

5. Мельничук О.В., Кучер В. Підвищення соціальних гарантій та їх вплив на зростання фіскального ефекту. Облік, аналіз і контроль в стратегії розвитку економіки України: Тези доповідей Міжнародної науково-практичної конференції молодих науковців, аспірантів, здобувачів і студентів (1 квітня, Луцьк). Луцьк: Редакційно-видавничий відділ ЛНТУ, Випуск 12. Ч. 1. 2017.

6. Кондрюк Леся. Соціальна функція бухгалтерського обліку. Облік, контроль і аналіз в управлінні підприємницькою діяльністю : збірник матеріалів VIII міжнародної науково-практичної конференції (м. Черкаси, 18-20 травня 2011 року). С. 49–51.



**Калабухова Світлана**

к.е.н., професор кафедри обліку в кредитних і бюджетних установах та економічного аналізу  
Київський національний економічний університет ім.В.Гетьмана  
м. Київ

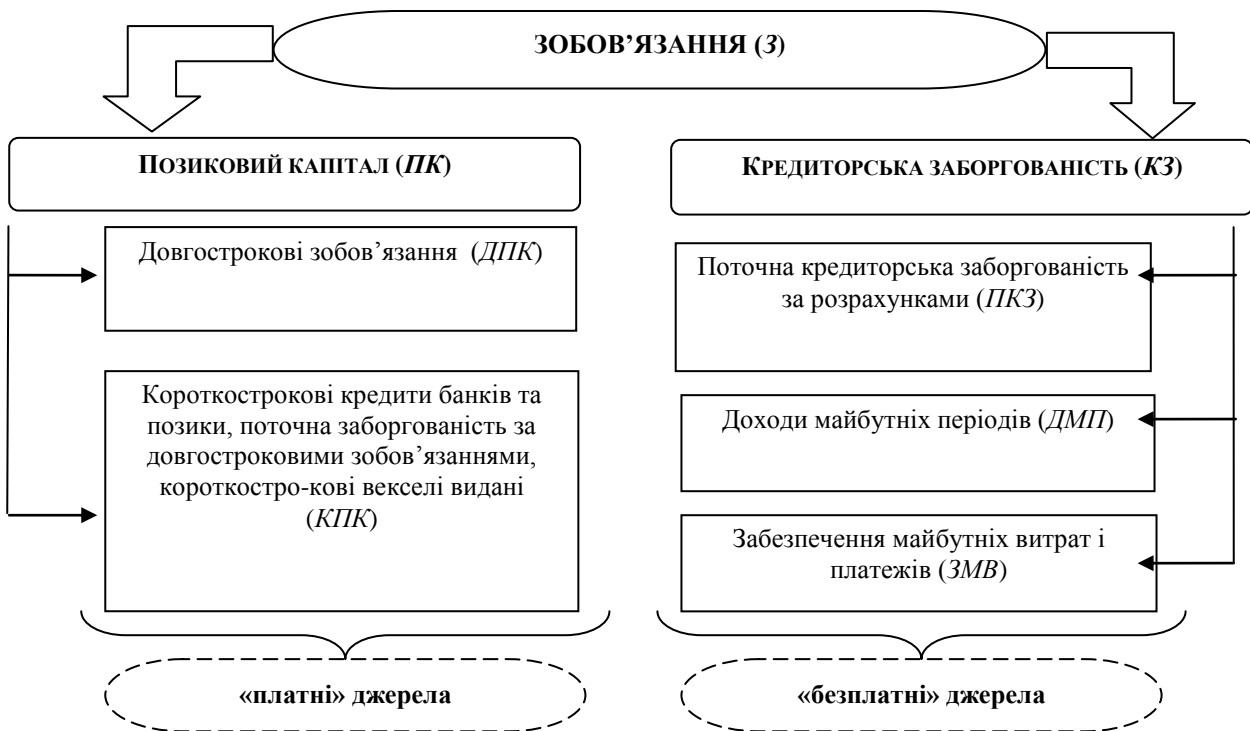
## **ПРОЦЕДУРА ГОРИЗОНТАЛЬНО-ВЕРТИКАЛЬНОГО АНАЛІЗУ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ПІДПРИЄМСТВА**

Згідно НПСБО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», зобов'язання - це заборгованість підприємства, яка виникла внаслідок минулих подій і погашення якої в майбутньому, як очікується, призведе до зменшення ресурсів підприємства, що втілюють у собі економічні вигоди [1, ст.3]. У П(С)БО 11 «Зобов'язання», з метою бухгалтерського обліку зобов'язання поділяються на: довгострокові, поточні, непередбачені зобов'язання, доходи майбутніх періодів, а також забезпечення як зобов'язання з невизначеними сумою або часом погашення на дату балансу [2].

Оскільки форми фінансової звітності дозволяють бачити вартісні показники, що характеризують ресурси фірми, її джерела фінансування, доходи і витрати, найважливішим джерелом інформаційного забезпечення горизонтально-вертикального аналізу зобов'язань визнається баланс (звіт про фінансовий стан). Горизонтально-вертикальний аналіз уможливорює оцінку вартісних показників балансу, але у вигляді відносних показників, які вже можуть піддаватися динамічним і галузевим зіставленням. Горизонтальний аналіз передбачає порівняння абсолютних показників фінансових звітів з попереднім періодом, визначення абсолютних та відносних відхилень; вертикальний аналіз передбачає обчислення часток показників фінансових звітів у загальній сумі, яка береться за 100%, дозволяє наочно згрупувати

бухгалтерську інформацію у вигляді відносних показників.

Для потреб горизонтально-вертикального аналізу зобов'язань підприємства рекомендується поділити їх на два види: позиковий капітал і кредиторська заборгованість, що уможливорює розуміння «цінових» обмежень здатності суб'єкта господарювання використовувати заборгований капітал (рис. 1).



**Рис. 1. Групування інформації про джерела утворення заборгованого капіталу підприємства для потреб бухгалтерського аналізу**

*Узагальнено автором*

При проведенні горизонтально-вертикального аналізу зобов'язань підприємства виявляються негативні тенденції щодо зростання заборгованості підприємства, вивчається структура довгострокових та короткострокових зобов'язань, «платних» та «безплатних» джерел фінансування та їх динаміка; значна увага звертається на аналіз динаміки термінової кредиторської заборгованості підприємства за розрахунками з постачальниками (торгівельної кредиторської заборгованості), бюджетом та з оплати праці. Результати горизонтально-вертикального аналізу зобов'язань забезпечують контроль за станом розрахунків з кредиторами, сприяють виявленню резервів зростання ліквідності підприємства, створюють підґрунтя для ефективного управління співвідношенням позикового капіталу та кредиторської заборгованості.

Процедуру горизонтально-вертикального аналізу зобов'язань підприємства запропоновано у табл. 1.

Таблиця 1

**Процедура горизонтально-вертикального аналізу зобов'язань підприємства**

Показники	Абсолютні величини, тис.грн.		Відносні величини, %		Аналітичні операції:		
	На поч. періоду	На кін. періоду	На поч. періоду	На кін. періоду	1. Розрахунок відхилень:		
					Абсолютні, Δ, тис.грн.	Темп приросту, ΔТ, %	Структури, пункти
1	2	3	4	5	6 = гр.3 - гр.2	7 = гр.6/гр.2	8 = гр.5 - гр.4
Довгострокові зобов'язання - П <sub>3</sub>	51777	43652	19,5	25,0	-8125	-15,7	+5,5
Короткостр. кредити банків та позики, поточна заборг-ть за довгостр. зобов.-ми, короткострокові векселі видані - П <sub>2</sub>	0	0	0	0	-	-	-
<b>Разом позиковий капітал (ПК)</b>	<b>51777</b>	<b>43652</b>	<b>19,5</b>	<b>25,0</b>	<b>-8125</b>	<b>-15,7</b>	<b>5,5</b>
Короткострокова кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками та за інш. операціями - П <sub>2</sub>	509	668	0,2	0,4	+159	+31,2	+0,2
Забезпечення майбутніх витрат і платежів - П <sub>2</sub>	5034	4187	1,9	2,4	-847	-16,8	+0,5
Доходи майбутніх періодів - П <sub>2</sub>	0	0	0	0	-	-	-
<b>Разом короткострокова кредиторська заборгованість</b>	<b>5543</b>	<b>4855</b>	<b>2,1</b>	<b>2,8</b>	<b>-688</b>	<b>-12,4</b>	<b>+0,7</b>
Термінова кредиторська заборгованість за розрахунками - П <sub>1</sub> , у тому числі:	207531	126139	78,4	72,2	-81392	-39,2	-6,2
- з постачальниками	185548	109809	70,1	62,9	-75739	-40,8	-7,2
- з бюджетом	11516	8611	4,4	4,9	-2905	-25,2	+0,5
- зі страхування	3461	1534	1,3	0,9	-1927	-55,7	-0,4
- з оплати праці	7006	6185	2,6	3,5	-821	-11,7	+0,9
<b>Разом кредиторська заборгованість (КЗ)</b>	<b>213074</b>	<b>130994</b>	<b>80,5</b>	<b>75,0</b>	<b>-82080</b>	<b>-38,5</b>	<b>-5,5</b>
<b>Всього зобов'язань (З)</b>	<b>264851</b>	<b>174646</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>-90205</b>	<b>-34,1</b>	<b>x</b>

## Продовження табл. 1

<b>Аналітичні операції (продовження):</b>	
2. Оцінка ефективності управління зобов'язаннями: $\Delta T_A > \Delta T_{(П1+П2)}$ (позитивна тенденція в покращенні платоспроможності)	$\Delta T_{(П1+П2)} = (-38,5) \%$ $(-10,09) \% > (-38,5) \%$ (позитивна тенденція навіть при скороченні ресурсної бази)
3. Оцінка якості структури зобов'язань за «ціною» боргового фінансування у звітному періоді:	значна частка (75,0%) припадає на кредиторську заборгованість, що свідчить про наявність безплатних джерел фінансування діяльності
4. Оцінка якості структури поточних зобов'язань за терміновістю погашення на кінець звітного періоду:	значна частка (72,2%) припадає на термінові зобов'язання у групі П <sub>1</sub> , що свідчить про існування ризику втрати ліквідності
5. Оцінка ефективності управління кредиторською заборгованістю: $\Delta T_{КЗ} \leq \Delta T_{ЧД}$ (позитивна тенденція в залученні безплатних фінансових ресурсів)	$(-38,5) \% \leq (-14,89) \%$ (позитивна тенденція)
<b>Висновки:</b> у звітному періоді абсолютна сума зобов'язань зменшилася на 90205 тис.грн. або 34,1%, що свідчить про позитивні тенденції у формуванні боргового капіталу та дотримання фінансової дисципліни управлінським персоналом; в структурі зобов'язань значна частка (75,0%) припадає на кредиторську заборгованість, що свідчить про наявність значних «безплатних» джерел фінансування активів та операційної діяльності; в структурі термінові кредиторської заборгованості значна частка (62,9%) припадає на розрахунки з постачальниками, що свідчить про важливість дотримання платіжної дисципліни для забезпечення безперервності основної діяльності на етапі постачання виробничих запасів.	

Джерело: розроблено автором

Формуючи висновки щодо динаміки та структури зобов'язань підприємства, аналітик повинен розуміти алгоритм формування звітної статті в системі бухгалтерського обліку; уявляти, яким чином сума за статтею зобов'язань «приходить» на баланс та в який спосіб «йде» з нього.

### Список використаних джерел

1. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» [Електронний ресурс] / Мінфін України; наказ від 07.02.2013 №73 (із змінами). – Режим доступу: <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13>
2. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 11 «Зобов'язання» [Електронний ресурс] / Мінфін України; наказ від 31.01.2000 № 20 (із змінами). – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0085-00>

