

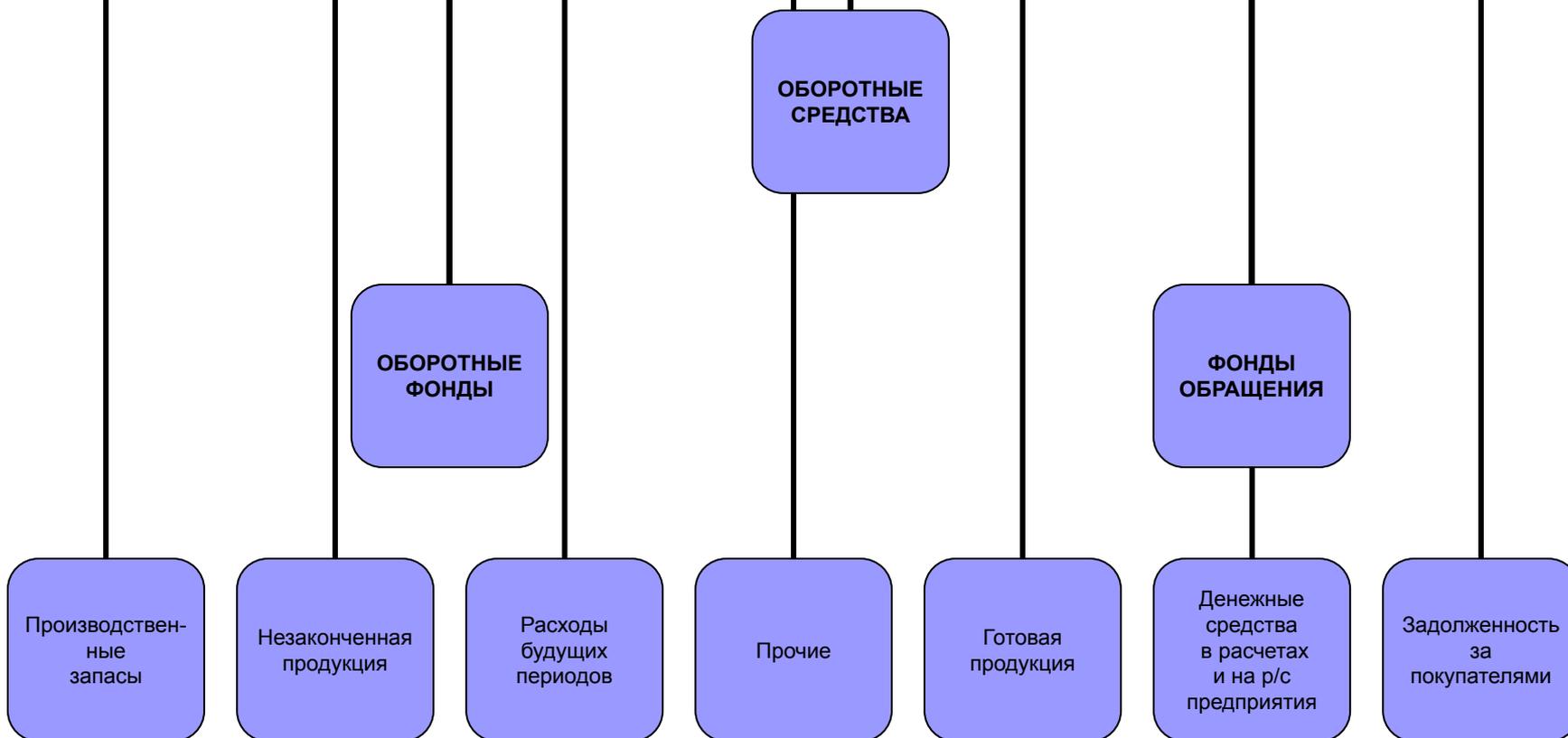


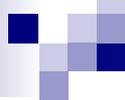
# ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА ПРЕДПРИЯТИЯ

- Сущность и значение оборотных средств предприятия
- Нормирование оборотных средств
- Показатели эффективности использования оборотных средств

- **ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА** – денежные средства предприятия в сфере производства (**ОБОРОТНЫЕ ФОНДЫ**) и в сфере обращения (**ФОНДЫ ОБРАЩЕНИЯ**)
- **ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА** – денежное выражение оборотных фондов и фондов обращения

# Классификация оборотных средств



- 
- **ОБОРОТНЫЕ ФОНДЫ** – часть средств производства, а именно предметы труда, которые:
    - целиком потребляются в каждом производственном цикле
    - изменяют свою натурально-вещественную форму
    - полностью переносят свою стоимость на себестоимость производимой продукции



**ПО ХАРАКТЕРУ УЧАСТИЯ В  
ПРОИЗВОДСТВЕ** оборотные фонды  
подразделяются на:

- **производственные запасы**
- **незаконченную продукцию**
- **расходы будущих периодов**
- **прочие оборотные фонды**

## **К ПРОИЗВОДСТВЕННЫМ ЗАПАСАМ** относят

предметы труда, которые еще не вступили в процесс производства и находятся в виде запасов на складах предприятия:

- запасы сырья
- запасы основных и вспомогательных материалов
- запасы топлива
- запасы тары
- запасы запчастей
- запасы инструментов и инвентаря (со сроком полезного использования **менее 1 года** и стоимостью **менее 40 тысяч рублей**)

**НЕЗАКОНЧЕННАЯ ПРОДУКЦИЯ** – предметы труда, находящиеся в процессе производства, но незаконченные им

**Незаконченная  
продукция**

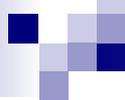
Полуфабрикаты  
собственного  
производства

Незавершенное  
производство

**НЕЗАВЕРШЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО** – продукция, обработка которой в данном цехе не завершена

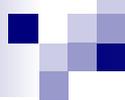
- **РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ** – расходы, связанные с подготовкой нового производства, выпуском новой продукции, освоением новой технологии и т.д.

Эти расходы делаются в данном периоде, но списание их на себестоимость осуществляется в последующие периоды по мере освоения нового производства и получения выручки от него



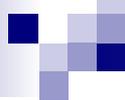
Оборотные фонды учитываются и  
рассчитываются в **ТРЕХ**  
**ВЫРАЖЕНИЯХ:**

- **в натуральном**
- **в стоимостном**
- **в днях запаса**



Для бесперебойной работы предприятию необходимы **ФОНДЫ ОБРАЩЕНИЯ**, которые обслуживают сферу обращения и включают в себя:

- **готовую продукцию**
- **денежные средства в расчетах и расчетном счете предприятия**
- **задолженность за покупателями**



Соотношение между отдельными группами оборотных средств, доля каждой группы в общей стоимости образуют структуру оборотных средств, которая определяется рядом факторов:

- особенностями технологического процесса
- длительностью производственного цикла
- различиями в технической оснащённости предприятия, трудоемкости, материалоемкости продукции, номенклатуре выпускаемой продукции
- системой материально-технического снабжения
- структурой затрат на производство

## **ПО ИСТОЧНИКАМ ФИНАНСИРОВАНИЯ**

оборотные средства подразделяются на:

- **собственные**
- **заемные**
- **привлеченные**

**СОБСТВЕННЫМИ** средствами являются:

- взносы в уставной капитал учредителей
- выручка от реализации продукции
- часть прибыли предприятия

## **ЗАЕМНЫЕ** средства:

- банковский кредит
- денежные средства других предприятий в виде займа
- средства других инвесторов

**ПРИВЛЕЧЕННЫЕ** средства – средства, привлекаемые к собственным средствам предприятия

Привлеченные средства формируются за счет **НОРМАЛЬНОЙ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ**, которая возникает при расхождении сроков поступления средств и сроков обязательных платежей.

Основную часть оборотных средств (около 80%) составляют те, **по которым определяется потребность** (норматив).

К ним относятся:

- производственные запасы
- незавершенное производство
- расходы будущих периодов
- готовая продукция



**Нормирование оборотных средств –**  
процесс расчета минимальной  
потребности в них (норматива),  
необходимой для бесперебойной  
работы предприятия

Занижение этой потребности приводит к  
нарушению ритмичности производства,  
завышение – ухудшает их  
использование

**НОС** производственных запасов

+

**НОС** незавершенного пр-ва

**НОС** =

+

**НОС** расх. будущих периодов

+

**НОС** готовой продукции

**НОС** – норматив оборотных средств

# НОС производственных запасов рассчитывается исходя из:

- дневного расхода каждого вида ресурсов  $R_{ДН_{ij}}$
- цены за единицу этих ресурсов  $Ц_i$
- нормы запаса этих ресурсов в днях  $T_{ПЗ_i}$

$$НОС_{ПЗ} = \sum \left( R_{ДН_{ij}} \cdot Ц_i \cdot T_{ПЗ_i} \right)$$

**Норма запаса ресурсов в днях  $T_{пз}$   
определяется:**

текущий запас  $T_{тек}$

+

страховой запас  $T_{стр}$

$T_{пз} =$                     +

подготовительный запас  $T_{подг}$

+

транспортный запас  $T_{транс}$

- Если у предприятия один поставщик :

$$T_{\text{тек}} = T_{\text{поставки}} / 2$$

- Если поставщиков несколько, а объемы и интервалы поставок разные, то интервал поставки определяется как средневзвешенная величина:

$$T_{\text{ПОСТ СР.ВЗ.}} = \frac{\sum(V_i \cdot T_{\text{ПОСТ}})}{\sum V_i}$$

**Страховые запасы** создаются на случай возможных перебоев в снабжении. Как правило  $T_{\text{стр}} = T_{\text{тек}} / 2$

**Подготовительный запас** связан с комплектованием материалов, инструментов и других элементов перед запуском в производство или с подготовкой материалов путем сушки, естественного старения и т.д.

**Транспортный запас** связан с особыми условиями транспортировки

# НОС незавершенного производства рассчитывается исходя из:

- себестоимости единицы продукции  $C_j$
- дневного выпуска продукции  $V_{ДН_j}$
- длительности производственного цикла  $T_{Ц_j}$
- коэффициента нарастания затрат (доли себестоимости незавершенного производства в полной себестоимости)  $K_{НЗ_j}$

$$НОС_{НЗП} = \sum (C_j \cdot V_{ДН_j} \cdot T_{Ц_j} \cdot K_{НЗ_j})$$

**НОС расходов будущих периодов**  
определяется укрупненно по данным  
прошлых периодов

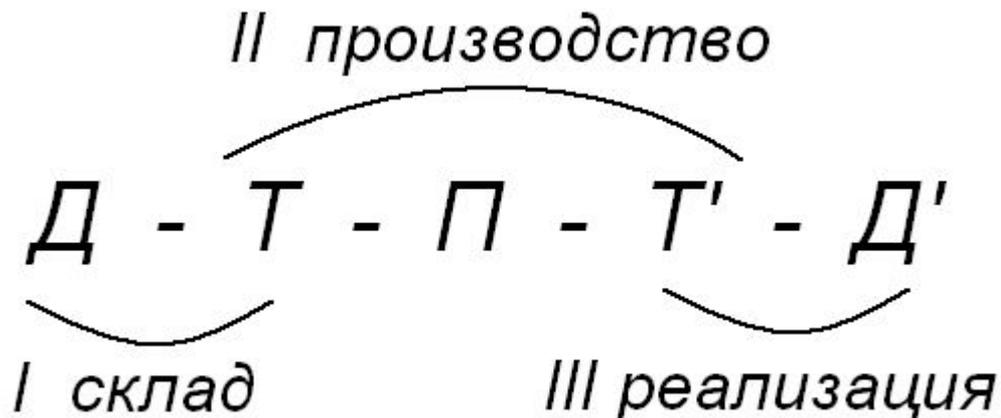
**НОС готовой продукции** определяется исходя  
из:

- себестоимости единицы продукции  $C_j$
- дневного выпуска продукции  $V_{ДН_j}$
- количества дней хранения продукции на складе, необходимого для накопления транспортной партии товара, оформления документов  $T_{ГП_j}$

$$НОС_{ГП} = \sum (C_j \cdot V_{ДН_j} \cdot T_{ГП_j})$$

Оборотные средства предприятия  
находятся в постоянном движении,  
последовательно проходя **ТРИ**  
**СТАДИИ:**

1. **Складская стадия**
2. **Стадия производства**
3. **Стадия реализации**



Прохождение оборотными средствами указанных трех стадий называется **ОБОРАЧИВАЕМОСТЬЮ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ**

Время прохождения оборотными средствами этих стадий называется **ДЛИТЕЛЬНОСТЬЮ ОБОРОТА**

Оборотные средства должны **ОДНОВРЕМЕННО** находиться во всех трех стадиях с целью обеспечения бесперебойной работы предприятия

**Для оценки эффективности использования оборотных средств применяют 2 показателя:**

1. **Коэффициент оборачиваемости оборотных средств.**

Характеризует количество оборотов ОС в конкретном периоде времени

$$\mathbf{Коб = РП / ОС} \text{ [оборотов / год, квартал, месяц]}$$

2. **Длительность одного оборота**

$$\mathbf{Д = Дкал / Коб} \text{ [дней]}$$

В соответствии с инструкцией по нормированию оборотных средств:

$D_{\text{кал}}$       **год**      – **360 дней**

$D_{\text{кал}}$       **квартал**      – **90 дней**

$D_{\text{кал}}$       **месяц**      – **30 дней**

Используя эти показатели (Коб., Д) производят анализ эффективности оборота денежных средств на предприятии в разные периоды времени или в одном периоде времени

**Ускорение оборачиваемости ОС** имеет большое значение для финансового положения предприятия, так как способствует рациональному использованию его денежных средств

В результате ускорения оборачиваемости ОС при тех же объемах этих средств предприятие может **увеличить объем реализуемой продукции** или меньшими затратами ОС обеспечить стабильный объем производства, что ведет к **высвобождению ОС**

**ПРИМЕР:** объем реализованной продукции в 2010 году составил  $РП_{2010}=16$  млн. руб.,  $ОС_{2010}=4$  млн.руб.

Планируется сократить в 2011 году длительность одного оборота на 10 дней, т. е  $\Delta Д = 10$  дней

Определить  $\Delta ОС$  и  $\Delta РП$

**РЕШЕНИЕ:**

1)  $K_{об\ 2010} = РП_{2010} / ОС_{2010} = 16 / 4 = 4$  об/год

2)  $Д_{2010} = Д_{кал} / K_{об} = 360 / 4 = 90$  дней

3)  $D_{2011} = D - 10 = 90 - 10 = 80$  дней

4)  $K_{об\ 2011} = D_{кал} / D_{2011} = 360 / 80 = 4,5$  об/год

Если при ускорении оборачиваемости используется тот же объем ОС, то получим новый объем реализованной продукции:

5)  $РП_{2011} = ОС_{2011} \cdot K_{об\ 2011} = 4 \cdot 4,5 =$   
 $= 18$  млн. руб

6)  $\Delta РП = РП_{2011} - РП_{2010} = 18 - 16 =$   
 $= 2$  млн. руб.

Это возможно и целесообразно если есть уверенность в реализации дополнительного объема продукции и своевременной его оплате. В противном случае объем реализации увеличивать не стоит. Тот же объем реализованной продукции может быть достигнут меньшим объемом ОС:

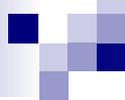
$$7) \text{ОС}_{2011} = \text{РП}_{2010} / \text{Коб}_{2011} = 16 / 4,5 = 3,56 \text{ млн. руб.}$$

$$8) \Delta \text{ОС} = \text{ОС}_{2011} - \text{ОС}_{2010} = 3,56 - 4 = 0,44 \text{ млн. руб.}$$

При всей эффективности ускорение оборачиваемости ОС – **процесс сложный**, так как в нем участвуют производитель, поставщики производственных запасов, потребители готовой продукции

**Производитель влияет на оборачиваемость ОС:**

- через сокращение длительности производственного цикла на основе применения более совершенных техпроцессов, механизации и автоматизации производства

- 
- через снижение издержек производства путем снижения материалоемкости и трудоемкости продукции
  - через снижение производственных затрат, потерь от брака, улучшение использования основных фондов
  - подбором надежных и близко расположенных поставщиков производственных запасов
  - через совершенствование системы расчетов с потребителями готовой продукции
  - через повышение качества продукции и ритмичности производства