ВСТУП

Оборотні кошти є мобільною частиною поточних активів підприємства. Вони містять у собі: матеріально-виробничі запаси, готову продукцію, дебіторську заборгованість, грошові кошти. Перебуваючи в постійному русі, оборотні кошти забезпечують безперебійність процесу виробництва. При цьому відбувається постійна й закономірна зміна форм вартості: із грошової – у товарну, потім у виробничу, знову в товарну і грошову.

Оборотні кошти становлять значну долю всіх активів підприємства. Від підвищення ефективності використання обігових коштів підприємства багато в чому залежить успішна підприємницька діяльність господарюючого суб'єкта. Управління обіговими коштами є постійним, щоденним і безперервним процесом. Об'єктами управління оборотними коштами є: ступінь їх ліквідності, склад, структура, величина, джерела покриття і їх структура.

Перед менеджерами постає завдання визначення оптимального рівня оборотного капіталу. Якщо величина оборотного капіталу занижена, то підприємство буде постійно відчувати недолік коштів, мати низький рівень ліквідності й, як наслідок, перебої у виробничому процесі, втрату прибутку. І, навпаки, чим більше перевищення поточних активів над поточними зобов'язаннями, тим вище ліквідність підприємства. Але збільшення обігових коштів у порівнянні з оптимальною потребою в них приводить до вповільнення їх оборотності й також знижує величину прибутку.

В процесі кругообігу обігових коштів джерела їх формування, як правило, не відрізняються. Однак це не означає, що система формування обігових коштів не здійснює вплив на швидкість обігу і ефективність їх використання. Ізлишок обігових коштів буде означати, що частина капіталу підприємства не задіяна в господарському обігу і не приносить доходу. Разом з тим недостача оборотного капиталу буде тормозити хід виробничого процесу, сповільнюючи швидкість господарського обігу коштів підприємства.

 Оборотні кошти інвестуються підприємством у поточні операції під час кожного операційного циклу. Одним із критеріїв ефективності використання обігових коштів є їх розмір, що залежить від:

структури обігових коштів, що показує, яка частина поточних активів фінансується за рахунок власних коштів і яким чином ресурси розподілені в операційному циклі;

оборотності поточних активів, що показує, з якою періодичністю кошти, вкладені в оперативну діяльність, повертаються на підприємство.

Таким чином, підвищення ефективності використання обігових коштів підприємства забезпечить платоспроможність підприємства, дасть змогу визначити оптимальний обсяг і структуру обігових коштів.

Об’єкт дослідження – господарська діяльність ТОВ НВО "Енергосфера".

Предмет дослідження – напрямки підвищення ефективності використання оборотних коштів підприємства.

Мета дослідження - виявити умови і можливості забезпечення підвищення ефективності використання оборотних коштів підприємства.

Для досягнення мети вирішуються такі завдання:

дослідити теоретичні основи та існуючу практику управління обіговими коштами на підприємстві;

провести аналіз економічних показників господарської діяльності ТОВ НВО "Енергосфера";

розробити пропозиції щодо підвищення ефективності використання обігових коштів підприємства.

В процесі дослідження були використанні наступні методи: порівняння, розрахунок відносних та середніх показників, графічний метод та методи фінансового аналізу.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ВИКОРИСТАННЯ ОБОРОТНИХ КОШТІВ ПІДПРИЄМСТВА

* 1. Сутність оборотних коштів та їх організація

Кожне підприємство, яке здійснює господарську діяльність, повинно мати оборотні кошти (обіговий капітал) які забезпечують безперебійний процес виробництва і реалізації продукції.

Оборотних кошти – це кошти, авансовані в оборотні виробничі фонди й фонди обігу. Оборотні кошти – це джерела фінансування потреби в обігових активах, ресурси які знаходяться на різних стадіях операційного циклу.

Поняття оборотні коштів визначається їхньою економічною сутністю, необхідністю забезпечення відтворювального процесу, що включає як процес виробництва, так і процес обігу.

Оборотні кошти підприємства, беручи участь у процесі виробництва і реалізації продукції, роблять безперервний кругообіг. При цьому вони переходять зі сфери обігу до сфери виробництва і назад, приймаючи послідовно форму фондів обігу і обігових виробничих фондів.

У першій фазі (Д-Т) оборотні кошти, що мають спочатку форму грошових коштів, перетворюються у виробничі запаси, тобто переходять зі сфери обігу до сфери виробництва. У другій фазі (Т…П…Т1) оборотні кошти беруть участь безпосередньо в процесі виробництва і приймають форму незавершеного виробництва, напівфабрикатів і готових виробів. Третя фаза кругообігу обігових коштів (Т1 - Д1) відбувається знову в сфері обігу. У результаті реалізації готової продукції оборотні кошти приймають знову форму грошових коштів.

Різниця між виручкою і витраченими грошовими коштами (Д1 - Д) визначає величину грошових нагромаджень підприємства. Таким чином, роблячи повний кругообіг, оборотні кошти функціонують на всіх стадіях паралельно в часі, що забезпечує безперервність процесу виробництва і обігу.

Оборотні кошти організації за джерелами їх формування підрозділяються на власні й позикові (залучені).

Власні кошти підприємства з розвитком підприємницької діяльності і акціонування відіграють визначальну роль, тому що забезпечують фінансову стійкість і оперативну самостійність господарюючого суб'єкта.

 Позикові кошти, які залучаються, головним чином, у вигляді банківських кредитів, покривають додаткову потребу підприємства у коштах. При цьому головним критерієм умов кредитування банком служить надійність фінансового стану підприємства і оцінка його фінансової стійкості.

Розміщення обігових коштів у відтворювальному процесі приводить до розділу їх на оборотні виробничі фонди і фонди обігу.

Оборотні виробничі фонди функціонують у процесі виробництва, а фонди обігу – у процесі обігу, тобто реалізації готової продукції й придбання товарно-матеріальних цінностей.

Виходячи із принципів організації й регулювання оборотні кошти підрозділяються на нормовані й ненормовані. Нормовані оборотні кошти кореспондуються із власними обіговими коштами. Тому що дають можливість розрахувати економічно обґрунтовані нормативи по відповідних видах обігових коштів. Ненормовані оборотні кошти є елементом фондів обігу. Управління цією групою обігових коштів спрямоване на запобігання необґрунтованого їхнього збільшення, що служить важливим фактором прискорення оборотності обігових коштів у сфері обігу.

Склад і структура обігових коштів неоднакові, тому що залежать від форми власності, специфіки організації виробничого процесу, взаємин з постачальниками і покупцями, структури витрат на виробництво, фінансового стану й інших факторів. Типовий склад і розміщення обігових коштів представлені на рис. 1.1 [25].

Обігові кошти підприємства

Обігові виробничі кошти

Виробничі запаси

Незавершене виробництво

Витрати майбутніх періодів

Сировина, основні матеріали, покупні напівфабрикати

Допоміжні

матеріали

Топливо

Тара

Запасні части для ремонту обладнання

Малоцінні та швидкозношувані предмети

Нормовані обігові кошти

Готова продукція на складі та відвантажена, знаходиться на оформленні

Грошові кошти

Дебіторська заборгованість

Кошти в інших розрахунках

Ненормовані обігові кошти

Товари відвантажені

Фонди обігу

Рис. 1.1. Склад і розміщення оборотних коштів

Найбільш суттєвими видами оборотних коштів на підприємстві є: запаси, дебіторська заборгованість, поточні фінансові інвестиції, грошові кошти.

Запаси – це активи, що:

утримуються для подальшого продажу за умовами звичайної господарської діяльності;

 знаходяться в процесі виробництва з метою подальшого продажу продукту виробництва;

 утримуються для використання під час виробництва продукції, виконання робіт і надання послуг, а також управління підприємством.

Головними видами запасів є: виробничі запаси; малоцінні та швидкозношувані предмети (МШП); незавершене виробництво; готова продукція; товари.

Виробничі запаси, незакінчене виробництво, витрати майбутніх періодів – становлять оборотні виробничі фонди.

До виробничих запасів відносяться запаси сировини, основних матеріалів і напівфабрикатів, допоміжних матеріалів, палива, тари, запасних частин для ремонту встаткування, малоцінних і швидкозношуваних предметів. При залученні виробничих запасів у виробництво вони переходять у незакінчене виробництво, яке складається з незавершеного виробництва і напівфабрикатів власного вироблення.

Витрати майбутніх періодів – це витрати, зроблені в даному році, але стосовно до продукції, яка буде випускатися в наступні роки (витрати на підготовку і освоєння нових виробництв і т.ін.)

Малоцінні та швидкозношувані предмети по економічному призначенню є засобами праці і повинні числитися в складі основних фондів, тому що багаторазово беруть участь в процесі виробництва. Але виходячи з їх вартості, економічно не доцільно розподіляти їх вартість у часі: МШП на підприємстві обчислюються сотнями найменувань та здебільшого мають незначну вартість. Це можуть бути інструменти, інвентар, запасні частини для поточного ремонту, спеціальне устаткування і оснастка, спецодяг і спецвзуття, тимчасові споруди. Але в тих випадках, коли такі засоби служать більше року і мають досить значну цінність, їх відносять до малоцінних необоротних матеріальних активів і нараховують амортизацію.

Незавершене виробництво - це предмети праці, які вступили у виробничий процес, але не пройшли усіх стадій обробки, чи витрати на виконання незакінчених робот (послуг). Вони представлені незавершеним виробництвом і напівфабрикатами власного виготовлення, які використовуються для власних виробничих потреб.

Фонди обігу включають готову продукцію на складі; готову продукцію, відвантажену замовниками, але ще не оплачену ними; кошти, що перебувають на розрахунковому рахунку в банку, касі і т.ін.

Готова продукція – це вироби, обробку яких закінчено, і які пройшли іспит, приймання, комплектування згідно з умовами договору з замовником та відповідають технічним умовам і стандартам.

Товари – це матеріальні та нематеріальні цінності, придбані з ціллю наступного продажу.

Дебіторська заборгованість включає заборгованість перед підприємством покупців, співробітників та інших осіб. Вона розділяється на дві великі групи:

дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги. Виникнення цієї заборгованості пов’язано з політикою підприємства щодо здійснення продажу. Її рівень пов'язаний з прийнятою на підприємстві системою розрахунків, видом продукції і ступенем насиченості ринку. Цією заборгованістю можна і треба управляти;

інша заборгованість - підзвітних осіб; податкових органів при переплаті податків та інших обов'язкових платежів; аванси постачальникам; а також дебіторів по претензіях і спірних боргах – носить випадковий характер і дуже важко піддається контролю.

Грошові кошти підприємства можуть використовуватись в готівковій та безготівковій формах.

Касовими операціями називаються операції, зміст яких зв'язаний з одержанням у касу і видачею з неї готівки. Порядок ведення касових операцій регламентується відповідною постановою НБУ.

Підприємства усіх форм власності зобов'язані зберігати свої кошти на рахунках у банках. Наявні кошти з банку в касу підприємства одержують по грошовому чеку, оформленому на уповноважену особу. Готівка може бути отримана з банків підприємством на визначені цілі.

Підприємства можуть мати у своїй касі кошти готівкою в межах ліміту залишку у касі і використовувати їх з виручки в межах норм, погоджених з банком. Ліміти залишку готівки у касі встановлюються щорічно обслуговуючим банком і в разі потреби переглядаються. Усю готівку понад установлені ліміти підприємства зобов'язані здавати в банк у погоджені з ним терміни.

Безготівкові грошові кошти утримуються на банківських рахунках і використовуються шляхом безготівкових розрахунків.

Усі оборотні кошти за методами формування ділять на нормовані й ненормовані. Для нормованих обігових коштів установлюють для кожного підприємства нормативи, які служать підставою для визначення потреби в обігових коштах. Ненормовані оборотні кошти формуються в результаті господарської діяльності.

На підприємствах розмір обігових активів залежить від галузевих особливостей і характеру діяльності, складності і тривалості виробничого циклу, умов постачання, порядку розрахунків і розрахунково-платіжної дисципліни.

Система організації обігових коштів побудована на певних принципах. По-перше, надання підприємствам самостійності щодо розпорядження, управління оборотними коштами. Це означає оперативну самостійність у їх використанні. По-друге, визначення планової потреби та розміщення обігових коштів за окремими елементами й підрозділами. Мається на увазі розрахунок оптимальної потреби в оборотних коштах, яка б забезпечила безперервність процесу виробництва, виконання планових завдань за ритмічної роботи (розробка норм тривалої дії та щорічних нормативів). По-третє, коригування розрахованих і чинних нормативів з урахуванням вимог господарювання, що змінюються: обсягів виробництва, цін на сировину та матеріали; постачальників і споживачів; форм застосовуваних розрахунків. По-четверте, раціональна система фінансування оборотних коштів. Це означає формування оборотних коштів за рахунок власних ресурсів і залучених коштів у розмірах, що забезпечують нормальний фінансовий стан підприємства. По-п'яте, контроль за раціональним розміщенням і використанням обігових коштів. Мається на увазі проведення аналізу ефективності кругообороту коштів, що використовуються, з метою прискорення їхнього обертання.

* 1. Методика проведення аналізу ефективності використання оборотних коштів підприємства

Критерієм оцінки ефективності управління оборотними коштами служить фактор часу: чим довше оборотні кошти перебувають в одній і тій же формі (грошовій або товарній), тим, за інших рівних умов, нижче ефективність їх використання, і навпаки.

Оборотні кошти різногалузевих підприємств становлять значну частину їх матеріально-грошових активів. Тому раціональне й ощадливе використання обігових коштів суб'єктами господарювання має важливе значення. Для оцінки ефективності використання обігових коштів виробничих підприємств застосовують певні показники, а для підвищення ефективності - відповідні конкретні способи (рис. 1.2) [23].



Рис. 1.2. Показники й способи підвищення ефективності використання оборотних коштів підприємства

Ефективність використання оборотних коштів впливає на фінансові результати діяльності підприємства.

При її аналізі застосовуються такі ключові показники:

наявність власних оборотних коштів;

співвідношення власних і позикових обігових коштів;

платоспроможність підприємства;

ліквідність підприємства;

оборотність обігових коштів;

тривалість одного обороту обігових коштів.

Наявність власних оборотних коштів (чистий робочий капітал) і співвідношення між ними й позиковими характеризує ступінь фінансової стійкості підприємства.

Співвідношення між величиною заборгованості підприємства й обсягом ліквідних коштів (кошти, цінні папери й елементи обігових коштів, що легко реалізуються) характеризує його ліквідність.

Обіг оборотних коштів характеризує інтенсивність їхнього використання. Ефективність використання обігових коштів характеризується швидкістю їх обігу - так званою оборотністю. Прискоренню оборотності коштів сприяє: по-перше, збільшенню обсягу продукції на кожну одиницю поточних витрат підприємства й, по-друге, вивільненню частини засобів, а завдяки цьому, створенню додаткових резервів для розширення виробництва.

В умовах ринкової економіки посилюється важливість і значення обчислення й аналізу часткових показників оборотності, тобто оборотність за окремими елементами обігових коштів. Це пов'язано з тим, що швидкість обороту обігових коштів залежить від швидкості, з якою кожний елемент цих коштів переходить з однієї функціональної форми в іншу.

Найважливішими частковими показниками є такі, як оборотність коштів, що вкладені у виробничі запаси, незавершене виробництво, готову продукцію, товари. Що вищою буде швидкість трансформації виробничих запасів у готову продукцію, то більш ліквідною стане структура балансу. Позитивно впливає на ділову активність підприємства скорочення середнього терміну погашення дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги, за торговими опера­ціями (векселями, що отримані).

У результаті такого аналізу виявляють, яку кількість оборотів зробив протягом періоду, що аналізується, капітал, вкладений у певну матеріально-речову форму, тобто скільки разів він відшкодовувався підприємству при реалізації товарів, продукції, робіт, послуг.

Оборотність оборотних коштів характеризує інтенсивність їх використання і є важливим оціночним показником. На практиці для характеристики показника оборотності розраховують: тривалість обороту обігових коштів, кількість оборотів, коефіцієнт закріплення обігових коштів.

1. Тривалість одного обороту в днях:

, (1.1)

де  - тривалість одного обороту в днях;

 - середній залишок обігових коштів;

  - обсяг з реалізації продукції (робіт, послуг);

  - кількість днів у періоді.

Оборотність у днях дозволяє судити про те, протягом якого часу оборотні кошти проходять усі стадії кругообігу на даному підприємстві. Чим вище оборотність у днях, тим менше коштів необхідно підприємству, тим ощадливіше використовуються фінансові ресурси. При дуже високій оборотності зростає ризик неплатежів і збоїв у поставках матеріальних ресурсів.

2. Коефіцієнт оборотності (), що показує кількість оборотів обігових коштів за період, що визначається розподілом вартості реалізованої продукції в діючих оптових цінах за певний період на середній залишок обігових коштів за той же період:

. (1.2)

Зіставлення коефіцієнтів оборотності в динаміці за роками дозволяє виявити тенденції зміни ефективності використання обігових коштів. Якщо число оборотів, вчинених обіговими коштами, збільшується або залишається стабільним, то підприємство працює ритмічно й раціонально використовує оборотні кошти. Зниження числа оборотів, вчинених у розглянутому періоді, свідчить про падіння темпів розвитку підприємства й про його неблагополучний фінансовий стан.

Показник, зворотний коефіцієнту оборотності, прийнято називати коефіцієнтом завантаження (коефіцієнтом закріплення обігових коштів).

Коефіцієнт закріплення, або завантаження обігових коштів  показує суму обігових коштів на 1 грн. реалізованої продукції (робіт, послуг):

  (1.3)

Для характеристики ефективності використання оборотних коштів можуть використовуватись коефіцієнт ефективності (прибутковість оборотних коштів - Ке) і рентабельність (Р). Вони обчислюються за формулами:

 ; (1.4)

 (1.5)

де П - прибуток від реалізації продукції, грн.

Якщо Ке є абсолютним показником і характеризує, скільки прибутку припадає на 1 грн. оборотних коштів, то Р - відносний показник, що визначає ступінь використання оборотних коштів. Що більшим є значення першого і другого показників, то ефективніше використовуються оборотні кошти.

Показники оборотності обігових коштів порівнюють з аналогічними показниками за попередній період. Оборотність матеріальних обігових коштів також порівнюється з плановою оборотністю.

Якщо оборотність оборотних коштів у днях у звітному році менша, ніж у попередньому, то це є свідченням прискорення оборотності, а відповідно, й ефективнішого їх використання. Сповільнення темпів оборотності обігових коштів говорить про їх неефективне використання.

При аналізі важливо встановити не тільки напрям та величину відхилення оборотності оборотних коштів у звітному році проти попереднього, а й те, як ці відхилення вплинули на розмір обігових коштів.

Комплексна політика управління оборотними коштами містить у собі управління всіма складовими. Показники оборотності можуть бути обчислені за всіма обіговими коштами в цілому або окремо за матеріальними обіговими засобами та дебіторською заборгованістю.

В обчисленні часткових показників оборотності (виробничих запасів, готової продукції, дебіторської та кредиторської заборгованості) потрібно використовувати формулу І. Шерра, в основу якої покладено оборот засобів чи зобов'язань за період [19]. Під оборотом коштів розуміють величину кредитового обороту матеріального рахунку за звітний період чи дебетового обороту зобов'язань (кредиторської заборгованості). Щоб обчислити тривалість збері­гання виробничих запасів () і готової продукції () за даними форм № 1, 2 і 5, використовують наступні формули:

= ():, (1.6)

де  - середній залишок виробничих запасів;

 Т - тривалість періоду, що аналізується;

  - вартість використаних засобів.

, (1.7)

де , - середній залишок готової продукції;

  - виробнича собівартість відвантаженої продукції.

Визначаючи період погашення дебіторської () та кредиторської () заборгованості за даними форм № 1 і 5, використовують наступні формули:

= () :, (1.8)

де - середній залишок дебіторської заборгованості;

  - сума погашених зобов'язань.

, (1.9)

де  - середній залишок кредиторської заборгованості.

Порівнюючи показники оборотності дебіторської і кредиторської заборгованості, треба враховувати найважливішу вимогу фінансової стабіль­ності: умови залучення комерційного кредиту, що надаються підприємствами-партнерами (постачальниками), повинні бути вигідними за умови, на яких само підприємство надає комерційний кредит покупцям та замовникам.

Поліпшення використання оборотних коштів підприємств і підвищення ефективності виробництва можна досягти через:

1) скорочення виробничих запасів товарно-матеріальних цінностей у зв'язку з переходом на оптову торгівлю та прямі економічні зв'язки з постачальниками;

2) прискорення обертання оборотних коштів за рахунок реалізації непотрібних, залежалих товарно-матеріальних цінностей [12].

Через поліпшення використання оборотних коштів, досягається їхнє вивільнення, яке може бути абсолютним і відносним.

Розмір вивільнення (або додаткового завантаження) обігових коштів у результаті зміни їх оборотності проти попереднього року визначається шляхом перемноження кількості днів прискорення (сповільнення) оборотності порів­няно з попереднім роком на щоденну суму обороту з реалізації у звітному році і на кількість оборотів.

Абсолютне вивільнення обігових коштів - це пряме скорочення потреби в оборотних коштах проти попереднього періоду при одночасному збільшенні обсягу виробництва і реалізації продукції [14]:

 (1.10)

Відносне вивільнення обігових коштів виникає тоді, коли, унаслідок поліпшення їхнього використання, підприємство, при незмінній сумі оборотних коштів чи їх незначному збільшенні в плановому році, збільшує обсяг виробництва:

, (1.11)

де Од0, Од1 – тривалість одного оборота в базисному і звітному періоді відповідно;

– одноденний обсяг реалізації продукції в звітному періоді:

 (1.12)

Показники оборотності визначаються як за всіма оборотними коштами в цілому, так і по нормованими і ненормованим оборотним коштам. З метою поглиблення аналізу використання оборотних коштів поряд із загальними показниками оборотності визначаються часткові показники оборотності окремих елементів чи груп обігових коштів на різних стадіях кругообігу (які характеризують час знаходження коштів в виробничих запасах, в незавершеному виробництві і напівфабрикатах власного виготовлення, в витратах по подготовці виробництва і т. п.).

* 1. Нормування величини оборотних коштів як спосіб підвищення їх ефективного використання

Визначення потреби в оборотних коштах здійснюється через їх нормування. Нормування оборотних коштів дає змогу ефективно використовувати оборотні кошти на кожному підприємстві.

Нормування це встановлення оптимальної величини обігових активів, необхідних для здійснення господарської діяльності підприємства. На базі виробничого плану розробляється кошторис витрат на виробництво, в якому визначається можлива собівартість продукції, кількість та вартість необхідних ресурсів.

Існують кілька методів розрахунку нормативів оборотних коштів. Метод прямого розрахунку, є найбільш точним, обґрунтованим, але трудомістким, тому що заснований на визначенні науково обґрунтованих норм по окремих елементах оборотних активів і нормативу обігових коштів тобто вартісного вираження запасу, що розраховується по кожному їх елементу (частковий норматив) і в цілому по нормованих активах (сукупний норматив).

Аналітичний метод (дослідно-статистичний) припускає укрупнений розрахунок обігових коштів у розмірі їх середньо фактичних залишків. Він припускає облік різних факторів, що впливають на організацію і формування обігових активів і використовується у випадках коли не передбачаються істотні зміни в умовах роботи і кошти, вкладені в матеріальні запаси мають велику питому вагу.

Коефіцієнтний метод - заснований на визначенні нового нормативу на базі наявного з урахуванням виправлень на зміну обсягу продукції. При цьому всі запаси і витрати підрозділяються на:

залежні від обсягу виробництва (сировина, матеріали, витрати на незавершене виробництво і готову продукцію на складі);

не залежні від обсягу виробництва (запасні частини, МШП, витрати майбутніх періодів).

За залежними від обсягу виробництва елементами потреба планується виходячи з їхніх розмірів у базисному році, темпів зростання виробництва і можливого прискорення оборотності. За іншими елементами запасів і витрат планова потреба визначається на рівні їх середньо фактичних залишків.

Основним методом є метод прямого розрахунку, при ньому процес нормування включає кілька етапів:

1 етап - розробка норм запасу за окремими видами товарно-матеріальних цінностей всіх елементів нормованих коштів.

Норми оборотних коштів - це обсяг запасу по найважливіших товарно-матеріальних цінностях, необхідних підприємству для забезпечення нормальної роботи. Норми - це відносні величини, що встановлюються в днях запасу чи у відсотках до визначеної бази (товарної продукції, обсягу основних фондів) і показують тривалість періоду забезпечення даним видом запасів матеріальних ресурсів. Норми переглядаються при кардинальних змінах номенклатури виробів, умов виробництва й ін.

Норми встановлюються за наступними елементами:

виробничими запасами;

незавершеним виробництвом і напівфабрикатами власного виготовлення;

витратами майбутніх періодів;

запасами готової продукції на складі.

2 етап. Визначення окремих нормативів по кожному елементу обігових активів. Норматив обігових коштів показує мінімально необхідну суму коштів, вкладених у відповідний актив, що забезпечує господарську потребу підприємства, тобто це грошове вираження планованого запасу. В основному норматив за окремим елементом розраховується як:

, (1.13)

, (1.14)

де Н – норматив;

 Нз - норма запасу в днях;

 ОдВ – одноденні витрати ресурсу;

 Вп – заплановані витрати періоду;

 Кдп – кількість днів в періоді.

Аналогічно розраховуються нормативи за іншими елементами оборотних коштів.

3 етап. Завершується процес нормування встановленням сукупного нормативу оборотних коштів (Ніс):

 (1.15)

де Нвз- норматив виробничих запасів;

 Ннв - норматив незавершеного виробництва;

 Нвмп - норматив витрат майбутніх періодів;

 Нгп - норматив на готову продукцію.

Величина нормативу оборотних коштів, які виділяються для заділів незавершеного виробництва, залежить від чотирьох факторів: обсягу й складу виробленої продукції, тривалості виробничого циклу, собівартості продукції й характеру наростання витрат у процесі виробництва.

Обсяг виробленої продукції впливає на величину незавершеного виробництва прямо пропорційно: чим більше випускається продукції за інших рівних умов, тим більше буде розмір незавершеного виробництва. Зміна складу виробленої продукції може по-різному впливати на величину незавершеного виробництва. Так при підвищенні питомої ваги продукції з більш коротким циклом виробництва обсяг незавершеного виробництва скоротиться, і навпаки.

 Чим нижче витрати на виробництво, тем менше обсяг незавершеного виробництва в грошовому вираженні. Ріст собівартості продукції тягне збільшення незавершеного виробництва.

Нормування оборотних коштів для створення виробничих запасів має свою специфіку. Виробничі запаси створюються на підприємстві для забезпечення безперервного процесу виробництва і реалізації продукції. У складі виробничих запасів найбільшу питому вагу мають сировина, матеріали й покупні напівфабрикати.

Норматив оборотних коштів щодо цих запасів визначається з формули:

 H = O\*N, (1.16)

де О - одноденні витрати сировини, матеріалів, напівфабрикатів (тис. грн.);

 N - норма оборотних коштів (днів).

Одноденне витрачання сировини, матеріалів і покупних напівфабрикатів визначається за кошторисом витрат на виробництво IV кварталу планового року без відрахування поворотних відходів. Розмір одноденних витрат за номенклатурою сировини, що споживається, матеріалів і покупних напівфабрикатів розраховується діленням суми їх витрат у IV кварталі планового року на 90.

Норма обігових коштів стосовно сировини, матеріалів і покупних напівфабрикатів включає такі елементи: транспортний запас; час для прийняття, розвантаження, сортування, складування матеріалів; технологічний запас; поточний (складський) запас; гарантійний (страховий) запас [21].

Транспортний запас визначається як різниця між часом перебування вантажу в дорозі від постачальника до споживача та часом поштового пробігу розрахункових документів, їх оформлення вантажовідправником і обробки банками за місцем знаходження постачальника і споживача.

Підготовчий запас - це час для прийняття, розвантаження, сортування, складування матеріалів.

Технологічний запас включає час на підготовчі операції (сушіння лісоматеріалів, подрібнення брухту, розкроювання матеріалів), якщо вони не є складовою частиною виробничого циклу. Норма технологічного запасу визначається конкретними умовами роботи кожного підприємства і тривалістю підготовчих операцій.

Поточний запас - норма оборотних коштів у частині поточного запасу залежить від частоти та рівномірності поставок матеріалів, рівномірності їх споживання у виробництві. Що частіше вони надходять на адресу споживача, то меншим буде поточний запас.

У норму оборотних коштів, як правило, включається середній поточний запас у розмірі 50% тривалості інтервалу між поставками. Інтервал поставок визначається на підставі договорів із постачальниками або виходячи з фактичних даних про надходження за попередній період.

У разі, коли за розробки норм оборотних коштів у частині поточного запасу щодо окремих видів матеріалів відсутні планово-календарні строки поставок, середній інтервал між поставками визначається на підставі даних про фактичне надходження матеріалів. Для цього кількість днів у році (360) слід розділити на загальну кількість поставок даного виду матеріалів за звітний рік.

Гарантійний (страховий) запас створюється з метою запобігання наслідкам можливих перебоїв у постачанні: порушення умов постачання або затримка вантажу в дорозі; зміна постачальником строків відвантаження в межах, що допускаються особливими умовами постачання чи договором. Норма оборотних коштів на страховий запас встановлюється, як правило, в межах 50 % поточного запасу.

До виробничих запасів входять також допоміжні матеріали, паливо, тара, запасні частини й малоцінні швидкозношувані предмети, які беруть участь у створенні нової вартості і теж потребують визначення оптимальної потреби в них.

Норматив оборотних коштів щодо допоміжних матеріалів розраховується множенням норми на величину одноденного їх витрачання за кошторисом витрат на виробництво. Норми за видами і групами допоміжних матеріалів розраховуються в такому самому порядку, як і для основних матеріалів.

Норматив оборотних коштів на паливо встановлюється для всіх видів палива (крім газу), що використовується як для технологічних цілей, так і для господарських потреб виробництва. Величина нормативу оборотних коштів на цю статтю визначається за методом, аналогічним методу розрахунку нормативу оборотних коштів на основні матеріали.

Розраховуючи одноденне витрачання за статтею "Паливо", із кошторису витрат на виробництво необхідно виключити вартість газового палива і додати витрати палива у непромислових господарствах, якщо ці витрати не були враховані в кошторисі витрат на основне виробництво.

Норматив оборотних коштів щодо тари визначається множенням норми, вираженої в гривнях, на обсяг товарної продукції в оптових цінах підприємства в плановому році.

Норматив розраховується для різних видів тари: покупна, власного виробництва і разова тара, яка надходить з матеріалами і не підлягає поверненню постачальникам; яка підлягає поверненню; тарні матеріали, які враховуються за статтею "Тара".

Норма оборотних коштів на тару визначається в гривнях на 1000 грн. товарної продукції (діленням потреби в оборотних коштах на тару в плановому році на товарну продукцію в цінах реалізації).

Норматив на запасні частини для ремонтів машин, устаткування і транспортних засобів визначається з урахуванням їхньої вартості за початковою оцінкою і норми оборотних коштів.

Норматив для малоцінних та швидкозношуваних предметів залежить від складу цієї статті. Малоцінні та швидкозношувані предмети служать, як правило, менше одного року і, беручи участь у процесі виробництва, не є предметами праці. Свою вартість на вартість готової продукції вони переносять не повністю, а частинами.

Норматив оборотних коштів для малоцінних і швидкозношуваних предметів визначається окремо для кожної групи незалежно від характеру їх використання у виробництві: малоцінний і швидкозношуваний господарський інвентар; спеціальний одяг і спеціальне взуття; спеціальний інструмент і спеціальні пристосування; змінне обладнання; виробнича тара.

Норматив обігових коштів у незавершеному виробництві  визначається:

 або  (1.17)

де  – обсяг виробленої валової продукції по кошторису витра4т в IY кварталі майбутнього року, грн.;

 - кількість днів у періоді (90);

  - тривалість виробничого циклу, у днях

 - коефіцієнт наростання витрат у виробництві.

Добуток середньої тривалості виробничого циклу  й коефіцієнт наростання витрат  утворюють норму обігових коштів у незавершеному виробництві в днях.

До витрат майбутніх періодів відносяться витрати по освоєнню нових видів продукції, удосконаленню технології виробництва і т.ін. До цих витрат відносять також такі нетипові статті витрат, як передплату на періодичні видання, орендну плату, внесені авансом податки й збори й ін.

 Норматив оборотних коштів по витратах майбутніх періодів визначається за формулою:

(1.18)

де  - залишки витрат на початок планованого року;

 - витрати за планом на майбутній рік;

  - планові суми витрат, що підлягають списанню на собівартість продукції в майбутньому році.

Готова продукція – це вироби, закінчені виробництвом і прийняті відділом технічного контролю. Норматив обігових коштів на залишки готової продукції визначається як добуток норми обігових коштів у днях і одноденного випуску товарної продукції в майбутньому році по повній собівартості:

(1.19)

де N – норма оборотних коштів на готову продукцію в днях.

Норма обігових коштів на готову продукцію розраховується роздільно по готову продукцію на складу й товарам відвантаженим, на які розрахункові документи не здані в банк на інкасо.

Норма обігових коштів по запасу готової продукції на складі визначається на період часу, необхідний для комплектування й нагромадження до необхідних розмірів обов'язкового зберігання продукції на складі до відвантаження, упакування й маркування продукції, доставки її до станції відправлення й навантаження.

Норма обігових коштів по товарах відвантаженим установлюється на період виписки рахунків і платіжних документів і здачі їх у банк.

Норма оборотних коштів у цілому по готовій продукції на складі й товарам відвантаженим визначаться шляхом розподілу загальної суми нормативу обігових коштів на одноденний випуск товарної продукції по виробничій собівартості в IY кварталі майбутнього року.

Сукупний норматив оборотних коштів на підприємстві дорівнює сумі нормативів по всіх їх елементах і визначає загальну потребу господарюючого суб'єкта в обігових коштах.

Загальна норма всіх оборотних коштів у днях установлюється шляхом розподілу сукупного нормативу на одноденний випуск товарної продукції за собівартістю в IY кварталі року, за даними якого розраховується норма.

Річний приріст визначається шляхом зіставлення нормативів на початок і кінець майбутнього року.

Оборотними коштами називається сукупність виробничих оборотних фондів і фондів обігу підприємства, які постійно перебувають в безперервному русі.

Виробничі оборотні фонди - це предмети праці, які споживаються протягом одного виробничого циклу й повністю переносять свою вартість на готову продукцію. За своєю економічною природою оборотні кошти - це кошти, вкладені (авансовані) в оборотні виробничі фонди й фонди обігу. Основне призначення оборотних коштів - забезпечення безперервності й ритмічності виробництва.

До основних показників ефективності використання оборотних коштів підприємства відносять: кількість оборотів оборотних коштів або коефіцієнт оборотності оборотних коштів; тривалість одного обороту в днях; коефіцієнт закріплення оборотних коштів.

Ритмічність і результативність діяльності підприємства багато залежить від того, наскільки оптимальна величина його обігових коштів. Недостача у підприємства обігових коштів приводить до переривів в роботі, які супроводжуються втратами продукції. Надлишкові товарні запаси збільшують затрати, які пов’язані з їх зберіганням, що підвищує собівартість продукції, відволікаючи із обігу грошові кошти, погіршуючи фінансове становище підприємства. Оптимальний розмір оборотних коштів забезпечується в результаті їх нормування.

Поліпшення використання коштів, вкладених у оборотні активи підприємства і підвищення ефективності виробництва може бути досягнуте шляхом раціональної організації виробництва та збуту за рахунок скорочення виробничих запасів товарно-матеріальних цінностей, прискорення оборотності оборотних активів за рахунок ліквідації наднормативних запасів, реалізації зайвих і непотрібних товарно-матеріальних цінностей, удосконалення організації нормування обігових коштів шляхом встановлення економічно обґрунтованих оптимальних і конкретних норм і нормативів.

РОздІл 2. Характеристика ТОВ НВО "ЕНЕРГОСФЕРА" й аналіз його господарської діяльності

2.1. Загальна характеристика функціонування ТОВ НВО "Енергосфера"

Товариство з обмеженою відповідальністю науково-виробниче об'єднання (ТОВ НВО) "Енергосфера" є юридичною особою, в своїй діяльності керується діючим законодавством України, ста­тутом і рішеннями засновників.

Основними цілями діяльності підприємства є задоволення потреб населення у послугах і товарах, створення ринкової інфраструктури, отримання прибутку в інтере­сах учасників, а також здійснення будь-якої іншої діяльності, пов'язаної з вищезазначеними ціля­ми діяльності, або такої, що випливає з них за умови відповідності діючому законодавству.

Підприємство у відповідності зі Статутом здійснює консультаційну, виробничу, торговельну, переробну, науково-виробничу, проектно-пошукову, сільськогосподарську, будівельну, транспортну, туристичну, медичну, готе­льну, брокерську, маклерську, маркетингову, агентську, посередницьку, а також інші види діяльності.

Підприємство «Енергосфера» має право виконувати будівельно-монтажні, ремонтно-будівельні і електромонтажні роботи на підставі Ліцензії серії АВ № 556783 виданої 24 листопада 2010 р. інспекцією державного архітектурно-будівельного контролю в Луганській області Міністерства регіонального розвитку й будівництва України, і дозволу на проведення робіт підвищеної безпеки, видані Територіальним управлінням Держпромнагляду в Луганській області Державного комітету України із промислової безпеки, охорони праці й гірського нагляду.

Виробничо-технічна база підприємства розташована за адресою: м. Лисичанськ, вул. Артемівська, буд. 35, на земельній ділянці площею 4821 м2. На балансі підприємства перебуває 41 одиниця автотранспортних засобів, у тому числі КАМАЗ 55111 (самоскид) - 2шт., АГП -22 (автовишка) - 2шт., ЗІЛ 133 ГЯ (автокран т/с Ютн), КРАЗ 256 Б (бетонозмішувач) і т.ін.

Основними конкурентами підприємства в регіоні з послуг будівництва трубопроводів та прокладки ліній енергозабезпечення є ТОВ „Укрінтеренергоінжинірінг”, ТОВ "Лисичанськпромбуд"; зі спеціалізованих робіт теплоізоляції й холодної ізоляції встаткування, трубопроводів всіх галузей народного господарства, об'єктів житла й соцкультпобуту є Сєвєродонецьке КП-52«Термоізоляція», ТОВ «ДПК», СРП ПрАТ «Сєвєродонецьке об'єднання Азот». По ремонтно-будівельних роботах і послугам досить багато конкурентів: ТОВ ВКП „Востокстрой”, ТОВ Стройсервіс, ПП «Декор»,ТОВ «Будівельник» та інші.

Одним з найважливіших факторів збільшення обсягу виробництва робіт і послуг підприємства є вихід на нові ринки. Пошук нових споживачів не повинен обмежуватися найближчими регіонами. Довгострокові угоди й поширення інформації відіграють важливу роль для освоєння й залучення нових замовників, що приводить до збільшення обсягів робіт й прибутку.

Організаційна структура управління підприємством показана на рис. 2.1.

Як видно з рис. 2.1, організаційна структура управління є лінійно-функціональною, за якої на підприємстві діють функціональні підрозділи (бухгалтерія, відділ кадрів, виробничо-технічний відділ і ін.). Лінійні управлінські зв’язки створюються безпосередньо між керівником і прямим йому підлеглим.

Директору підприємства безпосередньо підпорядковуються: заступник директора, головний інженер підприємства, головний механік, головний електрик, головний бухгалтер, начальник відділу кадрів, юрисконсульт, інженер з охорони праці.



Рис. 2.1. Організаційна структура управління

ТОВ НВО «Енергосфера»

Економічний блок представлений бухгалтерією.

Головний бухгалтер забезпечує ведення бухгалтерського обліку з дотриманням єдиних методологічних основ, установлених Законом України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні», з урахуванням особливостей діяльності підприємства й технології обробки облікових даних.

2.2. Аналіз динаміки техніко-економічних показників діяльності підприємства

Аналіз основних техніко-економічних показників ТОВ НВО «Енергосфера» за 2013-2015 рр. показаний у табл. 2.1.

Як видно з таблиці, підприємство є прибутковим із зростаючими економічними показниками:

валові доходи підприємства зростають з 7556,0 тис. грн. у 2013 році – до 8804,0 тис. грн. у 2015 р., темп зростання доходів за три роки – 116,5%;

валовий прибуток збільшується з 787,0 тис. грн. у 2013 році – до 1387,0 тис. грн. у 2015 р., темп зростання валового прибутку значно більший від темпів зростання доходів і складає 176,2% за три роки.

Така розбіжність у темпах зростання доходів і прибутку була викликана меншими темпами зростання собівартості у 2014 році, аніж зростали доходи: темп приросту доходів за цей період складав 11,4%, а темп приросту собівартості – 10,5%; у 2015 році доходи зростали на 4,6%, а собівартість, навпаки, скорочувалася на 9,6%.

Рентабельність як економічна категорія відображає ступінь ефективності здійснення господарської діяльності підприємства. Як видно з табл. 2.1, рентабельність зростає. Рівень рентабельності продажів і рентабельності витрат 15,8% і 18,7% є не дуже високий результат для будівельного підприємства.

Вартість основних засобів в 2013-2015 роках майже не змінювалася: в 2014 році складала 2990 тис. грн., в 2015 р. – 2988 тис. грн. Але в порівнянні з 2013 роком зростання первісної вартості відбувалося значно швидше – на 1125 тис. грн.

Середньооблікова кількість працюючих зростала на протязі 2013-2015 років, але зростання відбувалося незначне, керівництву підприємства вдалося зберегти свій колектив, що позитивно впливає на діяльність підприємства. Рівень середньомісячної заробітної плати працівників в динамці постійно зростає, що також сприяє закріпленню та мотивації праці персоналу підприємства.

Треба відмітити, що зростання середньомісячної заробітної плати відбувається на фоні скорочення продуктивності праці. Однак за три роки даний показник незначно зростає з 290,6 тис. грн./особу до 293,5 тис. грн./особу. Але темпи зростання заробітної плати випереджають темпи зростання продуктивності праці, що оцінюється негативно.

Таким чином, аналіз основних техніко-економічних показників виявив, що підприємство є прибутковим, але рентабельність невисока. Рівень оплати праці відносно низький.

Темпи росту обсягу реалізації продукції, робіт та послуг безпосередньо впливає на величину витрат, прибуток і рентабельність підприємства.

Аналіз динаміки реалізації продукції, робіт, послуг приведений в табл. 2.2.

Таблиця 2.2

Динаміка реалізації продукції, робіт, послуг

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Рік | Обсяг реалізації продукції, робіт, послуг, тис. грн. | Темпи зростання, % |
| базисні | ланцюгові |
| 2012 | 5178 | 100 | 100 |
| 2013 | 7556 | 145,9 | 145,9 |
| 2014 | 8417 | 162,6 | 111,4 |
| 2015 | 8804 | 170 | 104,6 |

Як видно з таблиці, обсяг реалізації за чотири роки збільшився на 70%. Найбільший темп зростання обсягу реалізації відбувся в 2013 році, потім зростання йшло повільними темпами і з понижуючою тенденцією щодо темпів зростання. Пік зростання валових об’ємів реалізації у 2013 році зв’язаний з тим, що в цьому році відбувалося зростання цін на будівельні матеріальні ресурси, відповідно збільшилася вартість продукції (будівельних об’єктів). Графічно динаміка реалізація за 2012-2015 роки показана на рис. 2.2.



 2012 2013 2014 2015

Рис. 2.2. Динаміка реалізації ДП «Енергосфера» за 2012-2015 р.р.

Середньорічний темп росту (приросту) реалізації продукції можна розраховувати за середньогеометричною зваженою:

 , (2.1)

де ТТП(РП) – середньорічний темп росту реалізації продукції;

 Т1,Т2,…,Тn – ланцюгові індекси росту реалізації продукції;

 n – кількість років.

Трп =  = 1,1935 =119,4%;

Тпр = 119,4-100 = 19,4%;

Таким чином, середньорічний темп росту обсягу реалізованих продукції, робіт, послуг за період 2012-2015 р.р. становить 119,4%, темп приросту – 19,4%.

Для характеристики ефективності використання матеріальних ресурсів (матеріальні ресурси – це сировина, будматеріали, енергоресурси, які входять до собівартості продукції) розрахуємо загальні показники: матеріаломісткість продукції та матеріаловіддачу.

Матеріаломісткість (ММ) продукції (робіт, послуг) визначається як відношення суми матеріальних витрат до вартості виготовленої продукції, виконаних робіт та послуг і вказує, скільки матеріальних витрат припадає на кожну гривню випущеної продукції, виконаних робіт та послуг.

Матеріаловіддача (МВ) визначається як відношення вартості продукції/послуг до суми матеріальних витрат і характеризує вихід продукції/послуг з кожної гривні спожитих матеріальних ресурсів.

ММ2013 р.= 5641,7/7556 = 0,75 грн./грн.;

ММ2014 р.= 5942,7/8417 = 0,71 грн./грн.;

ММ2015 р.= 5553,6/8804 = 0,63 грн./грн.

МВ2013 р.= 7556/5641 = 1,34 грн./грн.;

МВ2014 р.= 8417/5942,7 = 1,42 грн./грн.;

МВ2015 р.= 8804/5553,6 = 1,59 грн./грн.

Таким чином, у 2013 р. на 1 гривню матеріальних витрат припадає 1,34 гривень виготовленої продукції/послуг, у 2014 р. –1,42 грн./грн., у 2015 р. – 1,59 грн. Тобто ефективність матеріальних витрат не набагато зростає, але в цілому рівень матеріаловіддачі відносно низький. У 2013 р. 0,75 гривень матеріальних затрат необхідно для виготовлення однієї гривні продукції/послуг, у 2014 р. – 0,71 гривень, у 2015 р. – 0,63 гривень. Тобто спостерігається невелике зменшення матеріаломісткості.

Для подальшого факторного аналізу впливу чинників на ефективність використання матеріальних ресурсів зведемо отримані показники в табл. 2.3.

Таблиця 2.3

Дані для виконання факторного аналізу впливу чинників на ефективність використання матеріальних ресурсів

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показники | 2014 р. | 2015 р. | Абс. відхилення |
|
| Обсяг реалізованої продукції (РП), тис. грн. | 8417 | 8804 | 387 |
| Собівартість (С), тис. грн. | 7479 | 7417 | -62 |
| Матеріальні витрати (М), тис. грн. | 5942,7 | 5553,6 | -389,1 |
| Питома вага матеріальних витрат (ПВ)  | 0,7946 | 0,7488 | -0,0458 |
| Матеріаловіддача (МВ), грн./грн. | 1,42 | 1,59 | 0,17 |
| Матеріаломісткість (ММ), грн./грн. | 0,71 | 0,63 | -0,08 |

Оцінка впливу чинників на рівень матеріаломісткості продукції здійснюється за допомогою методу ланцюгових підстановок у детерміновану модель матеріаломісткості продукції. Проведемо розрахунки факторного впливу на матеріаломісткість продукції для періоду 2014-2015 років.

; (2.2)









Вплив зміни обсягу реалізації продукції (робіт, послуг):

∆ММ∆ТП= ММум1 - ММ0 = 0,675 - 0,706 = - 0,031 (грн./грн.).

Вплив зміни собівартості реалізованої продукції:

∆ММ∆С= ММум2- ММум1 = 0,669 – 0,675 = - 0,006 (грн../грн..).

Вплив зміни питомої ваги матеріальних витрат в собівартості реалізації продукції:

∆ММ∆ПВ= ММ1- ММум2 = 0,63 - 0,669 = - 0,039 (грн./грн.).

Загальна зміна матеріаломісткості:

∆ММ = -0,031 - 0,006 - 0,039 = - 0,076 = - 0,08 (грн./грн.).

Таким чином, зменшенню матеріаломісткості сприяли всі три чинника: зростання обсягів реалізації на 387 тис. грн. (матеріаломісткість знизилася на 0,031 грн./ грн.), скорочення собівартості на 62 тис. грн. (внаслідок чого матеріаломісткість зменшилася на 0,006 грн./грн.), зменшення питомої ваги матеріальних витрат теж сприяло позитивно і викликало зменшення матеріаломісткості на 0,039. Загальний ефект трьох чинників – зменшення матеріаломісткості на 0,08 грн./грн.

Зміна суми матеріальних витрат і ефективності їх використання впливає прямо на обсяг реалізації продукції. Для визначення кількісного впливу цих чинників використовується модель наступного типу:

, (2.3)

Аналіз виконується з використанням інтегрального методу.





∆ВП = -583,97 + 970,97 = 387 (тис. грн.)

На збільшення доходів від реалізації продукції на 387 тис. грн. в 2015 році в порівнянні з 2014 р. вплинули два чинників, а саме: зменшення матеріальних витрат на 389,1 тис. грн., що привело до зменшення доходів від реалізації продукції на 583,97 тис. грн.; збільшення матеріаловіддачі на 0,17 грн./грн., що привело до зростання доходів від реалізації продукції на 970,97 тис. грн.

Також для визначення ефективності використання матеріальних ресурсів порівняємо індекси зростання обсягів реалізації продукції (робіт, послуг) і матеріальних витрат (****) через визначення співвідношення індексу реалізації продукції () до індексу матеріальних витрат (). Результати даних розрахунків зведені в табл. 2.4.

Таблиця 2.4

Результати розрахунків коефіцієнту співвідношення темпів росту реалізації продукції і матеріальних витрат

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показники | 2013 р. | 2014 р. | 2015 р. | Індекси росту |
| 2014/2013 | 20115/2014 |
| Обсяг реалізованої продукції, тис. грн. | 7556 | 8417 | 8804 | 1,114 | 1,046 |
| Матеріальні витрати, тис. грн. | 5641,0 | 5942,7 | 5553,6 | 1,053 | 0,935 |
| Коефіцієнт співвідношення темпів росту реалізації і матеріальних витрат | - | 1,06 | 1,12 | - | 0,06 |

Як видно з табл. 2.4, коефіцієнт співвідношення темпів росту реалізації продукції (робіт, послуг) і матеріальних витрат більше одиниці, що означає ефективне використання матеріальних ресурсів, тому що темпи зростання доходів перевищують темпи зростання витрат.

Складові собівартості продукції (робіт та послуг) визначені Положенням (стандартом) бухгалтерського обліку 16 «Витрати», згідно якому собівартість реалізованої продукції складається з виробничої собівартості продукції, яка була реалізована на протязі звітного періоду, нерозподілених постійних загальновиробничих витрат і наднормативних виробничих витрат. До виробничої собівартості продукції (робіт та послуг) входять: прямі матеріальні витрати; прямі витрати на оплату праці, інші прямі витрати, загальновиробничі витрати.

Структура собівартості продукції (послуг) за 2008-2010 роки за статтями витрат показана в табл. 2.5.

Як видно з табл. 2.5, основна діяльність підприємства є матеріалоємною – питома вага матеріальних витрат 74,88% у звітному році. Структура собівартості мала невеликі зміни за три роки внаслідок зростання витрат на оплату праці і відрахувань з фонду оплату праці (питома вага витрат на оплату праці разом з відрахуваннями зросла з 13,31% до 19,35% у структурі собівартості, що відбувалося у зв’язку із зростанням мінімальної оплати праці щорічно), збільшення амортизаційних відрахувань, що визвано зростанням зносу основних фондів, зростанням інших операційних витрат.

Таблиця 2.5

Структура собівартості продукції (послуг) за 2013-2015 роки

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статті витрат | 2013 р. | Питома вага, % | 2014 р. | Питома вага, % | 2015 р. | Питома вага, % |
| Матеріальні витрати  | 5641,0 | 83,34 | 5942,7 | 79,46 | 5553,6 | 74,88 |
| Витрати на оплату праці  | 653,6 | 9,66 | 876,8 | 11,72 | 1038,6 | 14 |
| Відрахування до фондів соціального захисту | 247,0 | 3,65 | 331,6 | 4,43 | 397,1 | 5,35 |
| Амортизація | 159,7 | 2,36 | 233,4 | 3,12 | 263,9 | 3,56 |
| Інші витрати | 67,7 | 1 | 94,5 | 1,26 | 163,8 | 2,21 |
| Повна собівартість | 6769,0 | 100,0 | 7479,0 | 100,0 | 7417,0 | 100,0 |

Аналізуючи дані табл. 2.5, можна сказати, що собівартість продукції (робот, послуг) у 2015 р. у порівнянні з 2014 р. зросла на 648 тис. грн. Зміни у собівартості пов’язані з тим, що після 2013 року ціни на будівельні матеріали стабілізувалися і коливання матеріальних витрат відбувалося незначне. А ті зміни, що торкнулися інших операційних витрат, за своєю питомою вагою незначні, тому не значно вплинули на зміну собівартості.

Таким чином, економічний аналіз виявив наступні проблеми в основній діяльності «Енергосфери»: доходи підприємства зростають повільно; діяльність є високозатратною, матеріалоємною; рентабельність діяльності відносно невисока; зростає зношеність основних фондів, модернізація основних засобів відбувається на недостатньому рівні.

2.3. Оцінка фінансового стану підприємства

Стабільність фінансового стану підприємства залежить від правильності та доцільності вкладення фінансових ресурсів у активи, тому для його оцінки необхідно вивчити передусім склад, структуру майна, а також причини їх зміни. Особлива увага при цьому приділяється вивченню причин, які негативно впливають на фінансовий стан підприємства.

Основними джерелами інформаційного забезпечення для аналізу фінансового стану підприємства служать бухгалтерський баланс (форма № 1), звіт про фінансові результати (форма № 2), інша фінансова звітність.

Проведемо аналіз структури та динаміки статей балансу (додаток А) та звіту про фінансові результати (додаток Б).

На підставі даних аналізу структури та динаміки статей балансу та звіту про фінансові результати можна зробити наступні висновки.

У 2015 році майно підприємства збільшилося на 1319 тис. грн. в порівняні з 2013 роком і становить на кінець року 4320 тис. грн., що позитивно характеризує діяльність підприємства. Така зміна обумовлена збільшенням, перш за все, оборотних активів за три роки на 1010 тис. грн. Крім того збільшилась частка оборотних активів в складі майна підприємства з 45,7% у 2013 р. до 55,1% у 2015 році, що свідчить про збільшення мобільності майна підприємства.

Суттєву частку у формуванні оборотних активів підприємства займають виробничі запаси, причому їх питома вага у активах зросла з 16,4% у 2013 році до 46,3% у 2015 році. Треба відмітити, що в запасах окрім виробничих запасів відсутні інші види запасів (готова продукція, товари), що зв’язано із специфікою діяльності підприємства, яке здійснює тільки будівельні роботи та ремонтні послуги, торгівлею та виробництвом не займається.

Динаміка дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги в динаміці скорочується: у 2013 році вона становила 438 тис. грн., а у 2015 році – 172 тис. грн. Відповідно зменшилася і частка дебіторської заборгованості в структурі балансу з 14,6% у 2013 році до 4% у 2015 році. В складі загальної дебіторської заборгованості присутня інша дебіторська заборгованість, яка за три роки теж зменшується з 379 тис. грн.. у 2013 році до 207 тис. грн. у звітному році. Тобто на підприємстві здійснюється управління дебіторською заборгованістю за товари, роботи, послуги, яке дає плідні результати.

Але гроші, вивільненні з дебіторської заборгованістю пішли повністю на поповнення виробничих запасів для здійснення основної діяльності. Як видно з балансу, накопичення грошових коштів та їх еквівалентів на підприємстві не відбувається зовсім: сума грошей на банківських рахунках складає 2 тис. грн. на кінець 2015 року, така ж сума була на кінець 2014 року, в 2013 році – гроші відсутні взагалі. Така політика зв’язана з тим, що аналізоване підприємство є дочірнім, головна організація зацікавлена, щоб дочірнє підприємство своєчасно здійснювало обов’язки за контрактами і заробляло прибуток, чим накопичувало гроші на рахунках.

Як видно з балансу, необоротні активи підприємства складаються з основних засобів, залишкова вартість яких на кінець 2015 року становила 1174 тис. грн. або 41,1% від суми балансу, та інших необоротних активів, питома вага яких в балансі 3,6%. Тобто активи підприємства мають майже однакові частки оборотних активів і необоротних. На кінець 2015 року вага оборотних активів декілька збільшилася за рахунок зайвого накопичення виробничих запасів, що відбулося за рахунок того, що темпи зростання обсягів робіт уповільнилися в порівнянні із планами.

При аналізі пасивів підприємства було виявлено, що їх основу складають поточні зобов’язання, причому їх питома вага збільшилася з 89,3% у 2013 році до 91,8% у 2015 році. Питома вага власного капіталу не перевищує 10% за три роки: в 2013 році питома вага власного капіталу була 8,3%, в 2014 році – 9,6%, в 2015 році – 8,2%. Власний капітал будується в основному на засаді нерозподіленого прибутку, питома вага іншого додаткового капіталу не перевищує 0,5% в структурі балансу.

Довгострокові кредити банків були погашені до 2015 року, їх сума була невеликою: 73 тис. грн. в 2013 році.

Розглядаючи склад поточних зобов’язань, бачимо, що у підприємства накопичилися дуже великі борги за довгостроковими зобов’язаннями, а також кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги, всього на суму 3813 тис. грн. на кінець 2015 року. Сума кредиторських боргів перевищує суму нерозподіленого прибутку в 11 разів. Така ситуація є дуже проблемною, тому що сума боргів склалася на рівні вартості всього майна у попередніх роках. Необхідно терміново організовувати заходи щодо виходу із кризи, і перш за все, оптимізувати накопичені виробничі запаси.

Короткострокові кредити банків були погашені підприємством в 2014 році, заборгованість перед банками не накопичувалася, тому що банки мають дієві важелі щодо стягнення боргів.

Фінансовий результат від звичайної діяльності – прибуток у розмірі 1387 тис.грн. у 2015 році, що більше від валового прибутку 2013 року в 1,8 разів. Але чистий прибуток набагато менший від валового, у звітному році він складав 46 тис. грн., за рахунок значної суми адміністративних витрат – 1131 тис. грн. Причому адміністративні витрати значно збільшилися у звітному році в порівнянні з 2013 роком (зросли в 2,5 разів) за рахунок того, що піднялися орендні платежі (потужності підприємства розташовувалися у той час на території заводу «ЛИНІК»).

У підприємства відсутні витрати на збут, тому що підприємство виконувало роботи за довгостроковими контрактами з постійними партнерами. Але на сьогоднішній час ситуація змінилися і підприємству необхідно виходити на ринок здійснення послуг з будівництва та ремонтів для масового споживача.

Для проведення більш глибокого аналізу скористаємося фінансовими коефіцієнтами, розрахунок яких проводиться на основі даних Балансу та Звіту про фінансові результати.

Результати розрахунку коефіцієнтів ліквідності та платоспроможності представлені в табл. 2.6.

Аналіз свідчить, що підприємство є неліквідним і неплатоспроможним, фінансовий стан нестійкий. Умови нормального рівня коефіцієнту загальної ліквідності (значення від 1 до 2) не виконуються для підприємства, коефіцієнти загальної ліквідності не перевищують 0,6, тобто поточні активи не покривають поточні зобов’язання. Нормативне значення коефіцієнта швидкої ліквідності – 0,6-0,8, у підприємства «Енергосфера» значення цих показників значно менші (0,1 у звітному році). Коефіцієнти абсолютної ліквідності підприємства свідчать про її відсутність як такої.

Таблиця 2.6

Коефіцієнти ліквідності та платоспроможності

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Найменування коефіцієнта | Алгоритм розрахунку | 2013 р. | 2014 р. | 2015 р. | Абс. відх. 2014/2013 | Абс. відх. 2015/2014 |
| Коефіцієнт загальної ліквідності (Кзл) |  | 0,51 | 0,43 | 0,60 | -0,08 | 0,17 |
| Коефіцієнт термінової ліквідності (Ктл) |  | 0,33 | 0,11 | 0,10 | -0,22 | -0,02 |
| Коефіцієнт абсолютної ліквідності (Кал) |  | - | 0,001 | 0,001 | 0,001 | - |
| Власні оборотні кошти (ВОК), тис. грн. |  | -1300 | -1642 | -1579 | -342 | 63 |
| Нормальні джерела формування запасів (НДФЗ), тис. грн. |  | -864 | -649 | 495 | 215 | 1144 |
| Коефіцієнт покриття запасів (Кпз) |  | -1,76 | -0,71 | 0,25 | 1,05 | 0,96 |
| Коефіцієнт маневреності власних обігових коштів (КМвок) |  | - | -0,0012 | -0,0013 | -0,0012 | -0,0001 |
| де ПА – поточні активи, ПЗ – поточні зобов’язання, З – запаси, ВК – власний капітал, ДсЗ – довгострокові зобов’язання, НА – необоротні активи, ККЗт – короткотермінова кредиторська заборгованість, ККБ – короткотермінові кредити банків, ГК – грошові кошти |

Показники власних оборотних коштів від’ємні, це означає, що необоротні активи підприємства за вартістю перевищують постійний капітал, який складається з власного капіталу та довгострокових зобов’язань. У підприємства є проблеми з погашенням боргів. Нормальні джерела формування запасів відсутні в 2013-2014 роках, з’являються в 2015 році за рахунок зростання кредиторської заборгованості за товари. Але коефіцієнт покриття виробничих запасів дуже низький у звітному році – 0,25, що вказує на перевищення запасів над джерелами фінансування. Маневреність власних оборотних коштів відсутня. Кризовий фінансовий стан, який склався в 2013-2015 роках, потребує удосконалення управління оборотними коштами підприємства.

Таким чином, відсутність ліквідності і платоспроможності, фінансової стійкості – головна проблема ТОВ «Енергосфера».

Коефіцієнти, що характеризують структуру капіталу розраховані за формулами, які наведені нижче і значення коефіцієнтів показані в табл. 2.7.

Таблиця 2.7

Показники структури капіталу

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Найменування коефіцієнта | Алгоритм розрахунку | 2013 р. | 2014 р. | 2015 р. | Абс. відх. 2014/2013 | Абс. відх. 2015/2014 |
| Коефіцієнт автономії (Ка) |  | 0,08 | 0,10 | 0,08 | 0,02 | -0,02 |
| Коефіцієнт залучених коштів (Кзк) |  | 11,10 | 9,44 | 11,20 | -1,67 | 1,77 |
| Коефіцієнт фінансової залежності (Кфз) |  | 0,92 | 0,90 | 0,92 | -0,01 | 0,01 |
| Коефіцієнт капіталізації (Кк) |  | 12,10 | 10,44 | 12,20 | -1,67 | 1,77 |

Як видно з табл. 2.7, коефіцієнт автономії занадто низький і менше нормального рівня (0,5), а коефіцієнт фінансової залежності – занадто високий; коефіцієнт залучених коштів занадто високий, також як і коефіцієнт капіталізації. Це зв’язано із структурою пасивів підприємства, які складаються в основному із залученого капіталу у формі поточних зобов’язань, а власний капітал дуже малий, тому що він будується в основному на нерозподіленому прибутку. Таким чином, в структурі капіталу закладені великі фінансові ризики, що може обернутися для підприємства ще більшими проблемами.

Результати розрахунків показників рентабельності представлені в табл. 2.8.

Таблиця 2.8

Показники рентабельності, %

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Найменування коефіцієнта | Алгоритм розрахунку | 2013 р. | 2014 р. | 2015 р. | Абс. відх. 2014/2013 | Абс. відх. 2015/2014 |
| Рентабельність активів |  | 5,52 | 1,93 | 1,22 | -3,59 | -0,71 |
| Рентабельність власного капіталу |  | 120 | 21,58 | 13,9 | -98,42 | -7,68 |
| Рентабельність основної діяльності |  | 8,53 | 2,57 | 1,62 | -5,95 | -0,96 |
| Рентабельність реалізації |  | 10,42 | 11,14 | 15,75 | 0,73 | 4,61 |
| Рентабельність витрат на виробництво |  | 11,63 | 12,54 | 18,70 | 0,92 | 6,16 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| де ЧП – чистий прибуток; - середьоарифметична вартість активів підприємства; - середьоарифметична вартість власного капіталу; Под – прибуток від операційної діяльності. |

Показники рентабельності активів, розраховані через чистий прибуток, дуже низькі, в динаміці – скорочуються. Все це вказує на зменшення ефективності використання активів. Рентабельність власного капіталу велика, але теж зменшується. Рентабельність реалізації і витрат у звітному році зростає, тому що ці показники розраховуються через валовий прибуток, який не зменшений адміністративними витратами. Але рівень цих показників не досягає 20% - загальноприйнятої границі рентабельності для будівельних підприємств. Таким чином, в цілому показники рентабельності вказують на недостатню ефективність діяльності підприємства.

Результати розрахунків показників ділової активності наведені в табл. 2.9.

Як видно з табл. 2.9, оборотність ресурсів збільшується у звітному році. Значна частка активів приймає участь в обігу - коефіцієнт оборотності активів більше одиниці і приносить прибуток, період оборотності менше року і поступово знижується, що є позитивним фактором.

Таблиця 2.9

Результати розрахунків показників ділової активності

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показник | Алгоритм розрахунку | 2014 р. | 2015 р. | Абс. відх. |
| 1. Коефіцієнт оборотності активів (Коа) |  | 2,01 | 2,23 | 0,22 |
| 2. Період оборотності активів (ПОа), днів |  | 182 | 164 | -18 |
| 3. Коефіцієнт оборотності власного капіталу (КОвк) |  | 22,8 | 25,4 | 2,6 |
| 4. Період оборотності власного капіталу (ПОвк), днів |  | 16 | 14 | -2 |
| 5. Коефіцієнт оборотності запасів (КОз) |  | 4,65 | 5,14 | 0,49 |
| 6. Період оборотності запасів (ПОз), днів |  | 79 | 71 | -8 |
| 7. Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості (КОдз) |  | 43,43 | 48,37 | 4,94 |
| 8. Період оборотності дебіторської заборгованості (ПОдз), днів |  | 8 | 8 | 0 |
| 9. Тривалість операційного циклу (ТОЦ), днів |  | 87 | 79 | 54 |
| 10. Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості (КОкз) |  | 4,93 | 5,49 | 0,56 |
| 11. Період оборотності кредиторської заборгованості (ПОкз), днів |  | 74 | 67 | -7 |
| 12. Тривалість фінансового циклу (ТФЦ), днів |  | 13 | 12 | -1 |

Коефіцієнт оборотності власного капіталу в 25,4 оборотів за рік зв’язаний не з високою ефективністю діяльності, а з низькою часткою власного капіталу у структурі капіталу.

Коефіцієнт оборотності запасів показує, що запаси протягом аналізованого періоду обернулись від 4,65 до 5,14 разів, період при цьому склав від 79 до 71 днів. Це говорить про перевантаженість запасів на підприємстві.

Період оборотності дебіторської заборгованності складає 8, а період оборотності кредиторської заборгованості – 67 днів. Це свідчить про проблеми у підприємства у зв’язку з відсутністю платоспроможності, хоча перед підприємством дебітори виконують свої обов’язки швидко.

Підприємству необхідно від 79 до 87 днів для виконання робіт і отримання за це грошей. Тривалість фінансового циклу говорить про те, що підприємство не має вільних фінансових ресурсів, які можна вкласти в здійснення робіт ще раз.

В результаті проведеного аналізу підприємства можна зробити висновки, що фінансовий стан є незадовільним. Підприємство є неліквідним, неплатоспроможним, фінансово нестійким. Активи підприємства перевантажені виробничими запасами, а в пасивах недостатній рівень власного капіталу. Поточна кредиторська заборгованість є занадто високою, яка несе за собою великі фінансові ризики. Підприємству необхідно задіяти антикризові заходи, які будуть сприяти оновленню платоспроможності. Перш за все, необхідно приділити увагу удосконаленню управління обіговими коштами.

Розділ 3. ПРОПОЗИЦІЇ ЩОДО ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ВИКОРИСТАННЯ ОБІГОВИХ КОШТІВ ТОВ НВО "ЕНЕРГОСФЕРА"

3.1. Дослідження умов та напрямків підвищення ефективності використання оборотних коштів підприємства

На ТОВ НВО "Енергосфера" за управління оборотними коштами відповідає головний бухгалтер.

Напрямками підвищення ефективності використання оборотних коштів підприємства виступають:

1. Аналіз оборотних коштів за попередні періоди.
2. Визначення принципів формування оборотних коштів.
3. Оптимізація обсягу оборотних коштів та їх структури.
4. Оптимізація співвідношення постійної і змінної частин оборотних коштів з урахуванням “сезонної хвилі”.
5. Забезпечення необхідної ліквідності оборотних коштів.
6. Забезпечення рентабельності оборотних коштів для формування ефективного портфелю короткотермінових фінансових вкладів.
7. Забезпечення мінімізації втрат оборотних коштів у процесі їх використання, зокрема у розрізі.
8. Формування оптимальної структури джерел фінансування оборотних коштів.

До джерел фінансування обігових коштів на підприємстві відносяться:

власні оборотні кошти;

кредиторська заборгованість;

заборгованість за рахунками нарахувань;

короткотермінові кредити банків.

Теорія фінансового менеджменту розглядає три принципових підходи до політики формування оборотних коштів підприємства - консервативний, помірний і агресивний.

Консервативний підхід до формування оборотних коштів передбачає не тільки повне задоволення поточної потреби у всіх їх видах, що забезпечує нормальний хід операційної діяльності, але і створення високих розмірів їх резервів на випадок непередбачених випадків. Такий підхід гарантує мінімізацію комерційних і фінансових ризиків, але негативно позначається на ефективності використання оборотних коштів - їх оборотності і рентабельності.

Помірний підхід до формування оборотних коштів спрямований на забезпечення повного задоволення поточної потреби у всіх їх видах і створення нормальних страхових запасів. При такому підході забезпечується середнє співвідношення між рівнем ризику і рівнем ефективності використання оборотних коштів.

Агресивний підхід до формування оборотних коштів полягає в мінімізації усіх форм страхових резервів по окремих їх видах. При відсутності збоїв у ході операційної діяльності такий підхід до формування оборотних коштів забезпечує найбільш високий рівень ефективності їх використання.

ТОВ НВО "Енергосфера" виходить з того, що оборотні кошти повинні бути мінімальні, але достатні для успішної і безперебійної роботи підприємства.

Управління оборотними коштами забезпечує балансування між ризиками (табл. 3.1).

Необхідний розмір коштів, вкладених у мінімальні запаси товарно-матеріальних цінностей для забезпечення безперервного процесу виробництва продукції, щонайкраще визначається їхнім нормуванням (розрахунками нормативів). На ТОВ НВО "Енергосфера" розрахунки мінімальної потреби в коштах, необхідних підприємству для утвору запасів товарно-матеріальних цінностей, що забезпечують безперервну роботу, не здійснюються.

Таблиця 3.1

Витрати і ризики управління оборотними коштами

|  |  |
| --- | --- |
| Витрати і ризики, зв'язані знедоліком оборотних коштів: | Витрати і ризики, зв'язані з надлишком оборотних коштів: |
| - Затримки в постачанні сировиною і матеріалами і як наслідок збільшення тривалості виробничого циклу і ріст витрат.- Зниження обсягів продажів через недостатні запаси готової продукції.- Додаткові витрати на рішення питань фінансування. | - Запаси можуть зіпсуватися чи фізично морально застаріти.- Ріст витрат на збереження надлишків запасів.- Боржники можуть відмовитися платити або збанкрутувати.- Банки, в яких зберігаються кошти, можуть збанкрутувати.- Інфляція може значно зменшити реальну вартість дебіторської заборгованості і коштів. |

У господарській практиці велику увагу приділяють аналізу ефективності використання оборотних коштів, тому що від швидкості їх перетворення на гроші залежить ліквідність підприємства. У зв'язку з цим виникає потреба встановити та обгрунтувати показники ефективності вико­ристання оборотних коштів.

Джерелом аналізу є дані фінансового плану, форми фінансової звітності № 1, № 2, Розрахунок нормативу власних оборотних коштів, а також результати складського та аналітичного бухгалтерського обліку. Слід зазначити, що на ТОВ НВО «Енергосфера» норматив власних оборотних коштів відсутний. Для характеристики стану оборотних коштів треба порівняти фактичні залишки на кінець звітного періоду з їх наявністю на початок звітного періоду. Предметну характеристику стану оборотних коштів дає динаміка їх вартості та структури на ТОВ НВО «Енергосфера» за 2013-2015 р.р. (табл. 3.2).

Інформація представлена в таблиці свідчить, що сума оборотних коштів в 2015 р. порівняно з 2014 р. зросла на 1151 тис. грн. Частка виробничих запасів від загальної суми оборотних коштів підприємства станом на кінець 2015 року складає 84,0 %. В 2015 р. порівняно з 2014 р. фактичні запаси товарно-матеріальних цінностей та витрати в цілому зросли на 1091,0 тис. грн, або на 11,0%, всі інші складові оборотних коштів за цей період скорочуються. Частка дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги та іншої поточної дебіторської заборгованості знизилася, відповідно на 7,09 та 2,93 пункта.

Основними причинами збільшення залишків виробничих запасів є зниження окремих видів робіт та послуг, відхилення фактичної витрати матеріалів від норм, надлишкові матері­альні цінності та такі, що не використовуються, нерівномірні надход­ження матеріальних цінностей та ін.

Динаміка вартості матеріальних запасів та їх структури на ТОВ НВО «Енергосфера» за 2013-2015 р.р. наведена в табл. 3.3.

З наведених таблиці видно, що найбільшу частку від загальної вартості виробничих запасів підприємства станом на кінець 2015 року складають будівельні матеріали - 86,0 %, запасні частини – 14,35%. В 2015 р. порівняно з 2014 р. запаси будівельних матеріалів зросли на 1112,0 тис. грн., а частка на 25,59%, частка запасних частин скорочується на 16,34%. З 2014 р. в структурі матеріальних запасів відсутні запаси сировини і матеріалів, це пов’язано зі специфікою діяльності підприємства, а саме, будівництво і послуги в цій сфері.

Статистика матеріальних запасів свідчить про їх постійне збільшення за роками. Розрахунки показують, щo в 2015 р. порівняно з 2014 р. вартість матеріальних запасів зросла на 1091 тис. грн.

Ефективність використання оборотних коштів ТОВ НВО «Енергосфера» характеризує система показників (табл. 3.4).

Таблиця 3.4

Показники ефективності використання оборотних коштів

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показники | 2013 р. | 2014 р. | 2015 р. | Темп росту 2014/2013 | Темп росту 2015/2014 |
|
| Обсяг реалізації продукції (без ПДВ), тис. грн. | 7556,0 | 8417,0 | 8804,0 | 111,4 | 104,6 |
| Середні залишки матеріальних оборотних коштів ((залишки на початок періоду+засоби на кінець періоду)/2), тис. грн. | 493,5 | 700,0 | 1454,5 | 141,9 | 207,8 |
| Коефіцієнт випередження темпів зростання обсягів продукції над темпами зростання матеріальних оборотних коштів | - | - | - | 0,8 | 0,5 |
| Обсяг реалізації продукції на 1 грн. матеріальних оборотних коштів, грн. | 15,3 | 12,0 | 6,1 | 78,4 | 39,9 |

Критерієм ефективності використання оборотних коштів (ділової актив­ності) є мінімізація авансованих оборотних коштів при максимізації кінцевих виробничих і фінансових результатів діяльності підприємства.

Із табл. 3.4 видно, що матеріальні оборотні кошти підприємства вико­ристовувалися у 2015 році неефективно порівняно з 2014 роком. Про це свідчить низьке значення коефіцієнта випередження темпів зростання обся­гів продукції над темпами зростання залишків матеріальних оборотних коштів (0,5), порівняно з попереднім періодом відмічається зниження його значення на 0,3. Обсяг реалізації продукції на 1 грн. матеріальних оборотних коштів знизився проти попереднього року на 60,1%.

Прискорення оборотності оборотних коштів означає економію часу і вивіль­нення коштів з обігу, що дозволяє з меншою сумою забезпечити послуги і роботи, або збільшити їх обсяг за того самого обсягу оборотних коштів. Для ТОВ НВО «Енергосфера» факторами прискорення оборотності оборотних коштів можуть бути оптимізація вироб­ничих запасів, скорочення тривалості виробничого циклу, а також терміну перебування оборотних коштів у запасах та розрахунках.

3.2. Удосконалення процедур формування та аналізу показників ефективності використання оборотних коштів на ТОВ НВО "Енергосфера"

З урахуванням результатів існуючого стану аналітичної роботи і процедур аналізу підприємству пропонується методичний підхід до формування та аналізу показників ефективності використання оборотних коштів.

Для оцінки ефективності використання оборотних коштів в обліково-аналітичній практиці підприємства використовуються два показники: коефіцієнт оборотності й тривалість одного обороту.

Дослідження показало, що в практиці аналізу на ТОВ НВО «Енергосфера» існують, на наш погляд, невирішені питання, що стосуються двох загальноприйнятих показників оцінки ефективності використання оборотних активів. Насамперед неправомірно визначаються названі показники для всієї величини обігових коштів, тому що вона включає зовсім різні за економічною природою складові: виробничі запаси, грошові кошти, короткострокові цінні папери, розрахунки з дебіторами.

Оборотність виробничих запасів за економічним змістом характеризує оборотність обігового капіталу. Ефективність функціонування визначається виторгом від реалізації продукції, робіт і послуг, прибутком від реалізації й чистим прибутком, що приходиться на 1 грн. оборотних коштів. Оборотність розрахунків з дебіторами характеризує швидкість обороту розрахунків, цілком залежить від платоспроможності покупців і не залежить від ефективності використання обігового капіталу. За своєю сутністю величина реалізації продукції, послуг повинна формуватися в міру здійснення операції, тобто відвантаження продукції (здачі послу). Система неплатежів, яка склалася на підприємстві не повинна впливати на ефективність використання оборотних коштів. Тому доцільно запропонувати підприємству визначати показники оборотності оборотних коштів роздільно для виробничих запасів, грошових коштів і розрахунків з дебіторами.

Дебіторська заборгованість - це кредит своїм покупцям. Тому їх оборотність повинна порівнюватися з оборотністю кредиторської заборгованості, тобто з короткостроковими кредитами, отриманими підприємством. Показники оборотності дебіторської й кредиторської заборгованості характеризують швидкість платежів, у зв'язку із чим формальне додавання дебіторської заборгованості до величини запасів, що перебувають на підприємстві, сировини, матеріалів, палива і т.д. не має економічного сенсу.

Вимагає рішення й низка назрілих питань для підприємства, які пов’язані з визначенням оборотності оборотних коштів, самою методикою розрахунків коефіцієнта оборотності й швидкості одного обороту.

По-перше, на основі яких показників розраховувати показник оборотності Коб - шляхом відношення вартості реалізованої продукції до середніх (середньорічних) залишків обігових коштів:

Коб = Реалізація (Р)/Середні (середньорічні) залишки об. коштів (О);

тривалість обороту = (О \* 365)/Р)

або шляхом, відношення витрат на виробництво і збут реалізованої продукції до середніх (середньорічних) залишків обігових коштів:

Коб = Собівартість реалізованої продукції (С)/Середні (середньорічні) залишки обігових коштів (О).

По-друге, при розрахунках тривалості обороту в днях:

тривалість одного обороту = (365 \* О )/реалізація або витрати на виробництво й збут реалізованої продукції

використовувати 365 або 366 днів у році, а не 360, як використовує підприємство, внаслідок чого виникає незрівнянність коефіцієнтів оборотності за рахунок завищення або скорочення тривалості обороту на 5-6 днів.

 По-третє, не вирішене питання: яку вартість реалізованої продукції використовувати при розрахунках показників оборотності: у діючих або порівнянних цінах; з податками, що віднімаються від реалізації, або без них.

 По-четверте, при розрахунках показників оборотності оборотних коштів і тривалості одного обороту, обчислених за реалізацією продукції (Реалізація/Середні залишки (О \* 365)/Реалізація), існує непорівнянність показників реалізації продукції й залишків виробничих запасів, тому що реалізація обчислюється в поточних цінах, а середні (середньорічні) залишки виробничих запасів відображаються в балансі й приймаються в розрахунки показників за собівартістю.

ТОВ НВО «Енергосфера» для розрахунку показника оборотності використовує витрати на виробництво і збут реалізованої продукції. Для оцінки оборотності обігових коштів використаємо дані табл. 3.5.

Таблиця 3.5

Показники оборотності оборотних коштів (розрахунок з використанням показника - витрати на виробництво і збут реалізованої продукції)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показники | 2013 р. | 2014 р. | 2015 р. | Темп росту 2014/2013 | Темп росту 2015/2014 |
| Собівартість продукції, тис. грн. | 6769,0 | 7479,0 | 7417,0 | 110,5 | 99,2 |
| Середні залишки матеріальних оборотних коштів, тис. грн | 493,5 | 700,0 | 1454,5 | 141,8 | 207,8 |
| Коефіцієнт оборотності запасів, разів | 13,7 | 10,7 | 5,1 | 77,9 | 47,7 |
| Період оборотності, днів | 26 | 34 | 71 | 130,8 | 208,8 |

Як видно з табл. 3.5,оборотність оборотних коштів сповільнилася порівняно з попереднім роком на 37 днів. Послаблення ділової активності призвело до незадовільного економічного результату: сума додаткового вкла­дення капіталу в оборот становила 3834,5 тис. грн [].

Для порівняння двох підходів оцінки оборотності обігових коштів наведемо розрахунок з використанням показника – обсяг реалізованої продукції (табл. 3.6).

Таблиця 3.6

Показники оборотності оборотних коштів (розрахунок з використанням показника – обсяг реалізованої продукції)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показники | 2013 р. | 2014 р. | 2015 р. | Темп росту 2014/2013 | Темп росту 2015/2014 |
| Обсяг реалізації продукції,тис. грн. | 7556,0 | 8417,0 | 8804,0 | 111,4 | 104,6 |
| Середні залишки матеріальних запасів, тис. грн. | 493,5 | 700,0 | 1454,5 | 141,8 | 207,8 |
| Коефіцієнт оборотності запасів, разів | 15,3 | 12,0 | 6,1 | 78,5 | 50,3 |
| Період оборотності, днів | 23 | 30 | 59 | 130,4 | 196,7 |

Розрахунок (табл. 3.6)оборотності оборотних коштів з використанням показника – обсяг реалізованої продукції показав, щооборотність сповільнилася порівняно з попереднім роком на 29 днів. Послаблення ділової активності призвело до незадовільного економічного результату: сума додаткового вкла­дення капіталу в оборот становила 4266,9 тис. грн. [].

Як бачимо, показники додаткового вкла­дення капіталу в оборот відрізняються при різних розрахунках. Підприємство занижує розмір коштів, додатково вкладених в оборотні кошти. Визначення оборотності оборотних коштів за собівартістю реалізованої продукції приводить до того, що на підприємстві, якщо собівартість продукції збільшується, зростає й коефіцієнт оборотності, тобто скорочується тривалість одного обороту в днях; при зниженні собівартості, навпаки, оборотність сповільниться й збільшиться тривалість одного обороту в днях. Це суперечить завданню підвищення ефективності виробництва в першу чергу за рахунок зниження собівартості.

Практика, яка склалася з використання в розрахунках показників тривалості обороту оборотних коштів 360 календарних днів замість 365 або 366 штучно скорочує його тривалість. Тому в розрахунках тривалості одного обороту повинна використовуватися фактична кількість днів у році.

При вирахуванні показників оборотності оборотних коштів з вартості реалізованої продукції пропонується виключати податки з реалізації (ПДВ, акцизи й ін.) у зв'язку з тим, що вони не приймають участі у формуванні оборотних коштів і в оборотності активів. При розрахунках коефіцієнтів оборотності оборотних коштів вартість реалізованої продукції в діючих цінах, виробничі запаси, готова й відвантажена продукція, наведені в балансі за собівартістю, повинні також перераховуватися в порівнянні умови за допомогою коефіцієнтів.

 При використанні даних балансу підприємства необхідно мати на увазі, що залишки продукції на відповідальному зберіганні в покупця в ньому не відображаються. Вони включені в товари відвантажені. Залишки виробничих запасів, готової продукції й товарів відвантажених повинні оцінюватися в тих же цінах, що й реалізована продукція. У формі № 5 - «Примітки до річної фінансової звітності» запаси готової продукції на початок і кінець роки відображаються в діючих цінах, як і обсяг реалізації. Тому перераховувати їх у діючі ціни немає необхідності, а для розрахунків коефіцієнта оборотності й тривалості одного обороту готової продукції слід використовувати готові дані. Для розрахунків показників оборотності за іншими статтями виробничих запасів, які відображаються у балансі за собівартістю, їх слід перерахувати в діючі ціни за допомогою коефіцієнта (К1). Цей коефіцієнт визначається за даними залишків готової продукції в діючих цінах, що відображається у формі № 5:

 К1 = Залишки готової продукції в діючих цінах / Залишки готової продукції за собівартістю.

При проведенні економічного аналізу ефективності використання оборотності оборотних коштів на підприємстві об'єктами аналізу повинні бути основні показники, які представлені на рис. 3.1.



Рис. 3.1. Об'єкти аналізу ефективності використання оборотності оборотних коштів

Слід зазначити, що підприємство в якості останнього показника використовує обсяг реалізації продукції, що також знижує інформаційну аналітичну корисність.

Завданнями аналізу оборотних коштів для підприємства повинно стати:

визначення середніх залишків сировини, матеріалів і аналогічних цінностей, незавершеного виробництва й ін.;

вивчення динаміки зміни величини середніх залишків;

визначення показників оборотності й тривалості одного обороту, їх динаміки й зміни в порівнянні із планом;

обґрунтування й кількісна зміна факторів зміни показника оборотності й тривалості одного обороту;

розрахунки вивільнення обігового капіталу за рахунок прискорення оборотності (скорочення тривалості одного обороту);

обґрунтування й розрахунки резервів прискорення оборотності обігового капіталу.

ВИСНОВКИ

Велике практичне значення в системі господарського обігу має ефективне використання обігових коштів підприємства. Оборотні кошти – кошти, авансовані в оборотні виробничі фонди й фонди обігу, які однократно беруть участь у процесі виробництва й цілком переносять свою вартість на готовий продукт. Вони забезпечують безперервність виробництва й реалізації продукції підприємства.

Завищення розміру оборотних активів веде до зайвого відволікання грошових коштів, до заморожування ресурсів, оскільки виникають додаткові витрати на збереження і складування запасів та інкасацію дебіторської заборгованості. Заниження ж приводить до перебоїв у виробництві і реалізації, до невиконання підприємством своїх зобов'язань. У будь-якому випадку неоптимальна величина цих засобів означає нераціональне використання фінансових ресурсів.

Ефективність використання оборотних коштів характеризується швидкістю їхнього обертання, оборотністю. Прискорення оборотності цих коштів зумовлює: по-перше, збільшення обсягу продукції на кожну грошову одиницю поточних витрат підприємства; по-друге, вивільнення частини коштів і завдяки цьому створення додаткових резервів для розширення виробництва. Унаслідок прискорення оборотності фінансових (грошових) коштів зменшується потреба в них, відбувається процес вивільнення цих коштів з обороту.

Господарсько-підприємницька діяльність неможлива без оборотних коштів. Ця потреба є одним з об'єктів фінансового планування і відображення в обліку та звітності. Розмір оборотного капіталу, який утворює кожну складову поточних активів, має відповідати потребам і можливостям підприємства зі створення й реалізації продукції.

З-поміж заходів для підвищення ефективності використання оборотних коштів чільне місце належить нормуванню їх величини і оптимізації виробничих запасів. Саме з оптимізацією пов’язані найбільші резерви скорочення запасів на підприємствах особливо з матеріаломістким виробництвом.

Результати проведеного аналізу на ТОВ НВО «Енергосфера» свідчать, що сума оборотних коштів в 2015 р. порівняно з 2014 р. зросла на 1151 тис. грн. Частка виробничих запасів від загальної суми оборотних коштів підприємства станом на кінець 2015 року складає 84,0 %. В 2015 р. порівняно з 2014 р. фактичні запаси товарно-матеріальних цінностей та витрати в цілому зросли на 1091,0 тис. грн, або на 11,0%.

Аналіз показав, що матеріальні оборотні кошти у 2015 році порівняно з 2014 роком підприємство вико­ристовувало неефективно. Це ілюструє коефіцієнта випередження темпів зростання обся­гів продукції над темпами зростання залишків матеріальних оборотних коштів (0,5), порівняно з попереднім періодом відмічається зниження його значення на 0,3. Обсяг реалізації продукції на 1 грн. матеріальних оборотних коштів знизився проти попереднього року на 60,1%.

З урахуванням існуючої результативності використання обігових коштів на ТОВ НВО «Енергосфера», а саме ступеня їх ліквідності, складу, структури, величини, джерел покриття запропоновані заходи щодо підвищення ефективності використання обігових коштів. Виходячи із існуючої практики аналітичної роботи і викостовуваних підходів до аналізу підприємству пропонується методична процедура до формування та аналізу показників ефективності використання обігових коштів.

ПЕРЕЛІК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Податковий Кодекс України із змінами, внесеними згідно із Законами N 4677-VI від 15.05.2012.- [Електроний ресурс]. Режим доступу - <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>
2. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 9 "Запаси". Затверджено Наказом Міністерства фінансів України від 20 жовтня 1999 р. N 246
3. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 10 "Дебіторська заборгованість". Затверджено Наказом Міністерства фінансів України від 8 жовтня 1999 р. N 237
4. Методичні рекомендації по аналізу фінансово-господарського стану підприємств та організацій: Лист Державної податкової адміністрації України від 27.01.98.
5. Анализ и диагностика финансово–хозяйственной деятельности предприятий: [учебник] / В. И. Видяпин и др. – М.: Инфра-М, 2011. – 352 с.
6. Бень Т.Г. Інтегральна оцінка фінансового стану підприємства/ Т.Г. Бень, С. Б. Довбня // Економіка, фінанси, право. - 2016. - № 6. – С.19-21.
7. Гетьман О. О. Економіка підприємства: [Навч. посіб.] - 2-ге видання. / О.О. Гетьман, В. М. Шаповал - К.: Центр учбової літератури, 2010. - 488 с.
8. Ізмайлова К.В. Сучасні технології фінансового аналізу: [Навч. посіб.] /К.В. Ізмайлова – К.: МАУП, 2009. – 148 с.
9. Економічна Енциклопедія. - [Електронний ресурс] - Режим доступу: – http://enbv.narod.ru/text/Econom/encyclo/ str/E-474.html.
10. Костирко Р.О. Фінансовий аналіз: [Навч. посібник]/ Р.О. Костирко – Х.: Фактор, - 2007. – 203 с.
11. Комариця Л. Л., Кіцак Ю. Г. Аналіз фінансового стану підприємства у кризових умовах економіки [Електронний ресурс]./ Л.Л. Комариця, Ю.Г. Кіцак– Режим доступу: http://www.rusnauka.com/9\_DN\_2010/ Economics/61392.doc.htm.
12. Мец В.О. Економічний аналіз фінансових результатів та фінансового стану підприємства [Навчальний посібник] / В.О. Мец. – К.: КНЕУ, 2010. – 132с.
13. Мазоль С.І. Економіка малого бізнесу: [навч. посібник ] / С.І. Мазоль. - К.: Книжковий Дім, 2008. - 272 с.
14. Коробов М.Я. Фінанси підприємств: [Навч. посібник] / М.Я. Коробов – К.: Т-во „Знання”, КОО, 2006.- 378 с.
15. Кононенко О. Аналіз фінансової звітності. / О. Кононенко, О. Маханько – Х. Фактор, 2008. – 208 с.
16. Лагун М.І. Послідовність проведення комплексного аналізу фінансового стану підприємства/ М.І.Лагун //Формування ринкових відносин в Україні, 2010. - №6. – С.31-36.
17. ЛитвинБ. М. Економіко-аналітична діяльність в організації: [Підручник] / Б.М. Литвин. – К.: «Хай-Тек Прес», 2009. – 423 с.
18. Рябых Д. Наиболее распространенные финансовые показатели: [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [http://www.cfin.ru/finanalysis/finratios.shtml]
19. Калінеску Т.В. Фінансовий менеджмент: [навчальний посібник ]/ Т.В. Калінеску, В.С. Альошкін, В.Г. Кудіна. - Луганськ: видавництво СНУ ім. В. Даля, 2010. – 372 с.
20. Живко З.Б. Фінансовий моніторинг підприємства: проблеми, безпека і специфіка діяльності / З.Б. Живко // Фінанси України. – 2010. – № 11 – С. 93–100.
21. Фролова Т.О. Фінансовий аналіз: [навчально-методичний посібник для самостійного вивчення і практичні завдання]. / Т.О. Фролова – К.: Вид-во Європейського університету. – 2005. – 253 с.
22. Чеповой А. П. Система управленческого учета (концепция). Ключевые финансовые показатели. – [[Електронний ресурс]. – Режим доступу: [http://www.chepovy.ukrbiz.net/article \_05/art\_0502.htm](http://www.chepovy.ukrbiz.net/article%20_05/art_0502.htm)].
23. Шморгун Н.П. Фінансовий аналіз./Н.П. Шморгун, І. В.Головко [Навчальний посібник]. – К.: ЦНЛ, 2006. – 528 с.
24. Швиданенко Г.О. Бізнес-діагностика підриємства: [Навч. посіб.] / Г.О.Швиданенко, А.І. Дмитренко, О.І. Олексюк. – К.: КНЕУ, 2008. – 344 с.
25. Яркіна Н.М. Економіка підприємства: [науково-практичне видання 2-ге перероб. і доп.] - К.: В-во Ліра-К, 2017. – 596 с.

ДОДАТКИ