

**ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ НА ПРИМЕРЕ  
ОАО «ПИНСКИЙ МЯСОКОМБИНАТ»**

**К.О. Засим**, магистрант

Научный руководитель – **Ю.А. Рыбалко**, к.э.н., доцент

**Полесский государственный университет**

В финансовой составляющей организации оборотные средства являются важным ресурсом в обеспечении текущего функционирования организации. В нынешних экономических условиях любая организация, которая ведёт производственную деятельность должна обладать основным и оборотным капиталом. То есть, наряду с основными средствами каждое предприятие должно располагать определенной величиной денежных ресурсов для обеспечения бесперебойного процесса производства продукции путем приобретения предметов труда, вспомогательных материалов, топлива, оплаты труда, оплаты потребляемой энергии всех видов, прочих услуг.

**Функция оборотных средств** состоит в платежно-расчетном обслуживании кругооборота товарно-материальных ценностей на стадии приобретения, производства и реализации. Оборотные средства обеспечивают непрерывность процесса воспроизводства, постоянное возобновление его материальной основы – предметов труда и малоценных и быстро изнашивающихся средств труда.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств за счёт различных факторов является важной задачей для предприятия, так как ускорение оборачиваемости оборотных средств способствует повышению деловой активности предприятия и отражается на конечных результатах деятельности организации. А экономическая эффективность использования оборотных средств имеет важное значение для предприятия, так как её повышение оказывает положительное воздействие на все стороны производственной и хозяйственной деятельности организации.

Проведём факторный анализ данные для которого представим в таблице 1.

Таблица 1. – Исходные данные для факторного анализа первого и второго порядка, определяющих динамику коэффициента оборачиваемости оборотных средств ОАО "Пинский мясокомбинат" за 2019-2021 гг

| Показатели   | 2019    | 2020   | 2021   | Отклонение      |                 |
|--|---------|--------|--------|-----------------|-----------------|
|  |         |        |        | 2020г. / 2019г. | 2021г. / 2020г. |
| Выручка от реализации выпускаемой продукции, тыс. руб. | 160766  | 182493 | 222296 | +21727          | +39803          |
| Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.   | 51061,5 | 58693  | 64911  | +7631,5         | +6218           |
| Запасы, тыс. руб                                       | 8280    | 9241   | 11404  | +961            | +2163           |
| Краткосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб      | 17028   | 23661  | 16809  | +6633           | -6852           |
| Прочие краткосрочные активы                            | 27733   | 30369  | 36933  | +2636           | +6564           |

Примечание – Источник: Собственная разработка на основе данных предприятия

Исходя из данных, представленных в таблице 1 можно сделать вывод о том, что наименьшую долю в части оборотных средствах занимают запасы, а наибольшую долю в части оборотных

средств занимает краткосрочная дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы. Вместе с этим, наблюдается увеличение выручки от реализации продукции и среднегодовой стоимости оборотных активов.

Следовательно, на основании этих данных рассчитаем влияние факторов первого порядка на величину коэффициента оборачиваемости краткосрочных активов в ОАО «Пинский мясокомбинат» за 2019-2020 гг.

Исходными данными для расчёта данных показателей будут выручка от реализации выпускаемой продукции, а также среднегодовая стоимость краткосрочных активов за 2019-2020 года.

Расчёт влияния факторов первого порядка на величину коэффициента оборачиваемости краткосрочных активов представлен в таблице 2.

Таблица 2. – Расчет влияния факторов первого порядка на величину коэффициента оборачиваемости краткосрочных активов в ОАО «Пинский мясокомбинат» за 2020-2021 гг

| Показатель   | Методика расчёта   | Результат |
|--|--|-----------|
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств 2020 г.    | $K_{об0} = ВП0 / K_{аср0} = 182493 / 58693$                        | 3,11      |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (усл.1)    | $K_{обусл1} = ВП0 / K_{аср1} = 182493 / 64911$                     | 2,81      |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств 2021 г.    | $K_{об1} = ВП1 / K_{аср1} = 222296 / 64911$                        | 3,42      |
| Изменение коэффициента оборачиваемости оборотных средств |  |           |
| За счёт изменения краткосрочных активов                  | $\Delta K_{об} = \Delta K_{обусл1} - \Delta K_{об0} = 2,81 - 3,11$ | -0,30     |
| За счёт изменения выручки от реализации                  | $\Delta K_{об} = \Delta K_{об1} - \Delta K_{обусл1} = 3,42 - 2,81$ | 0,61      |
| Общее изменение  | $= 0,61 + (-0,30)$   | 0,31      |

Примечание – Источник: Собственная разработка на основе данных предприятия

Исходя из расчёта данных, представленных в таблице 2, можно сделать вывод о том, что отрицательное влияние на коэффициент оборачиваемости оборотных средств в 2021 году по сравнению с 2020 годом оказал фактор выручки от реализации продукции, товаров, работ и услуг.

Перейдём к анализу влияния факторов второго порядка на изменение коэффициента оборачиваемости краткосрочных активов в ОАО «Пинский мясокомбинат» в 2020 г.

Таблица 3. – Расчет влияния факторов второго порядка на величину коэффициента оборачиваемости оборотных средств в ОАО «Пинский мясокомбинат» за 2020-2021 гг

| Показатель  | Методика расчёта  | Результат |
|---|---|-----------|
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств 2020            | $K_{об0} = ВП0 / ПЗ0 + КДЗ0 + ПрочКА0 = 182493 / 9241 + 23661 + 30369$  | 2,88      |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (усл.1)         | $K_{об} = ВП0 / ПЗ1 + КДЗ0 + ПрочКА0 = 182493 / 11404 + 23661 + 30369$  | = 2,79    |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (усл.2)         | $K_{об} = ВП0 / ПЗ1 + КДЗ1 + ПрочКА0 = 182493 / 11404 + 16809 + 30369$  | = 3,12    |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (усл.3)         | $K_{об} = ВП0 / ПЗ1 + КДЗ1 + ПрочКА1 = 182493 / 11404 + 16809 + 36933$  | = 2,80    |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств 2021            | $K_{об1} = ВП1 / ПЗ1 + КДЗ1 + ПрочКА1 = 222296 / 11404 + 16809 + 36933$ | = 3,41    |
| Изменение коэффициента оборачиваемости краткосрочных активов: |   |           |
| За счёт изменения производственных запасов                    | $\Delta K_{об} = \Delta K_{обусл1} - \Delta K_{об0} = 2,79 - 2,88$      | +0,09     |
| За счёт изменения дебиторской задолженности                   | $\Delta K_{об} = \Delta K_{об2} - \Delta K_{обусл1} = 3,12 - 2,79$      | +0,33     |
| За счёт изменения прочих краткосрочных активов                | $\Delta K_{об} = \Delta K_{обусл3} - \Delta K_{об2} = 2,80 - 3,12$      | -0,32     |
| За счёт изменения выручки                                     | $\Delta K_{об} = \Delta K_{об1} - \Delta K_{обКАусл3} = 3,41 - 2,80$    | 0,61      |
| Общее изменение   | $= 0,61 + (-0,32) + 0,33 + 0,09$  | +0,71     |

Примечание – Источник: Собственная разработка на основе данных предприятия

Исходными данными для расчёта данных показателей будут: выручка от реализации выпускаемой продукции, величина краткосрочной дебиторской задолженности, величина прочих краткосрочных активов.

Расчёт влияния факторов второго порядка на величину коэффициента оборачиваемости оборотных средств за 2020-2021 года представлен в таблице 3.

Исходя из вышесказанного, можно сделать вывод, что положительное влияние на величину рентабельности краткосрочных активов в 2021 г. по сравнению с 2020 г. оказал такой показатель, как величина выручки от реализации товаров, работ, услуг.

Вследствие использования факторного анализа было выявлено, что ускорение оборачиваемости оборотных средств способствует высвобождению значительных сумм и, следовательно, позволяет наращивать объем производства без дополнительного вложения финансовых ресурсов, а высвободившиеся средства применять на усмотрение руководства предприятия, а именно в соответствии с потребностями.

Далее рассмотрим показатели высвобождения оборотных средств за 2019 и 2020 года. В таблице 2.12 представим показатели, необходимые для расчёта данных показателей.

Таблица 4. – Показатели, характеризующие оборачиваемость оборотных средств за 2019 -2021 гг.

| Показатели   | 2019    | 2020   | 2021   | Отклонение      |                 |
|--|---------|--------|--------|-----------------|-----------------|
|  |         |        |        | 2020г. / 2019г. | 2021г. / 2020г. |
| Выручка от реализации выпускаемой продукции, тыс. руб. | 160766  | 182493 | 222296 | +21727          | +39803          |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств          | 3,15    | 3,10   | 3,42   | -0,05           | +0,32           |
| Длительность одного оборота в днях                     | 114,3   | 116,1  | 105,3  | +1,8            | -10,7           |
| Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.   | 51061,5 | 58693  | 64911  | +7631,5         | +6218           |
| Коэффициент загрузки оборотных средств                 | 0,32    | 0,32   | 0,29   | -               | -0,03           |

Примечание – Источник: Собственная разработка на основе данных предприятия

На основании данных представленных в таблице 4, можно посчитать абсолютное и относительное высвобождение оборотных средств за 2020 год и 2021 год.

Показатели высвобождения оборотных средств за 2020 год:

$$OC = (116,1 - 114,3) * 182493 / 360 = 2,1 * 506,93 = 1064,54$$

$$OC_{аб} = 58693 - 51061,5 = 7631,5$$

$$OC_{отн} = 1064,54 - 7631,5 = -6566,96$$

Показатели высвобождения оборотных средств за 2021 год:

$$OC = (105,3 - 116,1) * 222296 / 360 = -10,8 * 617,49 = -6668,9$$

$$OC_{аб} = 64911 - 58693 = 6218$$

$$OC_{отн} = -6668,9 - 6218 = -12886,9$$

Исходя из представленных вычислений, можно сделать вывод о том, что показатели абсолютного и относительного высвобождения оборотных средств в 2021 году уменьшились по сравнению с 2020 годом.

Значительно снизился общий показатель высвобождения оборотных средств и наблюдается снижение относительного высвобождения оборотных средств. Однако показатель абсолютного высвобождения оборотных средств увеличивается. Это связано с тем, что наблюдается увеличение среднегодовой стоимости оборотных средств. Снижение общего показателя высвобождения оборотных средств связано с тем, что у предприятия уменьшается длительность одного оборота в днях, но при этом увеличивается выручка от реализации выпускаемой продукции.

Таким образом, эффективное использование оборотных средств является одной из важнейших задач в производственной деятельности организации. Так как это повышает деловую активность предприятия и способствует достижению главной цели предприятия – максимизации прибыли, повышению рентабельности предприятия. Вместе с тем повышение качества продукции и её конкурентоспособности напрямую влияет на скорость оборачиваемости оборотных средств. В свою очередь это напрямую на конкурентоспособность предприятия на рынке, что также является приоритетной задачей в деятельности предприятия в современных условиях.

#### **Список использованных источников**

1. Грибов, В.Д., Экономика организации (предприятия). / В.Д. Грибов,.– М.: КноРус, 2016. – 416 с.
2. Изюмова, Е.Н. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия: Учебное пособие / Е.Н. Изюмова, В.В. Мыльник, А.В. Мыльник. – М.: Риор, 2017. – 592 с
3. Савицкая, Г.В. Методика экономического анализа хозяйственной деятельности: Краткий курс / Савицкая Г.В – М.: ИНФРА-М, 2007 – С.121-125.
4. Отчётность предприятия ОАО «Пинский мясокомбинат» за 2019 – 2021 годы.