

Оборотный капитал организации, его структура.

Оборотные фонды, их структура.

Оборотный капитал (средства) – это совокупность денежных средств, предназначенных для образования оборотных фондов и фондов обращения. Они выполняют различные функции. Оборотные фонды обслуживают процесс производства, находятся на предприятии и расходуются на выпускаемую продукцию. Фонды обращения функционируют за пределами предприятия в сфере обращения. Они не потребляются, а лишь авансируются.



Для производства продукции недостаточно одних средств труда (оборудования, приспособлений, аппаратуры). Помимо них и самого труда работников предприятия, также необходим исходный материал, сырье, заготовки - то, из чего создается готовая продукция в процессе производства - предметы труда. А чтобы была возможность эти предметы труда покупать у поставщиков и оплачивать труд рабочих, предприятию нужны денежные средства.

Предметы труда и денежные ресурсы вместе образуют **оборотные средства предприятия.**

Оборотные средства - это денежные средства предприятия, авансированные в фонды обращения и оборотные производственные фонды.

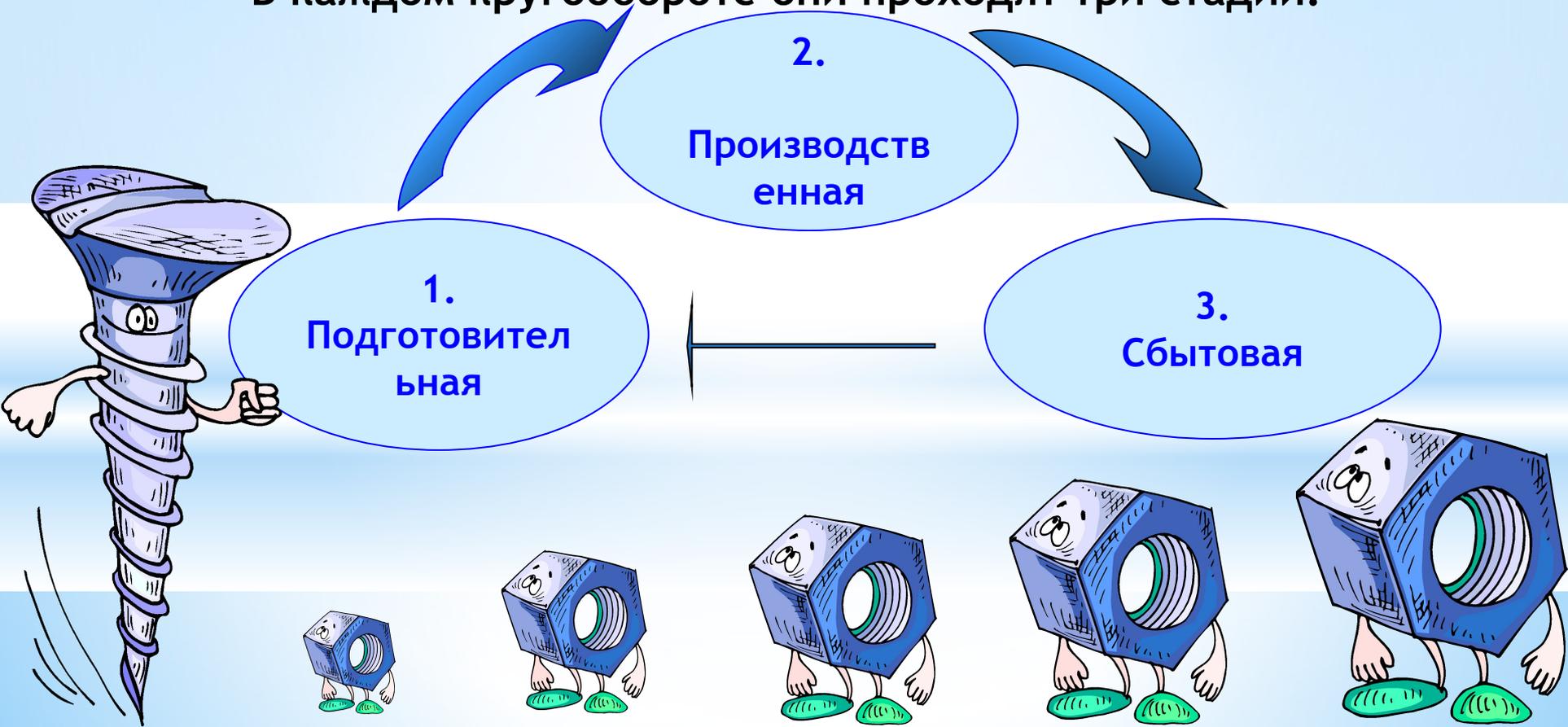
Оборотные средства - это стоимостная оценка фондов обращения и оборотных производственных фондов.

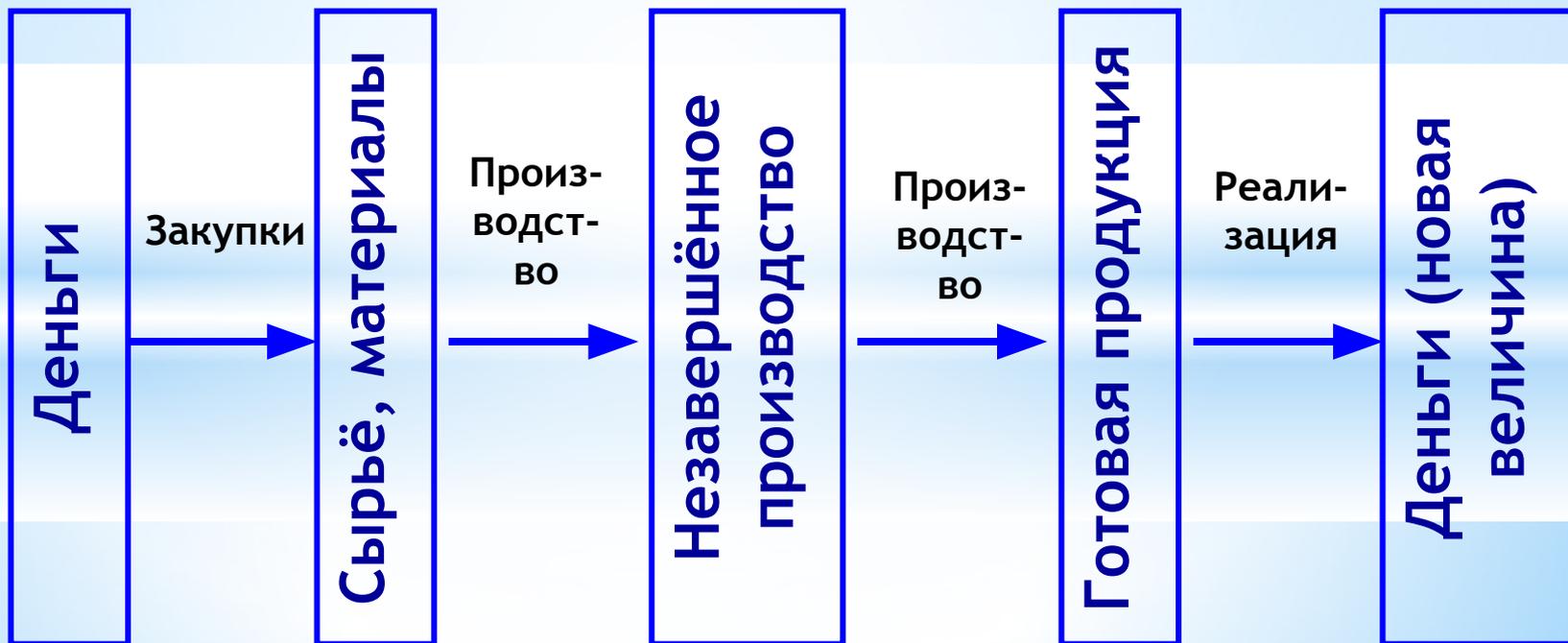
Главная цель оборотных средств - ... совершать оборот!

В ходе такого процесса оборотные средства меняют материально-вещественную форму на денежную, и наоборот.

Оборотные средства представляют собой подвижную часть материально-технической базы предприятия. В процессе движения оборотные средства совершают кругооборот.

В каждом кругообороте они проходят три стадии:





* Оборотные средства - это денежные средства, которые идут на формирование оборотных производственных фондов и фондов

обращения

Состав

- совокупность элементов, образующих оборотные средства предприятия

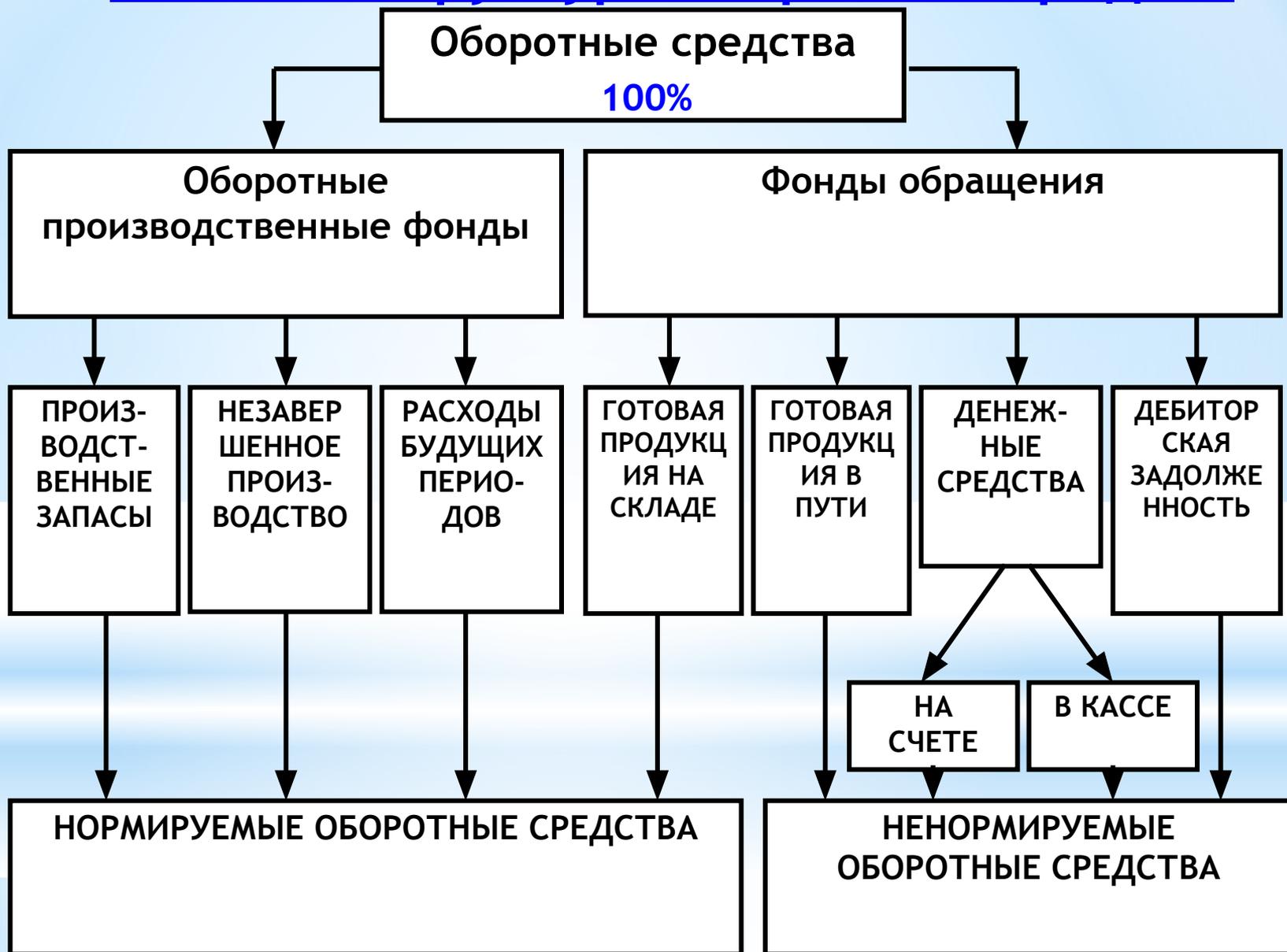
Структура

- соотношение между отдельными элементами оборотных средств, выраженное в %

Структура оборотных средств предприятия зависит от отрасли, особенностей организации производства



* Состав и структура оборотных средств



Оборотные средства - это средства, которые участвуют в одном производственном цикле, изменяют свою внешнюю форму, полностью переносят свою стоимость на стоимость изготавливаемой продукции.

В отличие от основных фондов, неоднократно участвующих в процессе производства, оборотные средства функционируют только в одном производственном цикле и независимо от способа производственного потребления полностью переносят свою стоимость на готовый продукт.

Источники формирования оборотных средств

1. Собственные - формируются за счёт собственных средств предприятия

(уставной капитал; добавочный капитал; резервный капитал; фонды накопления; резервные фонды; амортизационные отчисления; нераспределенная прибыль.)



2. Заёмные - краткосрочные банковские кредиты и займы.

3. Привлеченные - они не принадлежат предприятию, получены им со стороны, но временно используются в обороте. Привлеченные источники оборотных средств: кредиторская задолженность предприятия поставщикам, задолженность по оплате труда перед работниками и пр.



Оборачиваемость оборотных средств - важнейший показатель.

Чем **быстрее** оборачиваются средства предприятия, тем меньше разрыв времени между вложениями в производство и получением отдачи - выручки (а с ней и прибыли).

Важно, что оборотные средства предприятия в отличие от основных фондов участвуют в производственном цикле **только один раз** и при этом полностью переносят свою стоимость на готовую продукцию!

Это то, чем главным образом отличаются основные и оборотные средства.

Показатели эффективного использования оборотных средств:

1. **Длительность одного оборота (в днях)** - показывает, за какое время оборотные средства совершают полный кругооборот.

$$T_{об} = T_з + T_и + T_р$$

где $T_з$ – длительность заготовительного цикла;
 $T_и$ – длительность цикла изготовления;
 $T_р$ – длительность цикла реализации.

или

$$T_{об} = \frac{D}{K_o}$$

где D – длительность планового периода;
 K_o – коэффициент оборачиваемости оборотных средств.

Ускорение оборачиваемости позволяет вовлечь в оборот дополнительные средства, повысить отдачу от их использования, сократить период между инвестированием и получением прибыли.

Замедление оборачиваемости - признак «замораживания» ресурсов, их «застоя» в запасах, незавершенном производстве, готовой продукции. Сопровождается отвлечением средств из оборота.

2. Коэффициент оборачиваемости - это количество оборотов, которое совершают оборотные средства за определенный период.

$$K_{об} = \frac{P}{ОБС},$$

Где: *Коб* - коэффициент оборачиваемости;

P - объем реализованной продукции за рассматриваемый период
(товарооборот);

ОБС - средняя сумма оборотных средств за тот же период.

Единица измерения - рубли; обороты.

3. Коэффициент загрузки (закрепления)- показатель, обратнопропорциональный коэффициенту оборачиваемости. Отражает величину оборотных средств, приходящихся на 1 рубль выручки от реализации (товарооборота).

$$K_z = OBC/P,$$

Где: K_z - коэффициент загрузки.

Единица измерения - рубли.

4. Коэффициент эффективности

(отдачи оборотных средств)

– определяется как отношение прибыли от реализации продукции предприятия к остаткам оборотных средств.

Эффективность использования предметов труда оценивается показателем **материалоемкости (Me)**, который определяется как отношение материальных затрат (МЗ) к объему производства продукции (ТП):

$$Me = МЗ / ТП$$

Материалоемкость оценивает фактический расход материальных ресурсов на единицу продукции в стоимостном или натуральном выражении. Этот показатель непосредственно взаимосвязан с показателями, характеризующими расход отдельных видов материальных ресурсов (сырьеемкость, топливоемкость, энергоемкость).

Показатель, обратный материалоемкости, называется материалоотдачей (Mo):

$$Mo = TP / MZ$$

Материалоотдача отражает величину произведенной продукции, приходящейся на 1 рубль материальных затрат.

Нормирование - установление экономически обоснованных норм запаса и нормативов оборотных средств по элементам, необходимых для нормальной деятельности предприятия.

Норма - относительная величина, соответствующая объёму запаса каждого элемента оборотных средств.

Нормы устанавливаются в %, в денежном выражении, или в днях запаса и показывают количество оборотных средств необходимых для бесперебойной работы оборудования в течение определённого периода времени.

Норматив - он показывает конкретное количество оборотных средств, необходимых для производства, либо единицы продукции, либо определённого объёма.

Норматив ОС представляет собой произведение нормы оборотных средств на тот показатель, норма которого определена. Рассчитывается в рублях. Частный норматив определяется:

$$H = P \times D$$

где H - норматив ОС по конкретному элементу,

P - среднесуточное потребление данного вида сырья или материалов;

D - норма запаса в днях для данного элемента ОС.

Общий норматив оборотных средств состоит из суммы частных нормативов:

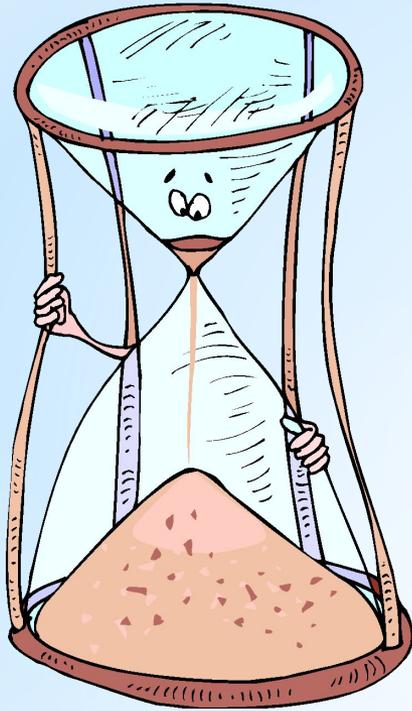
$$H_{\text{общ}} = H_{\text{нз}} + H_{\text{нп}} + H_{\text{гп}} + H_{\text{бр}},$$

где $H_{\text{нз}}$ - норматив производственных запасов;

$H_{\text{нп}}$ - норматив незавершенного производства;

$H_{\text{гп}}$ - норматив готовой продукции;

$H_{\text{бр}}$ - норматив будущих периодов.



Норма оборотных средств по каждому виду или однородной группе материалов учитывает время пребывания в:

- **текущем запасе,**
- **страховом запасе,**
- **транспортном запасе,**
- **технологическом запасе.**



Оптимальная величина оборотных средств -

это такой их уровень, при котором с одной стороны обеспечивается бесперебойный процесс производства продукции и ее реализации, а с другой стороны не возникают дополнительные и неоправданные издержки.

При этом как большие, так и маленькие оборотные средства организации (запасы), имеют свои плюсы и минусы.

Большая величина оборотных средств (плюсы и минусы):

- + обеспечение бесперебойного производственного процесса;
- + наличие страхового запаса на случай сбоев в поставках;
- + закупка запасов большими партиями позволяет получить у поставщиков скидки и сэкономить на транспортных расходах;
- + возможность выиграть при повышении цен за счет заблаговременной покупки ресурсов по более низкой цене;
- + большие денежные средства позволяют своевременно расплатиться с поставщиками, выплатить налоги и пр. ;
- большие запасы - большой риск их порчи;
- увеличивается размер налога на имущество;
- растут издержки на содержание запасов (дополнительные складские площади, персонал);
- иммобилизация оборотных средств (они по факту «замораживаются, изымаются из оборота, не работают).

Маленькая величина оборотных средств (плюсы и минусы):

- + минимальный риск порчи запасов;
- + снижаются издержки на содержание запасов (требуется меньше + складских площадей, персонала и техники);
- + ускорение оборачиваемости оборотных средств;
- риск возникновения сбоев в производстве при несвоевременных поставках (ведь тогда на складе просто не окажется необходимого объема запасов);
- увеличение рисков несвоевременных расчетов с поставщиками, кредиторами, бюджетом по налогам.

Тест

1. Предметы труда, подготовленные для запуска в производственный процесс, характеризуют:

- а) производственные запасы;
- б) незавершенное производство;
- в) расходы будущих периодов.

2. Какой элемент оборотных средств не нормируется:

- а) производственные запасы;
- б) готовая продукция на складе;
- в) дебеторская задолженность.

3. Предельно-допустимая величина расходования какого-либо ресурса на единицу продукции:

- а) норматив;
- б) нормирование;
- в) норма.

4. Время, в течение которого оборотные средства совершают полный кругооборот:

- а) коэффициент оборачиваемости;
- б) норма оборотных средств;
- в) период оборота оборотных средств.

5. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств определяется:

- а) $K_0 = P_{п} / O C$
- б) $K_0 = O C / P_{п}$
- в) $K_0 = P_{п} \cdot O C$

