

# Тема 6. Оборотные средства предприятий

- ❖ **6.1. Состав и структура оборотных средств**
- ❖ **6.2. Нормирование оборотных средств**
- ❖ **6.3. Показатели эффективности использования оборотных средств**
- ❖ **6.4. Ускорение оборачиваемости оборотных средств**

## **6.1. Состав и структура оборотных средств**

### **Оборотные средства**

**это совокупность денежных средств, предназначенных для создания оборотных производственных фондов и фондов обращения, обеспечивающих непрерывный процесс производства и реализации продукции.**

**Определение оборотных средств предприятия**

## 6.1. Состав и структура оборотных средств

**Оборотные  
средства**

```
graph TD; A[Оборотные средства] --- B[Оборотные фонды]; A --- C[Фонды обращения];
```

**Оборотные  
фонды**

**Фонды  
обращения**

**Оборотные средства**

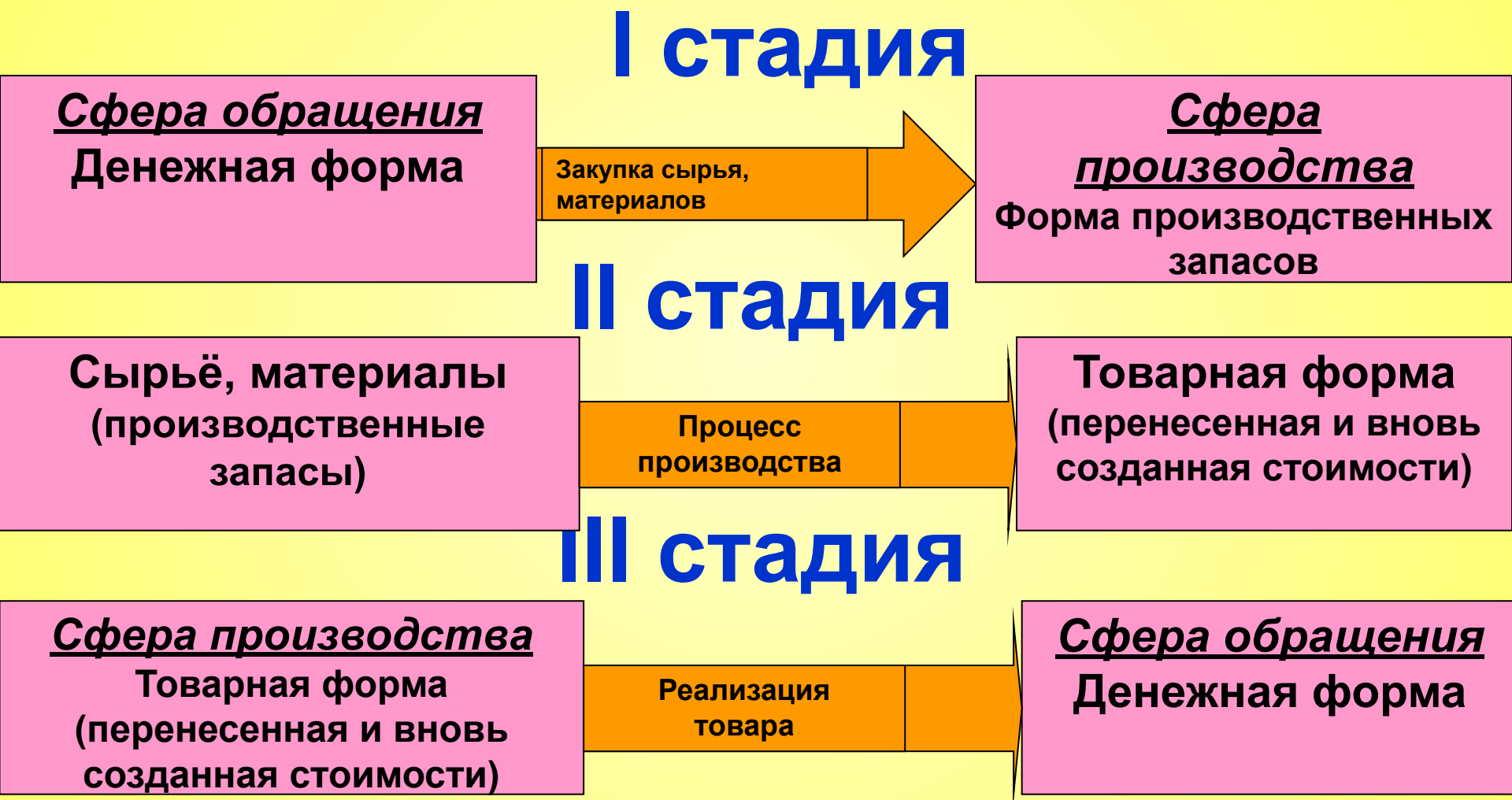
## 6.1. Состав и структура оборотных средств

### Оборотные фонды

это предметы труда и некоторые элементы средств труда, которые обслуживают один производственный цикл, полностью в нем потребляются и целиком переносят свою стоимость на изготавливаемую продукцию образуя вместе с амортизационными отчислениями старую (перенесенную) стоимость, к которой в ходе производства присоединяется также вновь созданная стоимость

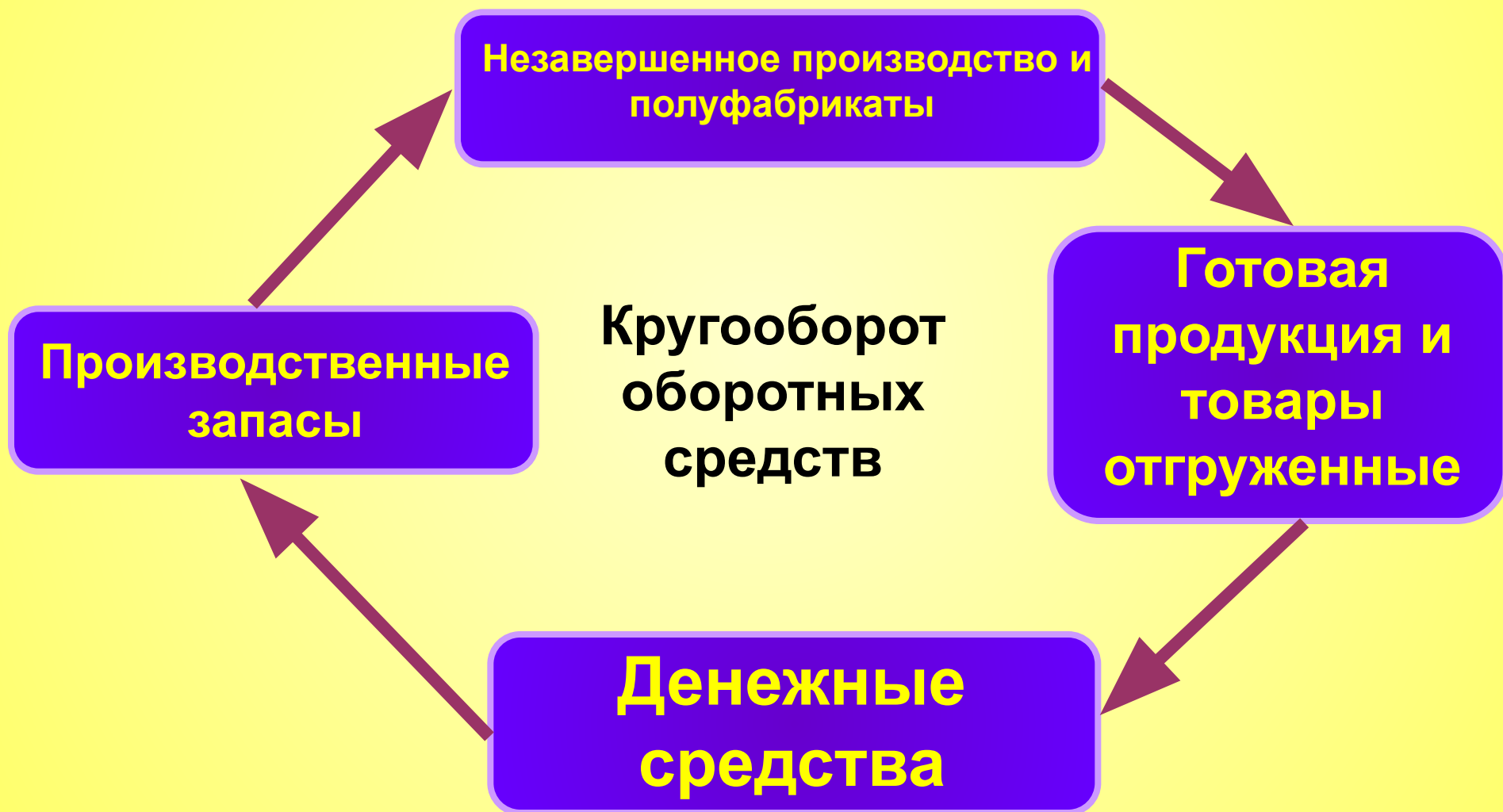
**Определение оборотных фондов**

# 6.1. Состав и структура оборотных средств



**Стадии кругооборота оборотных средств**

## 6.1. Состав и структура оборотных средств



**Кругооборот оборотных средств предприятия**

## **6.1. Состав и структура оборотных средств**

### **Оборотные фонды**

- ❖ Производственные запасы**
- ❖ Незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления.**
- ❖ Прочие предметы труда и расходы будущих периодов**

**Классификация оборотных фондов**

## **6.1. Состав и структура оборотных средств**

### **Фонды обращения**

- ❖ **Готовая продукция на складах (в емкостях) предприятий.**
- ❖ **Товары в пути (отгруженные).**
- ❖ **Денежные средства на расчетном счете в банке, в аккредитивах или в кассе предприятия.**
- ❖ **Средства в расчетах с поставщиками и покупателями**

**Классификация фондов обращения**



# 6.1. Состав и структура оборотных средств



**Оборотные средства предприятия**

## ***6.2. Нормирование оборотных средств***

### **Нормируемые оборотные средства**

материальные ценности и затраты, которые необходимы для обеспечения бесперебойной работы предприятия, – производственные запасы, незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления, расходы будущих периодов и готовая продукция на складах (в емкостях) предприятий

### **Ненормируемые оборотные средства**

группы, которые находятся в сфере обращения (кроме готовой продукции на складах предприятий), но не оказывают влияния на нормальное течение производственного процесса: денежные средства на расчетном счете, в аккредитивах и в кассе, средства в расчетах, товары, отгруженные, но не оплаченные покупателем

**Способы регулирования оборотных средств**

## 6.2. Нормирование оборотных средств

### По степени агрегации

- ∧ индивидуальные
- ∧ групповые

### По степени укрупнения номенклатуры сырья и материалов

- ∧ специализированные
- ∧ сводные

**Классификация норм расходов**

## 6.2. Нормирование оборотных средств

∧ расчетно-аналитический метод

∧ статистико-аналитический метод

∧ метод коэффициентов

**Нормирование расхода материальных ценностей**

## 6.2. Нормирование оборотных средств

### Норма производственного запаса

это показатель, характеризующий отношение запасов тех или иных материальных ценностей к их суточной (дневной) потребности при нормальной деятельности предприятия. Норма производственного запаса измеряется в днях среднесуточного потребления сырья, материалов определенного вида.

### Норматив оборотных средств

это денежное выражение стоимости минимально необходимого предприятию среднего запаса (среднего остатка) товарно-материальных ценностей. Норматив представляет собой произведение суточной величины затрат (в денежном выражении) и нормы производственных запасов

**Нормирование расхода материальных ценностей**

## **6.2. Нормирование оборотных средств**

### **Текущий запас**

**материальных ценностей обычно устанавливается в размере, обеспечивающем нормальную работу предприятия между двумя очередными поставками.**

### **Гарантийный или страховой запас**

**на предприятии создается для обеспечения нормальной работы предприятия в случае невыполнения очередной поставки тех или иных материальных ценностей или на случай перевыполнения плана**

**Запасы материальных ценностей**

## **6.2. Нормирование оборотных средств**

- **Метод специфической (сплошной) идентификации.**
- **Метод средневзвешенной стоимости.**
- **Метод оценки запасов по ценам первых покупок ФИФО (first in first out)**
- **Метод оценки запасов по ценам последних покупок ЛИФО (last in first out)**

**Методы оценки материальных запасов**

## 6.2. Нормирование оборотных средств

Общий норматив  $N_{\text{общ}}$  складывается из частных нормативов: в производственных запасах  $N_{\text{пз}}$ , в незавершенном производстве  $N_{\text{нп}}$ , в готовой продукции  $N_{\text{гп}}$ , в расходах будущих периодов  $N_{\text{рбп}}$

$$N_{\text{общ}} = N_{\text{пз}} + N_{\text{нп}} + N_{\text{гп}} + N_{\text{рбп}}$$

$$\underline{O_i} = \underline{M_i} \times \underline{HЗ_i} / \underline{T}$$

$\underline{M_i}$  – расход материальных ценностей в рассматриваемом периоде, руб.;

$\underline{T}$  – продолжительность рассматриваемого периода, сут.;

$\underline{HЗ_i}$  – норма запаса данного вида материальных ценностей, сут.

Общая потребность в оборотных средствах ( $O_i$ )



## 6.2. Нормирование оборотных средств

### Норматив в производственных запасах

$$N_{пз} = N_{ср.сут} \cdot N_з,$$

где  $N_{ср.сут}$  – среднесуточный расход материалов (определяется по смете затрат на производство), руб.:

$N_з$  – норма запаса, дни.

$$N_{ср.сут} = \frac{N_{см}}{360(90,30)},$$

где  $N_{см}$  – потребность в материале, установленная по смете затрат на производство, руб.:

360, 90, 30 – число дней в планируемом периоде (год, квартал, месяц).

$$N_з = N_{тек} + N_{тр} + N_{стр} + N_{пр} + N_{подг},$$

где  $N_{тек}$  – текущий запас;

$N_{тр}$  – транспортный запас;

$N_{стр}$  – страховой запас;

$N_{пр}$  – время приемки и разгрузки;

$N_{подг}$  – время подготовки к производству, дни.

## 6.2. Нормирование оборотных средств

**Норматив в незавершенном производстве:**

$$N_{\text{нп}} = Q_{\text{ср.сут}} \cdot T_{\text{ц}} \cdot K_{\text{н}},$$

где  $Q_{\text{ср.сут}}$  – среднесуточный выпуск товарной продукции в плановом периоде по производственной себестоимости, руб.;

$T_{\text{ц}}$  – длительность производственного цикла, дней;

$K_{\text{н}}$  – коэффициент нарастания затрат, рассчитывается как отношение себестоимости продукции в незавершенном производстве к плановой себестоимости.

**Норматив в готовой продукции:**

$$N_{\text{гп}} = Q_{\text{ср.сут}} \cdot N_{\text{зап}},$$

где  $Q_{\text{ср.сут}}$  – среднесуточный выпуск товарной продукции в плановом периоде по производственной себестоимости или оптовым ценам, руб.;

$N_{\text{зап}}$  – норма запаса, длительность хранения готовой продукции на складе (подготовка к отгрузке, доставке ее на станцию, оформление документов и т.д.), дней.

## 6.2. Нормирование оборотных средств

Норматив в расходах будущих периодов

$$N_{\text{рбп}} = \text{РБП}_{\text{нг}} + \text{РБП} - \text{РБП}_{\text{с}},$$

где РБП<sub>нг</sub> – расходы будущих периодов на начало года;

РБП – средства, расходуемые в течение года;

РБП<sub>с</sub> – расходы, списываемые на себестоимость, руб..

## 6.2. Нормирование оборотных средств

$$\underline{\text{ФЭП}} = \text{C}_{\text{Зап}} + \text{Z}_{\text{Д}} - \text{Z}_{\text{Кр}}$$

$\text{C}_{\text{Зап}}$  – стоимость производственных запасов и запасов готовой продукции;  
 $\text{Z}_{\text{Д}}$  – задолженность клиентская (дебиторская);  
 $\text{Z}_{\text{Кр}}$  – долговые обязательства поставщикам (кредиторская задолженность) и другие задолженности.

финансово-эксплуатационные потребности (ФЭП)

## **6.2. Нормирование оборотных средств**

### **Текущие активы**

**это сумма активов баланса предприятия за вычетом его основной (постоянной) части. Основная часть активов включает стоимость основных фондов и нематериальных активов.**

### **Текущие (краткосрочные) пассивы**

**это сумма краткосрочных кредитов и займов, краткосрочной задолженности и той части долгосрочных кредитов, срок погашения которой наступает в данном периоде**

**(ФЭП) = Текущие активы – Текущие пассивы**

## **6.2. Нормирование оборотных средств**

- ◆ **Длительность эксплуатационного и сбытового циклов: чем быстрее производственные запасы превращаются в готовую продукцию, а готовая продукция – в деньги, тем меньше их задерживается в запасах.**
- ◆ **Темпы роста объемов производства: большой объем выпуска продукции требует больше денег на материалы, сырье, энергию и пр.**
- ◆ **Сезонность снабжения предприятия материальными ресурсами;**
- ◆ **Величина и норма добавленной стоимости: чем меньше норма добавленной стоимости, тем в большей степени предприятие стремится увеличить задолженность поставщикам**

**Факторы, влияющие на финансово – эксплуатационные затраты**

## 6.2. Нормирование оборотных средств

Добавленная стоимость – это разница между стоимостью произведенной продукции и стоимостью потребленных материальных средств производства (сырья, энергии, материалов, амортизационных отчислений и пр.) и услуг других организаций.

Норма добавленной стоимости ( $N_{ДС}$ ) определяется делением добавленной стоимости ( $ДС$ ) на выручку от реализации продукции ( $ВР$ )

$$N_{ДС} = (ДС / ВР) \times 100\%.$$

Норма добавленной стоимости

## **6.3. Показатели эффективности использования оборотных средств**

- ◆ Коэффициент использования характеризует степень использования сырья и материалов и определяется отношением полезного расхода (массы, теоретического расхода) к норме расхода материалов, установленной на изготовление единицы продукции (работы).
- ◆ Коэффициент раскроя – показатель, характеризующий степень полезного использования листовых, полосных, рулонных материалов главным образом в заготовительном производстве. Он определяется отношением массы (площади, длины, объема) производственных заготовок к массе (площади, длине, объему) исходной заготовки раскраиваемого материала.
- ◆ Расходный коэффициент – показатель, обратный коэффициенту использования и коэффициенту раскроя. Он определяется как отношение нормы расхода материальных ресурсов, установленной на производство единицы продукции (работы), к полезному их расходу.
- ◆ Выход продукта (полуфабриката) выражает отношение количества произведенного продукта (полуфабриката) к количеству фактически израсходованного сырья. Например, количество бензина из одной тонны нефти.
- ◆ Коэффициент извлечения продукта из исходного сырья характеризует степень использования полезного вещества, содержащегося в соответствующем виде исходного сырья. Он определяется отношением количества извлеченного полезного вещества из исходного сырья к общему его количеству, содержащемуся в этом сырье

**Частные показатели для анализа и планирования расхода материальных ресурсов**



## 6.3. Показатели эффективности использования оборотных средств

$$K_{об} = \frac{Q_p}{Q_{ср.об}},$$

где  $Q_p$  – объем реализуемой продукции за определенный период, руб.;

$Q_{ср.об}$  – средняя сумма оборотных средств за рассматриваемый период; руб.

Коэффициент оборачиваемости характеризует число оборотов, совершаемых оборотными средствами за определенный период или показывает объем реализуемой продукции, приходящейся на 1 руб. оборотных средств.

**Коэффициент оборачиваемости (материалоотдача)**

## 6.3. Показатели эффективности использования оборотных средств

$$K_z = \frac{Q_{\text{ср.об}}}{Q_p}$$

Коэффициент загрузки (материалоемкость) характеризует сумму оборотных средств, затраченных на 1 руб. реализуемой продукции. Чем меньше абсолютная величина этого показателя, тем эффективнее используются оборотные средства

**Коэффициент загрузки (материалоемкость)**

$$T_{\text{об}} = \frac{F_k}{K_{\text{об}}},$$

где  $F_k$  – количество календарных дней в рассматриваемом периоде, дней

**Длительность одного оборота**

## 6.3. Показатели эффективности использования оборотных средств

$$O_n = \sum_{i=1}^n O_{CM_i} / n$$

где  $O_n$  – средний остаток оборотных средств исследуемого периода;

$O_{CM}$  – среднемесячный остаток  $i$ -го месяца;

$n$  – количество месяцев в исследуемом периоде.

$$O_{CM} = (O_H + O_K) / 2,$$

$O_H$  – остаток оборотных средств на начало месяца;

$O_K$  – остаток оборотных средств на конец месяца.

**Средний остаток оборотных средств**

## **6.4. Ускорение оборачиваемости оборотных средств**

- ◆ на стадии создания производственных запасов – внедрение экономически обоснованных норм запаса, приближение поставщиков сырья, полуфабрикатов, комплектующих изделий к потребителю, использование прямых длительных связей, расширение складской системы материально-технического снабжения и оптовой торговли материалами и оборудованием;
- ◆ на стадии незавершенного производства – внедрение прогрессивной техники и технологии, совершенствование форм организации промышленного производства, применение более дешевых материалов, экономное использование сырьевых и топливно-энергетических ресурсов;
- ◆ на стадии обращения – приближение потребителей продукции к ее изготовителям, увеличение объема реализованной продукции вследствие выполнения продукции по прямым связям

**Пути ускорения оборачиваемости оборотных средств**

## **6.4. Ускорение оборачиваемости оборотных средств**

$$N_{oc} = N_{oci} (100 + J_p - J_o) / 100$$

где  $N_{oci}$  – норматив собственных оборотных средств на начало каждого  $i$ -го планируемого года, руб.;

$J_p$  – процент увеличения норматива, исходя из темпов роста товарной продукции по сравнению с предшествующим годом;

$J_o$  – планируемое ускорение оборачиваемости оборотных средств в процентах к предшествующему году.

**Плановый норматив собственных оборотных средств (укрупнено)**

## **6.4. Ускорение оборачиваемости оборотных средств**

**$\Delta N_{oc}$  (руб.) определяется как алгебраическая сумма прироста (уменьшения) норматива по каждому элементу оборотных средств в планируемом году по сравнению с предшествующим годом**

$$\Delta N_{oc} = \sum (O_{2i} - O_{1i})$$

**где  $O_{1i}$  – наличие оборотных средств по  $i$ -му элементу на начало планируемого года, руб.;**

**$O_{2i}$  – расчетная величина норматива на планируемый год по  $i$ -му элементу, руб.**

**Прирост или уменьшение общего норматива оборотных средств**

## 6.4. Ускорение оборачиваемости оборотных средств

$$T_{\text{Об}} = T_{\text{ОбЗ}} + T_{\text{ОбД}} - T_{\text{ОбКр}}$$

где  $T_{\text{ОбЗ}}$  – период оборачиваемости запасов и готовой продукции, сут;

$T_{\text{ОбД}}$  – период оборачиваемости дебиторской задолженности, сут;

$T_{\text{ОбКр}}$  – средний срок оплаты кредиторской задолженности, сут.

$$T_{\text{ОбЗ}} = C_{\text{Зап}} / V_{\text{РД}}$$

$$T_{\text{ОбД}} = Z_{\text{Д}} / V_{\text{РД}}$$

$$T_{\text{ОбКр}} = Z_{\text{Кр}} / C_{\text{ПД}} + Z_{\text{ОТ}} / O_{\text{ТД}} + Z_{\text{Пр}} / Z_{\text{Пр}}$$

Определение периода оборачиваемости с учетом заемных средств

## 6.4. Ускорение оборачиваемости оборотных средств

$S_{\text{зап}}$  – запасы производственные и готовой продукции, руб.;

$Z_{\text{д}}$  – дебиторская задолженность предприятию, руб.;

$Z_{\text{кр}}$  – кредиторская задолженность поставщикам, руб.;

$Z_{\text{от}}$  – задолженность предприятия по оплате труда, руб.;

$Z_{\text{пр}}$  – прочая кредиторская задолженность (по налогам, отчислениям во внебюджетные фонды и проч.), руб.;

$V_{\text{рд}}$  – средняя дневная выручка от реализации, руб.;

$C_{\text{пд}}$  – средняя дневная стоимость поставок, руб.;

$Z_{\text{пр}}$  – среднедневная величина прочей кредиторской задолженности, руб.;

$OT_{\text{д}}$  – среднедневная оплата труда работников, руб.

**Определение периода оборачиваемости с учетом заемных средств**



## 6.4. Ускорение оборачиваемости оборотных средств

$$\text{ЭФР} = (1 - \text{НП}) \times (\text{ЭР} - \text{СРСП}) \times \text{ЗС} / \text{СС},$$

где НП – норматив налога на прибыль, доли единицы;

ЭР – экономическая рентабельность, %;

СРСП – средняя расчетная ставка процента, %;

ЗС – заемные денежные средства, руб.;

СС – собственные денежные средства, руб.;

Экономическая рентабельность (ЭР):

$$\text{ЭР} = \frac{(\text{П}_Б + \text{В}_{\text{Кр}}^С)}{\text{А}} \times 100$$

где  $\text{П}_Б$  – балансовая прибыль предприятия, руб.;

$\text{В}_{\text{Кр}}^С$  – сумма выплат процентов за кредит, относимых на себестоимость продукции, руб.;

А – сумма активов финансового баланса предприятия, руб.;

**Эффект финансового рычага**

## 6.4. Ускорение оборачиваемости оборотных средств

Средняя расчетная ставка процента (СРСП) определяется делением фактических издержек по всем кредитам за определенный период ( $I_{кр}$ ) на общую сумму заемных средств, используемых в этом периоде (ЗС):

$$СРСП = (I_{кр} / ЗС) \times 100.$$

Разницу между экономической рентабельностью и средней расчетной ставкой процента принято называть дифференциалом, а отношение заемных средств к собственным – плечом рычага. Следовательно,

$$ЭФР = (1 - НП) \times ДФ \times ПФР,$$

где ДФ – дифференциал, %;

ПФР – плечо финансового рычага, число раз.

**Эффект финансового рычага**

## **6.4. Ускорение оборачиваемости оборотных средств**

- ◆ снижает материалоемкость национального дохода;
- ◆ переводит экономику с экстенсивного на интенсивный путь развития;
- ◆ существенно сокращает капитальные вложения на развитие добывающих отраслей промышленности;
- ◆ расширяет экспорт сырьевых и топливно-энергетических ресурсов, если в этом будет необходимость и целесообразность;
- ◆ существенно сокращает затраты на выпуск продукции;
- ◆ уменьшает нагрузку на окружающую среду, а также есть возможность получить другие выгоды экологического и социального плана

**Снижение материалоемкости на народнохозяйственном уровне**

## **6.4. Ускорение оборачиваемости оборотных средств**

- ◆ существенно улучшается финансовое положение за счет снижения себестоимости продукции и увеличения прибыли, остающейся в его распоряжении;
- ◆ увеличивается выпуск продукции из одного и того же количества сырья и материалов;
- ◆ предприятие более успешно конкурирует с другими фирмами на рынке продаж, особенно за счет снижения продажной цены на свою продукцию;
- ◆ уменьшиться нормативная величина оборотных средств, необходимых предприятию для нормального функционирования;
- ◆ происходит накопление достаточных собственных финансовых средств для внедрения новой техники и технологии и расширенного воспроизводства;
- ◆ существенно снижается риск банкротства

**Снижение материалоемкости на уровне предприятия**

## **6.4. Ускорение оборачиваемости оборотных средств**

- ◆ сокращение длительности производственного цикла в процесса сооружения, испытания и освоения скважин;
- ◆ широкое внедрение современных способов разработки нефтяных и газовых месторождений на основе внедрения новой техники и прогрессивной технологии;
- ◆ внедрение малоотходной и безотходной технологии производства;
- ◆ комплексное использование сырья на предприятии;
- ◆ широкое применение искусственных и синтетических материалов;
- ◆ улучшение качества продукции, работ, услуг;
- ◆ более качественная подготовка сырья и материалов к производству;
- ◆ создание совершенной нормативной базы на предприятии;
- ◆ управление оборотными средствами на предприятии с целью их минимизации;
- ◆ поддержание техники и технологии в хорошем рабочем состоянии и строгое соблюдение технологических процессов.

**Пути улучшения использования материальных ресурсов на предприятиях НГК**