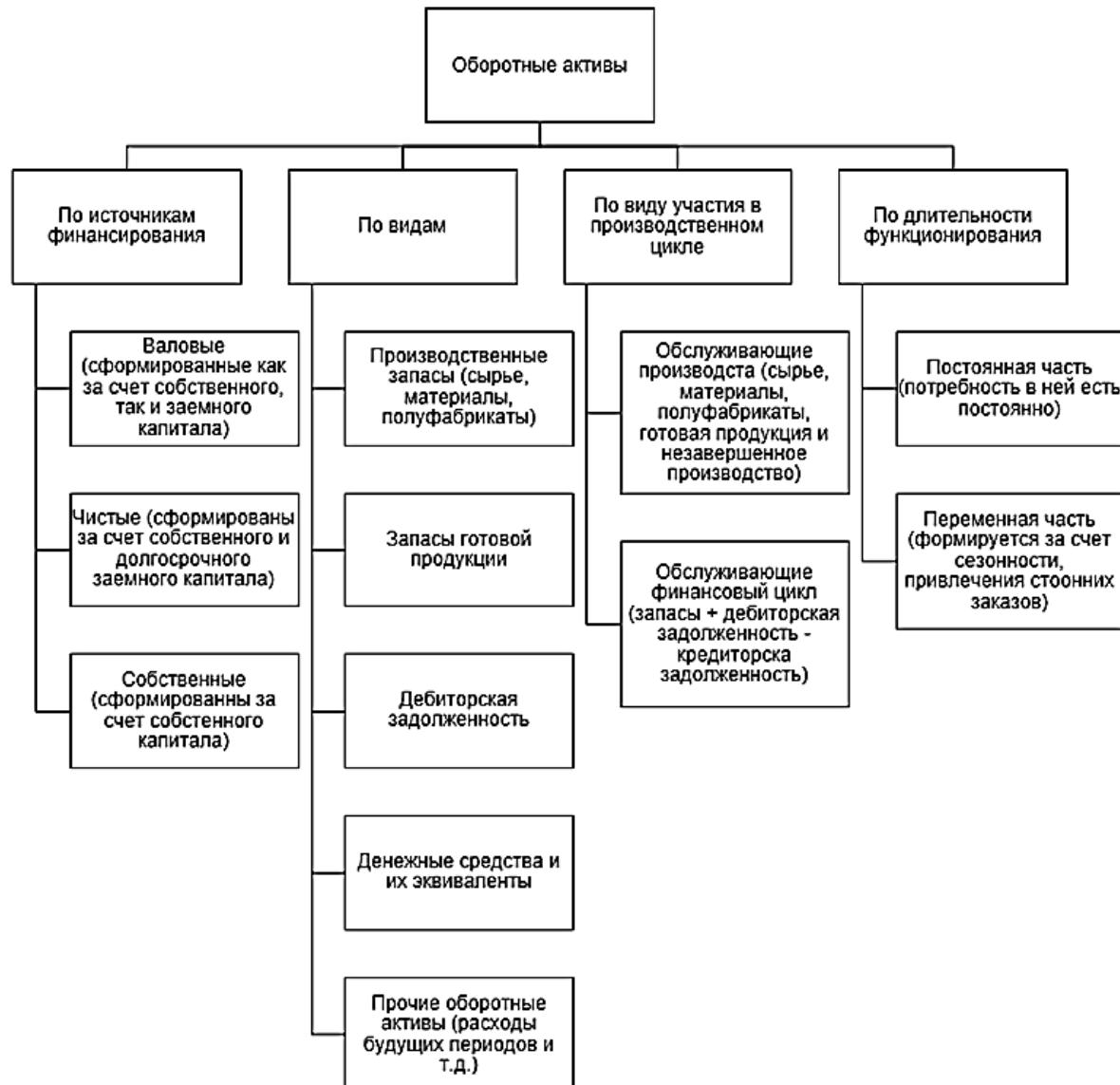


Рис. 1. Классификация оборотных активов

Источник: составлено автором по [2; 4].

Классификация оборотных активов используется не только в теории бухгалтерского учета, но и в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Однако в бухгалтерском балансе оборотные активы показываются в укрупненном виде: запасы, дебиторская задолженность, финансовые вложения и денежные средства. Но так было не всегда – до 2011 в бухгалтерском балансе статья «Запасы» отражалась развернуто, в ней были указаны следующие статьи: «Сырье, материалы и другие аналогичные ценности», «Животные на выращивании и откорме», «Затраты в незавершенном производстве», «Готовая продукция и товары для перепродажи»,

«Товары отгруженные», «расходы будущих периодов», «Прочие запасы и затраты». Дебиторская задолженность подразделяется на краткосрочную и долгосрочную [7].

Методики анализа оборотных активов, предлагаемые российскими и зарубежными учеными, отличаются друг от друга. Так, результаты методик отечественных авторов направлены в основном на внутренних пользователей, которые могут применять результаты анализа на хозяйственную деятельность предприятия, а результаты методик зарубежных экономистов направлены как на внутренних, так и на внешних пользователей, и поэтому они предлагают анализировать не только состояние оборотных активов и эффективность их использования, но и показатели рентабельности, ликвидности и платежеспособности [3].

Для примера реализации методики комплексного анализа оборотных активов проведем анализ торгового предприятия ООО «ДАЛЬЛАК», которое действует на рынке Приморского края в городе Владивостоке с 1998 года. Основным видом деятельности организации по ОКВЭД является – 46.73.4 Торговля оптовая лакокрасочными материалами. К дополнительным видам деятельности относятся: 41.20 Строительство жилых и нежилых зданий; 45.31.1 Торговля оптовая автомобильными деталями, узлами и принадлежностями, кроме деятельности агентов; 45.32 Торговля розничная автомобильными деталями, узлами и принадлежностями; 47.52.2 Торговля розничная лакокрасочными материалами в специализированных магазинах; 47.52.7 Торговля розничная строительными материалами, неключенными в другие группировки, в специализированных магазинах [6].

Комплексный анализ будет проведен по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности с использованием расчетных таблиц. Выбор именно бухгалтерской отчетности для проведения анализа связан с тем, что бухгалтерская отчетность открыта для всех пользователей и поэтому с точки зрения стабильности положения и надежности является незаменимым источником экономической информации [9].

Проведем анализ объемов продаж и финансовых результатов для оценки эффективности деятельности предприятия в целом, представленный в таблице 1. Данная стадия позволяет определить темпы изменения показателей, зависящих от эффективности использования оборотных активов.

Таблица 1

**Показатели финансовых результатов
ООО «ДАЛЬЛАК» за 2014–2016 гг.**

Показатели (тыс. руб.)	Годы			Темп роста, %	
	2016	2015	2014	2016 г. к 2015 г.	2015 г. к 2014 г.
Выручка	164 878	223 569	119 190	74	188
Себестоимость	121 753	174 248	84 226	70	207
Валовая прибыль	43 125	49 321	34 964	87	141
Прибыль (убыток) от продаж	4 344	5 378	7 524	81	71
Прибыль до налогообложения	1 384	7 825	6 164	18	127
Чистая прибыль	869	6 084	5 340	14	114

Как видно из таблицы 1, в 2016 г. по сравнению с 2015 наблюдается уменьшение по всем показателям, характеризующим финансовые результаты. А в 2015 г. по сравнению с 2014 наблюдается «резкий скачок» финансовых результатов. Собственники предприятия связывают это с тем, что в 2015 г. произошло существенное увеличение объема продаж, которое в последствии повлекло за собой спад в 2016 г., ведь как всем известно, экономика циклична, и уже по результатам 9 месяцев 2017 г. наблюдается увеличение объемов выручки и как следствие уровня чистой прибыли.

Рассмотрим более подробно состав активов ООО «ДАЛЬЛАК» и проведем вертикальный анализ активов за три периода, представленный в таблице 2.

Таблица 2

Состав и динамика активов ООО «ДАЛЬЛАК» за 2014–2016 гг.

Виды активов	На конец года			Темп роста, %	
	2016	2015	2014	2016 г. к 2015 г.	2015 г. к 2014 г.
Актив всего, в т.ч.	59 737	52 661	63 730	113	83
Внеоборотные активы	1 654	2 030	631	81	322
Оборотные активы всего	58 083	50 630	63 099	115	80

Запасы	35 238	27 501	44 148	128	62
НДС по приобретенным ценностям	21	2 199	–	1	–
Дебиторская задолженность всего	13 267	19 637	13 149	68	149
– долгосрочная	2 653	4 124	3 945	64	105
– краткосрочная	10 614	15 513	9 204	68	169
Денежные средства	9 208	960	5 560	959	17
Прочие оборотные активы	349	333	242	105	138

По данным табл. 2 делаем вывод о том, что сумма активов предприятия в 2016 г. по сравнению с 2015 выросла на 13%. Это связано с возросшей суммой оборотных активов ООО «ДАЛЬЛАК» на 15% за счет увеличения суммы запасов организации на 28% и увеличения денежных средств в 9,5 раз.

Также наблюдается значительное сокращение суммы дебиторской задолженности, что говорит об эффективной работе коммерческого отдела предприятия, а также с тем, что с частью покупателей в организации работают на условиях 100% или 50% предоплаты, что является немаловажным фактором для оптовой торговли.

Если мы рассмотрим структуру актива баланса ООО «ДАЛЬЛАК», представленную в таблице 3, то заметим, что оборотные активы составляют в среднем за три периода 97% всех активов предприятия.

Среди оборотных активов наибольшую долю в 2016 г. занимают запасы – 59%, краткосрочная дебиторская задолженность – 18% и денежные средства – 15%.

Таблица 3
Структура актива ООО «ДАЛЬЛАК» за 2014–2016 гг.

Виды активов	На конец года			Удельный вес, %		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Актив всего, в т.ч.	59 737	52 661	63 730	100,00	100,00	100,00
Внеоборотные активы	1 654	2 030	631	2,77	3,85	0,99
Оборотные активы всего	58 083	50 630	63 099	97,23	96,14	99,01
Запасы	35 238	27 501	44 148	58,99	52,22	69,27
НДС по приобретенным ценностям	21	2 199	–	0,04	4,18	–
Дебиторская задолженность всего	13 267	19 637	13 149	22,21	37,29	20,63

- долгосрочная	2 653	4 124	3 945	4,44	7,83	6,19
- краткосрочная	10 614	15 513	9 204	17,77	29,46	14,44
Денежные средства	9 208	960	5 560	15,41	1,82	8,72
Прочие оборотные активы	349	333	242	0,58	0,63	0,38

Интересна структура денежных средств предприятия: так, в 2014 г. их доля составляла около 9% всех активов предприятия, в 2015 денежные средства занимали лишь 1,82% актива баланса, а в 2016 г. их сумма возросла до 9 208 тыс. руб. и их удельный вес в активе организации составил 15,41%.

Рассмотрим более подробно состав статьи «Запасы» ООО «ДАЛЬЛАК», представленный в таблице 4.

Таблица 4

Состав и структура запасов ООО «ДАЛЬЛАК»

Виды запасов	На конец года					
	Сумма, тыс. руб.			Структура, %		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Материалы	187	65	51	0,53	0,24	0,12
Товары	32 225	25 973	42 128	91,45	94,44	95,42
Тара и тарные запасы	2 826	1 463	1 969	8,02	5,32	4,46
Итого	35 238	27 501	44 148	100,00	100,00	100,00

Как видно, товары имеют наибольший удельный вес среди всех запасов организации, что отражает специфику вида экономической деятельности исследуемого предприятия. Также мы можем наблюдать увеличение такого вида запасов как «Материалы», к которым в организации относят малооцененные быстроизнашивающиеся предметы (МБП), например, офисную мебель, канцелярские товары длительного пользования и т. д.

По данным бухгалтерского баланса определим наличие собственных оборотных средств (СОС) в ООО «ДАЛЬЛАК» и результаты представим в таблице 5.

Таблица 5

Показатели обеспеченности ООО «ДАЛЬЛАК» СОС на 2014–2016 гг.

Показатели	2016	2015	2014	Отклонение 2016 г. от 2014 г.	Темп роста 2016 г. к 2014 г., %
Собственный капитал	43 969	43 099	41 676	2 293	105,50

Внеоборотные активы	1 654	2 030	631	1 023	262,12
Оборотные активы	58 083	50 630	63 099	-5 016	92,05
Запасы	35 238	27 501	44 148	-8 910	79,82
Собственные оборотные средства	42 315	41 069	41 045	1 270	103,09
Обеспеченность оборотных средств СОС	0,73	0,81	0,65	0,08	–
Обеспеченность запасов СОС	1,20	1,49	0,93	0,27	–

По результатам расчетов видно, что на предприятии наблюдается тенденция роста собственных оборотных активов. За три года сумма СОС выросла на 1 270 тыс. руб. или на 3%.

Согласно нормативным документам, нормальное значение коэффициента обеспеченности собственными средствами должно составлять не менее 0,1 [5]. Как видно из результатов расчетов, ООО «ДАЛЬЛАК» может самостоятельно обеспечивать себя оборотными средствами и запасами, не привлекая при этом сторонние источники. По данным показателям мы также можем наблюдать положительную тенденцию.

По данным таблицы 6 проведем анализ того, насколько эффективно в ООО «ДАЛЬЛАК» используются ОА.

Таблица 6
Показатели эффективности использования
ОА «ДАЛЬЛАК» в 2015–2016 гг.

Показатели	2016	2015	Отклонение	Темп роста, %
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, раз	3,03	39,32	-36,28	7,72
Коэффициент оборачиваемости запасов, раз	5,26	140,09	-134,83	3,75
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, раз	10,02	136,38	-126,36	7,35
Коэффициент оборачиваемости денежных средств, раз	32,43	685,80	-653,37	4,73
Продолжительность одного оборота оборотных средств, дни	119	10	109	1 296,17
Продолжительность одного оборота запасов, дни	69	3	66	2 665,26
Период погашения дебиторской задолженности, дни	36	3	33	1 360,85

Коэффициент загрузки средств в обороте, руб.	0,33	0,25	0,08	129,62
Длительность операционного цикла, дни	223,10	14,37	208,73	1 552,96
Длительность финансового цикла, дни	137,01	1,20	135,81	11 417,71

По результатам расчетов видно, что в 2016 г. по сравнению с 2015 показатели по всем параметрам ухудшились, т.к. наблюдается отрицательная динамика.

Ухудшение коэффициентов оборачиваемости во многом связано с уменьшением объема выручки в отчетном 2016 г. по сравнению с 2015 г.

Также можно увидеть значительное увеличение количества дней, требуемых для полного оборота активов:

- продолжительность оборота оборотных активов возросла на 109 дней;
- продолжительность оборота запасов увеличилась на 66 дней;
- в 2016 г. по сравнению с 2015 число дней погашения дебиторской задолженности увеличилось на 33 дня, данное увеличение связано с тем, что некоторой части клиентов руководство компании предоставляет отсрочку платежа от 14 до 90 дней, и в некоторых случаях это может пагубно влиять на эффективность деятельности предприятия в целом.

Увеличение времени финансового цикла, которое мы наблюдаем у ООО «ДАЛЬЛАК» в 2016 г. может негативно отразиться на финансовой надежности предприятия, на снижении его платежеспособности и ликвидности.

Таким образом, проведение комплексного экономического анализа оборотных активов предприятия может помочь выявить проблемы, возникающие в результате текущей деятельности компании, найти пути их решения и подсказать дальнейшие пути развития бизнеса.

Для предприятий торговли, по нашему мнению, проведение комплексного анализа оборотных активов должно проводиться ежеквартально, для того, чтобы минимизировать уровень дебиторской задолженности, рационально распределять товарные запасы и регулировать уровень закупки новых товаров, а также контролировать денежные потоки. Решение данных проблем позволит в будущем повысить уровень прибыльности предприятия.

Для более подробного анализа оборотных активов, который будет нести в себе большое количество актуальной информации, которая впоследствии может оказать незаменимую помощь в части управленческого учета оборотных активов организации следует совершенствовать внутреннюю систему финансового учета предприятия, для того, чтобы внутренние пользователи могли оперативно получать всю необходимую им информацию для проведения анализа не только оборотных активов, но и проводить комплексный анализ всей компании в целом.

Список литературы

1. Баталова И.А. Значение комплексного экономического анализа оборотных активов для управления торговыми организациями // Управление экономическими системами: Электронный научный журнал. – 2015. – №1 (73).
2. Бухгалтерский учет: Учебник / Под ред. проф. В.Г. Гетьмана. – М.: Инфра-М, 2013. – 717 с.
3. Данилов А.Н. Проблемы анализа оборотных активов организаций // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2014. – №2–1. – С. 141–144.
4. Кондрakov Н.П. Бухгалтерский учет в схемах и таблицах / Н.П. Кондрakov, И.Н. Кондрakov. – М.: Проспект, 2016. – 280 с.
5. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами // Финансовый анализ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://1fin.ru/?id=311&t=53>
6. Общероссийский классификатор видов экономической деятельности // ОКВЭД.рф [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://goo.gl/89Fhbq>
7. Приказ Минфина РФ от 22.07.2003 №67н (ред. от 08.11.2010) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» // СПС «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://goo.gl/QtptEz>
8. Титова Н.Ю. Анализ и количественная оценка факторов кластеризации рыбохозяйственного комплекса Приморского края // Фундаментальные исследования. – 2014. – №12–6. – С. 1262–1266.

9. Идентификация участников рыбопромышленного кластера Приморского края методом рейтинговой оценки / Н.Ю. Титова [и др.] // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. – 2016. – №3 (26). – С. 68–74
10. Федеральный закон «Об основах государственного регулирования торговой деятельности в Российской Федерации» от 28.12.2009 №381-ФЗ (ред. от 03.07.2016) (с изм. и доп., вступ. в силу с 15.07.2016) // СПС «Консультант-Плюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://goo.gl/j6Cg98>
11. Шарудина З.А. Методика анализа оборотных активов торговой организации // Сфера услуг: инновации и качество. – 2013. – №12.
12. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Инфра-М, 2013. – 208 с.