

Тема 5
Оборотный
капитал
организации

План

1. Понятие, классификация и структура оборотных средств
2. Определение оптимального объёма запасов.
Нормирование оборотных средств
3. Показатели эффективности использования оборотных активов

1. Понятие, классификация и структура оборотных средств

Оборотные средства –

важнейший элемент производства,
обеспечивающий его необходимыми
ресурсами

и обуславливающий непрерывность
функционирования предприятия.

Оборотные средства представляют собой
сумму средств,

авансированных для создания

**оборотных производственных фондов и
фондов обращения.**

Экономическая сущность оборотных средств:

- ПОЛНОСТЬЮ переносят свою стоимость на себестоимость создаваемой продукции;
- участвуют в процессе производства в течение 1-го производственного цикла;
- полностью меняют свою материально-вещественную форму.

Классификация оборотных средств:

- По сфере оборота:
 - в сфере производства;
 - в сфере обращения;
- По источникам формирования:
 - собственные;
 - заёмные;
- По охвату нормированием :
 - нормируемые;
 - не нормируемые;
- По элементам:
 - оборотные фонды;
 - фонды обращения.

Оборотные средства

Оборотные фонды (сфера производства)

Производственные
запасы

Незавершённое
производство

Расходы будущих
периодов

Фонды обращения (сфера реализации)

Готовая продукция

Дебиторская
задолженность

Денежные средства на
счетах и в кассе

- не нормируемые

- нормируемые

Незавершенное производство -

– предметы труда, вступившие в процесс производства и находящиеся на определенных стадиях технологической обработки (выдержка) или на промежуточных стадиях производства.

Например,

полуфабрикаты собственного производства - предметы труда, прошедшие обработку в отдельных цехах или на участках,

не получившие вида законченной продукции и предназначенные для последующей обработки на данном предприятии.

Расходы будущих периодов -

- затраты на освоение новой продукции, подготовительные работы, рассчитанные на длительное время (будут списываться на себестоимость в будущих периодах).
- расходы, связанные с горно-подготовительными работами, освоение новых производств, установок и агрегатов, рекультивация земель и осуществление природоохранных мероприятий, неравномерно производимый в течении года ремонт основных средств, сертификация, автострахование.

2. Определение оптимального
объёма запасов.

Нормирование оборотных
средств

Нормирование оборотных средств –

это процесс определения оптимальной величины оборотных средств на предприятии,

достаточной для нормального протекания процесса производства.

Методы

нормирования

- *Аналитический метод*
- *Коэффициентный метод*
- *Метод прямого счета*

Аналитический метод

предполагает

расчет потребности в оборотных средствах в размере их фактических средних остатков с учетом роста объема производства продукции в плановом периоде.

Предварительно проводится детальный анализ эффективности использования оборотных средств в базисном периоде, выявляются факторы и резервы ускорения их оборачиваемости.

Метод применяется на предприятиях, в структуре оборотных средств которых преобладают производственные запасы.

Коэффициентный метод основан

на делении элементов оборотных средств на две группы в зависимости от изменения объема производства.

Оборотные средства, входящие в первую группу, зависят от объемов производства. Расчет потребности в них производится аналитическим методом.

Вторая группа включает расходы будущих периодов, запасные части, т.е. все виды оборотных средств, величина которых не зависит от изменения объемов производства.

Нормирование их производится на основе фактических средних остатков за прошлый период.

Метод прямого счета

заключается
в расчете потребности в нормируемых
оборотных средствах по каждому их
элементу.

Метод позволяет точно определить
потребность в оборотных средствах.

Метод прямого счета требует определения
норм запаса и среднедневного расхода по
отдельным видам оборотных средств.

При нормировании учитываются интервалы
между поставками, размеры поставляемых
партий, удаленность поставщиков,
длительность производственного цикла.

Общий норматив оборотных

средств:

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

где $N_{\text{пз}}$ – норматив производственных запасов;

$N_{\text{нп}}$ – норматив незавершенного производства;

$N_{\text{гп}}$ – норматив готовой продукции;

$N_{\text{бр}}$ – норматив расходов будущих периодов.

Норматив производственных запасов

$$N_{пз} = Q_{сут} * N$$

где

$Q_{сут}$ – среднедневной расход материалов, руб.;

N – норма запаса в днях.

Норма запаса -

период, в течение которого оборотные средства отвлечены в производственные запасы.

Норма запаса складывается из

- текущего,
- подготовительного,
- страхового,
- транспортного
- и технологического запасов.

Текущий запас –

основной вид запаса,
обеспечивающий непрерывность
процесса производства продукции.

На размер текущего запаса влияют
периодичность поставок по договорам и
объем потребления материалов в
производстве.

$TЗ = \text{среднему интервалу между поставками}$
 $= (360 \text{ дней} / \text{число планируемых поставок})$.

Страховой запас

необходим на случай непредвиденных обстоятельств и может составлять до 50% текущего запаса.

Транспортный запас создается в случае, если период грузооборота превышает период документооборота.

Подготовительный запас

устанавливается на основании технологических расчетов и относится к материалам, которые не могут сразу идти в производство (сушка древесины, обработка зерна).

**3. Показатели
эффективности
использования оборотных
активов**

Эффективность использования оборотных фондов

1) коэффициент использования сырья и материалов = $Ч_{в} / Н_{расх}$,

где

$Ч_{в}$ – чистый вес материала в изделии:

$Н_{расх}$ – норма расхода материала.

Пример:

Чистый вес детали, изготовленной из стали – 96 кг, норма расхода стали – 108 кг.

$$K_{и} = 96/108 = 0,89.$$

2) расходный коэффициент –

показатель, обратный коэффициенту использования сырья и материалов.

3) **выход продукции =**

количество произведенного продукта /
количество фактически затраченного сырья

Например,

выход ткани из пряжи,

сахара - из сахарной свеклы,

солода - из ячменя,

пиломатериалов - из древесины.

4) материалоотдача =

ТП или $O_p / MЗ$,

где ТП – товарная продукция;

O_p – объем реализованной продукции;

$MЗ$ – количество израсходованных материальных ресурсов в натуральном или стоимостном выражении.

5) **материалоёмкость** – обратный показатель.

Пример:

Для изготовления 1510 пакетов израсходовано 145 м полиэтилена по цене 9,3 руб. за 1 м и 15 кг клеящего состава по цене 12 руб. за 1 кг.

Определить материалоёмкость изготовления 1 пакета.

$M_e = (145 * 9,3 + 15 * 12) / 1510 = 1,01$ руб. – стоимостной

Показатели эффективности использования оборотных средств:

- Коэффициент оборачиваемости
- Длительность оборота, дн.
- Рентабельность оборотных средств, %