

Тема 6. ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ ПЕДПРИЯТИЯ

Определение оборотных средств предприятий

Оборотные средства предприятий - это авансированные в денежной форме средства необходимые для образования и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения в минимально необходимых размерах, обеспечивающих непрерывность процесса производства, реализации продукции, также полноту и своевременность осуществления расчетов.

Главный экономический признак оборотных производственных фондов – срок эксплуатации менее 1 года, независимо от их стоимости, используются в течение одного производственного цикла, при котором полностью переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции.

В течение одного производственного цикла изменяют свою первоначальную форму. После реализации готовой продукции их стоимость возвращается в оборот предприятия в денежной форме через выручку от реализации.

Функции оборотных средств предприятий

Производственная

Является важнейшей функцией оборотных средств и заключается в обеспечении непрерывного процесса производства благодаря постоянному (бесперебойному) процессу формирования на предприятии запасов и заделов материальных активов.

Оборотные средства не только последовательно переходят из денежной формы в производственную, а затем в товарную, но на всех стадиях оборота оборотные средства находятся одновременно, поэтому их количество должно постоянно рассчитываться.

Платежно - расчетная

Прежде всего данная функция воздействует на состояние той части средств, которая отвлечена в сферу обращения, непосредственно влияя на состояние расчетов и на денежное обращение в целом. Обеспечивает своевременность осуществления платежей за приобретенные товарно-материальные ценности (работы, услуги), своевременную выплату заработной платы, своевременные расчеты с бюджетом по всем видам платежей, своевременность расчетов с кредитными учреждениями.

Организация оборотных средств предприятия



Основные принципы организации оборотных средств



Основные признаки классификации оборотных средств

ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА

По функциональному признаку

1. Оборотные производственные фонды
2. Фонды обращения

По участию в производственном процессе

1. Основные производственные фонды
2. Основные фонды производственного назначения

По участию в реализации

1. Готовая продукция на складе
2. Продукция оплаченная, срок оплаты которой не наступил
3. Продукция отгруженная, но не оплаченная в срок
4. Готовая продукция, находящаяся на ответственном хранении

По источникам формирования

1. Собственные средства
2. Приравненные к собственным
3. Заемные средства
4. Привлеченные средства

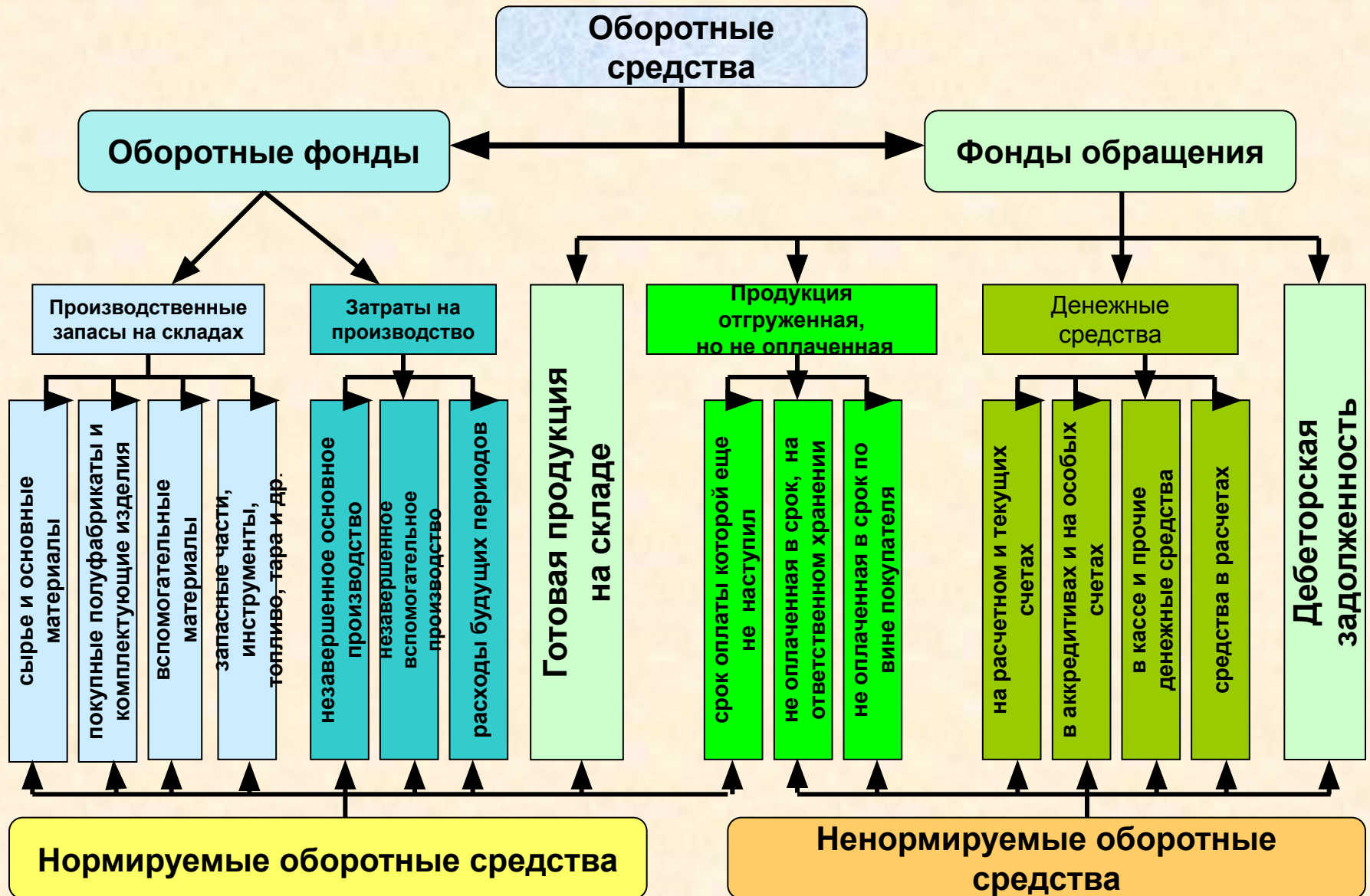
По степени ликвидности

1. Средства первоклассной ликвидности
2. Быстрореализуемые активы
3. Медленно реализуемые оборотные средства

По степени планирования

1. Нормируемые
2. Ненормируемые

Состав оборотных средств предприятий



Нормирование оборотных средств на промышленных предприятиях

Нормирование оборотных средств – это
расчет экономически обоснованных
плановых норм материальных запасов и
нормативов оборотных средств

В практике применяются следующие основные методы нормирования оборотных средств:



Аналитический (опытно-статистический) метод

применяется в том случае, когда в планируемом периоде не предусмотрено существенных изменений в условиях работы организации по сравнению с предшествующим. В этом случае расчет норматива оборотных средств осуществляется укрупненно, учитывая соотношение между темпами роста объема производства и размером нормируемых оборотных средств в предшествующем периоде.

При анализе имеющихся оборотных средств их фактические запасы корректируются, излишние исключаются.

Коэффициентный метод основан на определении нового норматива на базе норматива предшествующего периода путем внесения в него поправок с учетом изменений условий производства, снабжения, реализации продукции, расчетов, оказывающих влияние на скорость обращения оборотных средств. По зависящим от объемов производства элементам оборотных средств (сырье, материалы, незавершенное производство, готовая продукция на складе) потребность планируется исходя из размеров их в базисном году, темпов роста производства и возможного ускорения оборачиваемости оборотных средств. По элементам оборотных средств, не зависящим от объема деятельности (запасные части, малоценные и быстроизнашиваемые предметы, расходы будущих периодов) плановая потребность определяется на уровне их среднефактических остатков.

Метод прямого счета является наиболее точным, обоснованным, но вместе с тем довольно трудоемким, требующим высокой квалификации экономистов, привлечения к нормированию работников многих служб организации. Он основан на определении научно обоснованных норм запаса по отдельным элементам оборотных средств. Нормы устанавливаются, как правило, в днях запаса и означают длительность периода, обеспечиваемого данным видом материальных ценностей.

Норматив оборотных средств (Н) – это плановая сумма денежных средств, постоянно необходимая для создания запасов материальных ценностей и производственной деятельности.

$$H = P \times N$$

где: **H** – норматив оборотных средств,
P – однодневный расход,
N – норма запаса в днях.

Норма оборотных средств (N) – величина запасов (как правило в днях или в процентах к производственной программе) минимально необходимая для обеспечения непрерывного процесса производства.

Методика расчета норм запаса по отдельным статьям оборотных средств

Методика расчета нормы запаса оборотных средств по статье «Сырье и основные материалы»

$$N_m = T_{тр.} + T_{подг.} + T_{тех.} + T_{скл.} + T_{гар.}$$

где: **T_{тр.}** - время на создание транспортного запаса,
T_{подг.} - время подготовительного запаса,
T_{тех.} - время технологического запаса,
T_{скл.} - время складского (текущего) запаса,
T_{гар.} - время гарантийного (страхового) запаса

Методика расчета нормы запаса по статье «Незавершенное производство»

$$N_{нзп} = K_{нз} \times T$$

$$K_{нз} = \frac{(31 \times T-1) + (32 \times T-2) + \dots + 3n \times 0}{3 \times T}$$

где: **K_{нз.}** – коэффициент нарастания затрат;
T - длительность производственного цикла;
31, 32, ... 3n - затраты каждого дня производственного цикла;
T-1, T-2, ... - оставшиеся дни до конца производственного цикла

Методика расчета нормы запаса по статье «Готовая продукция»

$$N_{гп} = T_{подб.} + T_{тр.} + T_{до}$$

где: **T_{подб.}** - время на подборку по ассортименту и на упаковку,
T_{тр.} - время накопления до размера партии, на погрузку и транспортировку,
T_{до} - время на оформление и сдачу документов в банк.

Определение частных нормативов затрат по
каждому элементу нормируемых оборотных
средств и совокупного норматива

По сырью и основным материалам

$$Нм = Nм * Р$$

По незавершенному производству

$$Ннпз = Nнпз * Р$$

По готовой продукции

$$Нгп = Nгп * Р$$

$$Р = \text{Расход за квартал} / 90$$

Совокупный норматив оборотных средств

$$Нс = Нм + Ннпз + Нгп$$

Показатели эффективности использования оборотных средств

- *Коэффициента оборачиваемости*

$$K_{об} = V / O_{ср.}$$

Где V - объем реализации или использования ресурсов
в рублях

$O_{ср}$ - средние остатки оборотных средств в целом
и по отдельным группам

- *Период оборота оборотных средств*

$$ПО = T / K_{об}$$

Где T - продолжительность отчетного периода в днях