**«Оборотные средства предприятия».**

Сущность и структура оборотных средств.

Наряду с основными фондами для организации производственного процесса требуется оборотный капитал (оборотные средства). Оборотные средства (ОБС) состоят из оборотных фондов (ОБФ) и фондов обращения Оборотные фонды представляют собой такие средства производства, которые:

1. В процессе производства изменяют свою натуральную форму;
2. Один раз используются в производственном процессе;
3. Свою стоимость переносят в себестоимость продукции полностью за один цикл.

Фонды обращения включают в себя:

1. Стоимость изготовленной, но еще не реализованной продукции;
2. Денежные средства, полученные от реализации продукции, но еще не израсходованные на приобретение новых материалов.

Оборотные средства представляют собой совокупность денежных средств, выделенных для создания и использования оборотных фондов и фондов обращения с целью обеспечить непрерывность производственного процесса.

Функцией оборотных средств является платежно-расчетное обслуживание кругооборота материальных ценностей на стадиях, приобретения, производства, реализация.

По способу формирования ОБС делятся на:

1. Нормируемые.

Требуются предприятию в минимальных размерах для обеспечения его нормальной деятельности (складские запасы, незавершенное производство, готовая продукция на складах предприятия).

1. Ненормируемые.

На них не установлены плановые нормативы (денежные средства в кассе и на расчетном счете предприятия, отгруженная, но еще не оплаченная потребителем продукция, дебиторская задолженность).

По способу финансирования:

1. Собственные.

Финансируются за счет внутренних ресурсов предприятия (уставного капитала, прибыли).

1. Заемные.

Финансируются за счет кредитов банка.

Кругооборот оборотных средств. Показатели использования оборотных средств.

Оборотные средства находятся в постоянном движении. На протяжении одного производственного цикла они совершают кругооборот, состоящий из трех стадий (рис. 7.1)

Рис.7.1.

На первой стадии денежные средства (ДС) расходуются на закупку необходимых ОБФ (сырье, материалы), образуются производственные запасы (ПЗ).

На второй стадии производственные запасы превращаются в готовую продукцию (ГП).

На третьей стадии готовая продукция реализуется, и кругооборот начинается опять.

Оборачиваемость ОБС характеризуется следующими показателями:

1. Коэффициент закрепления.

Это сумма среднего остатка оборотных средств, приходящаяся на 1

рубль стоимости реализованной продукции.

; \рубруб (7.1)

Где Ср. - стоимость реализованной продукции за определенный период; тыс. руб.;

Соб.ср.- стоимость среднего остатка ОБС за тот же период; тыс. руб.; Например, Кз=0,2 руб./руб. означает, что на каждый рубль реализованной продукции приходится 20 копеек стоимости среднего остатка ОБС.

1. Коэффициент оборачиваемости.

Показывает количество оборотов ОБС в плановом периоде. или Коб=~^ \об^р°г-2^

1. Продолжительность оборота.

Промежуток времени, в течение которого ОБС делают полный кругооборот.

; \дни ] (7.3)

Где Тпл - плановой период, дни.

Упрощенно принята продолжительность:

Месяца 30 дней, квартала 90 дней,

Года 360 дней.

Ускорение оборачиваемости позволяет высвободить из оборота часть ОБС, стоимость которых определяется по формуле:

сдт=Ср- т=тплгф ТпЛ

Где Ср.- среднесуточный оборот капитала, тыс. руб.,

Т-время, на которое сократился один оборот, дни;

Тф.- фактическое время одного оборота, дни.

Основные пути ускорения оборачиваемости:

1. Сокращение длительности производительного цикла;
2. Уменьшение объема незавершенного производства;
3. Минимизация производственных (складских запасов);
4. Ускорение отгрузки готовой продукции;
5. Сокращение сроков транспортировки продукции;
6. Ускорение денежных расчетов;
7. Сокращение сроков снабжения.

Пример:

Рассчитать показатели оборачиваемости ОБС, если средний остаток ОБС (Соб.ср.) 200 тыс. руб.; стоимость реализованной продукции (Ср.) 500 тыс. руб., плановый период (Тпл.) 30 дней, фактическое время оборота (Тф) 26 дней.

Решение:

200 ^ \_

К3= = 04ру.бру->

500

1

* =25оборо^та 04

=12неы

003 02 ***6=66&т.ыржу.***

1. Определение потребности в оборотных средствах.

Для предприятия важно правильно определить потребность в оборотных средствах. Занижение влечет за собой неустойчивое финансовое состояние, простои в производственном процессе, снижение прибыли. Завышение снижает возможности производить капиталовложения.

При планировании потребности в ОБС принимаются во внимании денежные средства, которые авансируются для создания производственных запасов, заделов незавершенного производства, т.е. нормируемые ОБС.

Используется три метода:

1. Аналитические

Определение потребности в ОБС в размере их среднефактических остатков в предыдущий период с учетом предстоящего изменения объема производства.

1. Коэффициентный.

Запасы и затраты делятся на зависящие от объема производства (сырье, материалы) и независящие от него (запасные части, малоценный и быстро изнашивающийся инструмент). По первой группе потребность определяется исходя из их размера в базисном периоде с учетом планируемого изменения объема производства. По второй группе - на уровне их среднефактических остатков за предыдущие периоды.

1. Прямого счета.

Обоснованный расчет по каждому элементу ОБС. Учитываются все изменения в уровне организационно-технического развития предприятия, транспортировке материальных ценностей, практике расчетов между предприятиями. Метод точный, но трудоемкий.

Источники формирования оборотных средств.

При создании предприятия ОБС формируются как часть уставного капитала. По мере роста объема производства потребность в ОБС возрастает. В этом случае источником выполнения является чистая прибыль.

К собственным источникам относят устойчивые пассивы, а именно:

1. Минимальная переходящая задолженность по заработной плате и отчислениям на социальные нужды;
2. Минимальная задолженность по резервам на покрытие предстоящих расходов;
3. Задолженность поставщикам по документам, срок оплаты которых не наступил;
4. Задолженность заказчикам по авансам;
5. Задолженность бюджету по налогам.

Кроме собственных и приравненных к ним источникам формирования ОБС может быть кредиторская задолженность предприятия, т.е. средства, не принадлежащие предприятию, но временно находящиеся в его обороте.

В качестве заемных источников формирования ОБС используются краткосрочные (до 1 года) кредиты банков, других кредиторов.

Контрольные вопросы по теме:

1. Какие средства производства относятся к оборотным фондам?
2. Как различаются оборотные средства по способам формирования и финансирования?
3. Сколько стадий составляет кругооборот оборотных средств?
4. Какими показателями характеризуется оборачиваемость оборотных средств?
5. Как определяется потребность в оборотных средствах?