

Оборотные средства предприятия

- 1. Понятие, состав и структура оборотных средств предприятия**
- 2. Оценка стоимости оборотных средств**
- 3. Показатели эффективности использования оборотных средств и пути их улучшения**
- 4. Определение потребности в ОбС**
- 5. Управление запасами**

Оборотные средства

- *денежные средства, авансируемые на покрытие текущих расходов фирмы, связанных с производством продукции (работ, услуг), а также финансовой деятельностью.*

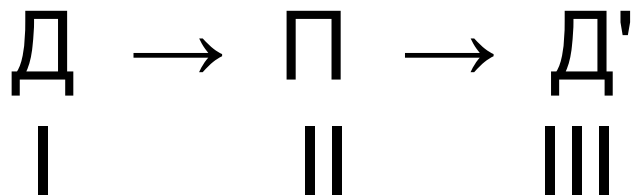
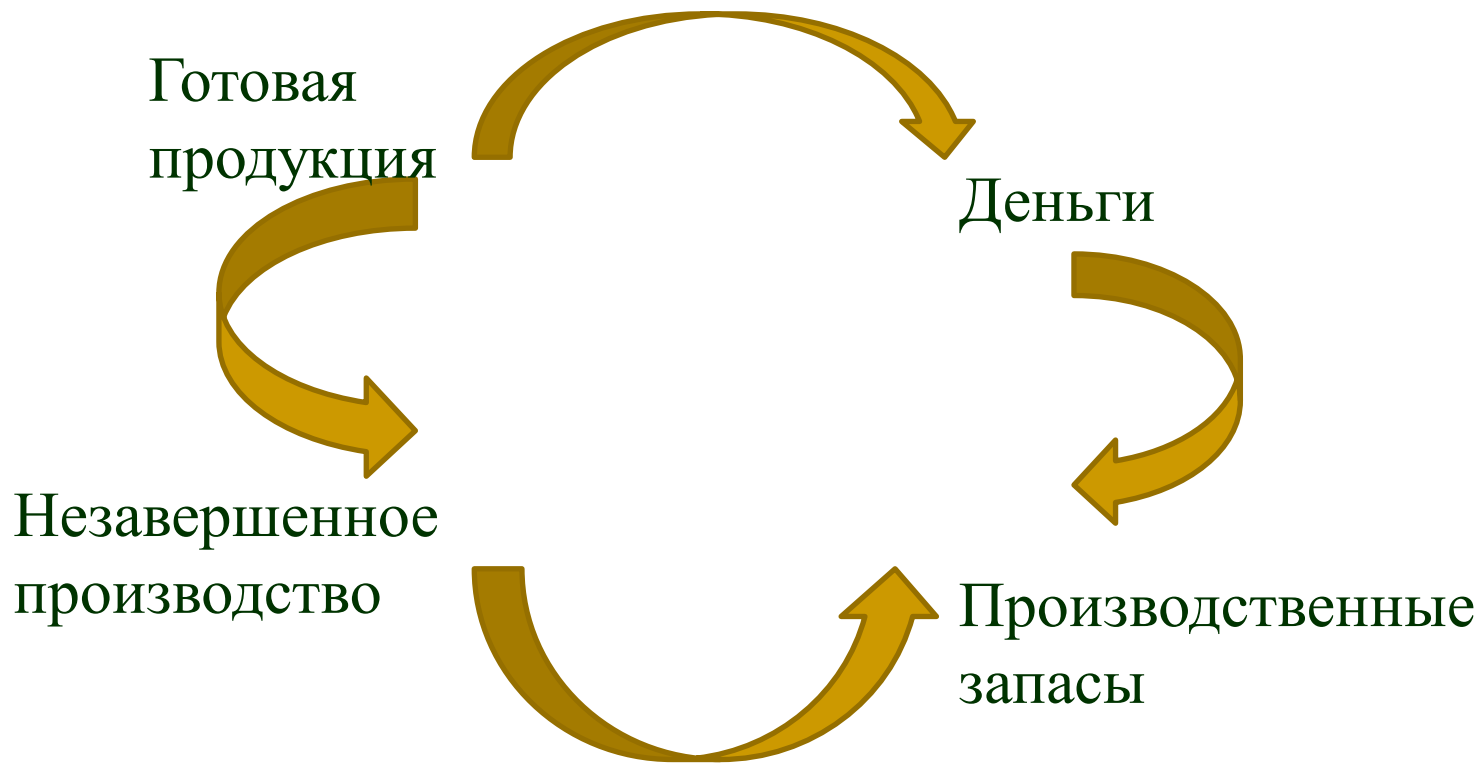
- *это совокупность денежных средств, авансируемых для создания оборотных фондов и фондов обращения, обеспечивающих непрерывный кругооборот денежных средств.*

— *активы компании, которые потребляются в течение одного производственного цикла или списываются в течение года*



Оборотные активы используют в производстве единожды. Их вводят в процесс только один раз.

Кругооборот оборотных средств



1. Классификация ОбС по функциональному назначению:

Оборотные фонды — активы предприятия, которые в результате хозяйственной деятельности полностью переносят свою стоимость на готовый продукт (товар), принимают однократное участие в производственном процессе, изменяя при этом натурально-вещественную форму.

Фонды обращения — это активы предприятия, связанные с обслуживанием процесса обращения продукции.

Оборотные средства

Оборотные производственные фонды

Производственные запасы

Незавершенное производство

Расходы будущих периодов

Фонды обращения

Дебиторская задолженность

Готовая продукция

Денежные средства и их эквиваленты

НДС

2. Классификация ОбС по элементам:

1. Производственные запасы (сырье, основные материалы, покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, вспомогательные материалы, топливо, тара, инструмент и другие малоценные и быстроизнашивающиеся предметы и т.д.).

2. Незавершенное производство (незаконченная продукция и полуфабрикаты собственного изготовления).

3. Расходы будущих периодов.

4. Готовая продукция (готовая продукция на складе, продукция отгруженная покупателю, но не оплаченная им).

5. Денежные средства (денежные средства в кассе, на расчетном счете, дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения и т.д.).

3. Классификация ОбС по источникам формирования

Собственные

Формируются за счет:

- оборотный капитал (средства владельцев предприятия);
- прибыль — основной источник;
- задолженность по заработной плате;
- задолженность бюджету;
- предоплата.

Заемные

Формируются за счет:

- заемные (краткосрочные кредиты банка);
- государственный кредит;
- прочие (остатки фондов, резервов, неиспользуемых по прямому назначению).

4. Классификация ОбС по степени ликвидности (скорости превращения в денежные средства):

- — абсолютно ликвидные;
 - — быстро реализуемые;
 - — медленно реализуемые.
-

4. Классификация ОбС по степени ликвидности (скорости превращения в денежные средства):

Ликвидность	Вид актива	Степень риска
Высокая	Денежные средства, краткосрочные финвложения	Минимальная
Высокая	МПЗ и готовая продукция (при условии быстрой реализации)	Малая
Средняя	Незавершенное производство	Средняя
Низкая	Неиспользуемые товары, просроченная дебиторская задолженность, высокие объемы незавершенного производства	Высокая

5. Классификация ОбС по принципам организации:

- **Нормируемые ОбС** - подлежат нормированию (производственные запасы, незавершенное производство, расходы будущих периодов и готовая продукция, находящаяся на складах предприятия)
- **Ненормированные ОбС** — не подлежат нормированию (денежные средства предприятия, средства в расчетах и отгруженная продукция.)

Классификация оборотных средств по принципам организации:

Нормируемые

- Производственные запасы
- Незавершенное производство
- Готовая продукция

Ненормируемые

- Дебиторская задолженность
- Денежные средства
- Краткосрочные финансовые вложения

Вопрос для обсуждения: В чем состоят различия между оборотными и основными средствами

Отличительные признаки	Основные средства	Оборотные производственные средства
Обслуживание производственных циклов		
Перенос стоимости на изготавливаемую с их помощью продукцию		
Натуральная форма в процессе производства		
Срок использования		

Нормирование - определение рациональной потребности в оборотных средствах

Этапы:

- 1) расчет однодневного расхода (суточной потребности) каждого вида материальных ценностей;
- 2) расчет нормы запаса товарно-материальных ценностей;
- 3) расчет норматива оборотных средств по отдельным элементам материальных ценностей и оборотным средствам в целом.

Норма запаса - минимальный размер запасов товарно-материальных ценностей.

Норматив оборотных средств — это минимальная для нормальной работы потребность в оборотных средствах для образования необходимых запасов товарно-материальных ценностей в денежном выражении.

Общий норматив оборотных средств (*Ноб.с.*)

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

- где, $N_{м.п.з.}$ – норматив материально-производственных запасов;
- $N_{н.п.}$ – норматив незавершенного производства;
- $N_{г.п.}$ – норматив запаса готовой продукции.

Нормирование оборотных средств в запасах материалов

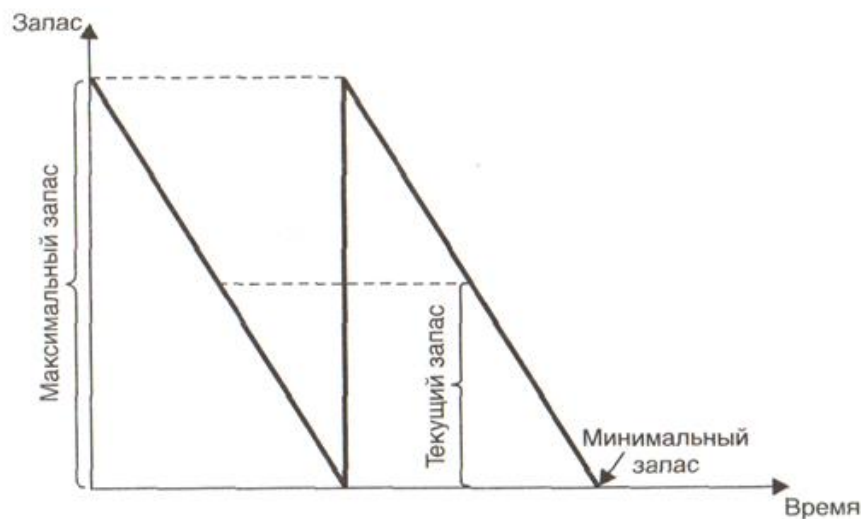
1 . *Определение однодневного расхода каждого вида используемых материалов.*

$$P_{одн} = \frac{C_m}{D_k}$$

- где, C_m – расход по данному элементу материально-производственных запасов за период, р.;
- D_k – календарная продолжительность периода работы предприятия (месяц – 30 дней, квартал – 90 дней, год – 360 дней);
- $P_{одн}$ – однодневный расход.

Нормирование оборотных средств в запасах материалов

2. *Определение нормы оборотных средств в днях по каждому виду материалов.*



Виды запасов

- Текущий (переходящий) запас - для обеспечения бесперебойного производства и удовлетворения потребности предприятия в сырье и материалах в период между двумя их очередными поставками;
- Технологический (подготовительный) запас - для предварительной сортировки и частичной обработки сырья и материалов перед запуском в производство;
- Транспортный запас - для поддержания производственного процесса в заданном ритме;
- Страховой запас - на случай непредвиденных отклонений от сроков поставок, нарушения графика поставки сырья и материалов.

Нормирование оборотных средств в запасах материалов

3. *Определение норматива оборотных средств по каждому виду материалов.*

$$N_{МПЗ} = \frac{C_M}{D_k} * T_{МПЗ} = P_{одн} * T_{МПЗ}$$

- где, C_M – расход по данному элементу материально-производственных запасов за период, р.;
- D_k – календарная продолжительность периода работы предприятия (месяц – 30 дней, квартал – 90 дней, год – 360 дней);
- $T_{мпз}$. – норма материально-производственных запасов, дн.

Норматив незавершенного производства (Нн.п.)

$$Нн.п. = \frac{C}{Dk} * Тп.ц. * Кн.з.$$

- где, C/Dk – среднедневной выпуск продукции по производственной себестоимости;
- $Тп.ц.$ – длительность производственного цикла изготовления продукции, дн.;
- $Кн.з.$ – коэффициент нарастания затрат в незавершенном производстве.

Коэффициент нарастания затрат в незавершенном производстве.

$$Кн.з. = \frac{a + 0,5b}{a + b}$$

- где, a – первоначальные затраты (сырья, материалов, покупных полуфабрикатов, комплектующих), которые осуществляются единовременно в начале процесса производства, р.;
- b – последующие затраты (заработная плата, амортизация основных средств) до окончания производства изделий, р.

Норматив готовой продукции (Нг.п.)

потребность в оборотных средствах для хранения запасов готовой продукции в стоимостном выражении.

$$Нг.п. = \frac{C}{Dk} * Tг.п.$$

- где, C/Dk – среднедневной выпуск продукции по себестоимости выпуска готовых изделий;
- $Tг.п.$ – норма запаса готовой продукции, дн.

Показатели
эффективности
использования
оборотных средств

Коэффициент
оборачиваемости

Длительность
оборота в
днях

Коэффициент
закрепления

Высвобождение
оборотных
средств

Коэффициент оборачиваемости
(Коб) показывает скорость оборота всех оборотных средств предприятия.

$$K_{об} = \frac{V_p}{\overline{ОбС}}$$

- V_p – объем реализованной продукции, руб.;
- $\overline{ОбС}$ – средний остаток оборотных средств, руб.

$$\overline{ОбС} = \frac{ОбС_{нг} + ОбС_{кг}}{2}$$

Длительность оборота в днях (t) – это время, в течение которого оборотные средства совершают полный кругооборот

$$t = \frac{T}{Kоб}$$

T - число дней в рассматриваемом периоде 360(90,30)

Коэффициент загрузки оборотных средств
(K_3); характеризует сумму оборотных средств,
затраченных на один рубль реализованной
продукции

$$K_3 = \frac{1}{K_{об}} = \frac{\overline{ОбС}}{V_p}$$

Относительное высвобождение оборотных средств

$$ОбС_{высв} = \frac{Вр_1 * (t_1 - t_2)}{T}$$

$Вр_1$ – сумма реализации продукции в
текущем периоде;

t_0, t_1 – длительность оборота средств в
базисном и текущем периодах в днях.

Задача

- Определить показатели эффективности использования оборотных средств. Выручка от реализации составила в прошлом периоде – 25 млн.руб./год, в отчетном – 30 млн.руб./год. Средняя величина оборотных средств, соответственно 2,5 млн.руб. и 2,7 млн.руб. Продолжительность планового периода – 360 дней.

Задача: решение

- $\text{Коб}_1 = 25 / 2,5 = 10$ об.
- $T_1 = 360 / 10 = 36$ дн.
- $\text{Коб}_2 = 30 / 2,7 = 11,1$ об.
- $T_2 = 360 / 11,1 = 32,43$ дн.
- **ОБС выс = $V_1 \cdot (t_1 - t_0) / T = (30 \cdot (32,43 - 36)) / 360 = - 297,5$ тыс.р.**

Резервы улучшения использования оборотных средств

- сокращение длительности цикла производства основной продукции;
- сокращение материальных запасов на складах предприятий;
- сокращение переходящих остатков нереализованной готовой продукции;
- повышения ритмичности производства и сбыта готовой продукции.

Классическая экономико-математическая модель управления запасами

- Условие применения: постоянный спрос в течение определенного периода.

$$Z = S \times n + C_{y\partial} \times q / 2$$

- где S — расходы на одну поставку (заказ); n — число поставок;
- $C_{y\partial}$ — удельные расходы по хранению;
- q — размер поставляемой партии.