

Оборотные средства предприятия

Сущность оборотных средств



Натурально-вещественным содержанием оборотных средств являются:

- • предметы труда, которые находятся в производственных запасах (сырье, материалы, топливно-энергетические запасы, покупные изделия и полуфабрикаты, инструмент и т.п.);
- • предметы труда, которые вступили в процесс производства (продукция незавершенного производства, собственные полуфабрикаты);
- расходы будущих периодов, предусмотренные на освоение новой продукции и совершенствование технологии.

Не относятся к оборотным фондам малоценные и быстроизнашивающиеся предметы, стоимость которых превышает 100 тыс. руб. или срок службы которых более одного года независимо от стоимости.

Состав оборотных средств предприятия



Оборотные производственные фонды предприятия

1) производственные запасы:

предметы труда и средства труда со сроком службы не более года, подготовленные для запуска в производственный процесс (сырье, основные материалы, покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия; вспомогательные материалы; топливо; тара; инструмент и другие малоценные и быстроизнашивающиеся предметы)

2) незавершенное производство:

незаконченная продукция и полуфабрикаты собственного производства

3) расходы будущих периодов:

невещественные элементы производственных фондов, включают различные виды затрат, осуществляемых в текущем производственном цикле, но связанных с продукцией, планируемой к выпуску в будущем. К примеру: расходы на подготовку и освоение новых видов продукции и новых технологических процессов; горно-подготовительные работы (очистка, осушка, взрывные работы и иная подготовка территории); подписка на периодические издания; арендная плата за будущее время и т.д.

Состав фондов обращения предприятия

Фонды обращения - это совокупность всех средств, функционирующих в сфере обращения.

- непосредственно не участвуют в процессе производства
- являются носителями уже заданной стоимости
- основное их назначение заключается в приобретении производственных запасов для новых производственных циклов и реализации готовой продукции

Фонды обращения включают в себя:

- **готовую продукцию** на складе готовой продукции и отгруженную, но не оплаченную;
- **денежные средства** на банковских счетах и в кассе предприятия;
- **дебиторскую задолженность** - долги предприятию юридических, физических лиц и государства.

Функции оборотных средств



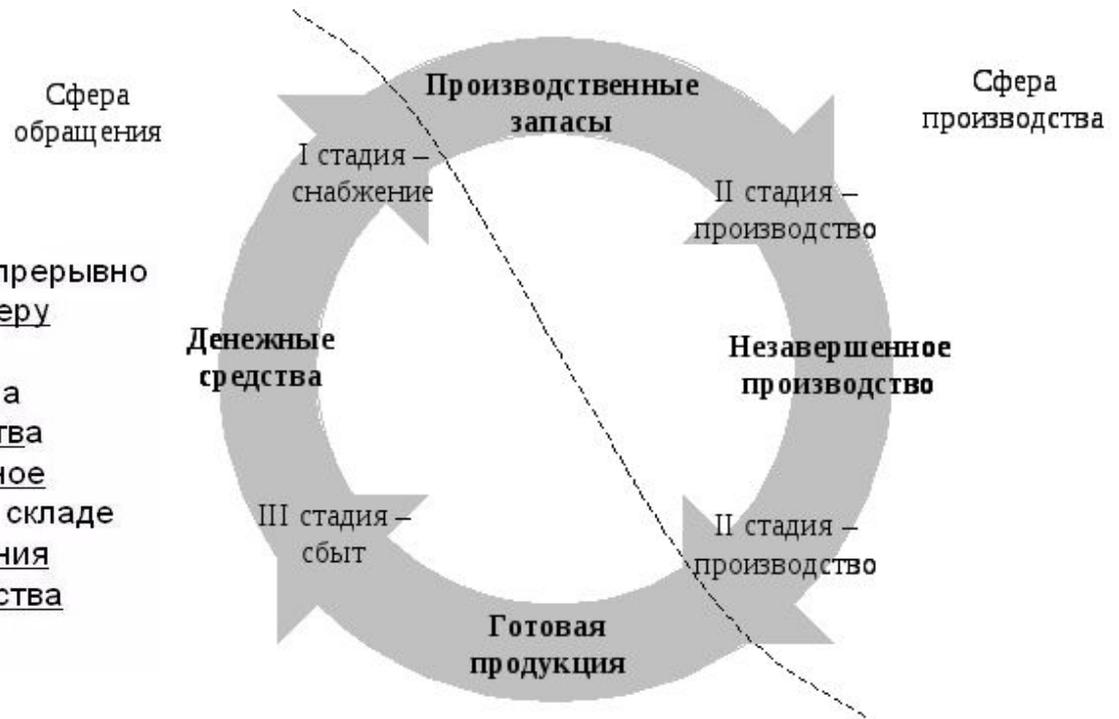
Кругооборот оборотных средств



➤ **Кругооборот оборотных средств** – это последовательное превращение производственных запасов в незавершенное производство, полуфабрикаты и готовую продукцию. Реализация готовой продукции и поступление денежных средств завершают кругооборот оборотных средств.

Д – денежные средства, авансируемые хозяйствующим субъектом;
Т – товарная форма (производственные запасы);
П – производство;
Т₁ – готовая продукция;
Д₁ – денежные средства, полученные от продажи продукции

Элементы оборотного капитала непрерывно переходят из сферы производства в сферу обращения и вновь возвращаются в производство. Часть оборотного капитала постоянно находится в сфере производства (производственные запасы, незавершенное производство, готовая продукция на складе и т. д.), а другая часть – в сфере обращения (отгруженная продукция, денежные средства, ценные бумаги и т. д.).



Факторы продолжительности кругооборота оборотных средств

- 1.** особенности материально–технического снабжения и сбыта продукции;
- 2.** отраслевая принадлежность предприятия;
- 3.** технологические свойства сырья;
- 4.** длительность производственного цикла;
- 5.** качество и конкурентоспособность продукции;
- 6.** темп научно–технического развития предприятия.

Классификация оборотных средств



Классификация по источникам формирования



Источники собственных средств

Уставный капитал

Стоимость имущества, внесенного учредителями предприятия при его создании.

Добавочный капитал

Включает в себя стоимость дооценки внеоборотных активов предприятия, стоимость безвозмездно полученных ценностей и эмиссионный доход.

Резервы

Источники хозяйственных средств, предназначенные для покрытия целевых расходов в будущем.

Прибыль

Основной источник хозяйственных средств предприятия, результат его финансово-хозяйственной деятельности, который складывается как разница между доходами и расходами предприятия

Целевое финансирование

Безвозмездно полученные средства от других предприятий или из бюджета, которые используются на цели, предусмотренные при передаче

Классификация по источникам формирования

К заемным источникам формирования оборотных средств относятся:

- **кредиты коммерческих банков** (на покрытие переменной части оборотных активов , на временное восполнение недостатка собственных оборотных средств, осуществление расчетов и др.);
- **коммерческие кредиты других предприятий** (в виде займов, авансов, векселей);
- **кредиторская задолженность** (задолженность, связанная с существующей системой расчетов или возникшая в связи с нарушением платежной дисциплины).

Таким образом, кредиторская задолженность - денежные средства не уплаченные кредиторам, остаются в обороте предприятия, являются источником его текущей деятельности.

Классификация по источникам формирования

Привлеченные средства

кроме прибыли как собственного источника пополнения оборотных средств на каждом предприятии имеются средства, приравненные к собственным. Это дополнительно привлекаемые средства, которые не принадлежат предприятию, но постоянно находятся в обороте.

К дополнительно привлекаемым и приравненным к собственным средствам относятся: кредиторская задолженность, резервы предстоящих платежей, устойчивые пассивы.



К устойчивым пассивам относятся:

- ❑ минимальная переходящая задолженность по оплате труда
- ❑ минимальная задолженность по резервам на покрытие предстоящих расходов и платежей;
- ❑ задолженность заказчикам по авансам и частичной оплате (предоплате) продукции;
- ❑ задолженность бюджету по некоторым видам налогов, начисление которых происходит раньше срока платежа.

Классификация по методам планирования



2. Нормативы предприятия

Нормирование оборотных средств – процесс определения экономически обоснованной потребности предприятия в оборотных средствах, обеспечивающих нормальное протекание производственного процесса.

Занижение величины ОС влечет неустойчивое финансовое положение, перебои в производстве, снижение объема производства и прибыльности.

Завышение размера ОС замораживает средства в любом виде, препятствуя вложению средств в расширение и обновление производства.

Норматив оборотных средств – сумма оборотных средств, обеспечивающих бесперебойную работу предприятия. Рассчитывается предприятием самостоятельно и используется при составлении финансового плана и представляет собой сумму нормативов запасов сырья и материалов, незавершенного производства и готовой продукции:

$$N_{об.ср.} = N_{з.м.} + N_{н.п.} + N_{г.п.}$$

Принципы нормирования оборотных средств

- Принцип плановости
- Принцип системности
- Принцип научной обоснованности
- Принцип прогрессивности

Методы нормирования оборотных средств

1). Аналитический метод – анализ размера фактических средних остатков ОС с учетом роста объема производства в плановом периоде.

2). Коэффициентный метод основан на делении элементов ОС на две группы в зависимости от изменения объема производства:

Первая группа ОС – оборотные средства зависят от объема производства, расчет потребности в них производится *аналитическим методом*.

Вторая группа ОС включает виды оборотных средств, величина которых не зависит от изменения объема производства, нормирование производится на основе *фактических средних остатков* за прошлый период.

3). Метод прямого счета заключается в расчете потребности в нормируемых оборотных средствах по каждому их элементу.

Этапы нормирования оборотных средств

1

Разрабатываются *нормы* по каждому элементу нормируемых оборотных средств.

Нормы устанавливаются в днях запаса и означают длительность периода, обеспечиваемого данным видом материальных ценностей.

2

Определяется сумма оборотных средств, необходимых для создания нормируемых запасов по каждому виду оборотных средств. Так рассчитываются *частные нормативы*.

3

Рассчитывается *совокупный норматив* путем сложения частных нормативов.

Вывод: Таким образом, **норматив оборотных средств** представляет собой денежное выражение **планируемого запаса** товарно-материальных ценностей, минимально необходимых для нормальной деятельности предприятия.

Метод прямого счета:

1). Общий норматив ОС (руб.)

$$\Phi_{\text{ОБЩ}} = \Phi_{\text{ПЗ}} + \Phi_{\text{НЗП}} + \Phi_{\text{РБП}} + \Phi_{\text{ЗГП}}$$

$\Phi_{\text{ПЗ}}$ – норматив производственных запасов, руб.;

$\Phi_{\text{НЗП}}$ – норматив незавершенного производства, руб.;

$\Phi_{\text{РБП}}$ – норматив расходов будущих периодов, руб.;

$\Phi_{\text{ЗГП}}$ – норматив запаса готовой продукции на складах предприятия, руб.

Показатели эффективности управления оборотными средствами

1). *Длительность одного оборота оборотных средств (T_0)* в днях — это время, за которое оборотные средства проходят путь между сферами производства и обращения

$$T_0 = \frac{\text{КФВ}}{K_0}$$

где КФВ — календарный фонд времени периода (360 дней — год, 90 дней – квартал, 30 дней – месяц);

K_0 — коэффициент оборачиваемости оборотных средств.

Уменьшение длительности одного оборота свидетельствует об улучшении эффективности использования оборотных средств.

2) *Коэффициент оборачиваемости оборотных средств ($K_{об}$)* измеряется числом оборотов, совершаемых за определенный промежуток времени, характеризует интенсивность их использования и определяется отношением

$$K_{об} = \frac{\text{РП}}{\text{ОбС}_{\text{ср}}}$$

где РП — сумма реализованной продукции, руб.;

ОбС_{ср} — среднегодовой остаток оборотных средств.

Чем выше коэффициент оборачиваемости, тем лучше используются оборотные средства.

Показатели эффективности управления оборотными средствами

3) Коэффициент загрузки оборотных средств (K_3) — обратный показатель коэффициента оборачиваемости, показывает сумму оборотных: средств, затраченных на 1 руб. реализованной продукции,

$$\underline{K_3} = \text{ОбС}_{\text{ср}} / \text{РП} \quad \text{или} \quad K_3 = 1 / K_0.$$

4). Средняя сумма оборотных средств за год ($\text{ОбС}_{\text{ср}}$):

$$\underline{\text{ОбС}_{\text{ср}}} = [((\underline{\text{ОбС}_{\text{нг}}} + \underline{\text{ОбС}_{\text{кг}}}) / 2) + \sum \underline{\text{Обс}}] / 12,$$

где $\underline{\text{ОбС}_{\text{нг}}}$, $\underline{\text{ОбС}_{\text{кг}}}$ — величина оборотных средств на начало и конец года соответственно.

МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЗАПАСОВ ДЛЯ ВКЛЮЧЕНИЕ В СОСТАВ СЕБЕСТОИМОСТИ

по себестоимости каждой единицы

- включая все расходы, связанные с приобретением запасов
- включая только стоимость материала (упрощенный вариант)

по средней себестоимости

- среднемесячная фактическая себестоимость (взвешенная оценка)
- фактическая себестоимость в момент отпуска (скользящая оценка)

по себестоимости первых по времени приобретения запасов (способ ФИФО)