

***Оборотные фонды
предприятия
(организации)***

Тема 3

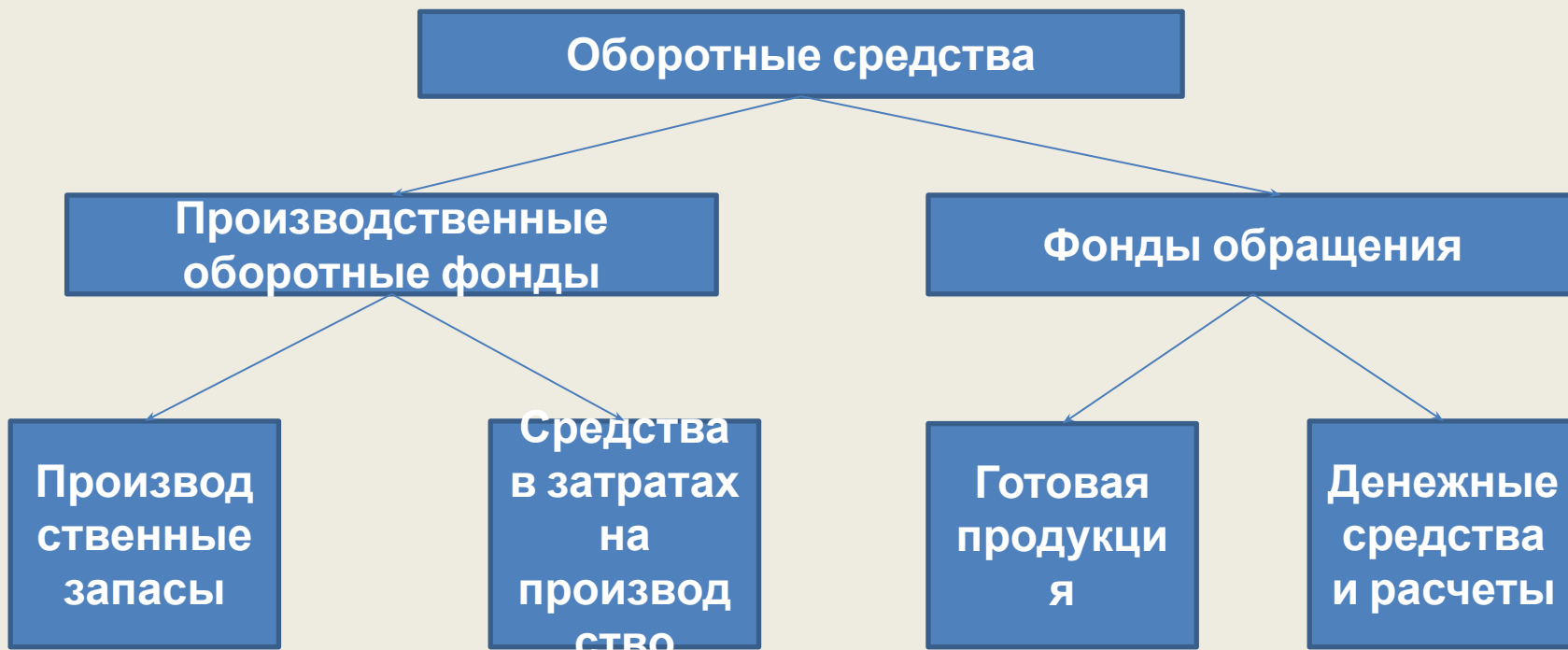
3.1. Состав, структура и кругооборот оборотных фондов

Оборотные фонды – финансовые ресурсы, вложенные в объекты, использование которых осуществляется фирмой либо в рамках одного воспроизводственного цикла, либо в рамках относительно короткого календарного периода времени (как правило, менее одного года).

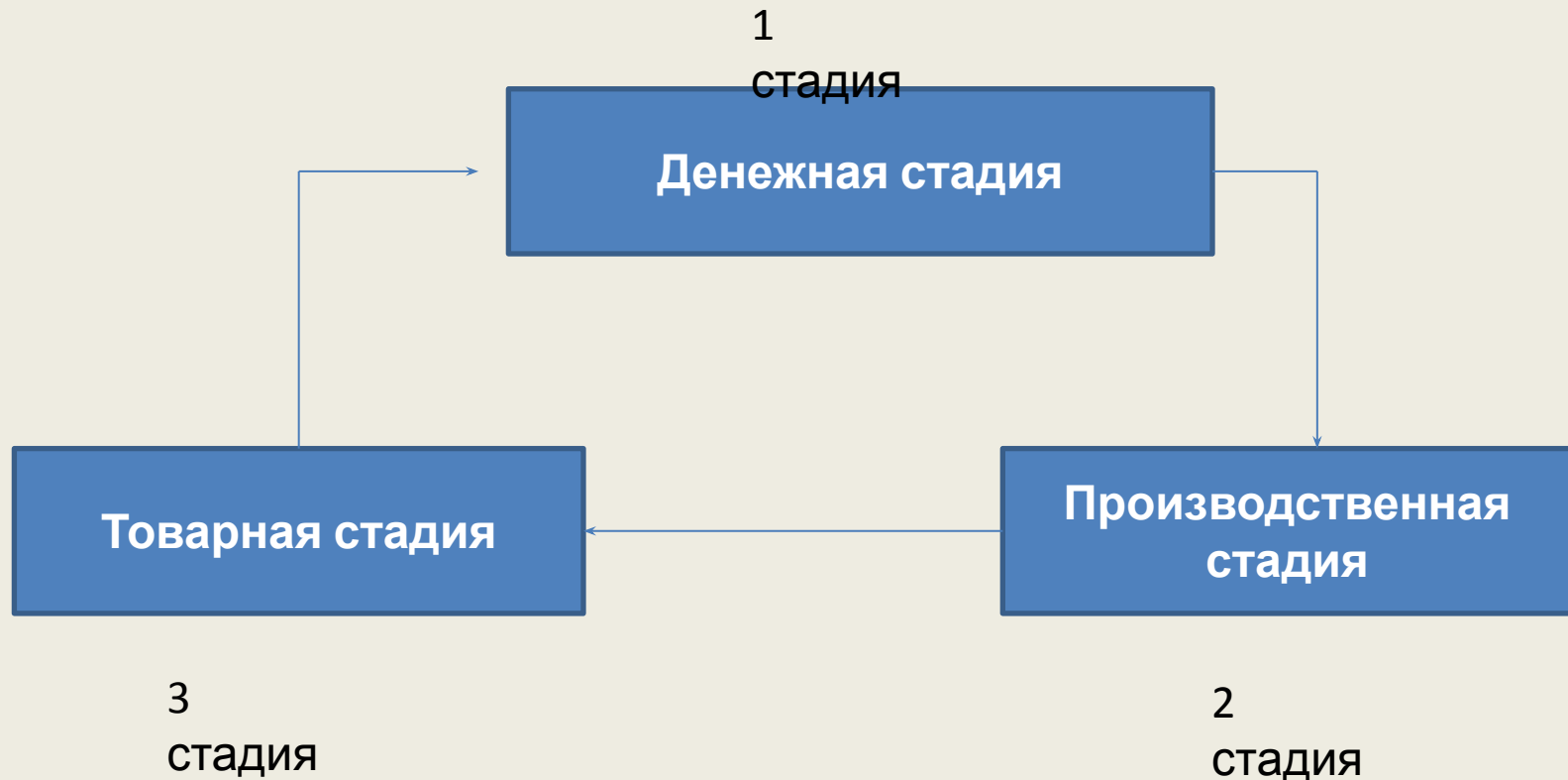
Имущественную форму оборотные фонды обретают в оборотных средствах (оборотных активах).

Оборотными средствами называется постоянно находящаяся в непрерывном движении совокупность производственных оборотных фондов и фондов обращения.

- Производственные оборотные фонды - это предметы труда, которые потребляются в течение одного производственного цикла и полностью переносят свою стоимость на готовую продукцию.
- Фонды обращения - это средства предприятия, которые связаны с обслуживанием процесса обращения товаров.



Три стадии кругооборота оборотных средств



3.2. Нормирование оборотных средств

- Цель нормирования – определение рационального размера оборотных средств, отвлекаемых на определенных срок в сферу производства и обращения

Оборотные средства

```
graph TD; A[Оборотные средства] --> B[Нормируемые]; A --> C[Ненормируемые];
```

Нормируемые

Ненормируемые

Методы расчета норматива оборотных средств

- *Коэффициентный метод*
- *Метод прямого расчета*

Коэффициентный метод

- $$H_{об} = H_{баз} \times I_q$$
- где $H_{об}$ - это норматив оборотных средств
- $H_{баз}$ - базовое значение норматива оборотных средств
- I_q - индекс изменения объема производства в плановом периоде по отношению к базовому периоду

Метод прямого счета

Совокупный норматив оборотных средств

$$***N_{oc} = N_m + N_{nzp} + N_{rbp} + N_{gp}***$$

- где N_{oc} – общий (совокупный) норматив оборотных средств;
- N_m – норматив оборотных средств на сырье и материалы;
- N_{nzp} – норматив оборотных средств на обеспечение незавершенного производства;
- N_{rbp} – норматив оборотных средств на расходы будущих периодов;
- N_{gp} – норматив оборотных средств по остаткам готовой продукции.

Норматив оборотных средств на сырье и материалы

- *Норма запасов в натуральном выражении*

$$N_3 = \text{Тек} + \text{Стр} + \text{Тран} + \text{Техн}$$

Текущий запас

- $$\text{Тек} = Q_T \times T_{\Pi}$$
- где Q_T - объем среднесуточного календарного потребления
- T_{Π} - величина интервала поставок данного вида материалов

Страховой запас

- $$\text{Стр} = Q_T \times T_{\text{задп}}$$

где $T_{\text{задп}}$ - средняя продолжительность задержки поставок в днях

Транспортный запас

- $$\text{Тран} = Q_T \times T_{\text{дост}}$$
- где $T_{\text{дост}}$ - время доставки материала после оформления документов

Технологический запас

- $$\text{Техн} = Q_{\text{Т}} \times \Pi_{\text{П}}$$
- где $\Pi_{\text{П}}$ - время, необходимое на приемку, разгрузку и подготовку к производству поступающих материалов

Норматив запасов

- $$H_{B3} = \sum (H_3 \times Ц)$$

Норматив оборотных средств в незавершенном производстве

- $$N_{\text{нзп}} = C_{\text{сут}} \times T_{\text{ц}} \times K_{\text{нз}}$$

где $C_{\text{сут}}$ - однодневной себестоимости
продукции

$T_{\text{ц}}$ - длительности производственного цикла
изделия в днях

$K_{\text{нз}}$ - коэффициента нарастания затрат

Норматив оборотных средств на расходы будущих периодов

- определяется прямым счетом, путем составления соответствующих смет

Норматив оборотных средств по остаткам готовой продукции

- $$Н_{ГП} = Q_{сут} \times НЗ_{ГП}$$
- где $Q_{сут}$ - однодневный выпуск готовой продукции по производственной себестоимости
- $НЗ_{ГП}$ - норма запаса готовой продукции

3.3. Показатели использования оборотных средств

Показатели	Оборачиваемость	Период оборота
Запасы (как в целом, так и по отдельным видам)	$O_3 = \frac{C}{3}$	$T_3 = \frac{360(365)}{O_3}$ или $T_3 = \frac{\bar{3}}{C_0}$
Дебиторская задолженность	$O_{ДЗ} = \frac{B}{ДЗ}$	$T_{ДЗ} = \frac{360(365)}{O_{ДЗ}}$ или $T_{ДЗ} = \frac{\bar{ДЗ}}{B_0}$
Денежные активы	$O_{ДА} = \frac{B}{ДА}$	$T_{ДА} = \frac{360(365)}{O_{ДА}}$ или $T_{ДА} = \frac{\bar{ДА}}{B_0}$
Кредиторская задолженность	$O_{КЗ} = \frac{C}{КЗ}$	$T_{КЗ} = \frac{360(365)}{O_3}$ или $T_{КЗ} = \frac{\bar{КЗ}}{C_0}$

Коэффициент закрепления

- характеризует величину среднего остатка оборотных средств, приходящуюся на рубль выручки от продажи.

$$K_3 = \frac{1}{K_{об}} = \frac{\overline{ОбС}}{В}$$

Циклы

- **Операционный цикл** - период полного оборота всей суммы оборотных активов, в процессе которого происходит смена отдельных их видов.

- **Производственный цикл** - характеризует период полного оборота материальных элементов оборотных активов, используемых для обслуживания производственного процесса, начиная с момента поступления сырья, материалов и полуфабрикатов на предприятие и заканчивая моментом отгрузки изготовленной из них готовой продукции покупателям:

- $$T_{\text{пц}} = T_{\text{см}} + T_{\text{нзп}} + T_{\text{гп}}$$

- **Финансовый цикл (цикл денежного оборота) предприятия** представляет собой период полного оборота денежных средств, инвестированных в оборотные активы, начиная с момента погашения кредиторской задолженности за полученные сырье, материалы и полуфабрикаты, и заканчивая инкассацией дебиторской задолженности за поставленную готовую продукцию:

- $$T_{\text{ФЦ}} = T_{\text{ПЦ}} + T_{\text{ДЗ}} - T_{\text{КЗ}}$$