



# Оборотные средства предприятия





## **Тема 2.2. Оборотные средства предприятия.**

1. Понятие и классификация оборотных средств предприятия.
2. Оборачиваемость оборотных средств
3. Потребность в оборотных средствах
4. Финансирование оборотных средств



# Оборотные средства предприятия

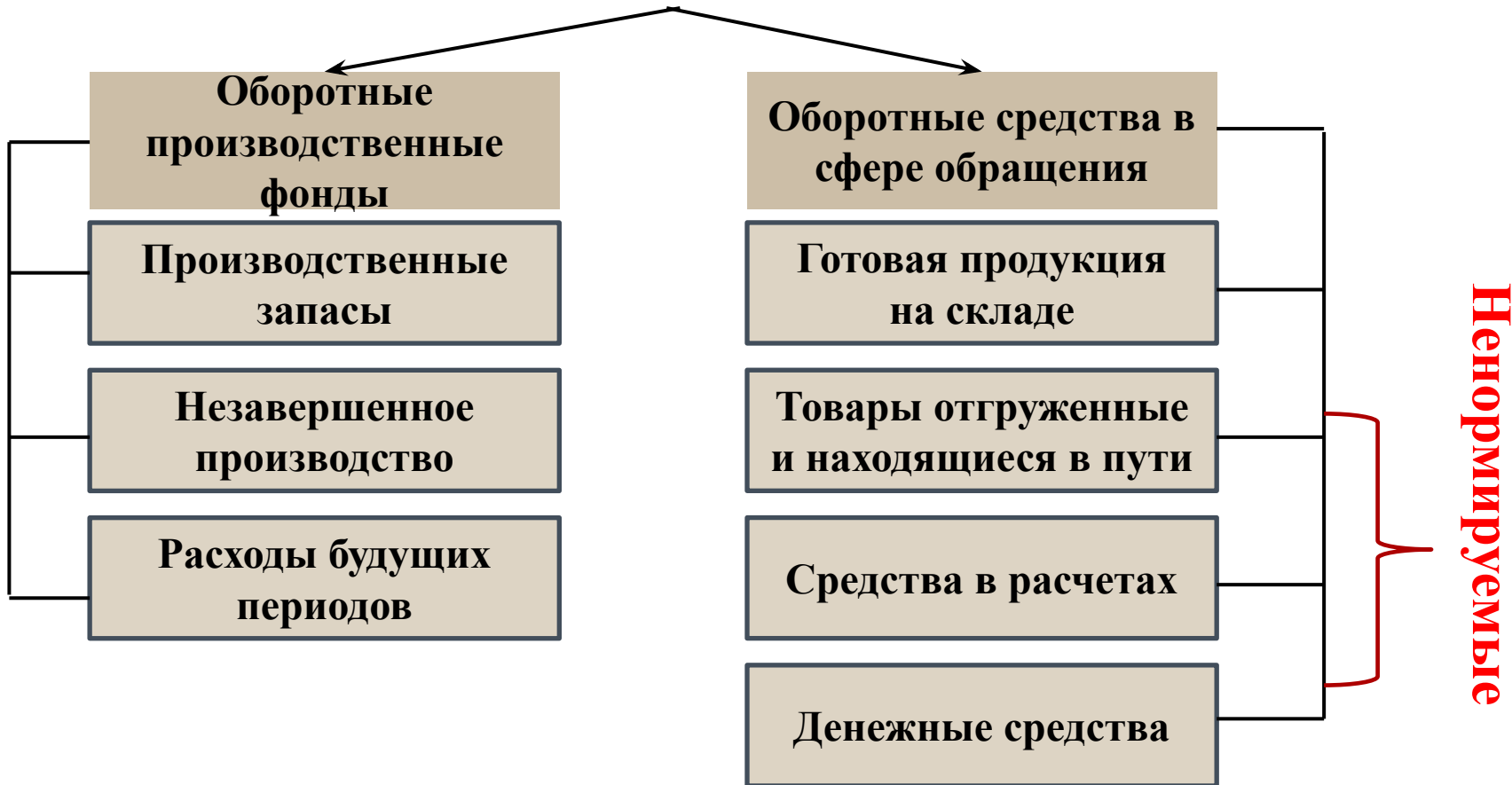
**Оборотные средства** — это средства предприятия, непосредственно обслуживающие протекающий на нем воспроизводственный процесс. Поскольку этот процесс осуществляется и в сфере производства, и в сфере обращения, то и оборотные средства предприятия подразделяются на:

- оборотные производственные фонды
- фондов обращения.

**Оборотные средства в сфере производства** – стоимость средства производства, которые в процессе каждого производственного цикла утрачивают свою первоначальную натуральную форму и полностью переносят свою стоимость на готовую продукцию.

**Оборотные средства в сфере обращения** – это средства, обслуживающие процесс реализации готовой продукции, а также приобретения сырья, материалов и т.п. для новых производственных циклов.

# Классификация оборотных средств



# Оборотные производственные фонды

1) *производственные запасы*: сырье, основные и вспомогательные материалы, покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, топливо, тара, запасные части для ремонта оборудования, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы;

2) *незавершенное производство и полуфабрикаты собственного производства*; незавершенное производство представляет собой продукцию, не прошедшую предусмотренный технологией полный цикл производства. Стоимость НЗП складывается из:

- ✓ уже израсходованных на эту продукцию сырья,
- ✓ основных и вспомогательных материалов,
- ✓ топлива, энергии,
- ✓ амортизации,
- ✓ начисленной з/п и отчислений во внебюджетные фонды.

3) *расходы будущих периодов* – расходы текущего периода, подлежащие погашению за счет себестоимости последующих периодов (например, затраты на освоение новых видов продукции и новых технологических процессов).

# Оборотные средства в сфере обращения

## 1) *Готовая продукция на складе.*

После завершения ее изготовления некоторое время находится на складе готовой продукции, и затем реализуется потребителям.

Величина запасов готовой продукции на складах предприятия зависит от условий поставок продукции потребителям, ее характера и организации работы сбытовых подразделений.

## 2) *Отгруженная, но не оплаченная готовая продукция*

На объем отгруженных товаров влияют количество и условия договоров на поставку продукции, транспортные условия и др.

3) *Средства в расчетах* - стоимость отгруженной заказчиком, но еще не оплаченной ими продукции, а также стоимость оплаченной предприятием, но еще не полученной от поставщиков продукции.

## 4) *Денежные средства в кассе и на счетах предприятия.*

Соотношение отдельных групп оборотных средств в их общей стоимости называется *структурой оборотных средств*. Структура оборотных средств принципиальным образом зависит от отрасли экономики.



## Вопрос

**1. Что не относится к оборотным средствам предприятия?**

1. Краткосрочные ценные бумаги
2. Нераспределенная прибыль
3. Полученные предприятием краткосрочные кредиты
4. Незавершенное производство
5. Готовая продукция на складе готовой продукции
6. Авансы, выданные поставщикам
7. Доли участия в дочерних предприятиях
8. Кредиторская задолженность





## Вопрос!

- **Что относится к оборотным средствам предприятия?**
- Незавершенное производство, готовая продукция, средства в расчетах, нематериальные активы
- Авансы выданные, имущественные права на земельный участок, сырье и материалы
- Дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, готовая продукция, незавершенное производство
- Дебиторская задолженность, готовая продукция, средства в расчетах



## Вопрос!

**Оборотные средства в сфере обращения включают:  
(отметьте все подходящие варианты)**

1. Готовая продукция
2. Авансы выданные
3. Дебиторская задолженность
4. Незавершенное производство

# Оборачиваемость оборотных средств предприятия

Оборотные средства на предприятии находятся в постоянном движении. Минимальная продолжительность оборота задается продолжительностью производственного периода, т.е. времени в течение которого изготавливаемое изделие находится на производстве. В действительности, продолжительность оборота будет больше.

Время, в течение которого оборотные средства совершают полный кругооборот, называется *периодом оборота* оборотных средств. Этот показатель характеризует среднюю скорость движения оборотных средств на предприятии.

## Кругооборот оборотных средств предприятия:

*Денежные средства → производственные запасы → незавершенное производство → готовая продукция → денежные средства.*

Продолжительность оборота оборотных средств зависит от:

- ✓ отрасли
- ✓ экономической ситуации в стране
- ✓ политики предприятия в части управления оборотными средствами



# Кругооборот оборотных средств предприятия:



# Управление оборотными средствами (ОбС)



- Сужение круга поставщиков из-за недостатка средств для предоплаты.
- Перебои в снабжении сырьем и материалами.
- Перебои в производственном процессе.
- Сужение круга покупателей из-за недостатка средств для предоставления кредита.

- Рост расходов на хранение излишних запасов, возросшие потери от порчи, хищений и т.п.;
- Моральное устаревание готовой продукции;
- Лишняя «плата за пользование» сверхнормативным капиталом



## **ВОПРОС!**

**К потерям и рискам, связанным с недостатком оборотных средств, можно отнести:**

1. Моральное устаревание готовой продукции
2. Рост расходов на хранение излишних запасов
3. Лишняя “плата за пользование” сверхнормативным капиталом
4. Перебои в снабжении сырьем и материалами

# Нормирование оборотных средств предприятия

Нормирование оборотных средств — это обоснование норм отдельных элементов оборотных средств, обычно в днях, с учетом показателей производственной программы предприятия.

Норма оборотных средств ( $T_{\text{норм}}$ ) — это выраженная в днях минимальная потребность в отдельных видах материальных оборотных средств, обеспечивающая бесперебойный процесс производства.

Норматив оборотных средств ( $H_{\text{об}}$ ) — денежное выражение планируемого запаса оборотных средств, минимально необходимого для нормальной хозяйственной деятельности предприятия.

$$H_{\text{об}} = P_{\text{д}} \times T_{\text{норм}}$$

- где  $P_{\text{д}}$  — среднедневной расход сырья, материалов, других материальных ценностей, руб.

В общем виде потребность в оборотных средствах, определяется как некое среднесуточное количество затрат на производство продукции, умноженное на продолжительность оборота в днях.

# Методы определения потребности в оборотных средствах

## Аналитический

На основе анализа текущих ТМЦ корректируются их фактические запасы и исключаются ненужные ценности. Используется, когда нет существенных изменений в условиях работы организации по сравнению с предыдущим периодом.

Норматив оборотных средств определяется укрупненно, учитывая соотношения между темпами роста объема производства и размером оборотных средств в предыдущем периоде.

## Коэффициентный

В норматив оборотных средств предыдущего периода вносятся поправки на планируемое изменение объемов производства, снабжения, реализации продукции. Планируемая величина оборотных средств определяется как сумма нормативов по двум группам:

- 1) Оборотные средства, зависящие от изменения объемов производства (сырье, материалы, ГП)
- 2) ОбС, не зависящие от изменения объемов производства (запчасти, инструмент, РБП)

## Метод прямого счета

Используется при создании нового предприятия. Преимуществом является точность расчетов частных (норматив оборотных средств в производственных запасах, НЗП, готовой продукции) и совокупного нормативов. Общий норматив складывается из суммы частных нормативов.

*Для стабильно работающих предприятий*



# Показатели эффективности

## использования оборотных средств -1:

**1) Скорость (коэффициент) оборачиваемости средств ( $K_{об}$ )** характеризует количество оборотов оборотных средств за рассматриваемый период и рассчитывается как отношение объема реализованной продукции (РП) к средней сумме оборотных средств ( $ОБ_{ср}$ ) за период (например, год, квартал, месяц) по формуле:  $K_{об} = РП / ОБ_{ср}$

**2) Коэффициент загрузки оборотных средств ( $K_z$ )**, обратный коэффициенту оборачиваемости, характеризует сумму оборотных средств, затраченных на один рубль, реализованной продукции.

Чем больше величина коэффициента оборачиваемости и чем, соответственно, меньше длительность одного оборота и коэффициент загрузки, тем эффективнее используются оборотные средства в данной организации по сравнению с другими или в отчетном календарном периоде по сравнению с базовым (или с плановыми значениями).

Ускорение оборачиваемости может иметь следующие последствия:

- снижение потребности в оборотных средствах для получения одного рубля выручки от реализации продукции – высвобождение суммы средств из оборота;
- рост выручки от реализации продукции при той же сумме оборотных средств.

# Показатели эффективности использования оборотных средств-2:

**3) Время обращения оборотных средств ( $T$ )** характеризует продолжительность одного оборота в днях и рассчитывается как отношение средней стоимости оборотных средств ( $Об_{ср}$ ) за рассматриваемый период (год, квартал, месяц) к однодневной реализации продукции ( $РП_{\delta}$ ) по формуле:

$$T = Об_{ср} / РП_{\delta}$$

**Время обращения** может быть рассчитано на основе продолжительности периода в днях ( $D$ ) и скорости обращения ( $K_{об}$  - коэффициента оборачиваемости):

$$T = D / K_{об}$$

**4) Рентабельность оборотных средств** процентное отношение суммы прибыли ( $\Pi$ ) за определенный период к среднегодовой сумме оборотных средств за рассматриваемый период (в процентах):

$$R_{об} = \Pi / Об_{ср} * 100\%$$

# Внимание: задача!

**Задача №1** Определить эффективность использования оборотных средств в течение года, если объем строительно-монтажных работ составляет 38700 тыс. руб. и средний размер оборотных средств – 7770 тыс. руб.

# Решение

- $K_{об} = РП/Об_{ср}$
- $K_{об} = 38700/7700 = 5$
- $T_{об} = Д/K_{об}$
- $T_{об} = 360/5 = 72$  дня

Ответ: Коэффициент оборачиваемости равен 5 и длительность оборота составило 72 дня.

# Внимание: задача!

**Задача №1** Предприятие имело на начало 2018 года 200 млн. руб. оборотных средств. К концу года величина оборотных средств выросла на 20%. Чему равен коэффициент оборачиваемости оборотных средств предприятия, если его выручка за 2017 год составила 440 млн. руб.?

# Решение

- $K_{об} = РП/Об_{ср}$
- $Об_{ср} = (Об_{нг} + Об_{кг})/2$
- $Об_{ср} = (200 + 200 * 1,2)/2 = 220$
- $K_{об} = 440/220 = 2$

Ответ: Коэффициент оборачиваемости равен 2





# Источники финансирования оборотных средств

## 1. Собственные

Средства, переданные предприятию при его учреждении, добавленные собственником в процессе функционирования предприятия, подаренные спонсорами, а также реинвестированная прибыль.

## 2. Заемные (или привлеченные) средства

- ✓ Долгосрочные;
- ✓ Средне и краткосрочные кредиты;
- ✓ Кредиторская задолженность.

Финансирование оборотных средств должно быть организовано так, чтобы оно было:

- достаточно эффективно;
- экономически безопасно;

Решение данной задачи осложняется тем, что потребность в оборотных средствах постоянно меняется.



# Рациональная схема финансирования оборотных средств

*За счет собственного капитала предприятие финансирует некоторый неснижаемый остаток оборотных средств, дополнительная потребность покрывается за счет заемного капитала.*

- в сфере производства неснижаемый остаток оборотных средств – это минимальный размер производственных запасов на складах предприятия, а также минимальный размер незавершенного производства, которые в соответствии с применяемой технологией и уровнем организации производства обеспечивают непрерывность воспроизводственного процесса. Должен финансироваться за счет собственных либо долгосрочных заемных средств. Кратковременное превышение – за счет кредиторской задолженности или краткосрочных кредитов.

- в сфере обращения благодаря непрерывно повторяющимся актам купли-продажи, существуют постоянные встречные потоки требований, которые могут частично либо полностью взаимопогашаться. Поэтому неснижаемый остаток оборотных средств в сфере обращения должен быть сопоставлен с неснижаемым остатком кредиторской задолженности.

# Внимание, вопрос!

**Неснижаемый остаток в сфере производства должен финансироваться за счет:**

- Среднесрочных займов
- Краткосрочных займов
- Собственных средств
- Нет правильного ответа.
- Кредиторской задолженности



# Внимание, вопрос!

## Отметьте верные утверждения

1. Чем больше период оборота оборотных средств, тем эффективнее используются оборотные средства предприятия
2. Снижение коэффициента загрузки оборотных средств свидетельствует о повышении эффективности использования оборотных средств предприятия
3. Увеличение коэффициента оборачиваемости в отчетном периоде свидетельствует о повышении эффективности использования оборотных средств предприятия
4. Период оборота оборотных средств является обратным показателем по отношению к коэффициенту загрузки оборотных средств.

## Внимание, вопрос!

**Продолжительность одного оборота оборотных средств, как правило, больше в отрасли:**

1. Станкостроительной.
2. Мебельной.
3. Текстильной.
4. Пищевой.
5. Судостроительной.
6. Нефтеперерабатывающей.



**Укажите элементы оборотных средств,  
которые нормируются предприятием:**

- 1. Средства в расчетах.**
- 2. Денежные средства.**
- 3. Готовая продукция на складе.**
- 4. Незавершенное производство.**



**РАНХиГС**  
РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ !**