

Лекция №7

**Оборотные средства организации (предприятия) и их
эффективность**

- 1. Оборотные производственные фонды: состав, структура и назначение.**
- 2. Фонды обращения: сущность, состав и структура. Кругооборот оборотных средств.**
- 3. Определение потребности в оборотных средствах.**
- 4. Показатели эффективности использования оборотных средств.**

1. Оборотные производственные фонды: состав, структура и назначение.

Оборотные средства представляют собой совокупность денежных средств, авансированных в оборотные *производственные фонды* и в *фонды обращения*.

Оборотные производственные фонды – часть фондов предприятия, которая целиком потребляется в течение одного производственного цикла, утрачивает натуральную форму и полностью переносит свою стоимость на себестоимость готовой продукции. *В отличие от основных средств, неоднократно участвующих в процессе производства, оборотные средства функционируют только в одном производственном цикле и полностью переносят свою стоимость на готовый продукт.* Они являются материальной основой производства, обеспечивают процесс производства продукции, образования стоимости.

Рассмотрим классификацию оборотных средств предприятия.

По функциональному назначению *оборотные производственные фонды* подразделяются на *производственные запасы* и *средства в процессе производства*. В состав *производственных запасов* входят сырье, основные и вспомогательные материалы, покупные комплектующие изделия и полуфабрикаты, топливо и горюче-смазочные материалы, тара и тарные материалы, запасные части для текущего ремонта основных фондов; малоценные и быстроизнашивающиеся предметы труда (МБП), инструменты, со сроком службы до 1 года или стоимостью единицы не более 50-кратного минимального размера оплаты труда в месяц. К *средствам в процессе производства* относятся: *незавершенное производство, полуфабрикаты собственного изготовления* и *расходы будущих периодов*.

Все это материальные носители производственных оборотных фондов. Единственным их неимущественным элементом являются расходы будущих периодов, необходимые для создания производственных заделов по освоению новой продукции, новой технологии, то есть расходы, которые производятся в данном году, но относятся на себестоимость продукции будущего года.

Как правило, все элементы оборотных производственных фондов относятся к нормируемым оборотным средствам.

2. Фонды обращения: сущность, состав и структура. Кругооборот оборотных средств.

Если одна часть оборотных средств предприятия — ОбПФ обслуживает процесс производства, то другая — фонды обращения обеспечивает реализацию готовой продукции.

Фонды обращения включают в себя:

а) готовую продукцию (оцененную по фактической производственной себестоимости, предназначенную для реализации и находящуюся на складах предприятия; товары отгруженные, но не оплаченные покупателем; товары для перепродажи);

б) денежные средства в кассе, на расчетных и валютных счетах, а также краткосрочные вложения средств на срок не более года в ценные бумаги, аккредитивы и краткосрочные займы другим организациям;

в) средства в расчетах с потребителями продукции и учредителями по вкладам в уставный фонд включая дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков, учредителей по вкладам в уставный фонд и прочая дебиторская задолженность;

г) краткосрочные финансовые вложения;

д) налоги по приобретенным ценностям.

Фонды обращения, обозначенные б), в), г), относятся к ненормируемым оборотным средствам.

Источники формирования оборотных средств делятся на собственные (чистая прибыль; акционерный (уставный) капитал), заемные (краткосрочные кредиты банка) и привлеченные (кредиторская задолженность, взносы иностранных участников (для совместных предприятий)).

Кругооборот фондов предприятий начинается с авансирования стоимости в денежной форме (Д) на приобретение сырья, материалов, топлива и других средств производства (Т) - первая стадия кругооборота:

Д – Т...

В результате денежные средства принимают форму производственных запасов, выражая переход из сферы обращения в сферу производства. Стоимость при этом не расходуется, а авансируется, так как после завершения кругооборота она возвращается.

Вторая стадия кругооборота совершается в процессе производства (П), где рабочая сила осуществляет производительное потребление средств производства, создавая новый продукт (Тн), несущий в себе перенесенную и вновь созданную стоимость. Авансированная стоимость снова меняет свою форму - из производительной она переходит в товарную:

Т – П – Тн ...

Третья стадия кругооборота заключается в реализации произведенной готовой продукции (работ, услуг) и получении денежных средств. На этой стадии оборотные средства вновь переходят из сферы производства в сферу обращения. Прерванное товарное обращение возобновляется, и стоимость из товарной формы переходит в денежную (Дн):

Тн – Дн.

Разница между суммой денежных средств, затраченных на изготовление и реализацию продукции (работ, услуг) и полученных от реализации произведенной продукции (работ, услуг), составляет **денежные накопления предприятия**.

Закончив один кругооборот, оборотные средства вступают в новый, тем самым осуществляется их непрерывный оборот:

Д – Т - П – Тн – Дн.

Именно постоянное движение оборотных средств является основой бесперебойного процесса производства и обращения.

Под **структурой оборотных средств** понимается соотношение между отдельными элементами в общей сумме оборотных средств. Структура показывает долю каждого элемента в общей сумме оборотных средств. Наибольший удельный вес в структуре оборотных производственных фондов составляют производственные запасы. Важным показателем, характеризующим структуру оборотных средств, является соотношение оборотных средств в сфере производства и обращения. Достижение его оптимального уровня имеет важное значение для обеспечения эффективности использования оборотных средств.

Состав и структура оборотных средств не одинаковы в различных отраслях и подотраслях экономики. На каждом конкретном предприятии величина оборотных средств, их состав и структура зависят от множества **факторов** производственного, экономического и организационного характера, таких, как:

- отраслевые особенности производства и характер деятельности;
- сложность производственного цикла и его длительность;
- стоимость запасов и их роль в производственном процессе;
- условия поставки и ее ритмичность;
- порядок расчетов и расчетно-платежная дисциплина;
- выполнение взаимных договорных обязательств.

Так, в машиностроении, где производственный цикл длительный, высок удельный вес незавершенного производства. На предприятиях легкой и пищевой промышленности главное место занимают сырье и материалы (например, в текстильной промышленности). В то же время в пищевой промышленности (например, молочной, маслосырodelьной) относительно высоки запасы вспомогательных материалов, тары, готовой продукции.

3. *Определение потребности в оборотных средствах.*

Организация использования оборотных средств на предприятии предусматривает их формирование, нормирование, систематический анализ и обеспечение эффективности использования.

Для определения потребности предприятия в оборотных средствах осуществляется нормирование оборотных средств. Под **нормированием оборотных средств** понимается процесс определения экономически обоснованной потребности предприятия в оборотных средствах, обеспечивающих протекание производственного процесса в планируемом ритме и объеме производства.

Минимальная сумма оборотных средств, необходимая для обеспечения для планомерной бесперебойной работы предприятия, называется **нормативом оборотных средств**.

Общий норматив оборотных средств предприятия рассчитывается только в денежном выражении и определяется путем суммирования нормативов оборотных средств по отдельным элементам:

$$\Phi_{\text{общ}} = \Phi_{\text{пз}} + \Phi_{\text{нзп}} + \Phi_{\text{гп}},$$

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

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

$\Phi_{\text{гп}}$ – норматив готовой продукции и отгруженных товаров, руб.

Нормирование **производственных запасов** предусматривает следующие **этапы разработки норматива**:

– определение норм запаса по группам товарно–материальных ценностей в днях обеспеченности;

– определение величины однодневного расхода данного вида материальных ценностей;

– расчет частного норматива производственных запасов в денежном выражении путем умножения однодневного расхода на норму запаса в днях.

Норма запаса в днях по покупным материалам (сырье, комплектующие изделия и полуфабрикаты и др.) определяет количество дней работы предприятия, на которое нужно создать запас этих материалов, чтобы обеспечить непрерывность производственного процесса.

Норма запаса в днях складывается из времени пребывания материала в форме *текущего, страхового, транспортного и технологического запасов*.

Норматив оборотных средств по отдельным элементам производственных запасов ($\Phi_{\text{пз}i}$) определяется по формуле:

$$\Phi_{\text{пз}i} = Z_{\text{д}i} * N_{\text{з}i},$$

где $Z_{\text{д}i}$ – среднедневная потребность i -ого вида производственных запасов, руб.;

N_{zi} – общая норма запаса по i -ому виду товарно–материальных ценностей, дн.

Среднедневная потребность на расчетный период определяется по формуле:

$$Z_{di} = Z_{mi} / D_k,$$

где Z_{mi} – потребность в i -ом виде производственных запасов за плановый период, руб.;

D_k – число дней в плановом периоде (в расчетах нормирования принимается год – 360 дней, квартал – 90 дней, месяц – 30 дней).

Производственные запасы нормируются в натуральном и денежном выражении. В зависимости от назначения и сферы обслуживания производства они подразделяются на *текущие запасы сырья, материалов, топлива, тары*.

Текущий запас необходим для обеспечения бесперебойного хода производства на предприятии в период между очередными поставками. Норма текущего запаса принимается, как правило, **равной половине среднего интервала между двумя очередными поставками**. Она зависит от частоты и равномерности поставок, расстояния между поставщиками и потребителями, характера и объема потребления материалов.

На практике ежедневно расходуются товарно–материальные ценности и одновременно поступают новые партии сырья и материалов. В результате общее состояние запасов на каждый день таково, что по одним материалам они составляют максимальную величину, по другим – среднюю, а по третьим – минимальную. В целом размер запаса составляет величину близкую к половине общего запаса материалов, потребляемых на предприятии. Поэтому при расчете норм запаса материалов принимается не весь интервал поставок, а только половина.

Страховой или **гарантированный запас** создается на случай нарушений плановых сроков или партий поставок, а также нарушений в плановых условиях потребления материалов. На практике страховой запас создают в размере 30%–50% нормы текущего запаса, либо равной максимальному времени отклонений от интервала поставок.

Транспортный запас создается на предприятии на период нахождения материалов в пути после их оплаты.

Технологический или **предпроизводственный запас** создается в тех случаях, когда поступающие на предприятие сырье и материалы не могут быть использованы в производственном процессе сразу, а требуют соответствующей дополнительной подготовки (сушка, сортировка, раскрой, комплектация и т.п.).

Норма подготовительного запаса определяется с учетом конкретных условий производства и включает в себя время на прием, разгрузку, оформ-

ление документов и подготовку к дальнейшему использованию сырья, материалов и комплектующих.

Нормирование оборотных средств в **незавершенном производстве** имеет свои особенности, которые необходимо учитывать. Величина норматива оборотных средств в незавершенном производстве (Фнзп) зависит от объема производства, длительности производственного цикла изготовления изделия и характера нарастания затрат в производстве.

Норматив оборотных средств в незавершенном производстве в общем виде определяется по формуле:

$$\text{Фнп} = \text{Sc} * \text{Тц} * \text{Кнз},$$

где: Sc – среднесуточные затраты на производство продукции, руб.;

Тц – длительность производственного цикла в днях;

Кнз – коэффициент нарастания затрат.

Среднесуточные затраты на производство продукции определяются отношением планируемого выпуска товарной продукции, оцененной по производственной себестоимости ($\text{Nг} * \text{Спр}$) к числу календарных дней в планируемом периоде (Дк):

$$\text{Sc} = \text{Nг} * \text{Спр} / \text{Дк},$$

где: Nг – план выпуска товарной продукции в натуральном выражении (шт., тн, м и т.д.).

Для определения норматива оборотных средств в незавершенном производстве кроме данных о продолжительности производственного цикла необходимо знать степень готовности изделий. Ее отражает **коэффициент нарастания затрат** (Кнз), который определяется отношением средней себестоимости незавершенного производства (Снп) к производственной себестоимости готовой продукции (Спр):

$$\text{Кнз} = \text{Снп} / \text{С пр.}$$

В случае равномерного нарастания затрат себестоимость незавершенного производства рассчитывается по формуле:

$$\text{Снз} = \text{Зм} + 0,5(\text{Спр} - \text{Зм}),$$

где Зм – затраты на сырье, материалы, покупные комплектующие изделия и полуфабрикаты в себестоимости продукции.

При неравномерном нарастании производственных затрат расчет этого коэффициента усложняется и требует изучения характера нарастания затрат по этапам производственного цикла.

Норматив оборотных средств в запасах готовой продукции на складах предприятия (Фгп) равен сумме нормативов по отдельным видам готовой продукции:

$$\text{Фгп} = \sum \text{S отг} * \text{Нгпj},$$

где S отг – среднесуточная отгрузка готовой продукции по производственной себестоимости в планируемом периоде, руб.;

Нгпj – норма запаса готовой продукции по j-ому виду изделий, дн.

Норма запаса готовой продукции (Нгпj) включает в себя время необходимое на приемку изделий из цехов, комплектацию транспортной партии, упаковку и отгрузку продукции, оформление документации.

Сумма нормируемых оборотных средств, определенных по отдельным нормативам, образует общую потребность (общий норматив) предприятия в оборотных средствах на планируемый период в денежном выражении.

Данный норматив относится к числу важнейших показателей, оказывающих существенное влияние на эффективность работы предприятия.

4. Показатели эффективности использования оборотных средств.

Важнейшими показателями оценки эффективности использования оборотных средств предприятия являются *коэффициент оборачиваемости оборотных средств и длительность одного оборота*.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, характеризующий скорость их оборота за рассматриваемый период, определяется по формуле:

$$\text{Коб} = \text{Qp} / \text{Фос},$$

где Qp – объем реализуемой продукции за рассматриваемый период в оптовых ценах, руб.;

Фос – средний остаток всех оборотных средств за рассматриваемый период, руб.

Коэффициент оборачиваемости показывает количество оборотов совершаемых оборотными средствами за год.

Средний остаток оборотных средств определяется по формуле среднего хронологического.

Длительность одного оборота в днях, показывающая за какой срок к предприятию возвращаются его оборотные средства в виде выручки от реализации продукции, определяется по формуле:

$$T_{об} = D_k / K_{об} \text{ или } T_{об} = \Phi_{ос} * D_k / Q_p,$$

где D_k – количество дней в отчётном периоде.

Коэффициент закрепления оборотных средств в обороте показывает сумму оборотных средств, приходящуюся на один рубль реализованной продукции:

$$K_{зос} = \Phi_{ос} / Q_p$$

Важнейшей предпосылкой ускорения оборачиваемости оборотных средств является проведение мероприятий по улучшению использования оборотных средств на всех стадиях их кругооборота.

Относительное высвобождение (вовлечение) оборотных средств происходит в случае ускорения (замедления) оборачиваемости и может быть определено по формуле:

$$\Phi_{\text{выс.}} = Q_p * (T_{об1} - T_{об2}) / D_k,$$

где Q_p – объем реализации продукции в сравниваемом периоде в оптовых ценах, руб.;

$T_{об1}$, $T_{об2}$ – длительность одного оборота в днях в базовом и сравниваемом периодах, дн.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств может быть достигнута за счет использования следующих факторов:

- оптимизация производственных запасов;
- опережающий темп роста объемов продаж по сравнению с темпом роста оборотных средств;
- увеличение объема производства и реализации продукции при неизменном уровне оборотных средств;
- совершенствование системы снабжения и сбыта;
- снижение материалоемкости и энергоемкости продукции;
- повышение качества продукции и ее конкурентоспособности;
- сокращение длительности производственного цикла и др.