



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

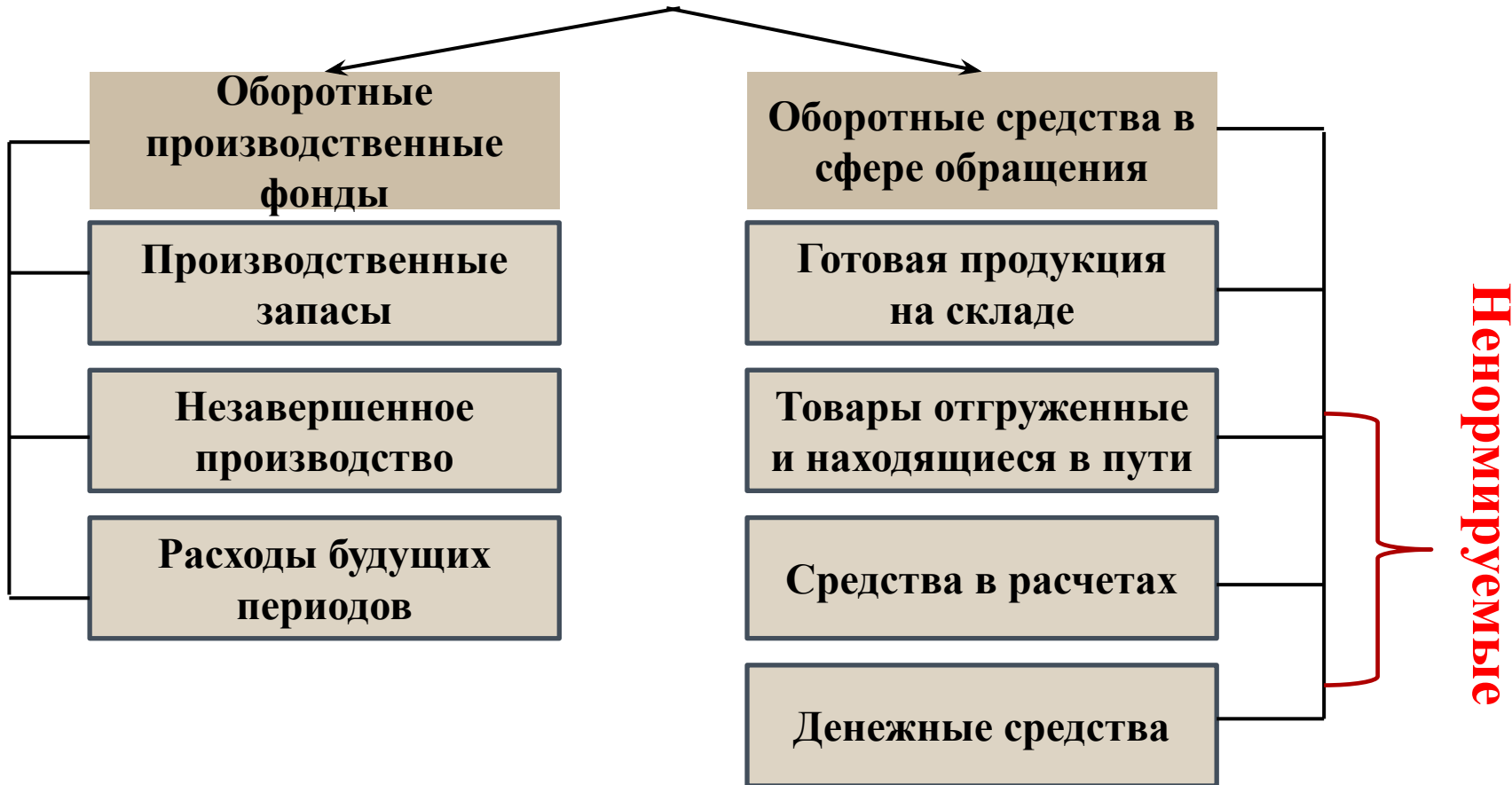
Оборотные средства — это средства предприятия, непосредственно обслуживающие протекающий на нем воспроизводственный процесс. Поскольку этот процесс осуществляется и в сфере производства, и в сфере обращения, то и оборотные средства предприятия подразделяются на:

- 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 (Π) 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 !