

Тема 12. Оборотные средства организации (предприятия) и их эффективность

План

1. Сущность, состав и структура оборотных средств организации.
2. Классификация оборотных средств.
3. Кругооборот оборотных средств и источники их формирования.
4. Показатели эффективности использования оборотных средств предприятия.
5. Нормирование и планирование основных средств: сущность, назначение, методы.
6. Определение норматива оборотных средств в производственных запасах.
7. Определение норматива оборотных средств в незавершенном производстве, расходах будущих периодов и готовой продукции.
8. Пути повышения эффективности использования оборотных средств предприятия.

1. Сущность, состав и структура оборотных средств организации.

Оборотные средства (ОбС) – это совокупность денежных средств, авансируемая для создания оборотных производственных фондов и фондов обращения, обеспечивающих непрерывный кругооборот денежных средств, и возвращающаяся в исходную форму после завершения каждого оборота. Они обеспечивают весь цикл производства и реализации продукции от заготовки материалов до реализации готовых изделий.

По материально-вещественному признаку в состав ОбС включаются оборотные производственные фонды и фонды обращения (рисунок 3).



Рисунок 3 – Состав оборотных средств

Структура ОбС – это процентное соотношение между их основными видами.

На промышленных предприятиях она зависит от особенностей изготовления продукции, типа производства, длительности производственного цикла, периода освоения новой продукции, месторасположения поставщиков материальных ресурсов и потребителей продукции, условий снабжения и сбыта, качества выпускаемой продукции, платежеспособности предприятия и покупателей.

2. Классификация оборотных средств.

ОбС можно **классифицировать**:

а) В зависимости от *функциональной роли* в процессе производства на оборотные производственные фонды и фонды обращения.

б) В зависимости от *практики контроля, планирования и управления* на нормируемые ОбС и ненормируемые ОбС.

в) В зависимости от *источников формирования* на собственные ОбС и заемные ОбС.

г) В зависимости от *ликвидности* (скорости превращения в денежные средства) на абсолютно ликвидные ОбС, быстро реализуемые ОбС, медленно реализуемые ОбС.

д) В зависимости от *степени риска вложения капитала* на оборотный капитал с минимальным риском вложений, оборотный

капитал с малым риском вложений, оборотный капитал со средним риском вложений и оборотный капитал с высоким риском вложений.

е) По характеру участия в операционном процессе:

1) ОбС, обслуживающие производственный цикл предприятия (совокупность ОбС в форме запасов сырья, материалов, полуфабрикатов, объема незавершенной продукции, запасов готовой продукции);

2) ОбС, обслуживающие финансовый цикл предприятия (совокупность всех товарно-материальных запасов и суммы текущей дебиторской задолженности за вычетом суммы кредиторской задолженности).

д) По периоду функционирования оборотных активов:

1) постоянная часть оборотных активов – их неизменная часть, которая не зависит от сезонных и других колебаний операционной деятельности предприятия и не связана с формированием запасов товарно-материальных ценностей сезонного хранения, досрочного завоза и целевого назначения. Рассматривается как неснижаемый минимум ОбС, необходимый предприятию для осуществления операционной деятельности;

2) переменная часть оборотных активов – их варьирующаяся часть, которая связана с сезонным возрастанием объема производства и реализации продукции, необходимостью формирования в отдельные периоды хозяйственной деятельности предприятия запасов товарно-материальных ценностей сезонного хранения, досрочного завоза и целевого назначения.

3. **Кругооборот оборотных средств и источники их формирования.**

Оборотные средства функционируют одновременно в сфере производства и в сфере обращения. **Схема кругооборота оборотных средств предприятия** представлена на рисунке 4.



Рисунок 4 - Схема кругооборота оборотных средств предприятия

Денежная стадия (приобретение предметов труда) кругооборота ОбС протекает в сфере обращения, где происходит превращение авансируемых денежных средств в товарную форму в виде производственных запасов, т.е. предметов труда: материалы, сырье, топливо и др.

Производительная стадия (производство продукции) кругооборота ОбС совершается непосредственно в процессе производства. Она состоит в передаче в производство производственных запасов, в соединении средств труда и живого труда, в создании готовой продукции.

Товарная стадия (реализация готовой продукции) кругооборота ОбС состоит в реализации товара на рынке и получении денежных средств. Денежная форма, которую принимают ОбС на завершающей стадии кругооборота, является одновременно и начальной стадией нового кругооборота ОбС.

ОбС предприятия в каждый момент одновременно пребывают во всех стадиях кругооборота, что обеспечивает непрерывный процесс производства. **Период оборота оборотных средств** – время, за которое ОбС совершают полный кругооборот.

По характеру **финансовых источников** формирования выделяют валовые, чистые и собственные оборотные активы:

– *валовые оборотные активы* характеризуют общий их объем, сформированный за счет как собственного, так и заемного капитала;

– *чистые оборотные активы* характеризует ту часть их объема, которая сформирована за счет собственного и долгосрочного заемного капитала;

– *собственные оборотные активы* характеризуют ту их часть, которая сформирована за счет собственного капитала предприятия.

4. Показатели эффективности использования оборотных средств предприятия.

Степень эффективности использования ОбС характеризуются следующими основными **показателями**:

- коэффициент оборачиваемости ОбС ($K_{об}$);
- коэффициент загрузки ОбС ($Z_{об}$);
- коэффициент эффективности ОбС ($K_{эф_{об}}$);
- длительность одного оборота ОбС ($D_{об}$).

Коэффициент оборачиваемости ОбС (число оборотов) определяется по формуле:

отношением суммы, вырученной от реализации продукции (B_p) на сумму средних остатков оборотных средств ($C_{об}$):

$$K_{об} = \frac{B_p}{ОбС_{cp}}, \quad (33)$$

где B_p – выручка от реализации продукции, р.;

$ОбС_{cp}$ – сумма средних остатков оборотных средств, р.

Коэффициент загрузки ОбС является величиной обратно пропорциональной величине коэффициента оборачиваемости:

$$З_{об.} = \frac{1}{K_{об.}} = \frac{ОбС_{cp.}}{B_p}. \quad (34)$$

Коэффициент эффективности ОбС определяется по формуле:

$$K_{эф.об} = \frac{\Pi}{ОбС_{cp}},$$

(35)

где Π – прибыль предприятия, р.

Длительность одного оборота оборотных средств (D) определяется по формуле:

$$D_{об.} = \frac{D_n}{K_{об.}},$$

(36)

где D_n – длительность периода, за который определяется степень использования оборотных средств, дней.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств способствует увеличению накоплений. Поэтому, чем больше оборотов сделают оборотные средства, тем меньше их потребуется для получения того же

объема продукции. Величина *высвобождения оборотных средств* (ОбС_{высв}) определяется по формуле:

$$\text{ОбС}_{\text{высв}} = \frac{V_p (D_{об}^1 - D_{об}^2)}{D_n},$$

(37)

где $D_{об}^1$ и $D_{об}^2$ – средняя длительность оборота в базисном и планируемом периоде, дней.

5. Нормирование и планирование оборотных средств: сущность, назначение, методы.

Нормирование ОбС – это определение экономически обоснованной минимальной потребности производства в ОбС, обеспечивающих непрерывность и ритмичность процесса производства, а также эффективное использование производственного потенциала предприятия.

Норма расхода – максимально допустимая плановая величина расхода сырья, материалов, топлива, которые могут быть использованы для производства единицы продукции. На основе длительно действующих норм расхода ОбС рассчитываются нормативы ОбС.

Норматив ОбС – это размер финансовых ресурсов для формирования экономически обоснованных минимальных ОбС, необходимых для обеспечения непрерывности процесса производства и его эффективности.

Для определения потребности предприятия в ОбС используются следующие **методы**:

Метод прямого расчета предполагает:

– разработку норм запаса (минимальный объем запаса на определенный период времени) по отдельным важнейшим видам товарно-материальных ценностей всех элементов нормируемых ОбС;

– расчет среднедневного расхода данного вида товарно-материальных ценностей на основе их расхода по смете затрат на производство;

– определение норматива собственных ОбС в денежном выражении для каждого элемента ОбС и совокупной потребности предприятия в ОбС (сумма частных нормативов в денежном выражении).

Метод прямого расчета наиболее точный, однако трудоемкий и требует высокой квалификации экономистов, привлечения к

нормированию оборотных средств многих служб предприятия. Главное условие его применения – тщательная проработка вопросов снабжения и производственного плана предприятия.

Статистико-аналитический метод предполагает определение потребности в ОбС в размере среднесложившихся фактических остатков с учетом роста объема производства и исключения излишних, ненужных, неликвидных остатков. Этот метод не в полной мере учитывает динамику и условия работы современных предприятий, что не обеспечивает необходимой точности расчетов. Применяется на предприятиях, где средства, вложенные в материальные ценности, имеют большой удельный вес в общей сумме ОбС.

Метод коэффициентов основан на соотношении темпов роста объемов производства и размеров нормируемых ОбС в базисном периоде. Если же ОбС (например, запчасти) не имеют пропорциональной зависимости от объемов производства, то их потребность планируется на уровне среднеарифметических остатков за ряд лет.

6. Определение норматива оборотных средств в производственных запасах.

Норматив поступления ОбС в производственных запасах ($H_{п.з}$) устанавливается по каждому виду или группе материалов и рассчитывается по формуле:

$$H_{п.з} = P_{ср} \cdot H_{зпз}, \quad (38)$$

где $P_{ср}$ – среднесуточная потребность в материалах по каждому их виду или группе (определяется делением сметы затрат материалов за квартал на число календарных дней в квартале), р.;

$H_{зпз}$ – норма запасов в днях.

Норма запаса складывается из нескольких промежуточных запасов, т.е. из времени пребывания сырья и материалов в том или ином состоянии: текущий/складской запас; гарантийный/страховой запас; транспортный запас; разгрузка, приемка, складирование материалов; технологический запас/сушка, раскрой, подборка, зачистка.

Основной из названных видов запасов – **текущий/складской запас**. Его назначение – обеспечение процесса производства между поставками, следовательно, величина текущего запаса определяется

интервалами между поставками. Норму текущего запаса, как правило, принимают равной половине интервала между поставками.

Рекомендуется принимать норму **гарантийного запаса** равной половине нормы текущего запаса.

Чтобы исчислить в днях **норму транспортного запаса**, необходимо определить среднюю величину остатков товароматериальных ценностей в пути. Определяется как отношение средней величины остатков товароматериальных ценностей к однородному фактическому расходу сырья и материалов в целом за период, в котором исчисляется норма.

7. **Определение норматива оборотных средств в незавершенном производстве, расходах будущих периодов и готовой продукции.**

Нормирование по статье «Незавершенное производство» (НЗП)

Незавершенное производство – это продукция, находящаяся на различных стадиях изготовления. Нормирование его необходимо, чтобы обеспечить равномерную бесперебойную сдачу продукции на склад.

Норматив в незавершенном производстве рассчитывается по формуле:

$$N_{\text{НЗП}} = O_3 \times T_{\text{пц}} \times K_{\text{нз}}, \quad (39)$$

где O_3 – однодневные затраты по смете затрат на производство, р.;

$T_{\text{пц}}$ – длительность производственного цикла в днях. Отражает время пребывания продукции в незавершенном производстве и характеризует время от первой технологической операции до полного изготовления продукции;

$K_{\text{нз}}$ – коэффициент нарастания затрат в незавершенном производстве.

Все нормативы по отделениям предприятия суммируются и рассчитывается общий норматив незавершенного производства.

Нормирование по статье «Расходы будущих периодов» (РБП)

Норматив оборотных средств в РБП определяется по формуле:

$$H_{РБП} = РБП_{н.п} + РБП_{н.г} - РБП_{с}, \quad (40)$$

где $РБП_{н.п}$ – переходящая сумма РБП на начало планируемого периода, р.;

$РБП_{н.г}$ – РБП в предстоящем году, р.;

$РБП_{с}$ – РБП, подлежащие списанию на себестоимость продукции предстоящего года в соответствии со сметой производства, р.

Нормирование по статье «Готовая продукция» (ГП)

Причины нормирования:

– предприятие должно осуществить определенные складские, транспортные и расчетные операции по готовой продукции;

– для регулирования отгрузки продукции необходима подборка изделий по партиям соответствующего ассортимента, накопление партий до соответствующих размеров, время на упаковку, погрузку, транспортировку, оформление расчетных документов и сдачу их в банк.

Норматив в готовой продукции рассчитывается по формуле:

$$H_{ГП} = O_з \times H_{згп},$$

(41)

где $O_з$ – однодневные затраты по смете затрат на производство, р.;

$H_{згп}$ – норма запасов в днях, может рассчитываться как средневзвешенная величина на основе норм запаса по отдельным видам изделий и их доле в общей стоимости готовой продукции.

8. Пути повышения эффективности использования оборотных средств предприятия.

Первый путь – уменьшение запасов готовой продукции и решение проблемы ее сбыта.

Второй путь – экономия затрат и прежде всего сырья.

Третий путь – избавление от излишнего оборудования и использование полученных средств на увеличение ОбС предприятия.

Четвертый путь – переход к выпуску новой продукции с учетом скорости ее оборота и близости к конечному потребителю.

Пятый путь – ориентация предприятия только на платежеспособный спрос и его стимулирование, создание дистрибьютерских и собственных торговых сетей для ускорения оборачиваемости готовой продукции.

В целом основными **направлениями интенсификации** использования ОбС являются:

– *совершенствование организации использования ОбС*, в том числе оптимальное размещение ОбС по отдельным элементам, ежегодные уточнения норм расхода материалов и ранее рассчитанных нормативов, контроль за эффективным использованием ОбС и др.;

– *ускорение оборачиваемости ОбС* включает мероприятия на стадиях производственных запасов, незавершенного производства и обращении: приближение поставщиков ОбС к потребителям, совершенствование складской системы материально-технического обеспечения, развитие стандартизации, унификации и типизации производства, применение в производстве сэкономленных и более дешевых конструкционных материалов и т.д.

РЕПОЗИТОРИЙ ГГУ ИМЕНИ Ф.С.ЖУ