

Лекция

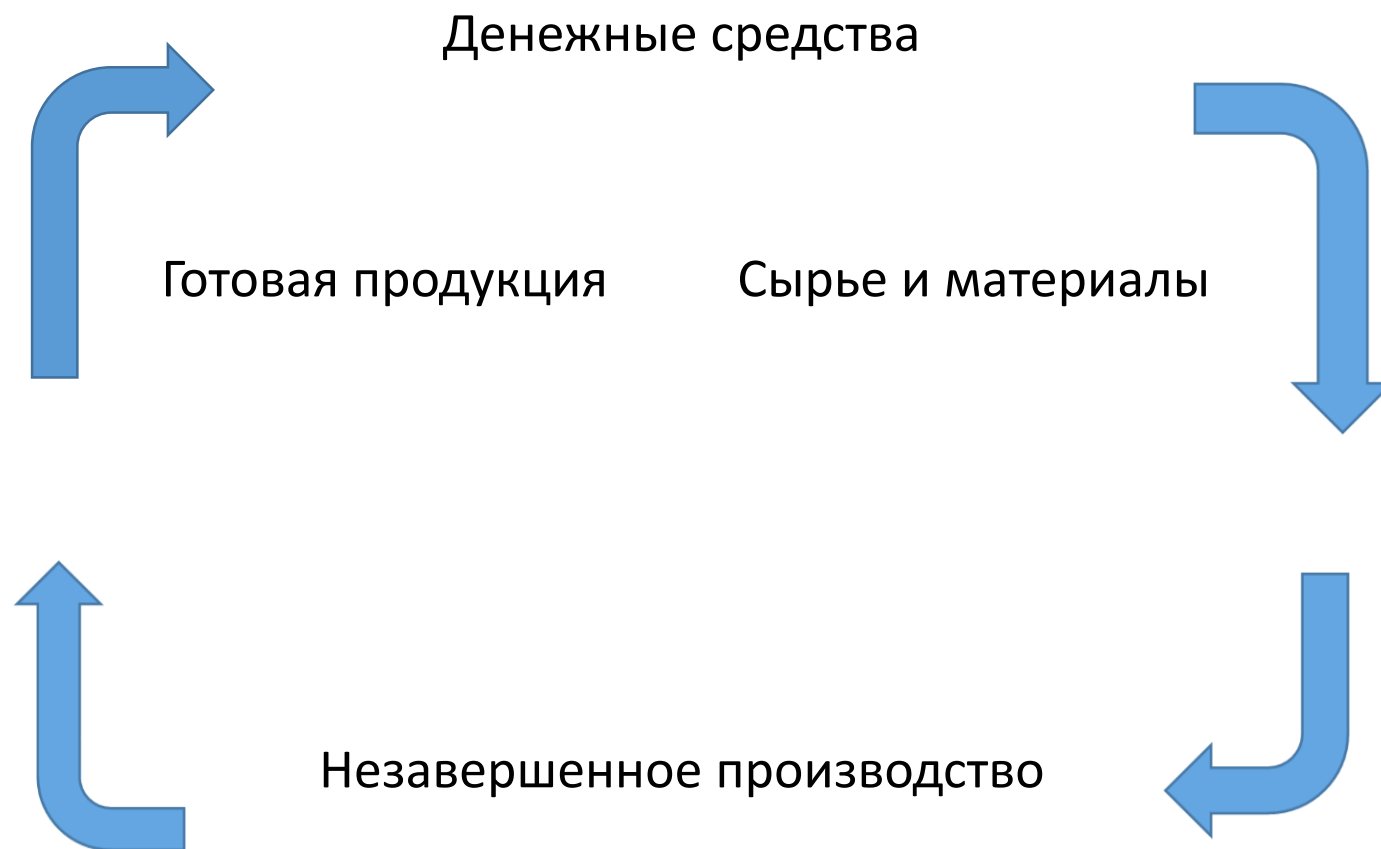
Оборотные средства предприятия

Лектор — доцент БШ, к.э.н. Селевич Ольга
Семеновна

Оборотные средства

- Это совокупность денежных средств предприятия, необходимых для формирования и обеспечения кругооборота производственных оборотных фондов и фондов обращения.

Кругооборот оборотных средств



Состав оборотных средств

Вид оборотных средств	Наименование оборотных средств	Необходимость нормирования
Оборотные производственные фонды	1. Производственные запасы: 1.1. Сырье, основные материалы и покупные полуфабрикаты 1.2. Вспомогательные материалы 1.3. Топливо 1.4. Тара 1.5. МБП, приспособления и инвентарь	да
	2. Незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления	да
	3. Расходы будущих периодов	да

Расходы будущих периодов

- стоимость материалов, отпущенных на производство, но относящихся к будущим отчетным периодам, в случаях подготовительных работ в сезонных производствах;
 - фиксированные разовые платежи за право использования результата интеллектуальной деятельности (лицензионное программное обеспечение);
 - и другие.
-
- Не относятся к расходам будущих периодов:
 - оплата подписки на журналы или газеты , связь (это выданные авансы). Оплатив за подписку, расхода пока нет. Списание будет равномерно, в момент получения экземпляров издания;
 - оплата единовременной суммы аренды за несколько месяцев вперед (это выданные авансы). Оплатив, для вас это не расход, а предоплата, так как услуга не оказана. Списание будет равномерно, после актов выполненных работ;
 - расходы на лицензии, сертификаты и взносы в СРО (это текущие расходы). Расходы за лицензию или членство СРО нельзя превратить в деньги.

Состав оборотных средств

Вид оборотных средств	Наименование оборотных средств	Необходимость нормирования
Фонды обращения	4. Готовая продукция на складе и отгруженная, находящаяся в оформлении	да
	5. Товары отгруженные, но не оплаченные покупателями	Нет
	6. Денежные средства в кассе и на счетах в банке	
	7. Доходные активы (вложения в ценные бумаги)	Нет
	8. Дебиторская задолженность	
	9. Средства в прочих расчетах	Нет
		Нет
		Нет

Источники формирования оборотных средств

1. Собственные и приравненные к ним средства:
 - 1.1. Уставный фонд в части оборотных средств
 - 1.2. Прибыль, направляемая на финансирование оборотных средств
 - 1.3. Устойчивые пассивы (неснижаемый постоянный остаток кредиторской задолженности, состоящий из задолженности по зарплате, перед бюджетом и т.д.)

Источники формирования оборотных средств

2. Заемные средства

2.1. Кредиты банков

2.2. Кредиторская задолженность

2.3. Прочие источники

Расчет среднего остатка оборотных средств

$$O = (1/2O_1 + O_2 + O_3 + O_4 + 1/2O_5) / 4$$

$O_1...$ - O_4 — остатки на начало каждого квартала

O_5 — остаток на конец 4 квартала

Стоимостная оценка учета и списания материальных запасов

- Специфическая идентификация (по себестоимости каждой единицы)
- По средневзвешенной стоимости
- Метод ФИФО (first income, first outcome)
- Метод ЛИФО (last income, first outcome)

Определение потребности в оборотных средствах

Норматив оборотных средств (руб.) =
Норма оборотных средств (в днях или %) ×
однодневный расход материальных ресурсов (руб.)

Норма запаса в днях

- **Норма подготовительного запаса** - это время на приёмку, разгрузку, сортировку, складирование и лабораторный анализ (устанавливается путем хронометража)
- **Норма текущего (складского) запаса** – половина среднего интервала поставок ТМЦ
- **Норма страхового (гарантийного) запаса** – к.п., до 50% текущего запаса
- **Норма транспортного запаса** – рассчитывается в случае, если время нахождения ценностей в пути больше времени движения расчетных документов
- **Технологический запас** учитывается, если он не является частью производственного процесса. Это время, необходимое для подготовки материалов к производству

Направления нормирования оборотных средств

- Нормирование в производственных запасах
- Нормирование в незавершенном производстве
- Нормирование в расходах будущих периодов
- Нормирование в готовых изделиях на складе

Оптимизация величины оборотных средств на этапе запасов:

- Ликвидация транспортного запаса
- Автоматизация складских операций
- Компьютеризация складского учета.



Оптимизация величины оборотных средств на этапе незавершенного производства:

- Автоматизация производственных процессов (например, АСУ ТП)
- Сокращение времени выполнения вспомогательных операций
- Сокращение внутрисменных и междусменных перерывов



Оптимизация величины оборотных средств на этапе готовой продукции:

- Улучшение планирования сбыта
- Отпуск продукции на условиях предоплаты
- Уменьшение дебиторской задолженности (факторинг)
- Ускорение расчетов с помощью онлайн - банкинга

**- Как дела на работе?
- Автоматизировал всё.
- Премию дали?
- Уволили.**

Факторинг

это комплекс финансовых услуг по работе с Дебиторской Задолженностью, включающих:

- финансирование под уступку дебиторской задолженности;
- страхование рисков просрочки платежа дебиторами;
- информационное обслуживание (проверка платежной дисциплины и надежности дебиторов в федеральном масштабе, онлайн - аналитика по дебиторской задолженности);
- АУДЗ (административное управление дебиторской задолженностью).

Показатели эффективности использования оборотных средств

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств =
Выручка / Средний остаток оборотных средств (руб./руб.)

Коэффициент загрузки средств в обороте = $1/K_o$ =
Средний остаток оборотных средств / Выручка (руб./руб. или коп./руб.)

Показатели эффективности использования оборотных средств

Длительность одного оборота =

$$\frac{\text{Средний остаток} \times \text{Кол-во дней в периоде}}{\text{Выручка (дни)}} =$$
$$\frac{\text{Кол-во дней в периоде}}{\text{к-т оборачиваемости}}$$

Коэффициент оборачиваемости =

$$\frac{\text{Кол-во дней в периоде}}{\text{Длительность одного оборота (обороты)}}$$

$$\frac{\text{Выручка}}{\text{Средний остаток оборотных средств (руб./руб.)}}$$

Задача:

Определить дополнительный объем продукции в плановом году при тех же оборотных средствах, если число оборотов увеличивается на один. Выпуск продукции в базисном году – 30 тыс. руб., средний остаток оборотных средств в базисном году – 10 тыс. руб.

- | | |
|--------------------------|---------------------------------------|
| • Базовый период | Плановый период |
| • В бп = 30 тыс. руб. | Период 1 год |
| • ОБС бп = 10 тыс. руб. | ОБС пп = 10 тыс. руб. |
| • Период 1 год | $K_o \text{ пп} = K_o \text{ бп} + 1$ |
| • В пп-? Изменение В - ? | |

К-т оборачиваемости базисного года = $30/10 = 3$ руб./руб. или 3 об.

В плановом году к-т оборачиваемости станет 4 (3+1)

Выручка планового года = $10 \times 4 = 40$ тыс. руб.

Прирост выручки = $40 - 30 = 10$ тыс. руб.

Задача

В отчетном году сумма оборотных средств составила 100 тыс. руб.
Длительность одного оборота оборотных средств – 35 дней. В будущем году объем реализуемой продукции увеличится на 5%. На сколько дней сократится время одного оборота при той же величине оборотных средств?

- | | |
|----------------------------|-----------------|
| • Отчетный период | Плановый период |
| • ОБС = 100 тыс. | ОБС = 100 тыс. |
| • Длит-ть 1 об. = 35 дней. | Впп = Воп +5% |
| • Период 1 год (365 дн) | Период 1 год |

Коэффициент оборачиваемости отчетного года = $365 \text{ дней} / 35 \text{ дней} = 10,43 \text{ оборота}$

Длит-ть 1 об. = $\text{Кол-во дней в периоде} / \text{к-т об-ти}$

Выручка отчетного года = $100 \text{ тыс.} \times 10,43 = 1043 \text{ тыс. руб.}$

Выручка будущего года = $1043 + 5\% = 1095,15 \text{ тыс. руб.}$

Длительность оборота в будущем периоде = $365 \times 100 / 1095,15 = 33,3 \text{ дня.}$

Время сокращения одного оборота оборотных средств = $33,3 - 35 = -1,7 \text{ дня.}$

Задача:

Выручка первого квартала – 250 тыс. руб., средний остаток оборотных средств – 25 тыс. руб. Во втором квартале объем реализации продукции увеличится на 10%, а время одного оборота оборотных средств будет сокращено на один день.

Найти: коэффициент оборачиваемости и время одного оборота в первом квартале, коэффициент оборачиваемости и абсолютную величину оборотных средств во втором квартале, а также относительную экономию оборотных средств (высвобождение оборотных средств) во втором квартале по сравнению с первым.

Дано 1 квартал:

Выручка = 250 тыс. руб.

ОбС = 25 тыс. руб.

Период 90 дней

Запланировано на 2 квартал:

Выручка вырастет на 10%

Время одного оборота

сократится на 1 день

Решение:

Коэффициент оборачиваемости 1 кв. = $250 \text{ тыс.} / 25 \text{ тыс.} = 10 \text{ руб./руб.}$

Время одного оборота = $90 / 10 = 9 \text{ дней.}$

Коэффициент оборачиваемости 2 кв. = $90 / (9-1) = 11,25 \text{ оборотов.}$

Выручка 2 кв. = $250 \text{ тыс.} + 10\% = 275 \text{ тыс. руб.}$

Об. средства 2 кв. = $275 \text{ тыс.} / 11,25 = 24,444 \text{ тыс. руб.}$

Расчет относительной экономии оборотных средств

- Вариант 1:

Э (экономия ОБС) = ОБС 2 кв. –

- Выручка 2 кв. / К-т оборачиваемости 1 кв.

(то есть условная величина оборотных средств, которая потребовалась бы, чтобы получить выручку 2-го квартала при скорости оборота 1-го квартала).

$Э = 24,444 - 275 / 10 = 24,444 - 27,5 = -3,056$ тыс. руб.

Минус говорит об экономии. Если бы получился плюс, то это означало бы перерасход оборотных средств (или дополнительное вовлечение средств в оборот).

Расчет относительной экономии оборотных средств

- Вариант 2

Э = Изменение коэффициента загрузки × Выручка 2 кв.

$$K_z \text{ 1 кв.} = 1/K_o = 1/10 = 0,1$$

$$K_z \text{ 2 кв.} = 1/11,25 = 0,088888888$$

$$\Delta K_z = K_z \text{ 2 кв.} - K_z \text{ 1 кв.} = 0,088888888 - 0,1 = -0,0111111$$

$$\text{Э} = -0,011111111 \times 275 = -3,056 \text{ тыс. руб.}$$

Расчет относительной экономии оборотных средств

- Вариант 3

$$\text{Э} = \text{ОБС 2 кв.} - \text{ОБС 1 кв.} \times \text{IQ}$$

IQ (индекс объема производства (можно считать по выручке, если цены не менялись)) = $275 / 250 = 1,1$

$$\text{Э} = 24,444 - 25 \times 1,1 = -3,056 \text{ тыс. руб.}$$

Задача

- Фактический объем товарной продукции по себестоимости в текущем году – 300 млн. руб. Фактическая сумма всех оборотных средств на конец текущего года 25 млн. руб. Объем товарной продукции на предстоящий год – 425 млн. руб. при намеченном ускорении оборачиваемости оборотных средств на 3 дня. Определить относительное высвобождение оборотных средств
- Пояснение: высвобождение и экономия – это одно и то же, в решении должен получиться знак «минус».
- Обратное явление – дополнительное вовлечение или перерасход, в решении знак «плюс».

Решение

- Тг – текущий год
- ПГ – предстоящий, плановый год
- $Ko\ tg = \text{Товарная продукция} / \text{Об. Средства} = 300 / 25 = 12 \text{ руб.} / \text{руб.}$
или 12 оборотов
- $D\ tg = 360 / 12 = 30 \text{ дней}$ (время одного оборота)
- $D\ пг = 30 - 3 = 27 \text{ дней}$
- $Ko\ пг = 360 / D\ пг = 360 / 27 = 13,5 \text{ оборотов}$
- $\text{Экономия 1} = \text{ОбСпг} - \text{Впг} / Kотг = \text{Впг} / Koпг - \text{Впг} / Kотг = 425 / 13,5 - 425 / 12 = 31,481 - 35,417 = -3,936 \text{ млн. руб.}$
- $\text{Экономия 2} = \Delta Kз * \text{Впг} = -0,00923 * 425 = -3,923 \text{ млн.}$
- $\text{Экономия 3} = \text{ОбСпг} - \text{ОбСтг} * I_Q = 31,481 - 25 * 1,417 = 31,481 - 35,425 = -3,944 \text{ млн. руб.}$
- $I_Q = 425 / 300 = 1,417$

Задача

- Выполните факторный анализ выручки от реализации, определите экономию от ускорения оборачиваемости оборотных средств.

Показатели	План	Факт	Абсолютное отклонение	Относит. отклонение
Выпуск продукции за год, млн. руб.	8	10,8	2,8	35%
Средний остаток оборотных средств, млн. руб.	1,2	1,4	0,2	16,67%
Коэффициент оборачиваемости, руб./руб.	6,67	7,71	1,04	15,6%
Коэффициент загрузки, руб./руб.	0,15	0,13	-0,02	13,3%

- Выпуск = Средний остаток ОБС × Коэф-т оборачиваемости
- Для определения степени влияния качественного фактора его изменение умножают на отчетный количественный фактор
- $\Delta B (\Delta K_o) = 1,04 * 1,4 = 1,456$ млн. руб.
- Для определения степени влияния количественного фактора его изменение умножают на базисный качественный фактор
- $\Delta B (\Delta OBC) = 0,2 * 6,67 = 1,334$ млн. руб.
- Проверяем: $1,456 + 1,334 = 2,79$ (почти 2,8 – из-за округления)

Расчет экономии

- Экономия 1 = $\text{ОбС факт} - \text{В факт} / \text{Ко план} = \text{В факт} / \text{Ко факт} - \text{В факт} / \text{Ко план} = 10,8 / 7,71 - 10,8 / 6,67 = 1,4 - 1,62 = (-0,22)$ млн. руб.
- Экономия 2 = $\Delta \text{Кз} * \text{В факт} = (-0,02) * 10,8 = (-0,22)$ млн. руб.
- Экономия 3 = $\text{ОбС факт} - \text{ОбС план} * I_Q = 1,4 - 1,2 * 1,35 = 1,4 - 1,62 = (-0,22)$ млн. руб.
- $I_Q = 10,8 / 8 = 1,35$

Задача на нормирование

- Определить норматив незавершенного производства

Изделия	Суточный выпуск продукции, тыс. шт.	Длительность производственного цикла, дни	Основные материалы, руб. / шт.	Производственная себестоимость руб. / шт.
А	4	5	415	1530
Б	6	4	210	1220

- $Н_{нп} = В / n * T_{ц} * K_{нз}$,
- где В - объем валовой продукции (по себестоимости);
- n - количество дней в периоде;
- $T_{ц}$ - длительность цикла изготовления продукции;
- $K_{нз}$ -коэффициент нарастания затрат.
- $K_{нз} = С / П$,
- где С - средняя стоимость изделия в незавершенном производстве, руб.;
- П - производственная себестоимость изделия, руб.
- Тогда для изделия А: $K_{нз} = 415 / 1530 = 0,271$.
- $Н_{нп} = (4000 * 1530 / 365) * 5 * 0,271 = 22719,5$ руб.
- Для изделия В: $K_{нз} = 210 / 1220 = 0,172$.
- $Н_{нп} = (6000 * 1220 / 365) * 4 * 0,172 = 13797,7$ руб.
- Таким образом, норматив незавершенного производства в целом равен $22719,5 + 13797,7 = 36517,2$ руб.